

Divulgação de  
Resultados  
2016

**CAIXA**

# Destques

Lucro Líquido

R\$ **4,1** bi  
(-41,8%) 12 meses

Resultado Operacional

R\$ **4,0** bi  
(+ 271,7%) 12 meses

Ativos

R\$ **1,3** tri  
(+4,3%) 12 meses

Margem Financeira

R\$ **47,0** bi  
( + 7,4% ) 12 meses

Despesa de PDD

R\$ **20,1** bi  
(+ 2,3%) 12 meses

Carteira de Crédito

R\$ **709,3** bi  
(+4,4%) 12 meses

RPS e Tarifas

R\$ **22,5** bi  
(+ 8,4%) 12 meses

Patrimônio Líquido

R\$ **63,6** bi  
(+ 2,1%) 12 meses

# Demonstração do Resultado

Demonstração Gerencial do Resultado (em R\$ milhões)	2016	2015	Δ% 12M	4T16	3T16	4T15
<b>Margem Financeira</b>	<b>46.955</b>	<b>43.707</b>	<b>7,4</b>	<b>11.789</b>	<b>11.907</b>	<b>11.140</b>
Despesa PDD <sup>1</sup>	(22.854)	(22.394)	2,1	(5.251)	(5.306)	(4.951)
<b>Resultado Intermediação Financeira</b>	<b>24.101</b>	<b>21.312</b>	<b>13,1</b>	<b>6.538</b>	<b>6.601</b>	<b>6.190</b>
Receitas de Prestação de Serviços	22.463	20.715	8,4	5.951	5.642	5.573
Despesas de Pessoal	(21.048)	(19.757)	6,5	(5.445)	(5.542)	(5.463)
Outras Despesas Administrativas	(12.200)	(11.529)	5,8	(3.358)	(2.977)	(2.964)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(9.282)	(9.656)	(3,9)	(1.237)	(2.913)	(3.658)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>4.035</b>	<b>1.086</b>	<b>271,7</b>	<b>2.449</b>	<b>811</b>	<b>(322)</b>
Tributos sobre Resultados	1.549	7.944	(80,5)	(1.016)	390	1.543
<b>Lucro Líquido</b>	<b>4.137</b>	<b>7.112</b>	<b>(41,8)</b>	<b>691</b>	<b>998</b>	<b>621</b>

<sup>1</sup> Inclui venda e transferência de ativos financeiros.

<b>Resultado - R\$ milhões</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>4T16</b>	<b>4T15</b>
<b>Resultado Recorrente (a)</b>	<b>4.967</b>	<b>5.119</b>	<b>1.171</b>	<b>404</b>
<b>Resultado Não Recorrente (b)*</b>	<b>(830)</b>	<b>1.992</b>	<b>(480)</b>	<b>217</b>
Impairment de Ativos	(110)	(195)	100	(23)
Captações	(92)	(36)	(92)	-
Crédito Tributário	(299)	2.375	(468)	466
PDD - Grupo específico	(290)	(601)	-	(179)
Provisões Operacionais	(69)	(134)	-	(53)
Outros	29	583	(19)	6
<b>Lucro Líquido (a+b)</b>	<b>4.137</b>	<b>7.112</b>	<b>691</b>	<b>621</b>

\* Líquido de efeitos fiscais.

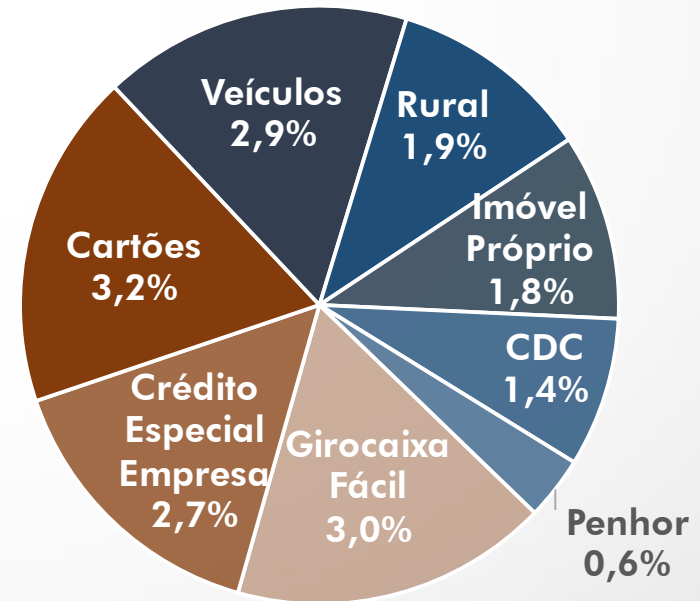
Carteira de Crédito Ampla (em R\$ bilhões)	4T16	3T16	2T16	1T16	4T15	Δ% 12M
<b>Comercial</b>	191	194	196	198	199	(4,0)
<b>PF</b>	102	103	103	103	103	(0,8)
Consignado	64	63	61	61	60	7,2
Veículos	11	11	11	12	11	(7,2)
Outros	27	29	30	30	32	(13,7)
<b>PJ</b>	89	90	92	95	96	(7,4)
Micro e Pequenas Empresas	44	39	35	40	47	(6,7)
Médias e Grandes Empresas	9	12	19	16	11	(19,5)
Grandes Corporações	37	38	38	39	39	(4,9)
<b>Habitação</b>	406	402	394	389	385	5,6
<b>Infraestrutura</b>	79	78	76	73	71	10,8
<b>Rural</b>	7	7	6	7	7	(3,6)
<b>Outros Créditos*</b>	26	20	20	17	17	51,0
<b>Total</b>	709	700	692	684	679	4,4

\*Inclui ACC e Cartão de Crédito.

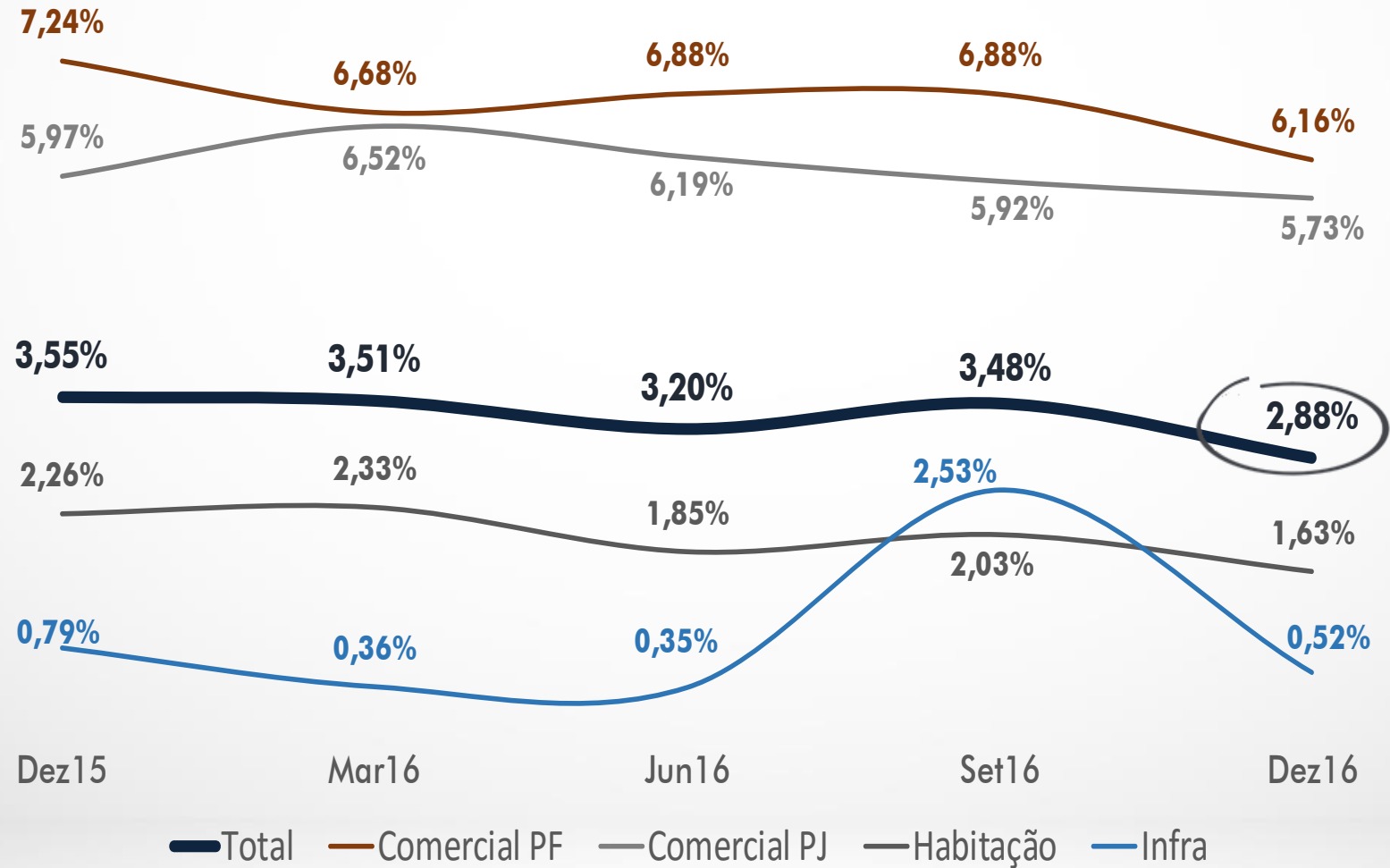
## Composição da Carteira de Crédito Ampla em (%)



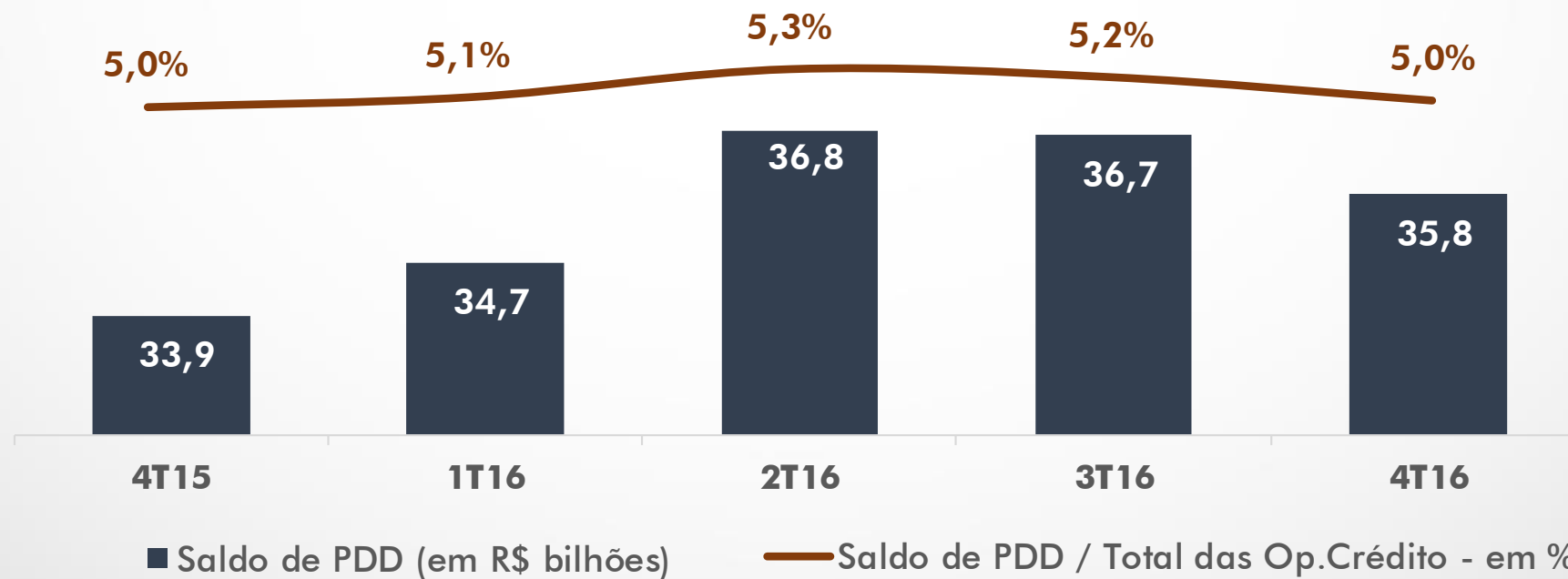
## Composição Demais Operações de Crédito - 2016



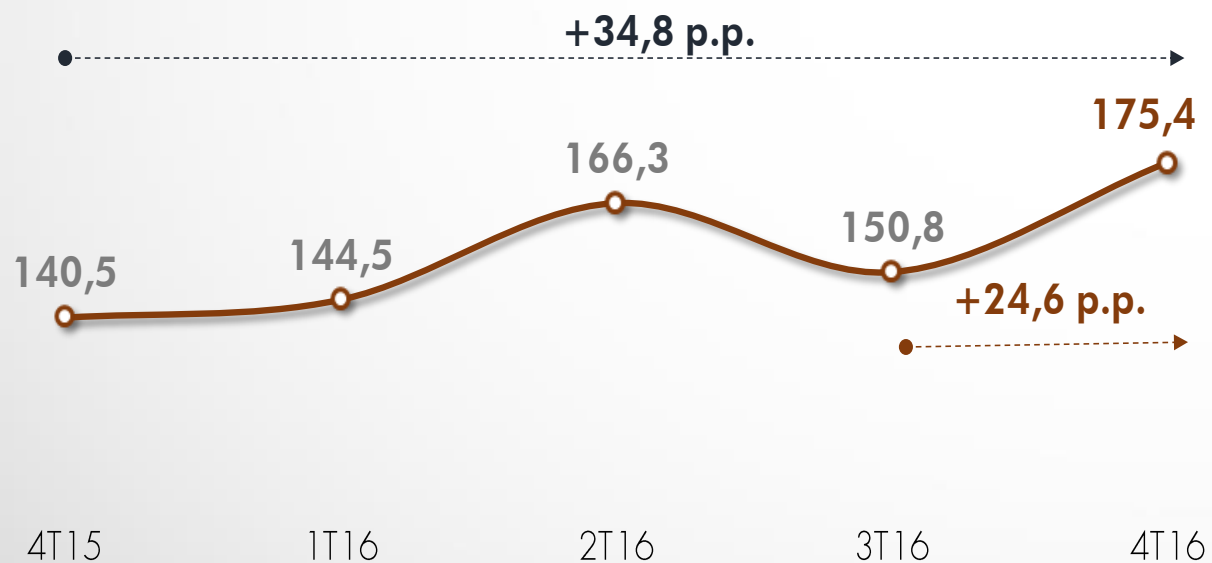
Índice de Inadimplência - acima de 90 dias em (%)



## Saldo de PDD / Operação de Crédito

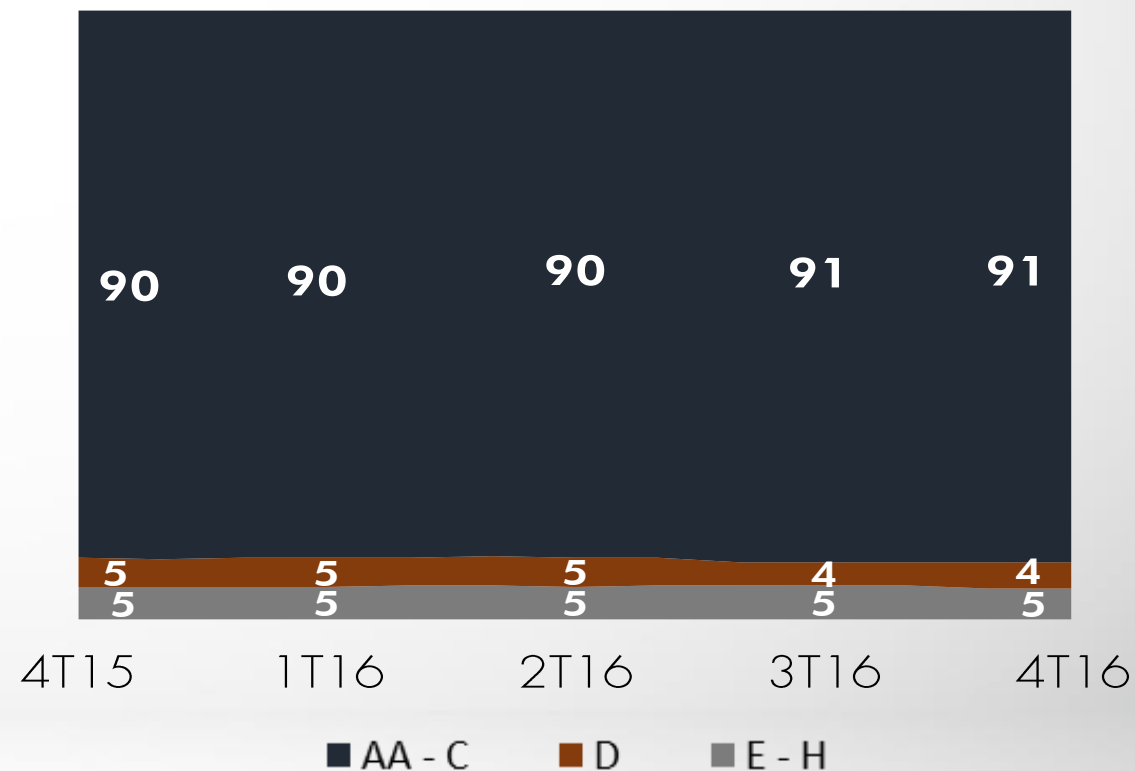


## Cobertura da PDD sobre a inadimplência acima de 90 dias (%)



## Rating (%)

(de acordo com a Resolução CMN 2.682/99)

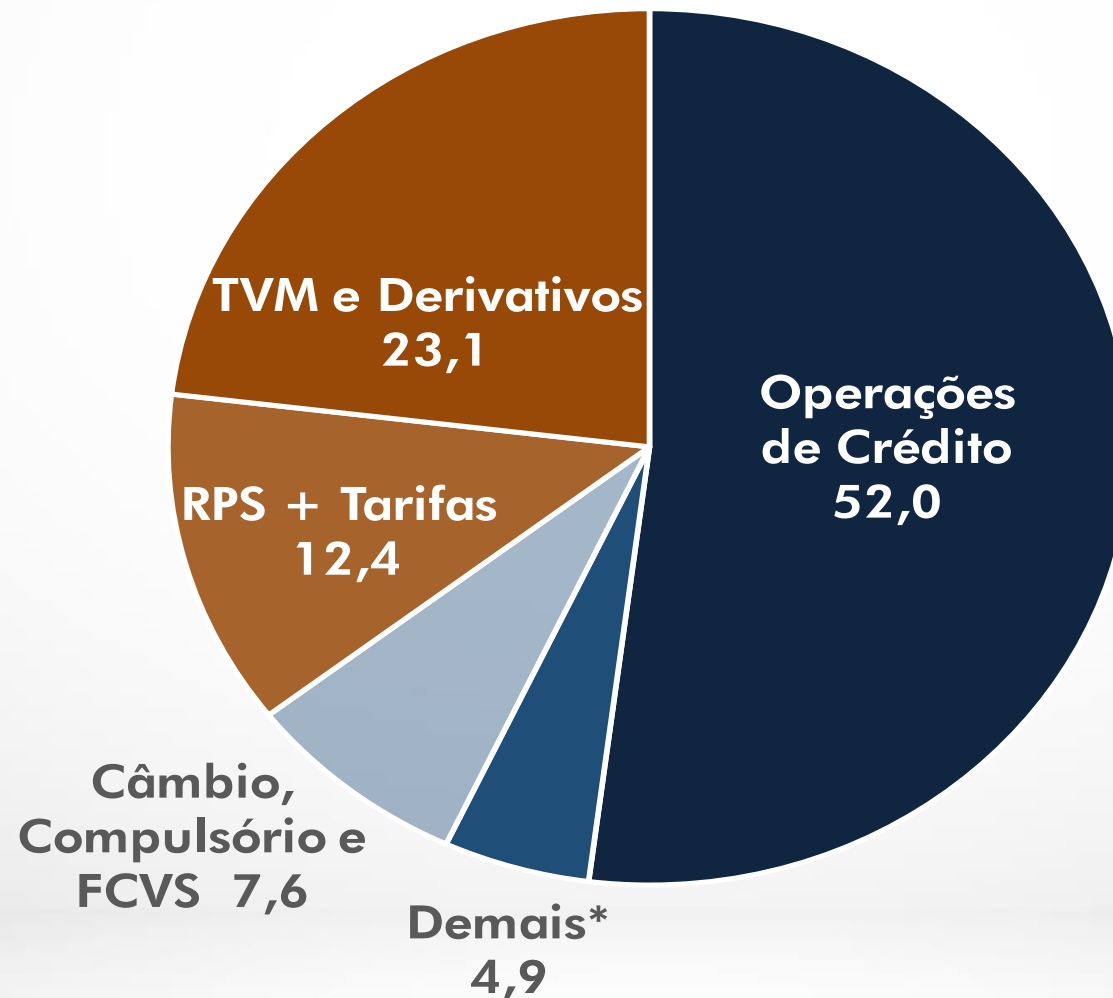


# Receitas de Operações de Crédito

Receita de Operação de Crédito (em R\$ milhões)	2016	2015	$\Delta\%$ 12M	4T16	3T16	4T15
<b>Comerciais</b>	<b>47.994</b>	<b>43.350</b>	<b>10,7</b>	<b>11.836</b>	<b>12.517</b>	<b>10.771</b>
Crédito PF	29.464	26.416	11,5	7.294	7.934	6.410
Crédito PJ	18.531	16.934	9,4	4.541	4.583	4.361
<b>Habitação</b>	<b>37.062</b>	<b>33.657</b>	<b>10,1</b>	<b>9.388</b>	<b>9.597</b>	<b>9.054</b>
<b>Infraestrutura</b>	<b>7.006</b>	<b>7.759</b>	<b>(9,7)</b>	<b>1.801</b>	<b>1.859</b>	<b>2.474</b>
<b>Rural</b>	<b>457</b>	<b>396</b>	<b>15,6</b>	<b>118</b>	<b>111</b>	<b>121</b>
<b>Outros *</b>	<b>1.672</b>	<b>1.439</b>	<b>(3,5)</b>	<b>750</b>	<b>389</b>	<b>304</b>
<b>Total</b>	<b>94.192</b>	<b>86.600</b>	<b>8,8</b>	<b>23.893</b>	<b>24.473</b>	<b>22.725</b>

\* Inclui créditos securitizados, recuperação de prejuízo e outros créditos com característica de concessão.

## Composição das Receitas Totais (em %)



\* Inclui outras receitas operacionais e não operacionais.

<b>Ativos Administrados</b> (em R\$ bilhões)	<b>4T16</b>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>Δ% 12M</b>
<b>Ativo Caixa</b>	<b>1.255</b>	<b>1.231</b>	<b>1.213</b>	<b>1.242</b>	<b>1.203</b>	<b>4,3</b>
<b>FGTS</b>	<b>502</b>	<b>490</b>	<b>484</b>	<b>475</b>	<b>461</b>	<b>9,0</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	<b>287</b>	<b>278</b>	<b>269</b>	<b>262</b>	<b>256</b>	<b>12,5</b>
<b>Outros</b>	<b>92</b>	<b>89</b>	<b>84</b>	<b>86</b>	<b>89</b>	<b>2,9</b>
PIS	31	31	31	31	30	3,4
FAR	43	41	38	40	44	(0,2)
FCVS	13	13	12	12	12	6,6
Demais Ativos	4	4	3	3	3	28,5
<b>Total Administrados</b>	<b>2.137</b>	<b>2.089</b>	<b>2.051</b>	<b>2.066</b>	<b>2.009</b>	<b>6,4</b>

○ saldo de fundos exclui fundos de aplicação em cotas, que não são considerados no ranking Ambima.

<b>Saldos das Captações</b> (em R\$ bilhões)	<b>4T16</b>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>Δ% 12M</b>
Depósitos à vista	32	26	27	26	27	16,3
Poupança	252	241	239	238	242	4,1
CDB	137	138	119	110	107	27,7
Depósitos Judiciais	74	69	67	64	62	19,6
Letras <sup>1</sup>	141	140	151	150	154	(8,3)
Depósitos Especiais de Fundos e Programas	17	13	11	10	15	14,2
Captação Internacional	13	13	13	15	16	(16,1)
Captações no Mercado Aberto <sup>3</sup>	73	76	76	88	95	(22,6)
Empréstimos e Repasses	244	237	230	221	222	10,1
FGTS	204	196	189	179	172	18,6
BNDES	31	31	32	32	32	(3,2)
Outros	9	9	9	10	17	(48,9)
<b>Total</b>	<b>984</b>	<b>954</b>	<b>933</b>	<b>925</b>	<b>942</b>	<b>4,5</b>

<sup>1</sup> Inclui LCI, LH, LF e LCA.

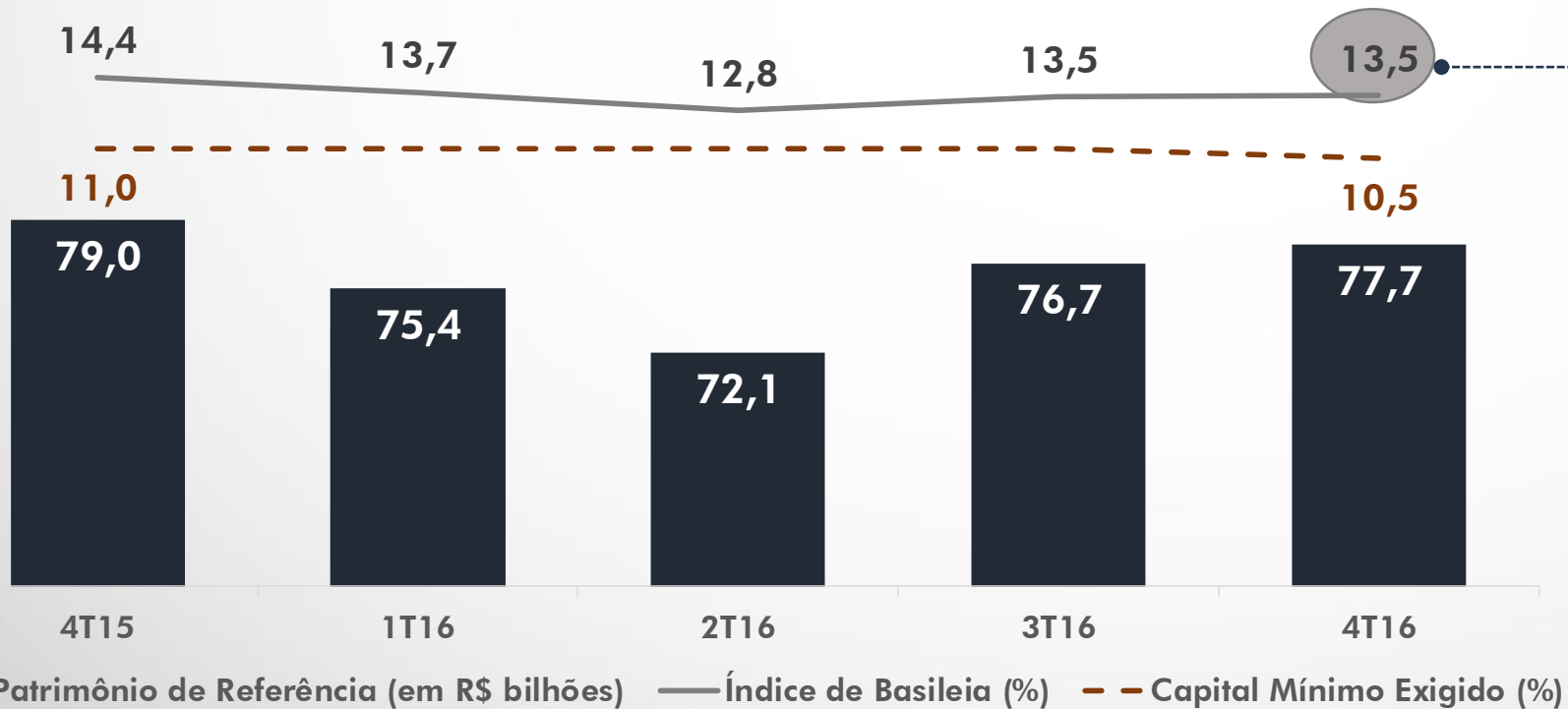
<sup>2</sup> Inclui DI.

<sup>3</sup> Carteira Própria.

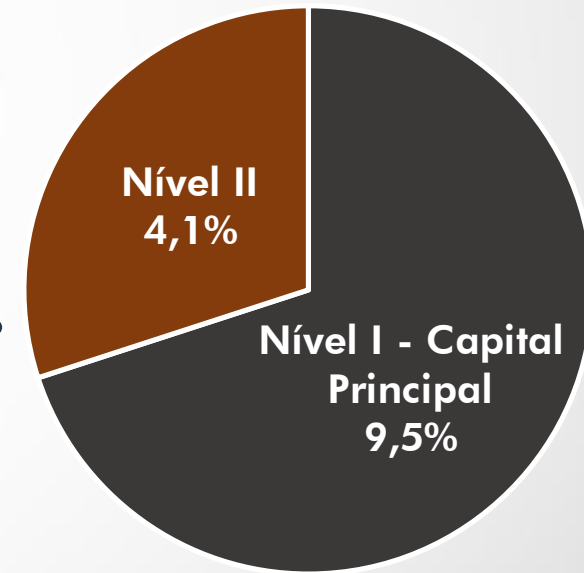
# Receitas de Prestação de Serviços

Receitas de Prestação de Serviços (em R\$ milhões)	2016	2015	Δ% 12M	4T16	3T16	4T15
Conta Corrente	4.779	3.968	20,4	1.256	1.234	1.108
Crédito	1.500	1.567	(4,3)	454	341	436
Convênio e Cobrança	2.974	2.639	12,7	767	760	650
Cartões	2.419	2.331	3,8	640	558	627
Seguros	162	323	(49,9)	47	43	60
Serviços Governo	8.620	8.002	7,7	2.293	2.183	2.197
Fundos de Investimento	1.593	1.491	6,8	384	419	380
Outros	417	394	5,8	110	103	115
<b>Total</b>	<b>22.463</b>	<b>20.715</b>	<b>8,4</b>	<b>5.951</b>	<b>5.642</b>	<b>5.573</b>

## Patrimônio de Referência e Indicadores

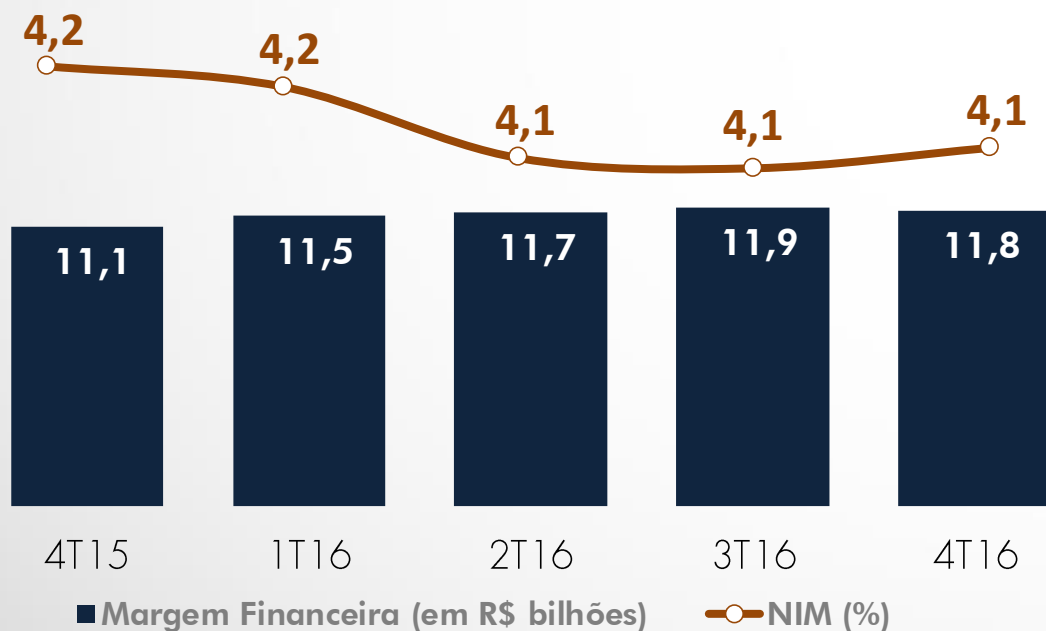


## Composição do índice de Basileia 2016 (em %)



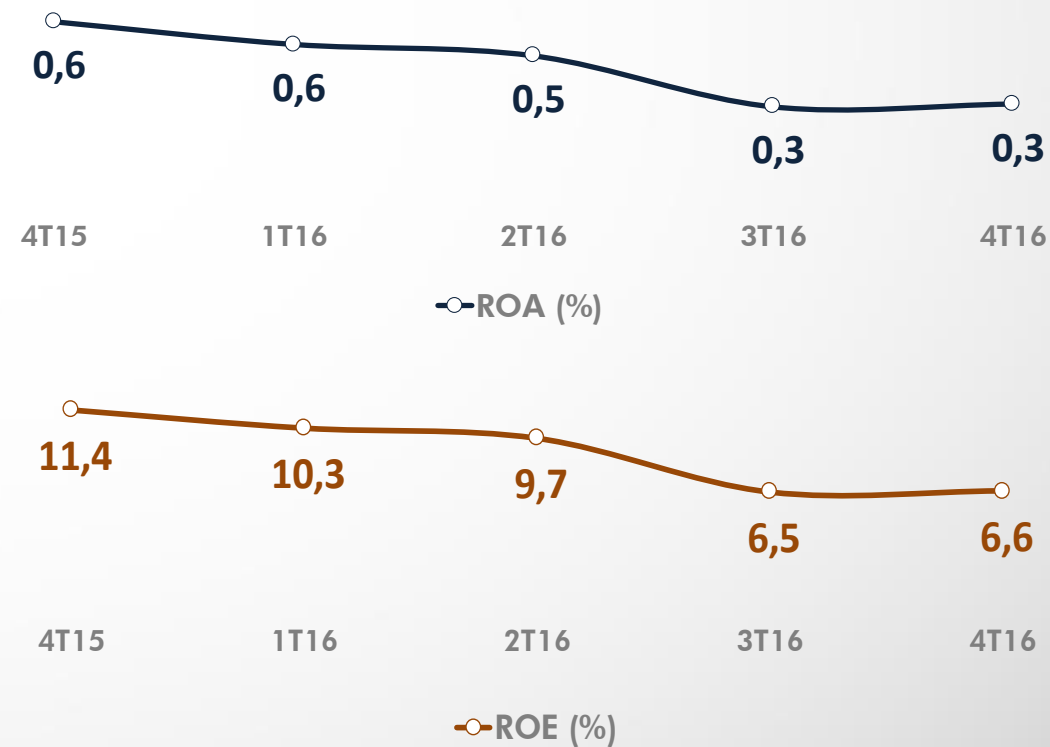
■ Patrimônio de Referência (em R\$ bilhões) — Índice de Basileia (%) - - - Capital Mínimo Exigido (%)

## Margem Financeira (NIM)



## Indicadores de Rentabilidade

Média móvel 12 meses



NIM = Resultado Bruto da Intermediação Financeira antes da PDD/(Ativos Totais – Permanente)

ROA = Lucro Líquido/Ativo Total Médio

ROE = Lucro Líquido/PL Médio

Todos os indicadores são calculados com os valores acumulados em 12 meses.

## Indicadores de Cobertura e Eficiência – em (%)

	<b>4T16</b>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>Δ p.p. 12M</b>
<b>Cobertura - Despesas de Pessoal</b>	<b>106,7</b>	<b>104,8</b>	<b>107,2</b>	<b>106,5</b>	<b>104,8</b>	<b>1,9</b>
<b>Cobertura - Desp. Administrativas</b>	<b>67,6</b>	<b>67,2</b>	<b>67,8</b>	<b>67,0</b>	<b>66,2</b>	<b>1,4</b>
<b>Índice de Eficiência Operacional</b>	<b>52,1</b>	<b>54,4</b>	<b>53,6</b>	<b>53,5</b>	<b>53,7</b>	<b>(1,6)</b>

Cobertura de Desp. de Pessoal =  $(RPS + Tarifas) / (Despesas de Pessoal)$

Cobertura de Desp. Administrativas =  $(RPS + Tarifas) / (Despesas de Pessoal + Outras Desp. Administrativas)$

IEO =  $(Desp. de Pessoal + Outras Desp. Administrativas) / (Margem Financeira Gerencial + RPS + Tarifas + Res. de Colig. e Contr. + Outras Rec. e Desp. Operacionais)$

Todos os indicadores são calculados com os valores acumulados em 12 meses.

✓ Fortalecer a **Estrutura de Capital**

✓ Aumentar a **Rentabilidade**  
( o resultado é a melhor fonte de capital)

✓ Melhorar índices de **cobertura**  
e **eficiência**



**CAIXA**

**CAIXA**