

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis Consolidadas da Caixa Econômica Federal - CAIXA, relativas ao terceiro trimestre de 2010.

↻ Conjuntura Econômica

A evolução recente dos indicadores econômicos externos vem revelando o predomínio de um ambiente de dúvidas quanto ao ritmo de recuperação da economia internacional. As economias desenvolvidas têm apresentado crescimento lento e ainda dependem de políticas governamentais para impedir um cenário de recessão mais severo, seja pela adoção de uma política monetária mais branda, com juros próximos a zero, seja pela permanência de estímulos fiscais.

Paralelamente, os mercados emergentes, que pautam o crescimento da economia mundial, exibem menor dinamismo e começam a revelar algumas dificuldades internas, como a elevação dos níveis de preços.

Após o período mais complicado da crise financeira internacional, o fluxo comercial brasileiro se mostra em recuperação. O crescimento das importações é mais intenso que a expansão das exportações, refletindo o maior vigor da economia doméstica em relação à mundial.

O mercado de crédito vem apresentando movimento consistente de recuperação dos efeitos negativos da crise financeira internacional, ainda liderada pela atuação dos bancos públicos. Essas instituições se evidenciam, principalmente, na concessão de créditos às empresas e ao setor habitacional, com destaque para a atuação da CAIXA.

A elevação do volume de crédito do mercado tem ocorrido em um contexto de recuo das taxas de juros e da inadimplência e de aumento dos prazos.

Com relação ao PIB, em face do crescimento verificado no primeiro semestre do ano, a taxa de expansão em 2010 deverá atingir 7,3%.

Nesse contexto de baixa expansão global, os determinantes internos continuarão pautando o crescimento econômico brasileiro, com a manutenção das condições favoráveis dos mercados domésticos de crédito e de trabalho.

↻ Desempenho Econômico-Financeiro

O lucro líquido da CAIXA no terceiro trimestre de 2010 foi de R\$ 748,7 milhões, acumulando no ano um lucro líquido de R\$ 2,4 bilhões. No trimestre, os valores dos repasses com tributos e encargos sociais à União, estados e municípios, juntamente com juros sobre capital próprio somaram R\$ 894,2 milhões. Até setembro de 2010, esses repasses somaram R\$ 2,6 bilhões.

Ao final do trimestre, o índice de Basiléia era de 17,04%, o endividamento do setor público de 28,5% e provisão sobre operação de crédito de 6,3%. No mesmo período de 2009 esses índices foram, respectivamente, 16,1%, 32,9% e 7,6%. Outros

indicadores são apresentados a seguir:

Indicadores em %	9M09	3T09	9M10	3T10
Retorno sobre Ativo Médio	0,9	1,1	0,9	0,8
Retorno sobre Patrimônio Líquido Médio	22,2	30,0	22,4	21,0
Eficiência	70,0	71,3	69,0	71,3
Cobertura de Desp. Administrativas	60,9	66,1	66,5	67,5

Em 30 de setembro de 2010, a Empresa possuía R\$ 400,2 bilhões em ativos e patrimônio líquido de R\$ 16,3 bilhões, expansões de 17,1% e de 32,4%, respectivamente, quando comparados ao mesmo período de 2009. Além dos recursos próprios, a CAIXA é responsável ainda pela administração de mais de R\$ 426,6 bilhões em ativos, destacando-se R\$ 251,9 bilhões do FGTS e R\$ 123,9 bilhões de fundos de investimento.

↻ Títulos e Valores Mobiliários - TVM

A carteira de Títulos e Valores Mobiliários finalizou o terceiro trimestre de 2010 com saldo de R\$ 108,2 bilhões, sendo 98,9% em títulos públicos federais e 1,1% em títulos de emissão privada.

Os títulos classificados na categoria III - mantidos até o vencimento - nos termos da Circular 3.068/2001 totalizaram R\$ 69,6 bilhões e, de acordo com o exposto no artigo 8º da citada Circular, a CAIXA declara possuir capacidade financeira e que tem a intenção de manter os títulos registrados nesta categoria até o vencimento.

O resultado apurado para TVM e Derivativos foi de R\$ 3,7 bilhões, referente às remunerações dos papéis, negociações e pagamentos de amortizações e juros.

↻ Captação de Recursos

Os depósitos totalizaram R\$ 203,4 bilhões, um incremento de 9,8% em relação a 30 de setembro de 2009, sendo que a Poupança registrou saldo de R\$ 123,3 bilhões, 18,5% de aumento em relação ao terceiro trimestre de 2009. A captação líquida foi de R\$ 5,0 bilhões no trimestre e de R\$ 9,2 bilhões no ano.

A CAIXA é líder no mercado de poupança, detendo 34,25% de participação de mercado. No início do trimestre a Instituição atingiu a marca de 40 milhões de contas ativas em Poupança. A Empresa é a primeira instituição financeira a alcançar este número, que corresponde hoje à população das regiões Sul (27,5 milhões) e Centro Oeste (12,5 milhões) juntas.

Os depósitos à vista registraram R\$ 18,6 bilhões de saldo, aumento de 31,9% comparado a setembro de 2009, enquanto os depósitos a prazo encerraram o trimestre com saldo de R\$ 50,9 bilhões e os demais depósitos com R\$ 478,1 milhões.

O patrimônio líquido total dos fundos de investimentos administrados pela Instituição, incluindo os fundos de rede, exclusivos, carteiras, FI FGTS, FI FAR, FI FDS e FI de FIC, apresentou aumento de 15,5%, passando de R\$ 252,4 bilhões em setembro de 2009 para R\$ 291,4 bilhões em setembro de 2010.

Os fundos de rede e exclusivos apresentaram patrimônio líquido de R\$ 123,9 bilhões, uma evolução de 24,1% comparada a setembro de 2009, com R\$ 230,3 milhões gerados com receita de administração, no trimestre.

➤ Operações de Crédito

O aporte de R\$ 2,5 bilhões do Tesouro Nacional ampliou a capacidade de crescimento dos negócios. Com a capitalização, a carteira de crédito da Instituição ganha potencial para alcançar R\$ 300 bilhões nos próximos anos, visando eventos como a Copa do Mundo de 2014 e as Olimpíadas de 2016, em ações alinhadas ao Programa de Aceleração do Crescimento – PAC.

No trimestre, as contratações totalizaram R\$ 51,8 bilhões, 37,5% a mais do que o mesmo período do ano anterior. Destacaram-se as operações voltadas para habitação, com R\$ 20,6 bilhões liberados, valor 54,1% maior quando comparado ao terceiro trimestre de 2009. As contratações em saneamento e infraestrutura somaram R\$ 8,4 bilhões. O volume de contratações nas operações de créditos comerciais alcançou R\$ 22,8 bilhões no trimestre.

O saldo das carteiras atingiu R\$ 162,8 bilhões, com 45,4% de crescimento em relação a setembro de 2009.

No terceiro trimestre de 2010, a carteira de crédito de pessoas físicas obteve saldo de R\$ 26,4 bilhões, valor 30,4% maior do que o registrado no mesmo período do ano anterior. As contratações totalizaram R\$ 12,1 bilhões, aumento de 15,2%.

A carteira de pessoas jurídicas encerrou o trimestre com saldo de R\$ 27,5 bilhões, crescimento de 31,7% em relação ao mesmo período de 2009. O volume de contratações foi de R\$ 10,7 bilhões.

A CAIXA já emprestou R\$ 2,2 bilhões em crédito para empresas da cadeia produtiva de Turismo até o terceiro trimestre de 2010. A Instituição está em primeiro lugar no *ranking* do Ministério do Turismo e se destaca com a média mensal de R\$ 317 milhões em empréstimos para o setor, superando em 34% a estabelecida no ano passado, que foi de R\$ 237 milhões.

As operações habitacionais registraram saldo de R\$ 97,9 bilhões, valor 55,8% maior do que em setembro de 2009. No trimestre, as contratações alcançaram R\$ 20,6 bilhões, incluindo repasses. Foram R\$ 16,1 bilhões em financiamentos, R\$ 1,7 bilhão em subsídios do FGTS, R\$ 2,6 bilhões em arrendamentos e R\$ 178,3 milhões em consórcios no período.

Os financiamentos com recursos das cadernetas de poupança - SBPE superaram R\$ 8,9 bilhões. Já nas linhas que utilizam recursos do FGTS, incluindo os subsídios, a Instituição alcançou R\$ 8,8 bilhões.

As contratações para saneamento e infraestrutura, incluindo os recursos destinados à saúde, registraram o valor de R\$ 13,9 bilhões, sendo R\$ 8,8 bilhões em financiamentos e R\$ 5,1 bilhões em repasses. Essas operações alcançaram, ao fim do trimestre, o saldo de R\$ 11,0 bilhões, 37,5% maior do que o mesmo período do ano anterior.

O Programa de Aceleração do Crescimento – PAC, conta com a participação da CAIXA em todas as medidas de estímulo ao crédito. No terceiro trimestre, foram contratados R\$ 17,4 bilhões dentro do PAC, dos quais 82,0% foram direcionados a obras de habitação. O restante, 18,0%, foi destinado às obras de saneamento e infraestrutura, com contratações de R\$ 3,1 bilhões.

Por meio do Programa Minha Casa, Minha Vida - PMCMV, a CAIXA contratou mais de 122 mil unidades habitacionais no trimestre e mais de 665 mil até setembro de 2010. O total dos investimentos no terceiro trimestre foi de R\$ 7,3 bilhões.

A CAIXA busca sempre estabelecer critérios claros e bem definidos para a concessão do crédito. A melhoria dos níveis de risco da carteira e dos índices de inadimplência é uma preocupação constante da Empresa.

A inadimplência total (atrasos superiores a 90 dias) do crédito na CAIXA, durante o terceiro trimestre de 2010, manteve-se estável em 2,0% e abaixo do percentual de setembro de 2009, que foi de 2,5%.

Nos créditos comerciais, o percentual de atraso fechou o mês de setembro em 2,9%, ante 3,6% apurados no mesmo período de 2009.

O Crédito Imobiliário apresentou inadimplência de 1,7% em setembro de 2010, inferior à registrada em setembro de 2009, que foi de 2,0%.

A exemplo do que vêm ocorrendo no mercado, a inadimplência da CAIXA continua regredindo em todos os segmentos de crédito.

➤ Serviços Bancários

A receita de prestação de serviços e tarifas bancárias foi de R\$ 2,7 bilhões, crescimento de 13,4% em relação ao terceiro trimestre de 2009.

A Empresa encerrou o trimestre com 62,3 milhões de cartões, evolução de 6,1%, se comparado ao mesmo período de 2009. Desse total, 57,0 milhões são de débito e 5,3 milhões, de crédito. Foram registradas 121,3 milhões de transações no valor de R\$ 8,1 bilhões contra R\$ 6,3 bilhões no mesmo período de 2009, crescimento de 27,3%.

No terceiro trimestre de 2010, a CAIXA assinou memorando de entendimentos com o Banco do Brasil e o Bradesco, para atuação conjunta na bandeira brasileira de cartões Elo, bem como de

desenvolvimento de novos negócios relacionados a cartões pré-pagos sob a nova marca, mediante criação de empresa de meios de pagamento ou utilização de empresas já existentes e alinhadas ao negócio bancário.

↳ Execução das Políticas Públicas

O Programa de Integração Social - PIS, criado pelo Governo Federal em 1970 para integrar o empregado na vida e no desenvolvimento das empresas, completou 40 anos em setembro. Atualmente, são 28,1 milhões de beneficiários com saldo de quotas do PIS, cujos rendimentos são disponibilizados para saque anualmente.

A CAIXA atua na manutenção de contas, pagamentos de quotas e rendimento do PIS, processamento de dados, atendimento aos participantes do Fundo e na disponibilização de acesso às informações cadastrais ao Conselho Diretor do Fundo.

Como principal agente operador dos programas sociais do Governo Federal, a CAIXA realizou mais de 82 milhões de pagamentos de benefícios no trimestre. Os recursos distribuídos totalizaram R\$ 34,8 bilhões.

Os programas de transferência de renda distribuíram 37,5 milhões de benefícios, no total de R\$ 3,8 bilhões. Desse valor, R\$ 3,4 bilhões referem-se ao Bolsa Família, principal programa social do Governo Federal.

No período, foram pagos 47,8 milhões de benefícios referentes à FGTS, Previdência Social, Abono Salarial, Seguro-Desemprego e PIS Quotas e Rendimentos, representando R\$ 35,3 bilhões.

No terceiro trimestre, a Conta CAIXA Fácil foi responsável pela inclusão de mais de 122 mil brasileiros no sistema bancário. Até 30 de setembro de 2010 foram registradas cerca de 7,4 milhões de contas nessa modalidade.

A arrecadação total do FGTS, somados CAIXA e outros bancos, foi de R\$ 10,1 bilhões. Foram efetuados saques no valor de R\$ 8,6 bilhões por mais de 5 milhões de trabalhadores.

↳ Loterias

As loterias da CAIXA arrecadaram R\$ 2,4 bilhões no trimestre. A Mega-Sena foi novamente o destaque na captação de apostas, com R\$ 1,2 bilhão. Do total arrecadado, R\$ 865,0 milhões foram destinados ao Governo Federal e demais beneficiários legais para aplicação em programas nas áreas de seguridade social, educação, cultura, esporte, saúde e segurança, e R\$ 179,9 milhões recolhidos à Receita Federal a título de Imposto de Renda. Os prêmios de todas as modalidades das loterias somaram R\$ 869,9 bilhões.

↳ Investimentos

Para atender à crescente demanda de negócios e com o objetivo de possibilitar que a rede de

atendimento atue com eficiência e eficácia, faz-se necessária constante atualização da plataforma tecnológica, bem como investimentos em instalação, ampliação, manutenção e segurança de bens imóveis. No terceiro trimestre de 2010, a CAIXA investiu R\$ 126,1 milhões em tecnologia da informação e R\$ 40,8 milhões em infraestrutura e segurança dos imóveis.

↳ Rede de Atendimento

A Empresa está presente em todo o Brasil com a sua rede de mais de 38 mil unidades de atendimento. São 6,7 mil unidades próprias, entre agências, postos e salas de autoatendimento e 10,6 mil Correspondentes Lotéricos.

Espalhados pelo país, os mais de 21 mil Correspondentes CAIXA Aqui levam os serviços e produtos da Empresa até mesmo aos locais de difícil acesso, onde não existem agências bancárias. Os pontos de atendimento são conectados em tempo real com a CAIXA e, somente no terceiro trimestre, permitiram a realização de cerca de 1,9 bilhão de transações, número 9,0% superior ao registrado no mesmo período do ano passado.

A CAIXA disponibiliza aos clientes, pelo Internet Banking, consultas a saldos, extratos, pagamento de contas e transferências. No terceiro trimestre de 2010, a Instituição bateu recorde em volume de transações realizadas neste canal. Foram realizadas 132,6 milhões de transações, 43,9% a mais do que no mesmo período de 2009.

Os serviços de mensagens via celular também bateram recorde e atingiram, no trimestre, a marca de 1,1 milhão de clientes posicionando a Empresa como um dos maiores participantes do mercado de serviços bancários móveis do país. Por meio desse serviço são disponibilizados, gratuitamente, avisos SMS com informações do FGTS, sobre débitos em conta corrente ou poupança, além do acesso à conta via celular, para consultas de saldo, transferências, pagamentos e investimentos

A Instituição ampliou sua base de clientes, alcançando quase 51,9 milhões entre correntistas e poupadores de todas as faixas de renda, apresentando um crescimento de 6,5% em relação a setembro de 2009.

A Ouvidoria da CAIXA tem por objetivo facilitar o acesso à informação, promover a excelência no atendimento e possibilitar que os usuários e empregados participem nas decisões da Empresa. Para o registro de sugestões, elogios ou reclamações, ou ainda obtenção de informações a respeito dos produtos e serviços da CAIXA, os clientes podem contatar o Serviço de Atendimento ao Cliente - SAC, serviço disponível 24 horas por dia, todos os dias da semana.

Por sete meses consecutivos, a CAIXA não esteve no *ranking* mensal dos bancos mais reclamados do país. A novidade desta lista é que a Empresa ocupa o penúltimo lugar e significa que, entre os grandes bancos, a CAIXA teve a menor quantidade de

demandas consideradas procedentes pelo Banco Central. O resultado leva em consideração o número de denúncias procedentes em relação à base de clientes de cada banco, multiplicado por 100 mil. Nesse mês, o primeiro colocado teve um índice de 0,93 e a CAIXA, com mais de 51 milhões de clientes, apresentou um valor de 0,17.

➤ Tecnologia da Informação - TI

O modelo tecnológico e logístico da rede lotérica, que completou quatro anos em agosto, garantiu velocidade e autonomia às operações realizadas neste canal de atendimento. A rede lotérica é equipada com terminais que usam o sistema operacional Linux, baseado em uma distribuição livre desse sistema operacional, o Debian. Além disso, optou-se por implementar os aplicativos em Java, linguagem de programação de ponta consolidada no mercado que oferece padrão e facilidade de portabilidade para redes que empregam o protocolo padrão de transmissão de dados em redes de computadores utilizado pela Internet, o TCP/IP.

➤ Controles Internos

O Sistema de Controles Internos é o conjunto de elementos compostos de políticas, normas, padrões de conduta e cultura adotados pela CAIXA para o alcance de seus objetivos, manutenção e o fornecimento de consistentes informações gerenciais e financeiras, para que tenha todas as suas atividades realizadas de acordo com as legislações interna e externa a ela aplicáveis, políticas e procedimentos estabelecidos e a redução do risco de danos à sua imagem.

O Controle Interno na CAIXA baseia-se na Política de Controles Internos e *Compliance*, devidamente formalizada, que estabelece princípios que visam promover condições para garantir, com razoável certeza, que sejam atingidos os objetivos da empresa.

A verificação do cumprimento da política é feita por meio do monitoramento do Sistema de Controles Internos e fundamenta-se em indicadores que avaliam os seguintes componentes, conforme metodologia COSO: Ambiente de Controle, Avaliação de Riscos, Atividades de Controles e *Compliance*, Comunicação & Informação e Monitoramento.

➤ Gestão de Pessoas

A CAIXA elaborou a política de valorização da diversidade e adotou ações para o público interno, como os programas Equidade de Gênero, de Reconhecimento e Valorização e de Inclusão de Pessoas com Deficiência, que visam a promoção da igualdade de condições e de oportunidades, o combate ao preconceito e à discriminação.

Numa ação que vai além do limite interno, a Empresa propõe momentos de reflexão e discussão a partir de roteiros, inclui mensagens no *easynet*

(tela dos sistemas), bem como publica artigos de opinião abordando o tema.

A CAIXA apresenta uma equipe de pessoas altamente qualificada, condição fundamental para sustentar sua missão perante a sociedade.

Escolaridade	Emp. Concursados	%
Mestrado/Doutorado	894	1,07
Superior Completo	56.546	68,43
Ensino Médio	24.053	29,89
Ensino Fundamental	251	0,30

A remuneração fixa do pessoal, somada aos encargos e benefícios, totalizou R\$ 2,3 bilhões no trimestre, destacando-se os benefícios sociais proporcionados aos colaboradores e seus dependentes no valor de R\$ 272,5 milhões. Adicionalmente, foram investidos R\$ 17,1 milhões em programas de formação, treinamento e desenvolvimento. Em 30 de setembro de 2010, a CAIXA contava com quase de 82 mil empregados concursados e 16 mil estagiários e aprendizes.

Faixa Etária	Emp. Concursados	%
Ate 19 anos	56	0,06
De 20 a 29 anos	16.769	20,46
De 30 a 39 anos	19.748	24,09
De 40 a 49 anos	29.553	36,06
Acima de 50 anos	15.817	19,3

➤ Responsabilidade Socioambiental

A CAIXA criou o Fundo Socioambiental CAIXA destinado ao financiamento de ações de fomento da economia popular e de sustentabilidade ambiental para promoção da cidadania de comunidades em situação de vulnerabilidade.

A constituição do Fundo Socioambiental caracteriza-se como instrumento que viabiliza a execução de estratégias potencializadoras de resultados na implementação de ações de caráter socioambientais, quer seja pelo fortalecimento do portfólio de produtos, quer como relevante diferencial no relacionamento com determinados segmentos socioeconômicos, consolidando uma atuação alinhada com as políticas públicas e comprometida com a sustentabilidade.

Internamente, continua em execução a Agenda CAIXA para Sustentabilidade, que foi construída como um instrumento para possibilitar aos gestores da Empresa o planejamento e a prática da responsabilidade social empresarial e do desenvolvimento sustentável cotidianamente, em suas unidades de trabalho, criando condições para consolidação de ações transformadoras, sugeridas pela própria equipe. Permite a sensibilização dos empregados pelos seus gestores propiciando interatividade, cumplicidade e parceria na realização de ações que tornarão o mundo e a empresa mais sustentáveis.



Foi realizado no trimestre o Ciclo de Palestras da CAIXA, um projeto da Empresa em parceria com o Centro Celso Furtado. Teve o intuito principal de apresentar à nova geração de empregados, por meio dos relatos dos ciclos econômicos do pós 2ª Guerra Mundial e dos períodos históricos de desenvolvimento do Brasil, a relevância do papel da Empresa no cenário econômico brasileiro. Foi abordado também o tema “as mulheres no mercado de trabalho”, com objetivo de contribuir para as reflexões e o debate em torno dos avanços e necessidades para o alcance de melhores resultados na temática equidade de gênero no mundo do trabalho.

↻ Prêmios e Reconhecimentos

Pela sétima vez consecutiva a CAIXA está entre as melhores gestoras de recursos do país. A Empresa foi a vencedora no ranking da Revista Exame de melhor gestor de Fundos de Renda Fixa. O prêmio foi concedido nas categorias de melhor gestor de Fundos de Renda Fixa no segmento gestão ativa e varejo.

A CAIXA foi a vencedora do prêmio As 100 Mais Inovadoras no Uso de TI na categoria Finanças: Bancos e Seguradoras, idealizado pela revista *InformationWeek* Brasil. A premiação se destaca como o mais importante estudo da aplicação de inovação tecnológica do país. Na classificação geral, a CAIXA ocupou o 7º lugar.

↻ Agradecimentos

Os resultados obtidos demonstram o profissionalismo e o compromisso de todos os colaboradores da CAIXA em oferecer produtos e serviços com qualidade e eficiência, construir uma Empresa cada vez mais responsável e cidadã. Agradecemos aos nossos clientes pela confiança e fidelidade, aos empregados e demais colaboradores pelo profissionalismo, comprometimento e cumprimento das diretrizes da Empresa, que acreditam que a CAIXA é peça fundamental para o desenvolvimento do Brasil.