

Divulgação de Resultados

CAIXA

1S17

Esta apresentação baseia-se nas Demonstrações Contábeis Consolidadas da CAIXA em 30 de junho de 2017 e faz 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.

As informações apresentadas neste relatório estão consolidadas e abrangem as demonstrações da Instituição Financeira CAIXA e das subsidiárias Caixa Seguridade e CAIXA PAR.

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.

(Variações percentuais em relação ao 1S16)

Lucro Líquido

R\$ **4,1** bi
(+69,2%)

Resultado Operacional

R\$ **4,0** bi
(+ 447,2%)

Ativos

R\$ **1,3** tri
(+5,2%)

Margem Financeira

R\$ **25,5** bi
(+ 10,0%)

Despesas com PDD

R\$ **9,7** bi
(- 3,3%)

Carteira de Crédito

R\$ **715,9** bi
(+3,5%)

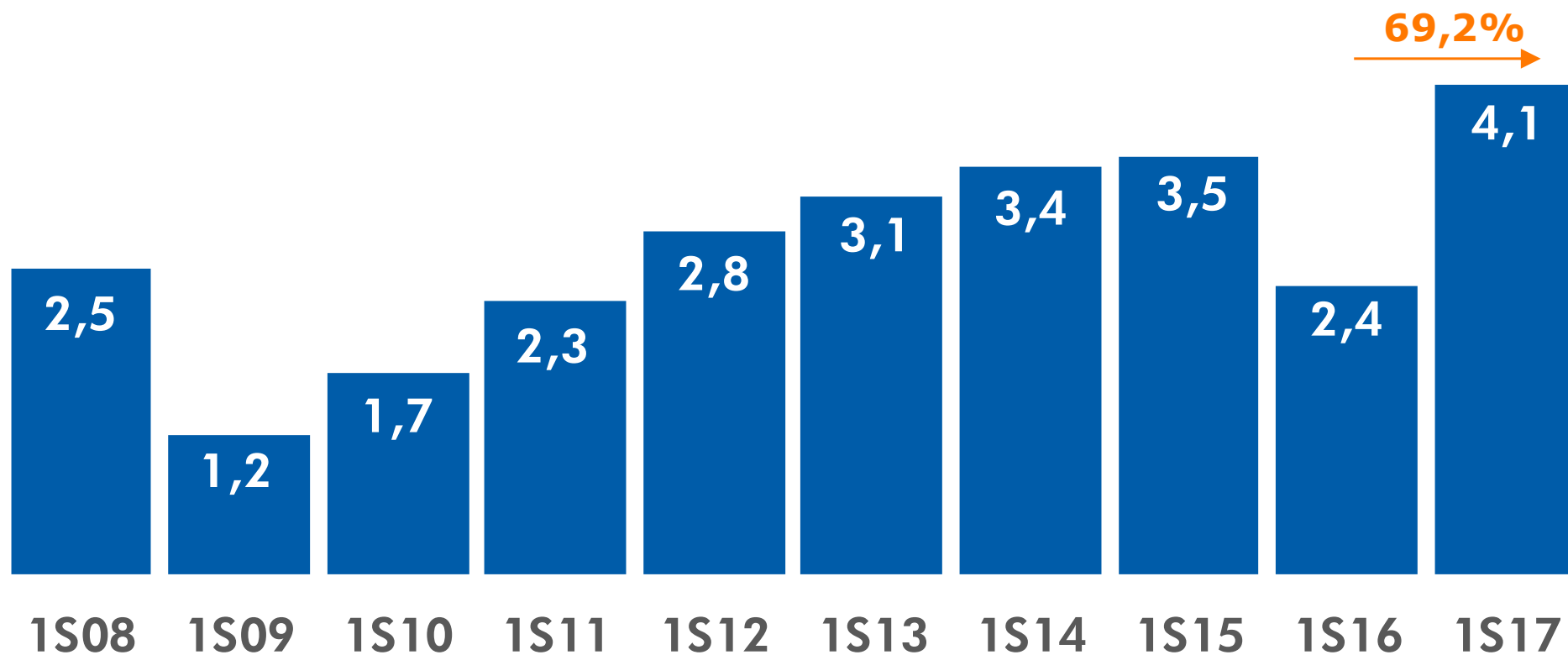
RPS e Tarifas

R\$ **12,2** bi
(+ 12,5%)

Patrimônio Líquido

R\$ **65,9** bi
(+ 6,4%)

Lucro Líquido (em R\$ bilhões)



Demonstração Gerencial do Resultado (em R\$ milhões)	2T17	2T16	Δ% 2T17/2T16	1S17	1S16	Δ% 1S17/1S16
Margem Financeira	12.946	11.693	10,7	25.548	23.219	10,0
Despesa de PDD	(4.560)	(6.259)	(27,1)	(9.733)	(10.067)	(3,3)
Venda e Transferência de Ativos Financeiros	(281)	(196)	43,4	(606)	(2.229)	(72,8)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	8.104	5.239	54,7	15.209	10.923	39,2
Receitas de Prestação de Serviços	6.211	5.578	11,3	12.230	10.870	12,5
Despesas de Pessoal ¹	(5.380)	(5.040)	6,7	(10.704)	(10.061)	6,4
Outras Despesas Administrativas	(2.950)	(2.986)	(1,2)	(5.778)	(5.865)	(1,5)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(3.864)	(2.421)	59,6	(6.373)	(5.133)	24,2
Resultado Operacional	2.121	369	474,1	4.023	735	447,2
Tributos sobre Resultados	1.010	1.521	(33,6)	674	2.175	(69,0)
Lucro Líquido	2.587	1.589	62,8	4.074	2.408	69,2

¹ No 1T17, exclui o efeito não recorrente de R\$ 560 milhões referente ao Programa de Desligamento Voluntário Extraordinário - PDVE.

Resultado Recorrente e Não Recorrente

Resultado (em R\$ milhões)	2T17	2T16	% 2T17/2T16	1S17	1S16	% 1S17/1S16
Resultado Recorrente (a)	3.240	1.675	93,4	4.923	2.800	75,8
Resultado Não Recorrente (b)¹	(654)	(86)	659,1	(848)	(392)	116,2
Provisão Programa de Desligamento Voluntário Extraordinário - PDVE e Plano de Apoio à Aposentadoria (PAA)	-	(8)	-	(308)	(62)	395,8
Impairment de Ativos	(31)	(72)	(56,6)	(31)	(91)	(65,7)
PDD Grupos Específicos	(543)	-	-	(543)	(290)	87,0
Outros	(80)	(6)	1.301,8	34	51	(34,5)
Lucro Líquido (a+b)	2.587	1.589	62,8	4.074	2.408	69,2

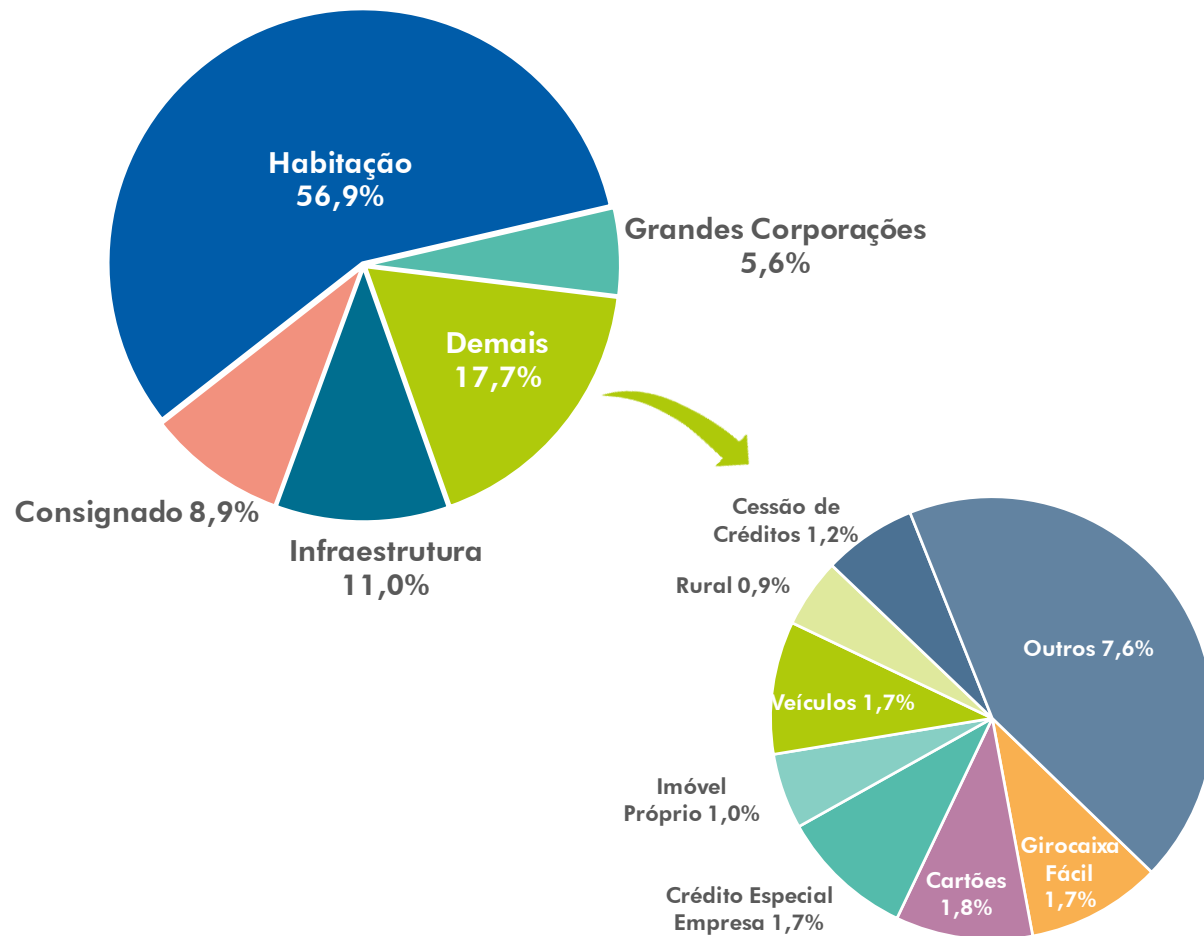
¹ Líquido de efeitos fiscais.

Carteira de Crédito Ampla (em R\$ bilhões)	2T17	1T17	2T16	$\Delta\%$ 2T17/2T16	$\Delta\%$ 2T17/1T17
Comercial	183	190	196	(6,6)	(3,6)
PF	100	102	103	(3,3)	(2,0)
Consignado	66	66	61	7,6	0,7
Veículos	8	10	11	(25,5)	(13,8)
Outros	25	26	30	(17,0)	(4,5)
PJ	83	88	92	(10,2)	(5,4)
Micro e Pequenas Empresas	43	44	35	24,4	(1,7)
Médias e Grandes Empresas	6	7	19	(71,0)	(14,9)
Grandes Corporações	34	37	38	(10,7)	(8,1)
Habitação	421	413	394	7,0	2,1
Infraestrutura	80	79	76	5,3	1,3
Rural	7	7	6	8,0	(11,0)
Outros Créditos¹	25	26	20	24,1	(4,0)
Total	716	715	692	3,5	0,1

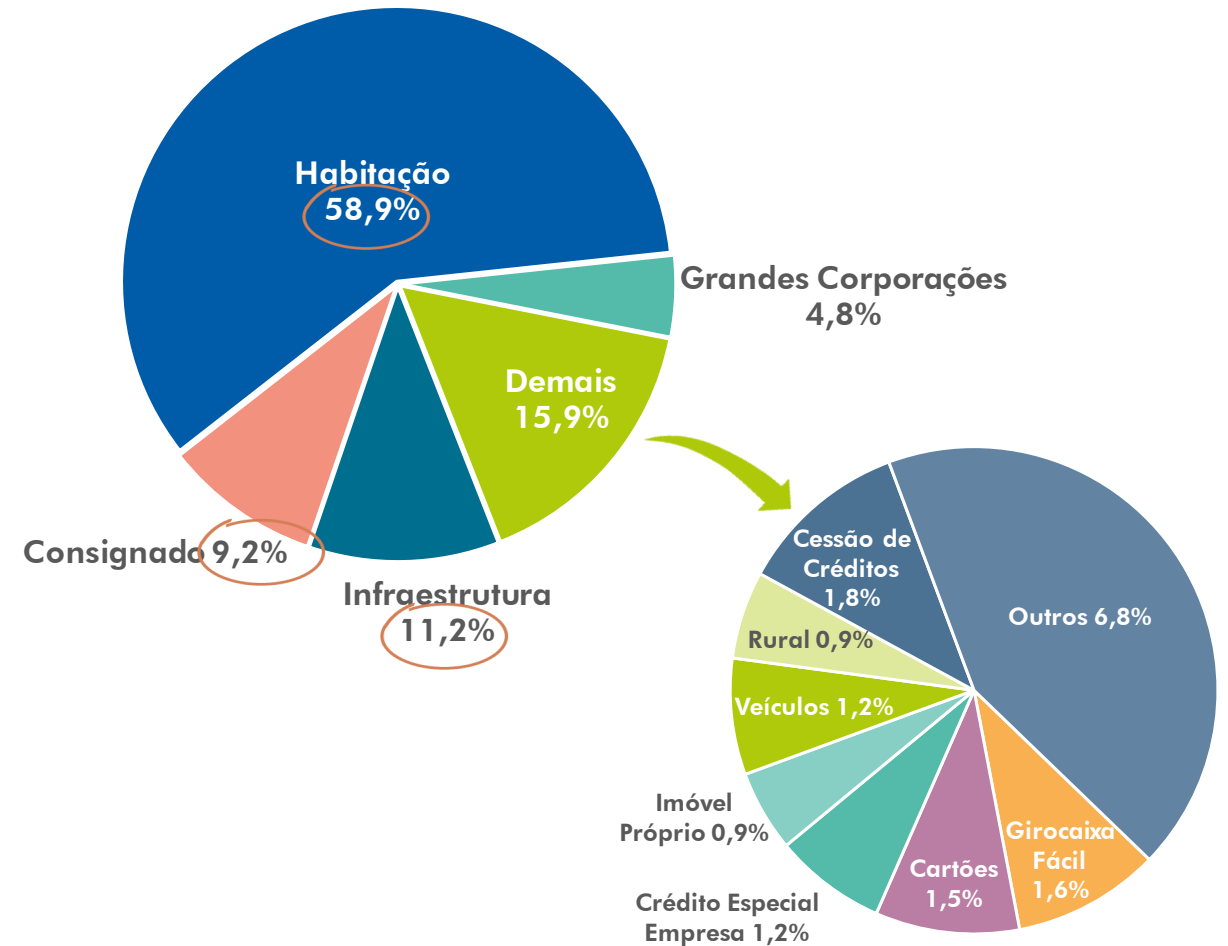
¹Inclui ACC e Cartão de Crédito.

Composição da Carteira de Crédito Ampla – 1S16 x 1S17 em (%)

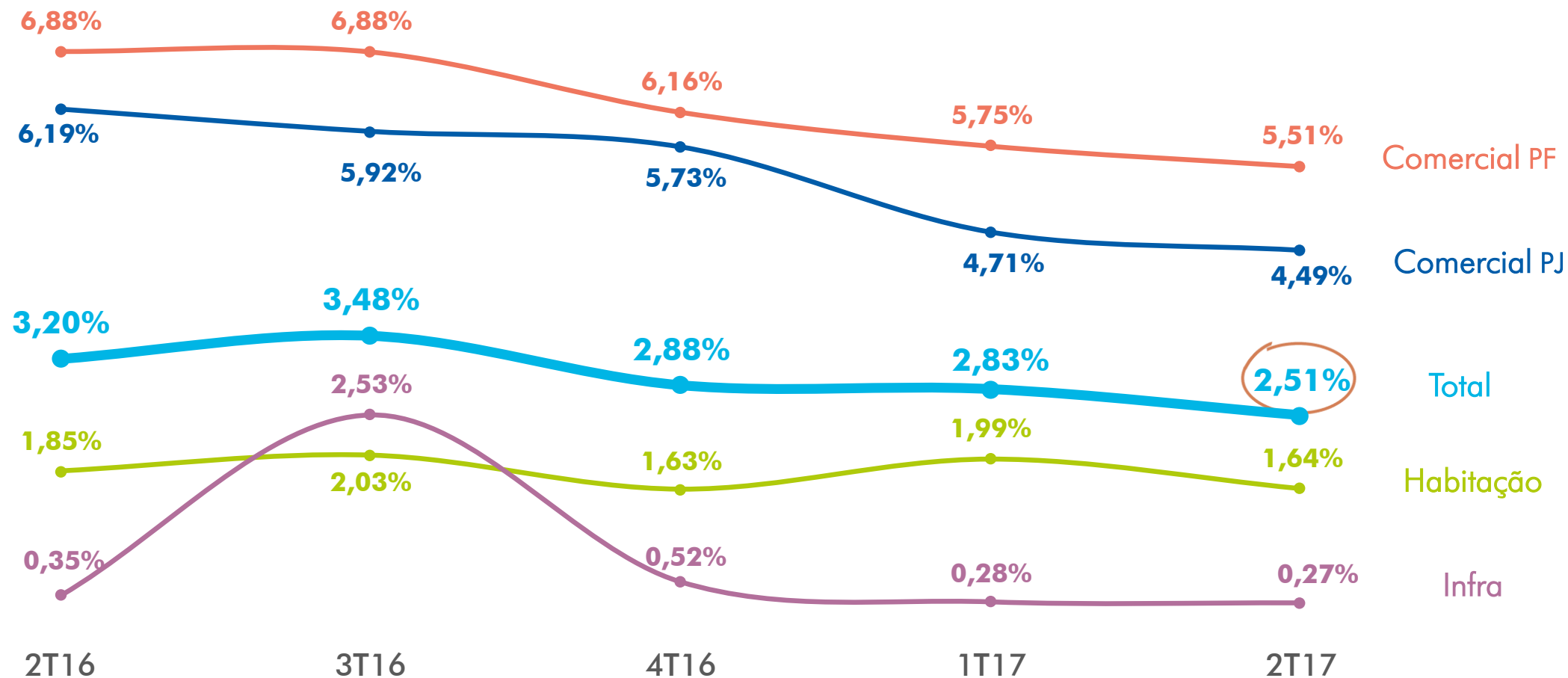
1S16



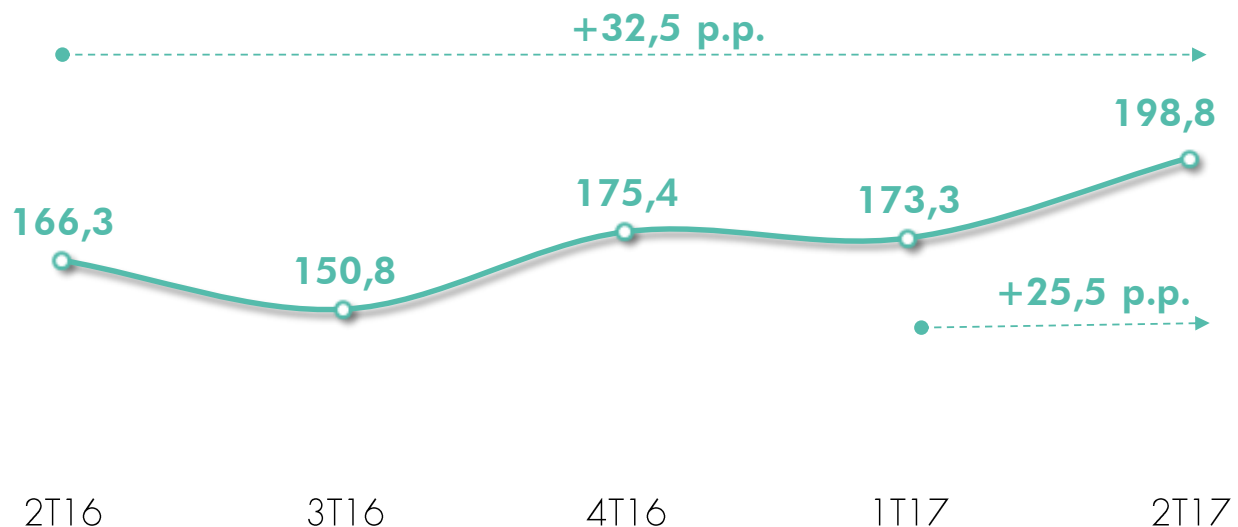
1S17



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

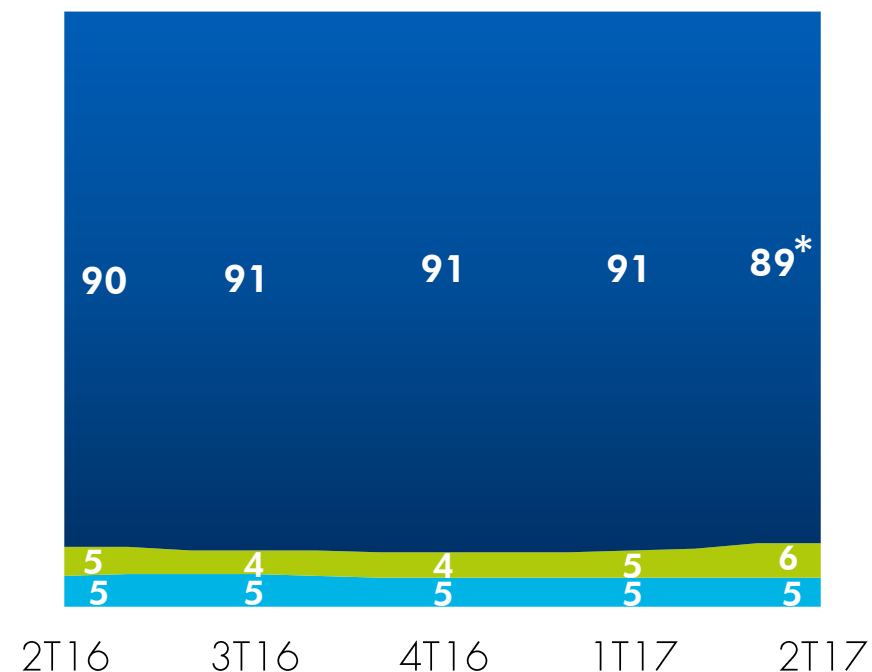


Cobertura da PDD sobre a inadimplência acima de 90 dias (%)



Rating (%)

(de acordo com a Resolução CMN 2.682/99)



■ AA - C ■ D ■ E - H

* Impactado por operações com grupos específicos.

Receitas de Operações de Crédito (em R\$ milhões)	2T17	2T16	Δ% 2T17/2T16	1S17	1S16	Δ% 1S17/1S16
Comerciais	10.975	11.988	(8,5)	22.503	23.642	(4,8)
Crédito PF	6.974	7.171	(2,7)	14.214	14.235	(0,1)
Crédito PJ	4.000	4.817	(17,0)	8.289	9.406	(11,9)
Habitação	8.213	9.162	(10,4)	17.047	18.078	(5,7)
Infraestrutura	1.735	1.711	1,4	3.631	3.346	8,5
Rural	126	110	15,4	262	228	14,9
Recuperação de Prejuízo	972	150	548,1	1.641	185	789,3
Outros ¹	285	212	34,6	607	349	74,1
Total	22.305	23.331	(4,4)	45.692	45.827	(0,3)

¹ Inclui créditos securitizados, ACC e cartão de crédito.

Despesas de Captação ¹ (em R\$ milhões)	2T17	2T16	Δ% 2T17/2T16	1S17	1S16	Δ% 1S17/1S16
Depósitos	(9.530)	(10.118)	(5,8)	(20.069)	(19.958)	0,6
Poupança	(4.086)	(4.545)	(10,1)	(8.509)	(9.043)	(5,9)
Depósito a prazo	(4.810)	(4.930)	(2,4)	(10.162)	(9.571)	6,2
Outros depósitos	(634)	(643)	(1,4)	(1.398)	(1.344)	4,1
Letras	(3.012)	(4.676)	(35,6)	(6.810)	(9.349)	(27,2)
Op. Compromissadas	(4.039)	(7.878)	(48,7)	(9.168)	(15.346)	(40,3)
TVM no Exterior	(963)	1.577	(161,1)	(700)	2.814	(124,9)
Outros	(4.220)	(3.550)	18,9	(8.628)	(6.407)	34,7
Total	(21.765)	(24.645)	(11,7)	(45.376)	(48.246)	(5,9)

¹ Inclui operações de captação do mercado e despesas de empréstimos e repasses.

Receitas de Prestação de Serviços (em R\$ milhões)	2T17	2T16	$\Delta\%$ 2T17/2T16	1S17	1S16	$\Delta\%$ 1S17/1S16
Conta Corrente ¹	1.371	1.167	17,5	2.655	2.288	16,0
Crédito	395	373	6,0	799	705	13,3
Convênio e Cobrança	948	756	25,4	1.759	1.447	21,5
Cartões	651	586	10,9	1.289	1.221	5,6
Seguros ²	46	58	(20,8)	93	71	31,1
Serviços de Governo	2.222	2.124	4,6	4.484	4.143	8,2
Fundos de Investimento	463	404	14,7	924	791	16,9
Outros	114	109	4,8	226	204	10,6
Total	6.211	5.578	11,3	12.230	10.870	12,5

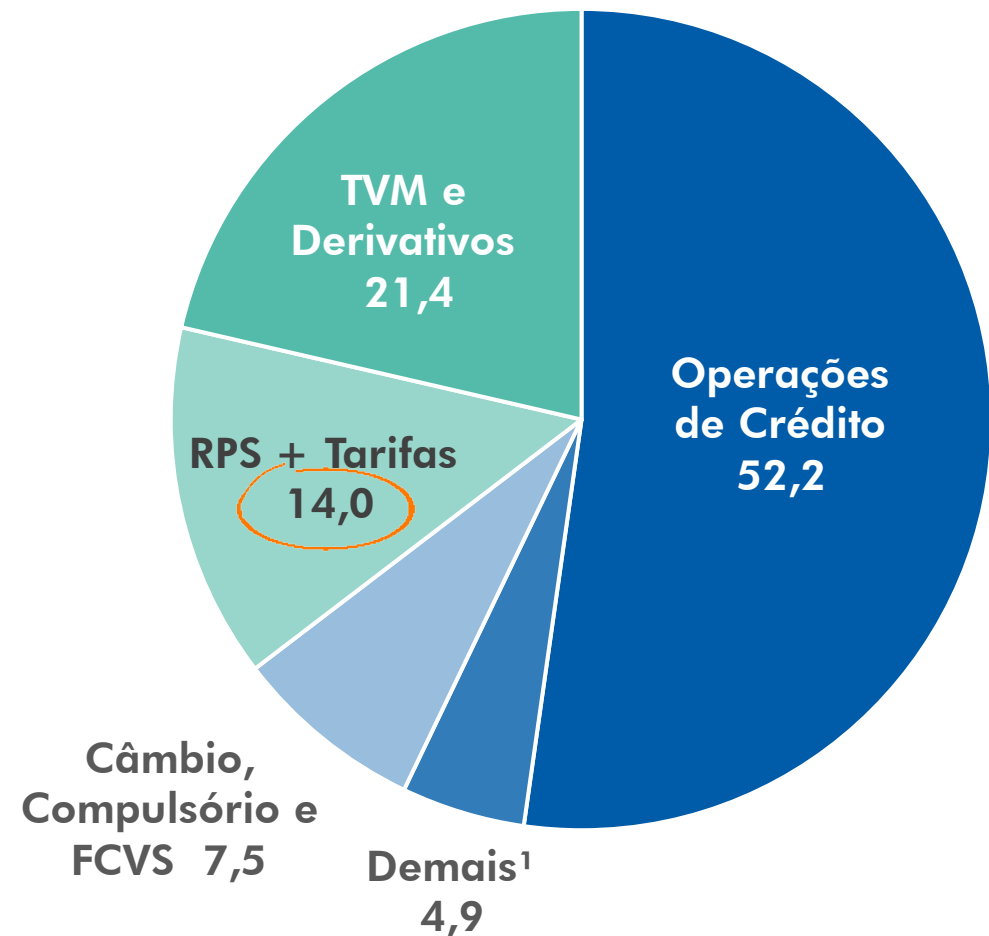
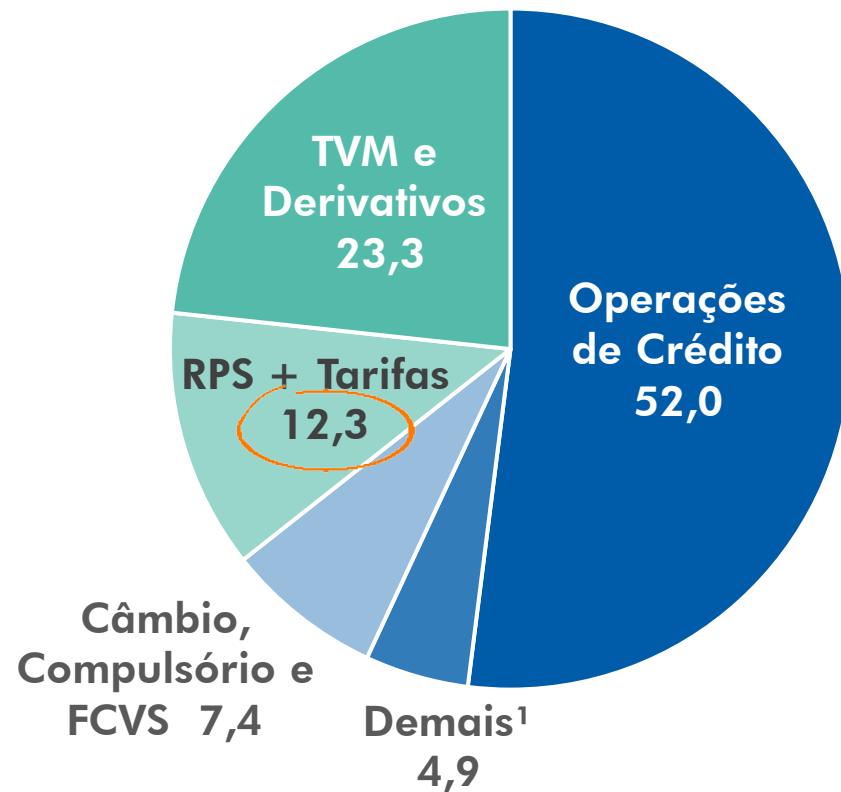
¹ Inclui rendas de tarifas bancárias.

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

Composição das Receitas Totais (em %)

1S17

1S16



¹ Inclui outras receitas operacionais e não operacionais.

Ativos Administrados (em R\$ bilhões)	2T17	1T17	2T16	$\Delta\%$ 2T17/2T16	$\Delta\%$ 2T17/1T17
Ativo Caixa	1.276	1.281	1.214	5,2	(0,4)
FGTS	487	517	484	0,7	(5,7)
Fundos de Investimentos¹	314	305	269	16,6	2,7
Outros	92	92	84	9,0	(0,7)
PIS	32	32	31	3,7	0,6
FAR	42	43	38	11,0	(2,4)
FCVS	14	13	12	10,2	1,5
Demais Ativos	4	4	3	30,8	1,3
Total	2.169	2.195	2.050	5,8	(1,2)

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

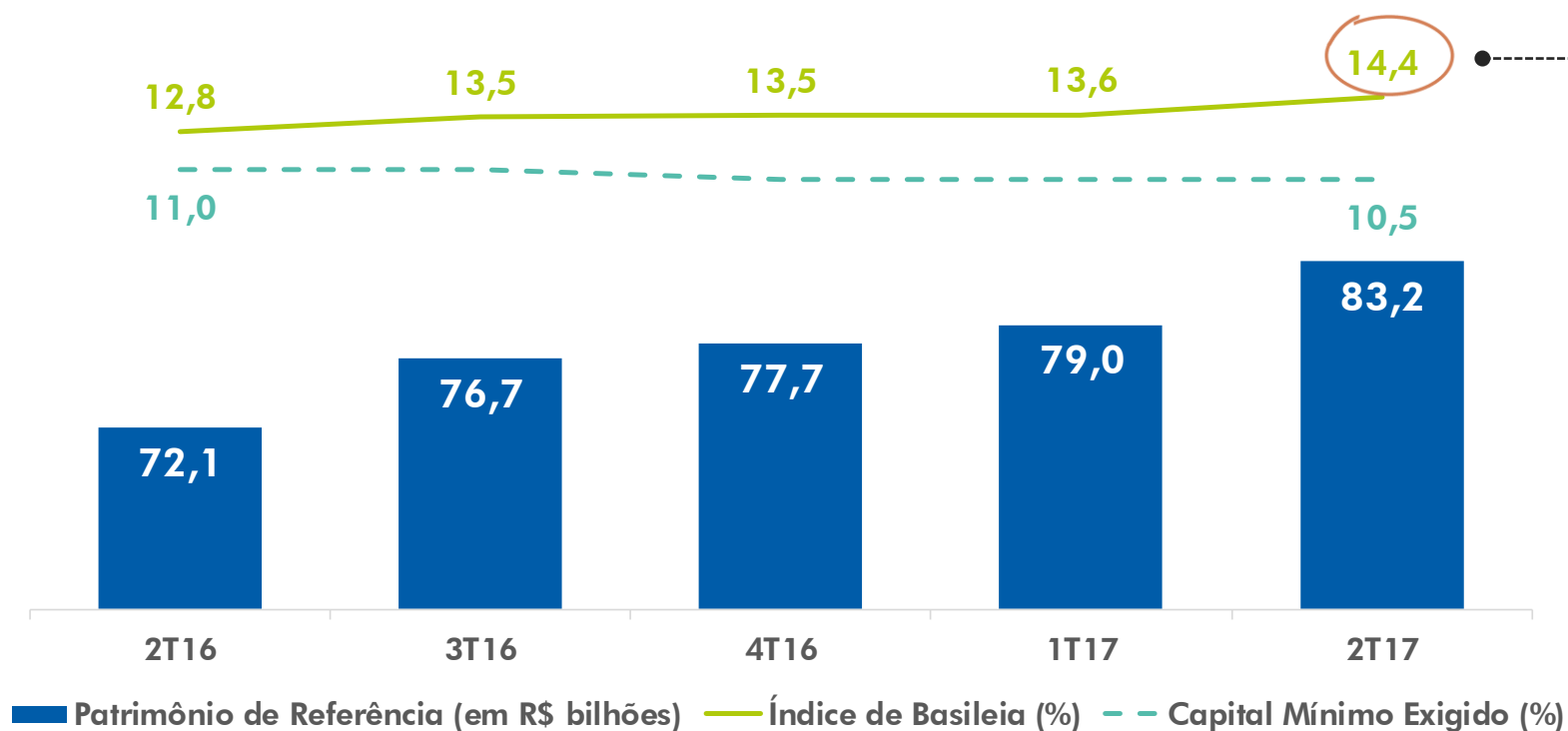
Saldos das Captações (em R\$ bilhões)	2T17	1T17	2T16	Δ% 2T17/2T16	Δ% 2T17/1T17
Depósitos à vista	30	29	27	13,9	3,5
Poupança	261	253	240	9,0	3,3
CDB	138	145	119	16,2	(5,0)
Depósitos Judiciais	83	76	67	25,0	9,4
Letras ¹	132	135	151	(12,7)	(2,0)
Depósitos Especiais de Fundos e Programas ²	15	12	12	29,8	23,9
Captação Internacional	13	13	13	4,4	4,5
Captações no Mercado Aberto ³	86	74	76	12,7	16,6
Empréstimos e Repasses	257	252	230	11,7	2,0
FGTS	218	213	189	15,1	2,5
BNDES	32	31	32	0,1	1,4
Outros	7	8	9	(18,3)	(9,5)
Total	1.017	989	934	8,8	2,8

¹ Inclui LCI, LH, LF e LCA.

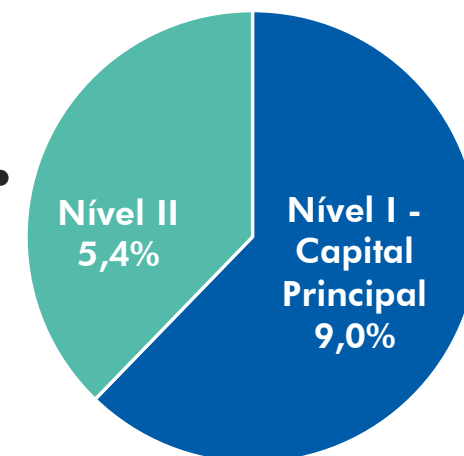
² Inclui DI.

³ Carteira Própria.

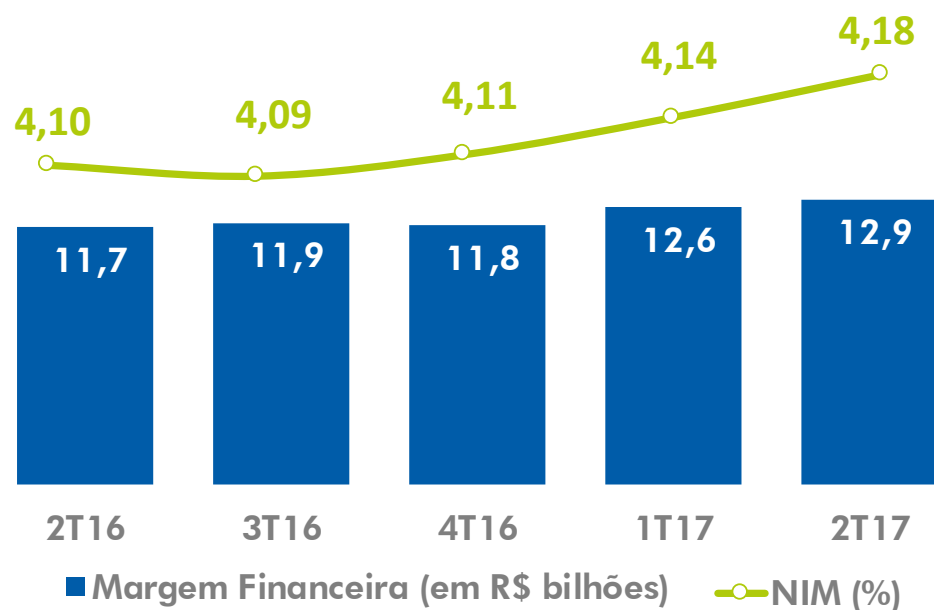
Patrimônio de Referência e Indicadores



Composição do índice de Basileia 1S17 (em %)

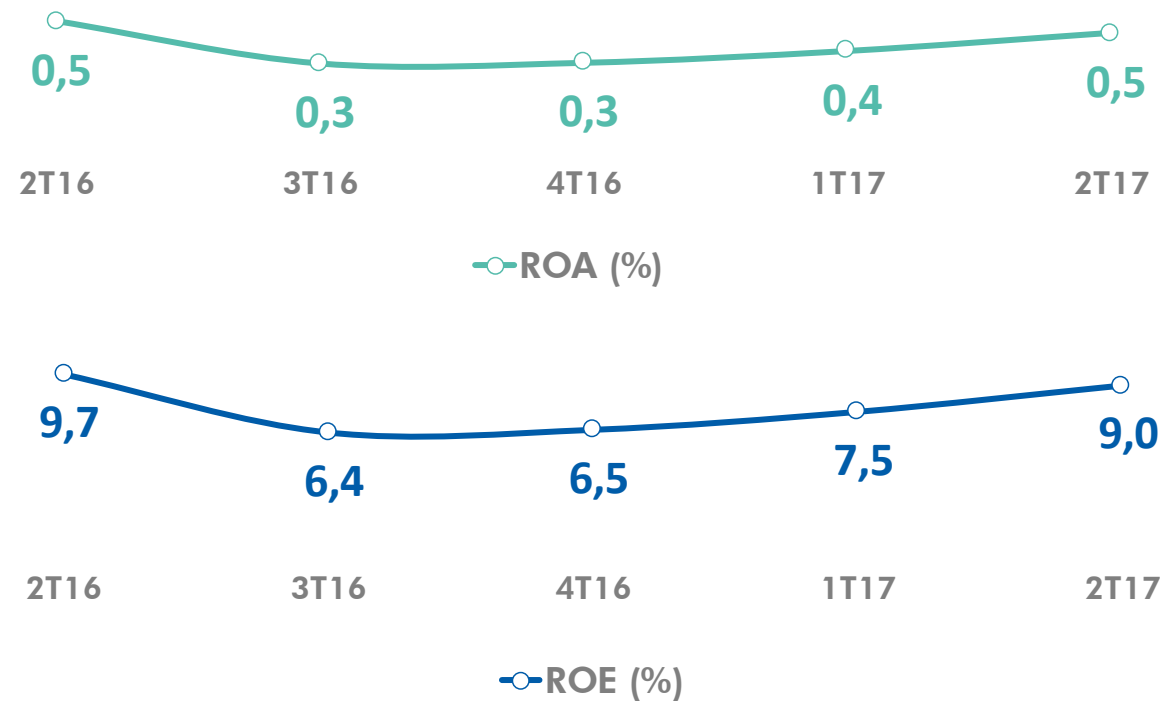


Margem Financeira (NIM)



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 (%)	2T17	1T17	2T16	Δ p.p. 2T17/2T16	Δ p.p. 2T17/1T17
Cobertura - Despesas de Pessoal	109,8	108,6	107,2	2,6	1,2
Cobertura - Desp. Administrativas	70,5	69,2	67,8	2,7	1,2
Índice de Eficiência Operacional	50,9	50,8	53,6	(2,7)	0,1

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.

No 1T17, exclui o efeito não recorrente de R\$ 560 milhões referente ao Programa de Desligamento Voluntário Extraordinário - PDVE.

CAIXA