

Divulgação de Resultados 2017



caixa.gov.br



Esta apresentação baseia-se nas Demonstrações Contábeis Consolidadas da CAIXA em 31 de dezembro de 2017, e abrangem as demonstrações da Instituição Financeira CAIXA e das subsidiárias Caixa Seguridade e CAIXAPAR.

As demonstrações gerenciais relativas aos períodos anteriores podem ter sido reclassificadas para fins de comparabilidade, gerando eventuais diferenças com as publicações contábeis em razão de eventuais realocações ou agrupamento de itens, os quais visam fornecer um melhor entendimento ou visão da evolução de ativos, passivos e resultados, ou ainda preservar a comparabilidade dos dados entre os períodos.

Os números indicados como totais em algumas tabelas podem não ser a soma aritmética dos números que os precedem devido a ajustes de arredondamento. Todos os índices e variações apresentados foram calculados com base nos números inteiros, podendo haver diferenças quando o cálculo for efetuado sobre os valores arredondados.

As informações aqui apresentadas podem fazer referências e declarações sobre expectativas, estimativas de crescimento e projeções de resultado. Essas referências e declarações não são garantia de desempenho futuro e envolvem riscos e incertezas que podem extrapolar o controle da Administração e, dessa forma, resultar em valores de saldos, receitas, despesas e resultados diferentes daqueles aqui antecipados e discutidos.

Missão: Promover o desenvolvimento sustentável do Brasil, gerando valor aos clientes e à sociedade como instituição financeira pública e principal agente de políticas de Estado

Estratégia CAIXA

- Fortalecer a Governança Corporativa
- Melhorar a eficiência, confiança e satisfação do cliente
- Assegurar rentabilidade em todos os negócios
- Garantir alocação ótima de capital
- Acelerar a transformação digital
- Fortalecer a cultura de gestão de risco

Lucro Líquido	2017	Δ 12 M
Contábil	R\$ 12,5 bi	202,6%
Recorrente ¹	R\$ 8,6 bi	106,9%

Ativo	2017	Δ 12 M
Ativo Próprio	R\$ 1.261 bi	+0,4%
Carteira de Crédito	R\$ 706,3 bi	-0,4%
Patrimônio Líquido	R\$ 71,4 bi	+12,2%

Indicadores	2017 Contábil	Δ 12 M	2017 Recorrente	Δ 12 M
ROA	1,0%	+0,6 p.p	0,7%	+0,3 p.p
ROE	18,8%	+12,2 p.p	12,9%	+6,3 p.p
IEO	46,9%	-5,1p.p	49,8%	-2,3p.p

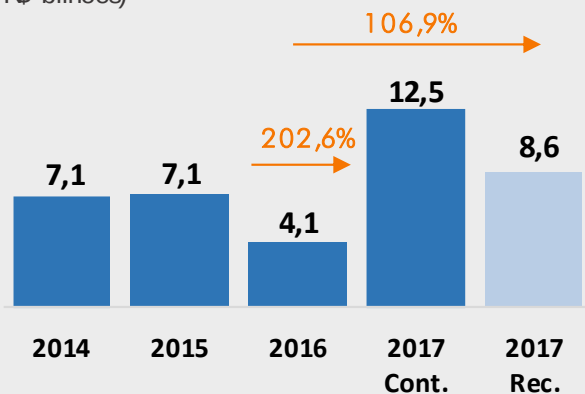
¹ Resultado Recorrente: Exclui o evento extraordinário relativo ao impacto da reversão de provisão atuarial do Saúde CAIXA após adoção do limite máximo de 6,5% da folha de pagamento.

Demonstração do Resultado (em R\$ milhões)

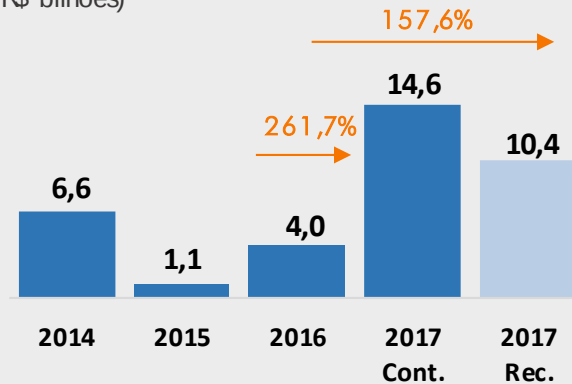
Destaques da DRE	4T16	4T17	$\Delta\%$ 4T17/4T16	2016	2017	$\Delta\%$ 2017/2016
Margem Financeira	11.496	13.166	14,5	44.211	50.466	14,1
Despesa de PDD	(4.937)	(5.806)	17,6	(20.109)	(19.257)	-4,2
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	6.559	7.360	12,2	24.101	31.209	29,5
Receitas de Prestação de Serviços	5.951	6.512	9,4	22.463	25.041	11,5
Despesas de Pessoal	(5.445)	(5.581)	2,5	(21.048)	(22.443)	6,6
Outras Despesas Administrativas	(3.358)	(3.216)	-4,2	(12.200)	(11.919)	-2,3
Outras Receitas e Despesas Operacionais ¹	(1.237)	2.076	-267,9	(9.282)	(7.294)	-21,4
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	95	210	121,8	444	780	75,9
Resultado Operacional	2.470	7.151	189,5	4.035	14.594	261,7
Tributos sobre Resultados	(1.016)	(1)	-99,9	1.549	(54)	-103,5
Lucro Líquido	713	6.273	780,2	4.137	12.516	202,6

¹ Inclui o evento extraordinário relativo ao impacto da reversão de provisão atuarial do Saúde CAIXA após adoção do limite máximo de 6,5% da folha de pagamento.

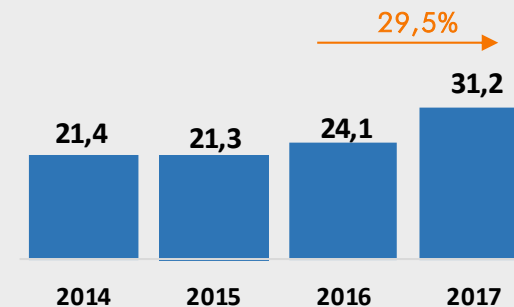
Lucro Líquido
(em R\$ bilhões)



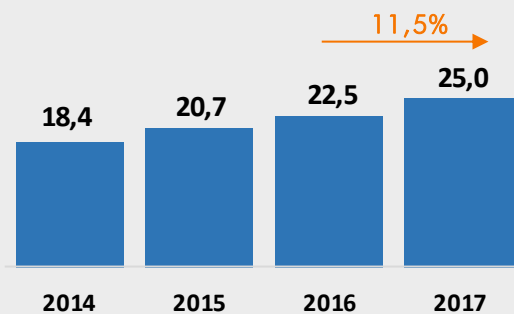
Resultado Operacional
(em R\$ bilhões)



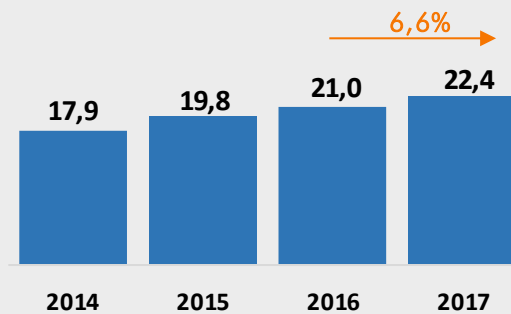
Resultado Bruto da Intermediação Financeira
(em R\$ bilhões)



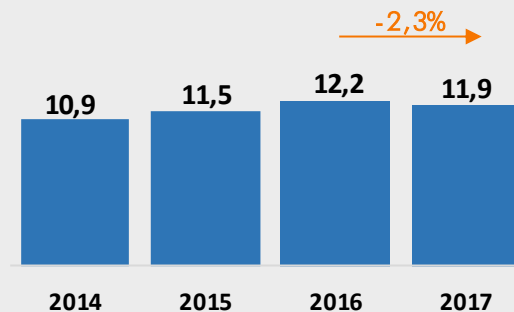
Receita de Prestação de Serviços
(em R\$ bilhões)



Despesas de Pessoal
(em R\$ bilhões)



Despesas Administrativas
(em R\$ bilhões)

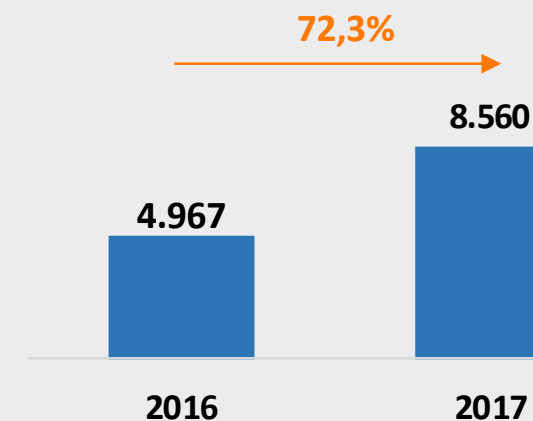


	2017
Resultado Recorrente¹ (a)	8.560
Resultado não Recorrente (b)	3.956
Reversão de provisões atuariais - custo de serviços passados	5.261
Despesas com atualização monetária de Instrumentos Híbridos de Capital e Dívida	(1.090)
Participações no lucro	(286)
Outros ²	72
Lucro Líquido Contábil (a+b)	12.516

¹ O resultado gerencial da CAIXA é calculado com base no lucro líquido contábil excluindo os eventos não recorrentes ocorridos no período.

² Conforme Nota Explicativa 34(c)

Evolução do Resultado Recorrente
(em R\$ milhões)



Saldo da Carteira de Crédito Ampla (em R\$ bilhões)

Carteiras	2014	2015	2016	2017	$\Delta\%$ 2017/2016
Habitação	340	385	406	432	6,3
Recursos Caixa/SBPE	198	214	202	194	-3,9
Recursos FGTS	142	171	204	238	16,4
Comercial	190	199	191	162	-15,3
PF	93	103	102	94	-8,6
Consignado	53	60	64	64	0,7
Outros	41	43	39	29	-23,9
PJ	96	96	89	68	-23,1
Micro e Pequenas Empresas	53	47	43	38	-11,9
Médias e Grandes Empresas	7	11	9	5	-45,8
Grandes Corporações	37	39	37	26	-30,7
Infraestrutura	57	71	79	83	5,2
Rural	5	7	7	7	-4,2
Outros Créditos¹	13	17	26	23	-12,1
Total	605	679	709	706	-0,4

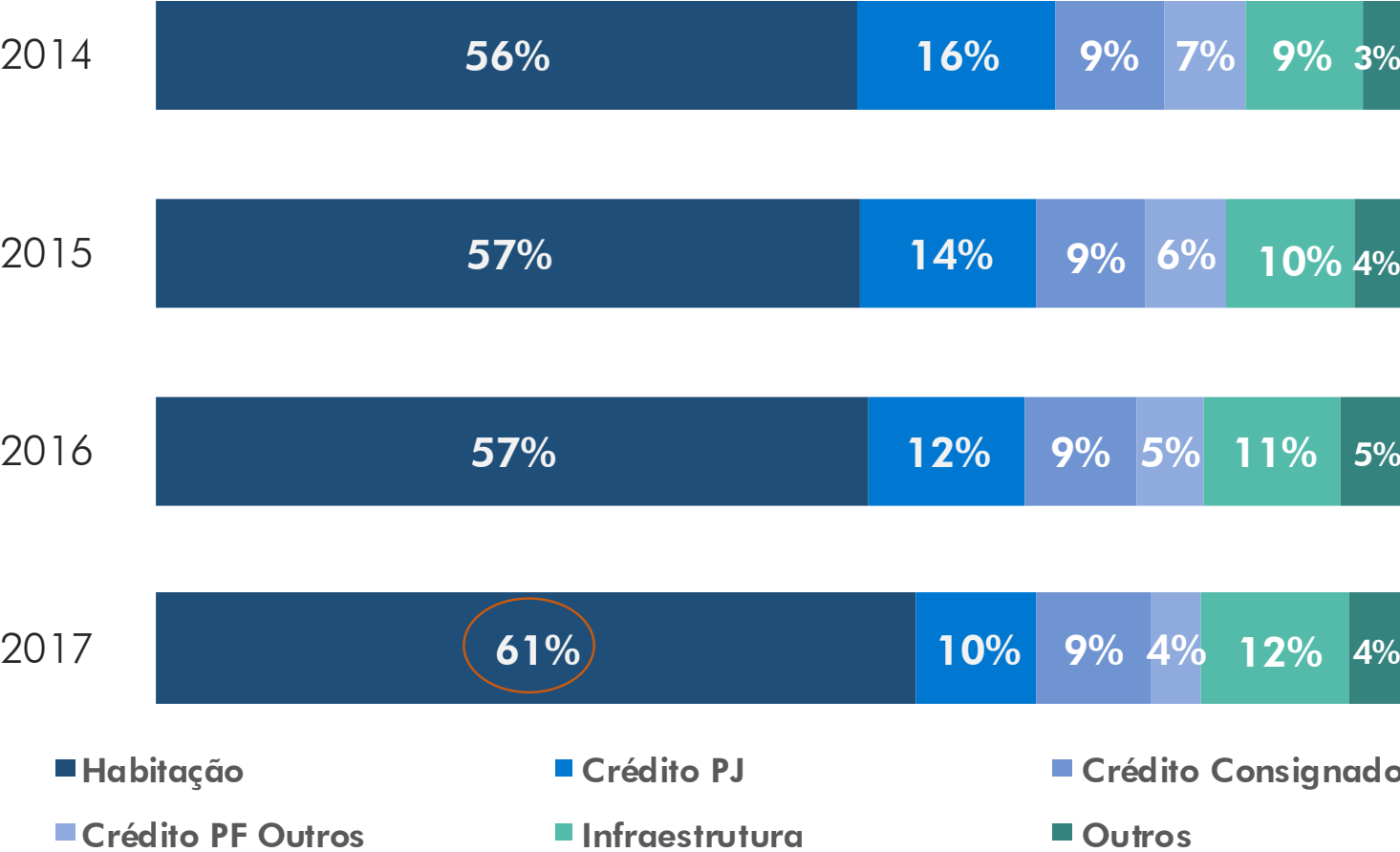
¹ Inclui ACC, Cartão de Crédito e Créditos vinculados a cessão

Contratação Bruta da Carteira de Crédito Ampla (em R\$ bilhões)

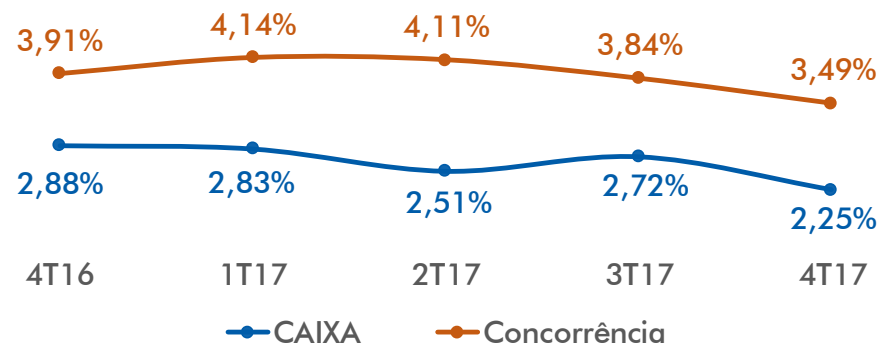
Carteiras	2014	2015	2016	2017	$\Delta\%$ 2017/2016
Habitação	129	91	82	86	5,1
Recursos Caixa/SBPE	80	35	18	17	-5,4
Recursos FGTS	34	45	52	58	10,4
Outros ¹	16	11	12	11	-2,9
Comercial	259	271	224	182	-18,6
PF	144	150	129	117	-9,4
Consignado	31	31	30	29	-1,3
Outros	113	120	99	87	-11,8
PJ	115	120	95	65	-31,2
Micro e Pequenas Empresas	85	81	60	43	-28,4
Médias e Grandes Empresas	23	27	24	14	-42,0
Grandes Corporações	8	12	11	8	-22,6
Infraestrutura	23	8	8	9	6,6
Rural	5	7	6	6	9,2
Outros Créditos²	78	84	85	85	0,2
Total	495	461	405	368	-9,0

¹ Inclui recursos do FAR, FDS, OGU e subsídios.

² Inclui ACC, Cartão de Crédito e Créditos vinculados a cessão

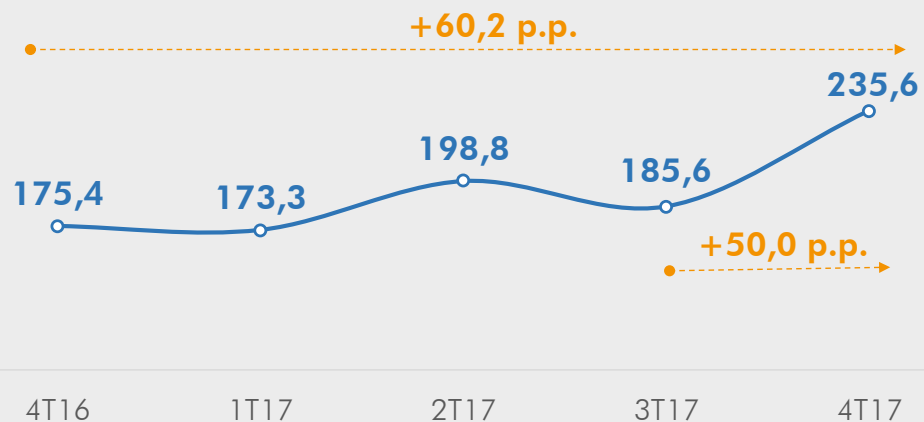


Índice de Inadimplência – acima de 90 dias Em (%)

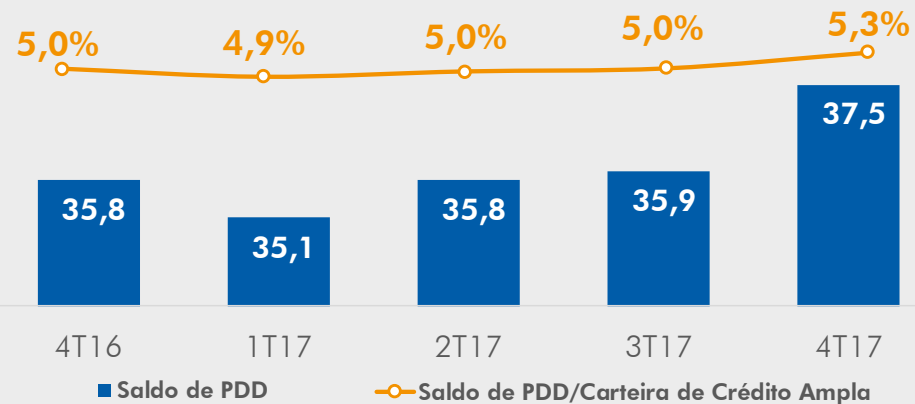


Inadimplência acima de 90 dias	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17	Δ p.p. 4T17/4T16
Habitação	1,63	1,99	1,64	1,88	1,37	-0,3
Comercial	5,97	5,30	5,07	5,51	5,17	-0,8
Comercial PF	6,16	5,75	5,51	5,50	5,18	-1,0
Comercial PJ	5,73	4,71	4,49	5,53	5,16	-0,6
Infraestrutura	0,52	0,28	0,27	0,21	0,11	-0,4
Total	2,88	2,83	2,51	2,72	2,25	-0,6

Cobertura da PDD sobre a inadimplência acima de 90 dias (Em %)

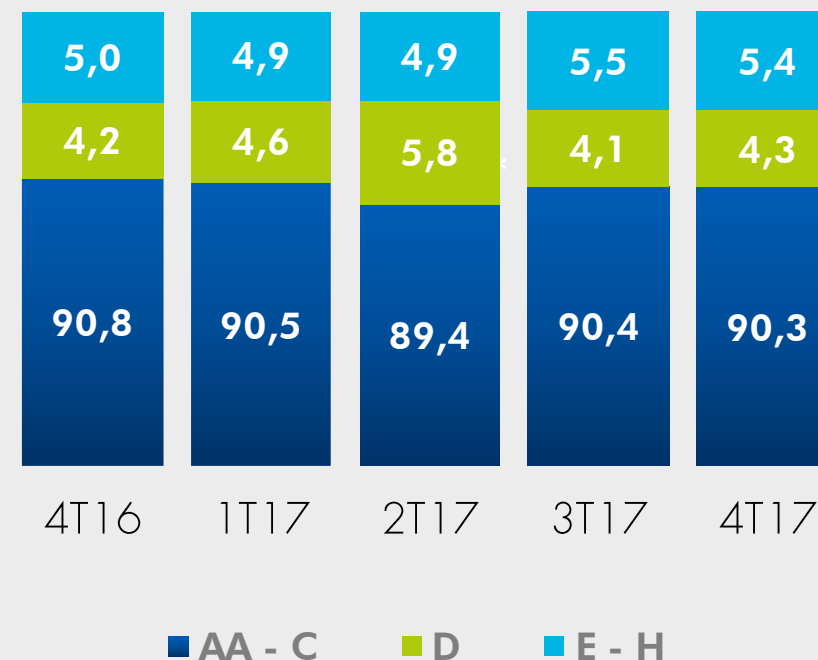


Saldo de PDD / Carteira de Crédito Ampla



Rating (%)

(de acordo com a Resolução CMN 2.682/ 99)



Receitas de Operações de Crédito (em milhões)

Receitas de Operações de Crédito	4T16	4T17	Δ% 4T17/4T16	2016	2017	Δ% 2017/2016
Comerciais	11.836	10.138	-14,3	47.994	43.079	-10,2
Crédito PF	7.294	6.745	-7,5	29.464	27.775	-5,7
Crédito PJ	4.541	3.393	-25,3	18.531	15.305	-17,4
Habitação	9.388	7.819	-16,7	37.062	33.060	-10,8
Infraestrutura	1.801	1.703	-5,4	7.006	6.986	-0,3
Rural	118	144	21,5	457	538	17,7
Recuperação de Prejuízo	406	1.175	189,7	760	3.723	389,8
Outros ¹	344	252	-26,8	912	1.130	23,8
Total	23.893	21.231	-11,1	94.192	88.516	-6,0

¹ Inclui créditos securitizados, ACC e cartão de crédito

Receitas de Prestação de Serviços (em R\$ milhões)

Receitas de Prestação de Serviços	4T16	4T17	$\Delta\%$ 4T17/4T16	2016	2017	$\Delta\%$ 2017/2016
Conta Corrente¹	1.256	1.645	31,0	4.779	5.752	20,4
Crédito	454	317	-30,0	1.500	1.485	-1,0
Convênio e Cobrança	767	824	7,4	2.974	3.497	17,6
Cartões	640	670	4,7	2.419	2.605	7,7
Seguros²	47	56	17,8	162	190	17,4
Serviços de Governo³	2.292	2.402	4,8	8.618	9.173	6,4
Fundos de Investimento	384	467	21,7	1.593	1.875	17,7
Outros	111	131	17,3	419	465	11,1
Total	5.951	6.512	9,4	22.463	25.041	11,5

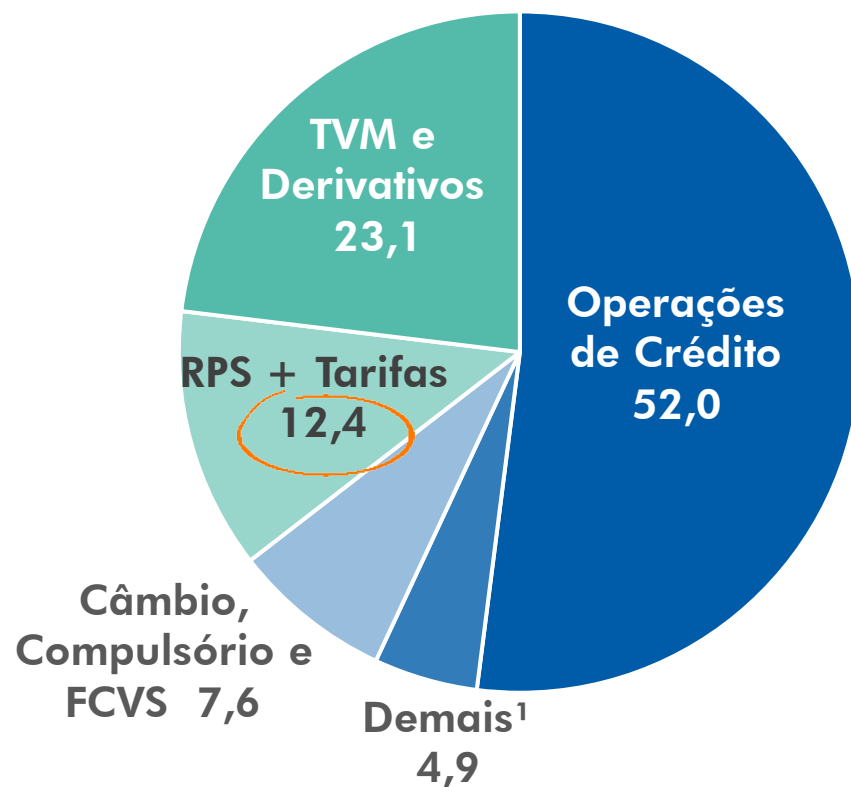
¹ Inclui rendas de tarifas bancárias.

² Considera apenas remuneração pela utilização do balcão CAIXA. Não considera resultado de equivalência patrimonial gerado pela Caixa Seguridade.

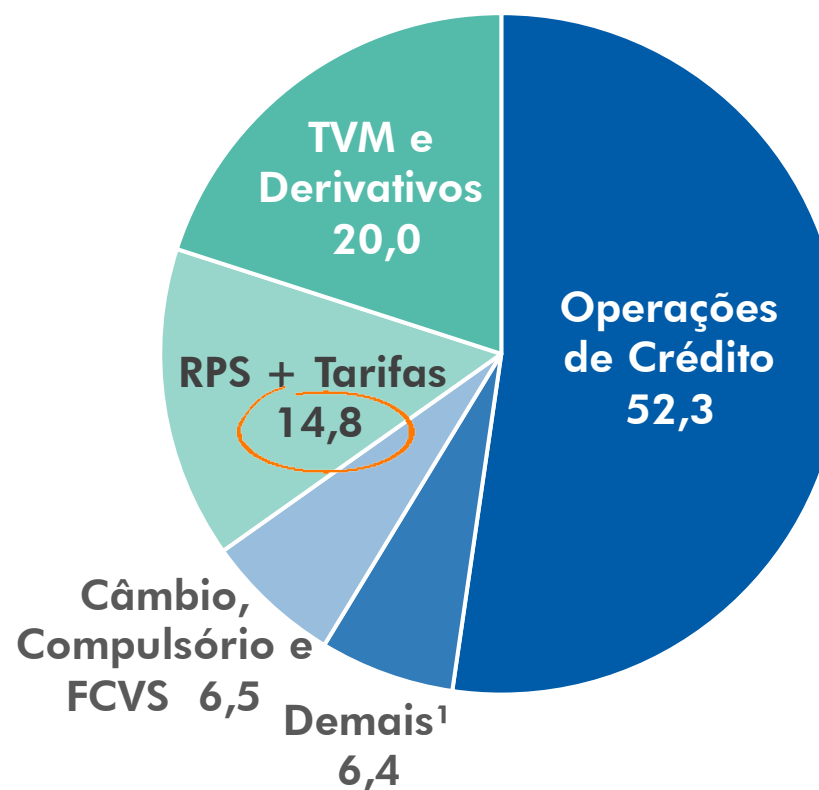
³ Inclui Loterias.

Composição das Receitas Totais

2016



2017²



¹ Inclui outras receitas operacionais e não operacionais tais como: resultado de participações em coligadas e controladas e remuneração do agente financeiro

² Considera o resultado recorrente.

Ativos Administrados	2014	2015	2016	2017	$\Delta\%$ 2017/2016
Ativo Caixa	1.065	1.203	1.255	1.261	0,4
FGTS	411	461	502	489	-2,6
Fundos de Investimentos¹	235	256	287	337	17,3
Outros	79	89	92	90	-1,9
PIS	30	30	31	31	-0,7
FAR	36	44	43	40	-8,3
FCVS	11	12	13	14	8,2
Demais Ativos	2	3	4	5	27,6
Total	1.789	2.009	2.136	2.177	1,9

¹ O saldo de fundos exclui fundos de aplicação em cotas, que não são considerados no ranking ANBIMA.

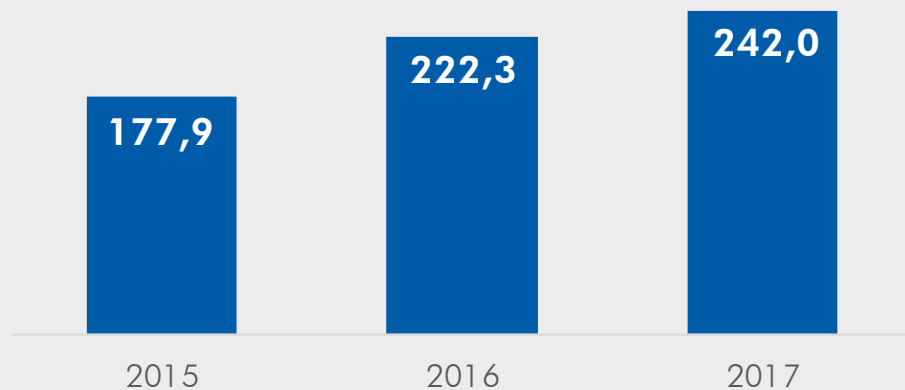
Fontes de Recursos	4T16	3T17	4T17	$\Delta\%$ 4T17/4T16	$\Delta\%$ 4T17/3T17
Poupança	252	267	277	9,6	3,6
Empréstimos e Repasses	244	263	272	11,2	3,2
FGTS	204	226	236	15,4	4,4
BNDES	31	31	31	-1,7	-1,2
Outros	9	7	5	-40,5	-18,4
Letras¹	141	126	118	-16,6	-6,7
CDB	137	125	111	-18,8	-11,6
Captações no Mercado Aberto³	73	126	110	49,8	-12,5
Depósitos Judiciais	74	78	75	0,9	-4,7
Depósitos à vista	32	28	32	1,6	15,1
Depósitos Especiais de Fundos e Programas²	17	11	11	-33,3	3,9
Captação Internacional	13	13	11	-19,0	-18,5
Total	984	1.038	1.016	3,3	-2,1

¹ Inclui LCI, LH, LF e LCA.

² Inclui DI.

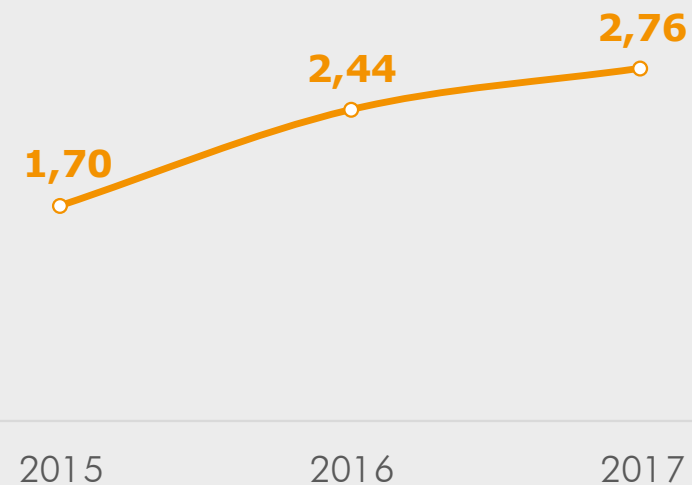
³ Carteira Própria.

Ativos de Alta Liquidez¹ (em R\$ bilhões)



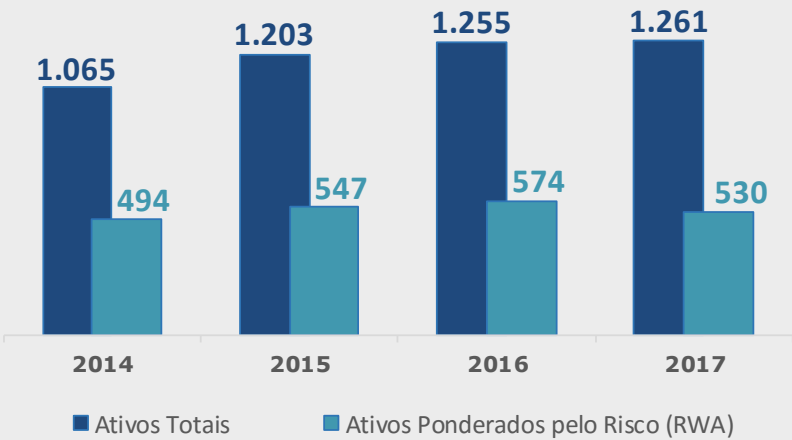
¹ Corresponde ao saldo em estoque, ponderado, dos ativos que se mantêm líquidos nos mercados mesmo durante períodos de estresse, que podem ser facilmente convertidos em espécie e que são classificados como de baixo risco. Utilizado para cálculo do LCR.

Índice de Liquidez – LCR² (em %)

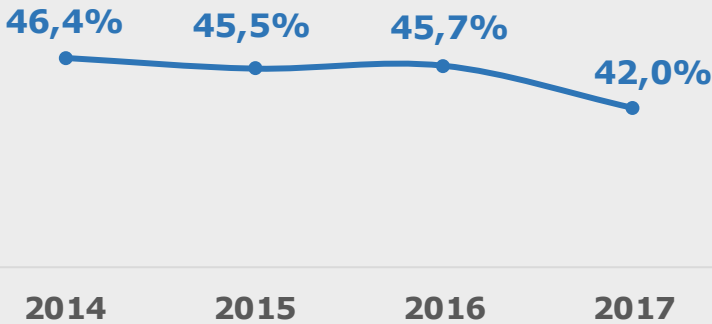


² Relaciona os ativos livres e de alta liquidez e as saídas (líquidas) no horizonte de 30 dias, calculado de acordo com metodologia estabelecida pela Circular BACEN 3.749.

Ativos Ponderados pelo Risco (RWA) e Ativo
(em R\$ bilhões)



Ativos Ponderados pelo Risco (RWA) / Ativos Totais
(em %)



Patrimônio de Referência
(valor em R\$ milhões)

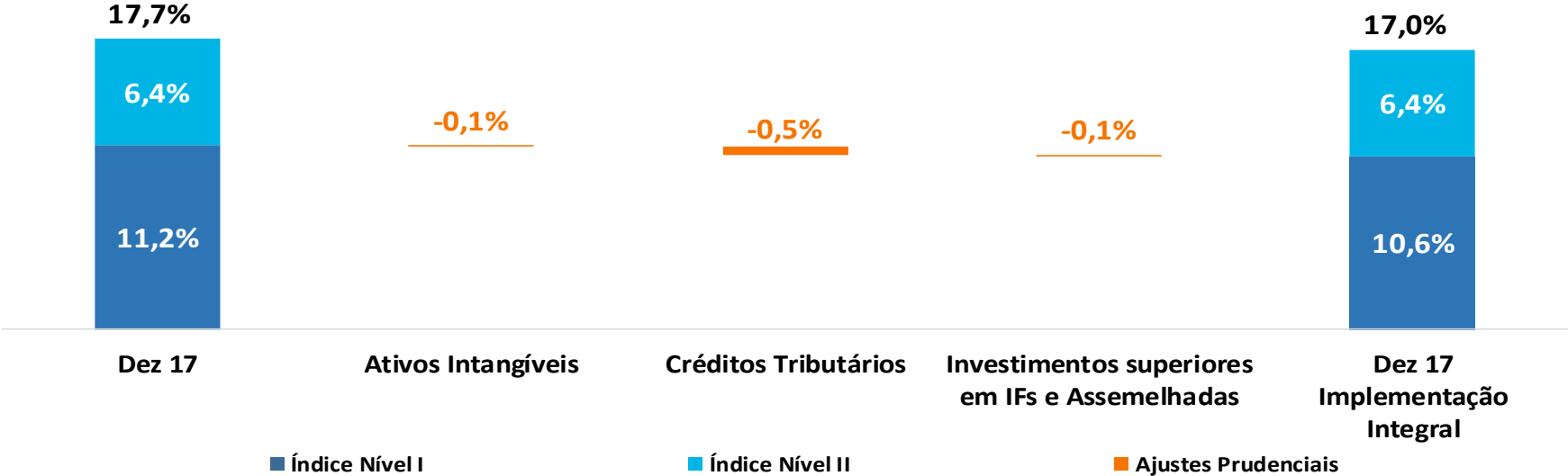
	2016	2017	Δ% 12M				
Patrimônio de Referência - PR	77.719	93.464	20,3%	Antecipação da Implementação Integral de Basileia III em 2017	Mínimo Exigido ¹		
Nível I	54.397	59.388	9,2%		2017	2018	2019
Nível II	23.322	34.077	46,1%				
Ativos Ponderados pelo Risco - RWA	574.167	529.502	-7,8%				
Índice de Capital Principal (Capital Principal/RWA)	9,5%	11,2%	1,7 p.p.	10,6%	6,0%	6,9%	8,0%
Índice de Capital de Nível I (Nível I/RWA)	9,5%	11,2%	1,7 p.p.	10,6%	7,5%	8,2%	9,5%
Índice de Basileia (PR/RWA)	13,5%	17,7%	4,1 p.p.	17,0%	10,8%	11,0%	11,5%

¹ Inclui adicional de Capital Principal - conservação e sistêmico.

Mutação do Patrimônio de Referência (em R\$ bilhões)

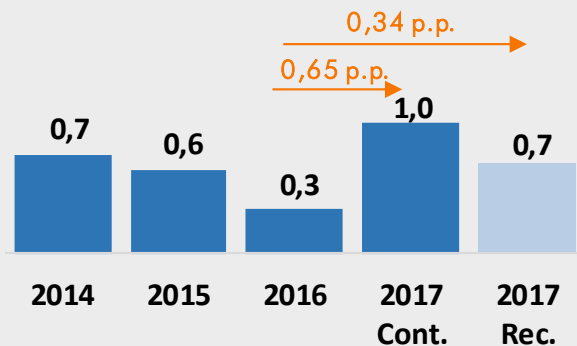


Basileia III – Implementação Integral (em % do Patrimônio de Referência)



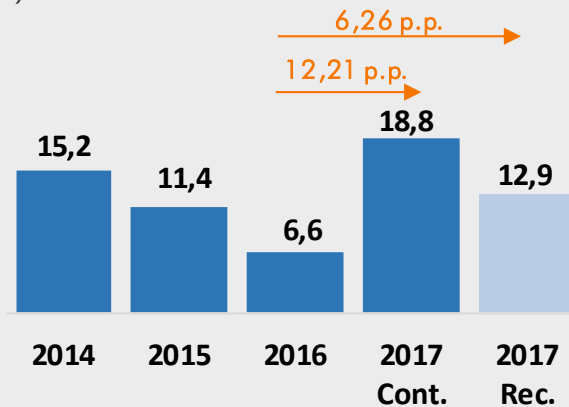
Retorno sobre Ativos Médios (ROA)

(em %)



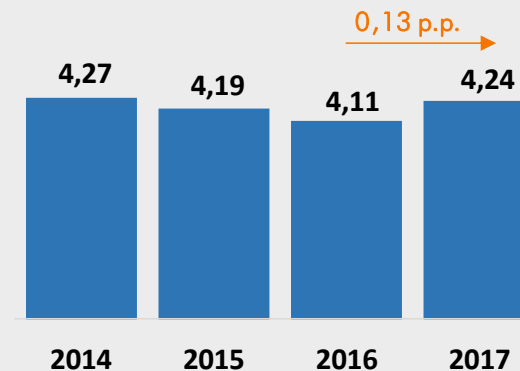
Retorno sobre PL Médios (ROE)

(em %)



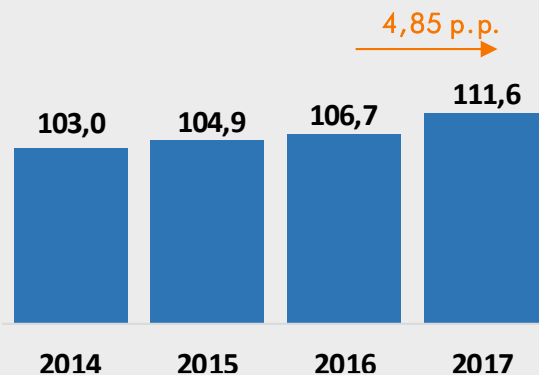
Margem Financeira Líquida (NIM)

(em %)



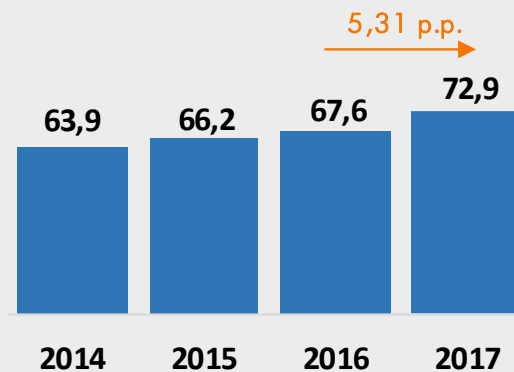
Índice de Cobertura de Desp. de Pessoal

(em %)



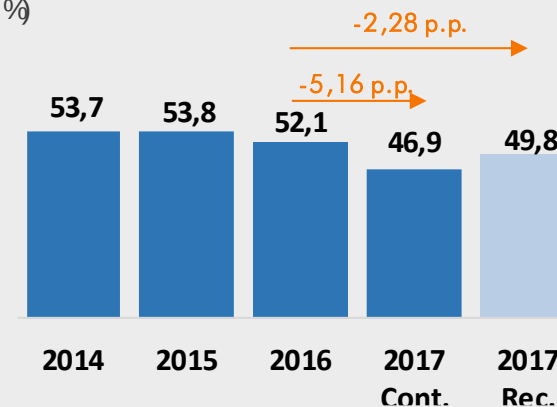
Índice de Cobertura de Desp. Administrativa

(em %)



Índice de Eficiência (IEO)

(em %)



Benefícios Sociais



Bolsa Família somou **153,8 milhões** de pagamentos e alcançou **R\$ 27,8 bi**, evolução de **1,5%** em 12 meses.

Benefícios ao Trabalhador¹



Loterias

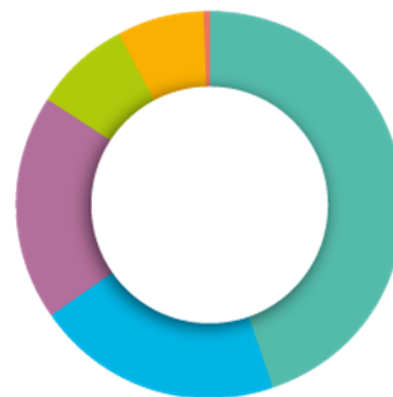


Arrecadação Total
R\$ 13,9 bi

Prêmios
R\$ 4,9 bi

Tributos e Despesas
R\$ 3,8 bi

Destinação Social **R\$ 5,2 bi**



Seguridade Social	44,9%
Esporte	20,5%
Financiamento Estudantil (FIES)	18,8%
Fundo Penitenciário Nacional	8,1%
Fundo Nacional da Cultura	7,4%
Fundo Nacional da Saúde	0,3%



**Minha Casa
Minha Vida**
Contratação

R\$ 57,8 bi para mais de **482 mil** novas unidades habitacionais

¹ Inclui Seguro-Desemprego, Abono Salarial, PIS, INSS e FGTS.

Em 2017, foi a primeira vez que 50% do lucro do FGTS foi distribuído aos trabalhadores:

▲ R\$ **7,3** bilhões foram creditados nas contas de **88** milhões de trabalhadores.

▲ A remuneração das contas do FGTS alcançou **7,14%** em 2016, superior aos principais índices de inflação. (IPCA 6,28% e INPC 6,58%)

▲ Compõe a remuneração: **5,11%** (TR +3%) de rendimentos normais + **1,93%** de rendimentos da distribuição dos resultados.

▲ Após a apuração final do lucro do exercício de 2017, **50%** do total será novamente distribuído aos trabalhadores.

The logo for CAIXA, featuring the word "CAIXA" in a bold, white, sans-serif font. The letter "X" is stylized with two orange diagonal bars crossing in the center. The logo is positioned in the upper center of the image, which has a background of two shades of blue separated by a diagonal line.

CAIXA

COMPROMISSO COM O BRASIL