

Resultados

2º Trimestre 2018



Bradesco
Pra frente.



Índice de Ações com Tag Along Diferenciado **ITAG**



MEMBER OF
Dow Jones Sustainability Indices
In Collaboration with RobecoSAM

Índice Carbono Eficiente **ICO2**

abrasca
Associação Brasileira das Companhias Abertas

Destaques

- **Lucro Líquido 2T18** R\$ 5,2 bi. **▲** 9,7% a/a e ROE 18,5%⁽¹⁾. Resultado Operacional **▲** 25,7% a/a.
- **Carteira de Crédito Expandida** **▲** 6,0% no tri. e **▲** 4,5% a/a. com crescimento em PJ e PF.
- **Inadimplência** **▼** 0,5 p.p. no trimestre e **▼** 1,0 p.p. a/a. Destaque para pessoas físicas e PMEs.
- **Despesas com PDD Expandida** **▼** 11,7% no tri., **▼** 36,1% a/a. Queda na PDD e no *impairment*.
- **Despesas Operacionais** mantendo o bom desempenho.
- **Margem de Juros** dentro do *guidance*, apresentando queda de 3,8% a/a.

R\$ bilhões	2T18	Variação %		
		2T18 x 1T18	2T18 x 2T17	1S18 x 1S17
Lucro Líquido Recorrente	R\$ 5,2	1,2%	9,7%	9,7%
PDD Expandida	R\$ 3,4	(11,7)%	(36,1)%	(31,2)%
Receitas de Serviços	R\$ 8,1	3,7%	8,3%	6,9%
Despesas Operacionais	R\$ 9,9	2,9%	0,6%	0,1%
Prêmios de Seguros	R\$ 18,2	3,7%	(1,6)%	(1,8)%
Carteira de Crédito Expandida	R\$ 515,6	6,0%	4,5%	4,5%
ROAE	18,4%	(0,2) p.p.	0,3 p.p.	0,3 p.p.
Basileia Nível I	11,4%	(1,0) p.p.	(1,1) p.p.	(1,1) p.p.
Inadimplência - 90 dias	3,9%	(0,5) p.p.	(1,0) p.p.	(1,0) p.p.

(1) Lucro Líquido Recorrente Acumulado no ano.



Lucro Líquido Recorrente x Lucro Líquido Contábil

R\$ milhões	2T18	1T18	2T17	1S18	1S17
Lucro Líquido - Recorrente	5.161	5.102	4.704	10.263	9.352
Eventos Extraordinários	(633)	(635)	(793)	(1.268)	(1.370)
- Amortização de Ágio (Bruto)	(613)	(607)	(565)	(1.220)	(1.119)
- Mudança Regulatória na Cielo ⁽¹⁾	-	-	(210)	-	(210)
- Outros ⁽²⁾	(20)	(28)	(18)	(48)	(41)
Lucro Líquido - Contábil	4.528	4.467	3.911	8.995	7.982

(1) Refere-se à nossa participação proporcional na Cielo, em decorrência dos ajustes e efeitos de mudança de padrão contábil, de IFRS/CPC para COSIF, uma vez que a mesma começou a ser regulada pelo Bacen, passando a ser equiparada às instituições financeiras; e (2) Refere-se, basicamente, à passivos contingentes.



Demonstração do Resultado Recorrente, Ativos Totais, PL e Retornos

R\$ milhões

Demonstração do Resultado Recorrente

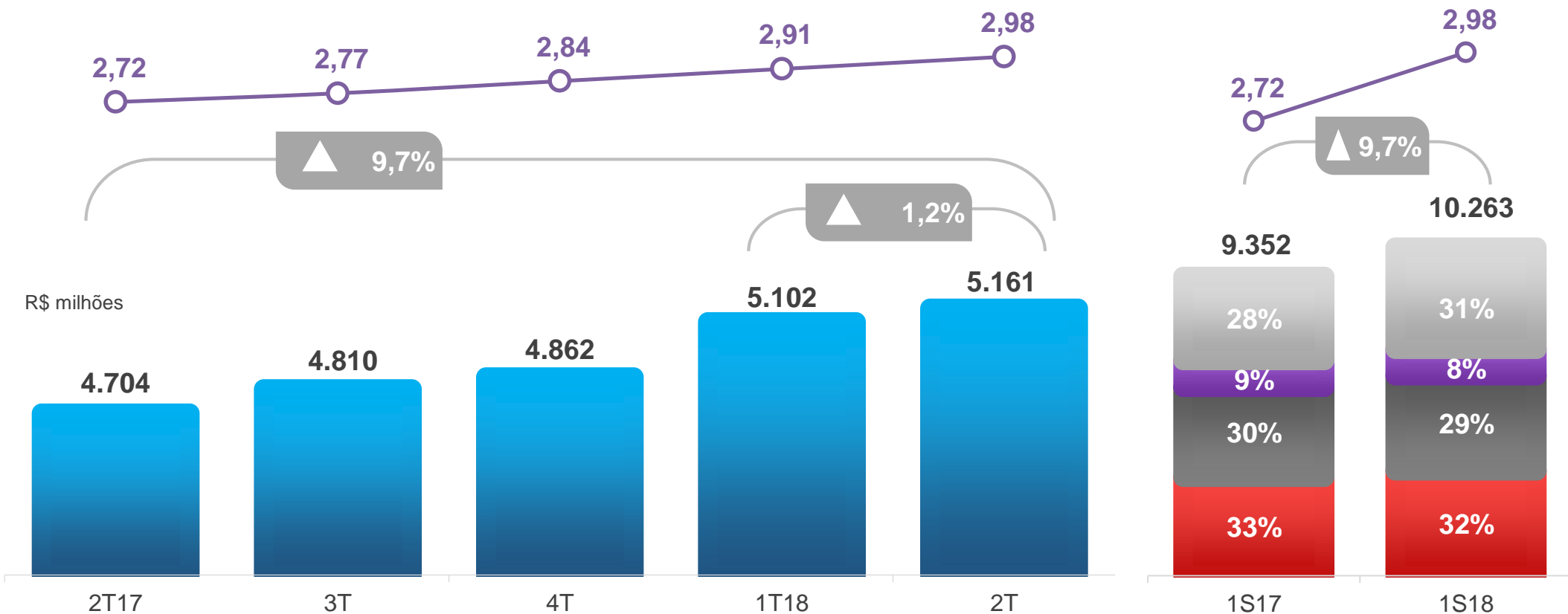
	2T18	1S18	Variação %		
			2T18 x 1T18	2T18 x 2T17	1S18 x 1S17
Margem Financeira	15.084	30.770	(3,8)	(5,1)	(3,6)
PDD Expandida	(3.437)	(7.329)	(11,7)	(36,1)	(31,2)
Despesas com PDD	(4.369)	(8.968)	(5,0)	(33,1)	(27,9)
Receitas com Recuperações de Crédito	1.652	3.099	14,2	(20,6)	(14,4)
Descontos Concedidos / Outros	(507)	(992)	4,5	(1,9)	(3,1)
Impairment de Ativos Financeiros	(213)	(468)	(16,5)	(47,8)	(43,5)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	11.647	23.441	(1,2)	10,8	10,2
Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização ⁽¹⁾	2.205	3.720	45,5	23,8	9,2
Receitas de Prestação de Serviços	8.119	15.950	3,7	8,3	6,9
Despesas Operacionais (Pessoal + Administrativas)	(9.920)	(19.559)	2,9	0,6	0,1
Outras Receitas / (Despesas Operacionais) ⁽²⁾	(3.907)	(7.738)	2,0	13,3	10,6
Resultado Operacional	8.144	15.814	6,2	25,7	21,0
IR/CS e Resultado Não Operacional / Participação Minoritária	(2.983)	(5.551)	16,2	68,2	49,5
Lucro Líquido - Recorrente	5.161	10.263	1,2	9,7	9,7
Patrimônio Líquido	113.039	113.039	(0,6)	5,8	5,8
Ativos	1.306.209	1.306.209	0,2	1,2	1,2
ROAE	18,4%	18,5%	(0,2) p.p.	0,3 p.p.	0,3 p.p.
ROAA	1,6%	1,6%	-	0,2 p.p.	0,2 p.p.

(1) Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização = Prêmios Retidos de Seguros, Planos de Previdência e Capitalização (-) Variação das Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Sinistros Retidos (-) Sorteios e Resgates de Títulos de Capitalização (-) Despesas de Comercialização de Planos de Seguros, Previdência e Capitalização; e

(2) Inclui resultado de participação em coligadas e despesas tributárias.



Lucro Líquido Recorrente e Lucro por Ação



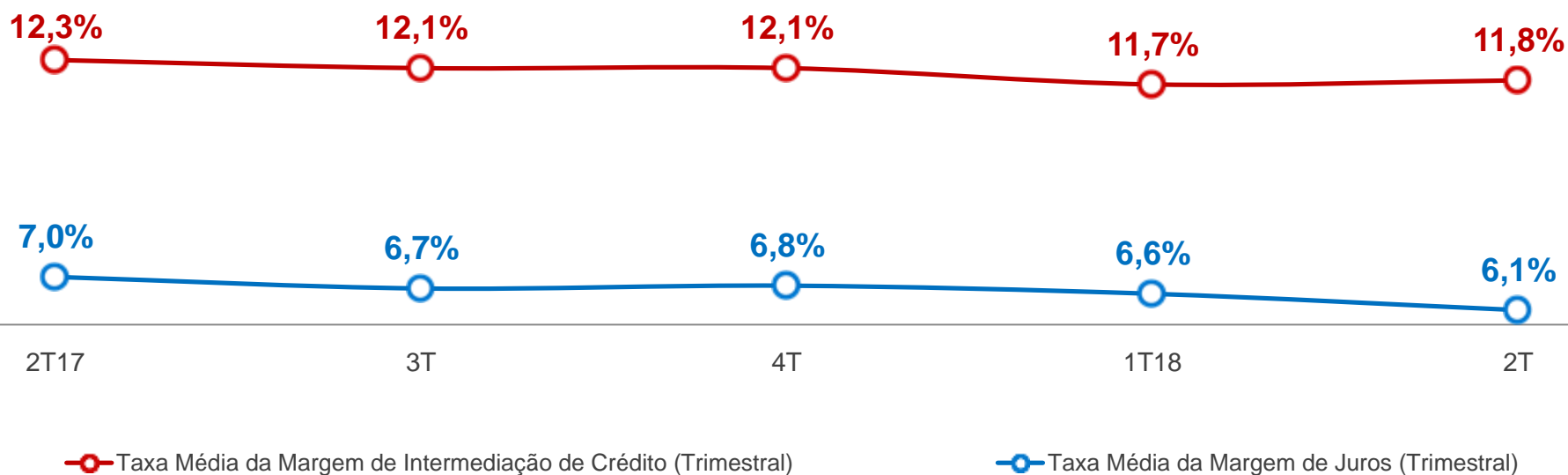
■ Lucro Líquido Recorrente
 ■ Intermediação de Crédito
 ■ Serviços
 ■ TVM/Outros
 ■ Seguros
 ○ Lucro por Ação – R\$⁽¹⁾

⁽¹⁾ Acumulado 12 meses - As ações foram ajustadas de acordo com as bonificações e os desdobramentos ocorridos nos períodos.



Margem Financeira

R\$ milhões	2T18	1T18	2T17	1S18	1S17	Variação %		
						2T18 x 1T18	2T18 x 2T17	1S18 x 1S17
- Juros	14.979	15.493	15.778	30.472	31.678	(3,3)	(5,1)	(3,8)
Intermediação de Crédito	12.127	11.690	12.517	23.817	25.298	3,7	(3,1)	(5,9)
Seguros	988	1.526	1.193	2.514	2.674	(35,3)	(17,2)	(6,0)
ALM / Outros	1.864	2.277	2.068	4.141	3.706	(18,1)	(9,9)	11,7
- Não Juros	105	193	114	298	250	(45,6)	(7,9)	19,2
Margem Financeira	15.084	15.686	15.892	30.770	31.928	(3,8)	(5,1)	(3,6)
Intermediação de Crédito Líquida de PDD	8.690	7.798	7.139	16.488	14.638	11,4	21,7	12,6



Carteira Bacen x Carteira Expandida e Segmentos

R\$ milhões	Jun18	Mar18	Jun17	Variação %	
				Trim	12 meses
Pessoas Físicas	181.751	176.879	170.876	2,8	6,4
Pessoas Jurídicas	209.054	194.520	204.777	7,5	2,1
Total das Operações de Crédito - Bacen	390.805	371.399	375.653	5,2	4,0
Avais e Fianças	71.765	72.676	73.744	(1,3)	(2,7)
Debêntures e Notas Promissórias	47.776	38.336	41.132	24,6	16,2
Outros ⁽¹⁾	5.289	4.234	3.037	24,9	74,2
Total da Carteira de Crédito Expandida / Segmentos	515.635	486.645	493.566	6,0	4,5
Varejo	133.413	129.248	121.665	3,2	9,7
Prime	46.926	45.180	42.997	3,9	9,1
Corporate ⁽²⁾	238.253	217.294	230.005	9,6	3,6
Empresas	46.622	44.771	46.827	4,1	(0,4)
Outros / Não correntistas ⁽³⁾	50.421	50.152	52.071	0,5	(3,2)

(1) Considera cartas de crédito, antecipação de recebíveis de cartões de crédito e coobrigação em cessão de crédito (CRI e rural);

(2) Na visão do segmento inclui coobrigações em cessões de créditos e outras operações não consideradas na visão por porte de cliente (carteira de grandes empresas); e

(3) Consiste, em sua maioria, em clientes não correntistas, advindos das atividades de cartões de crédito, empréstimos consignados e financiamentos de veículos.



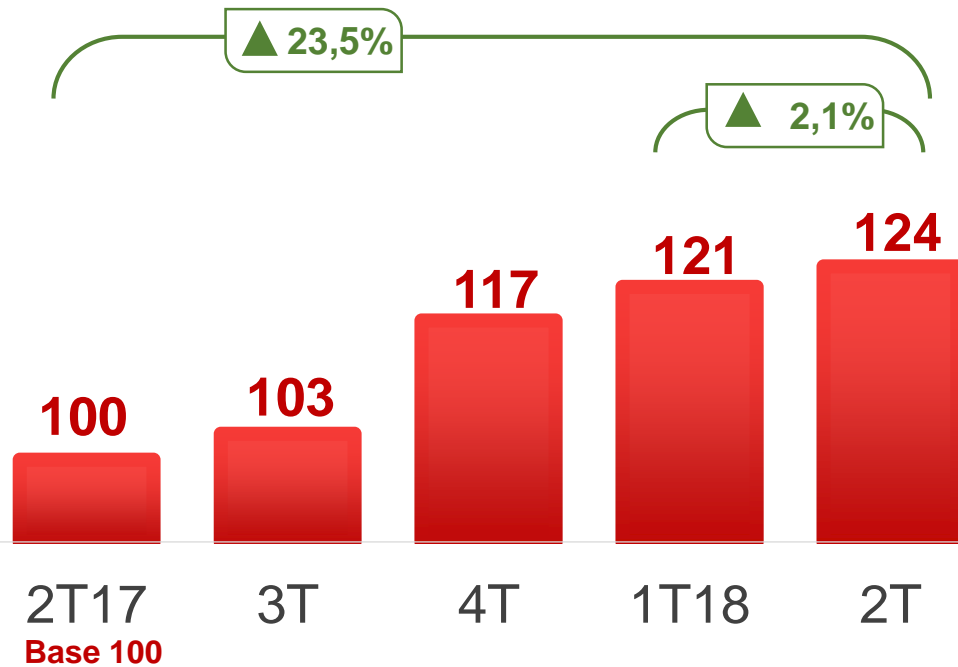
Carteira de Crédito Expandida

R\$ milhões	Jun18	Mar18	Jun17	Variação %		% em relação ao total Jun18
				Trim	12 meses	
Pessoas Jurídicas	332.818	308.831	321.521	7,8	3,5	64,5
Grandes Empresas	237.868	216.907	229.021	9,7	3,9	46,1
Micro, Pequenas e Médias Empresas	94.950	91.924	92.500	3,3	2,6	18,4
Pessoas Físicas	182.817	177.814	172.045	2,8	6,3	35,5
Crédito Pessoal Consignado	46.593	45.281	41.191	2,9	13,1	9,0
Financiamento Imobiliário	35.618	34.396	32.926	3,6	8,2	6,9
Cartão de Crédito	33.606	32.982	33.525	1,9	0,2	6,5
CDC/ <i>Leasing</i> de Veículos	22.167	21.584	19.470	2,7	13,9	4,3
Crédito Pessoal	18.490	17.581	17.220	5,2	7,4	3,6
Outras	26.343	25.990	27.713	1,4	(4,9)	5,1
Total Carteira de Crédito Expandida	515.635	486.645	493.566	6,0	4,5	100,0

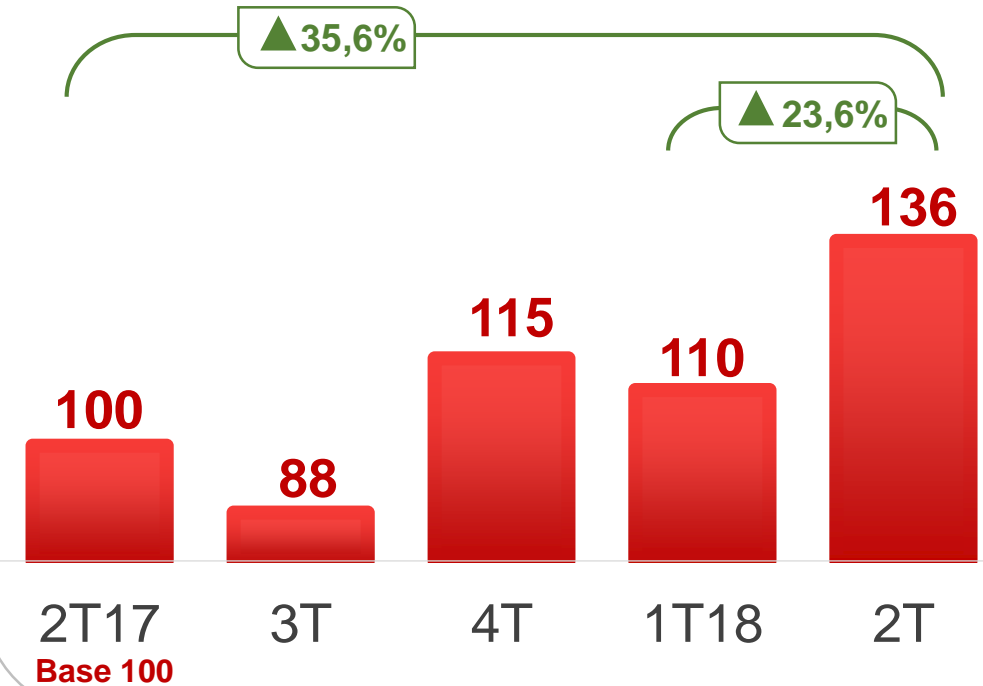


Originação de Crédito por Dia Útil – Recursos Livres e Direcionados

PF



PJ



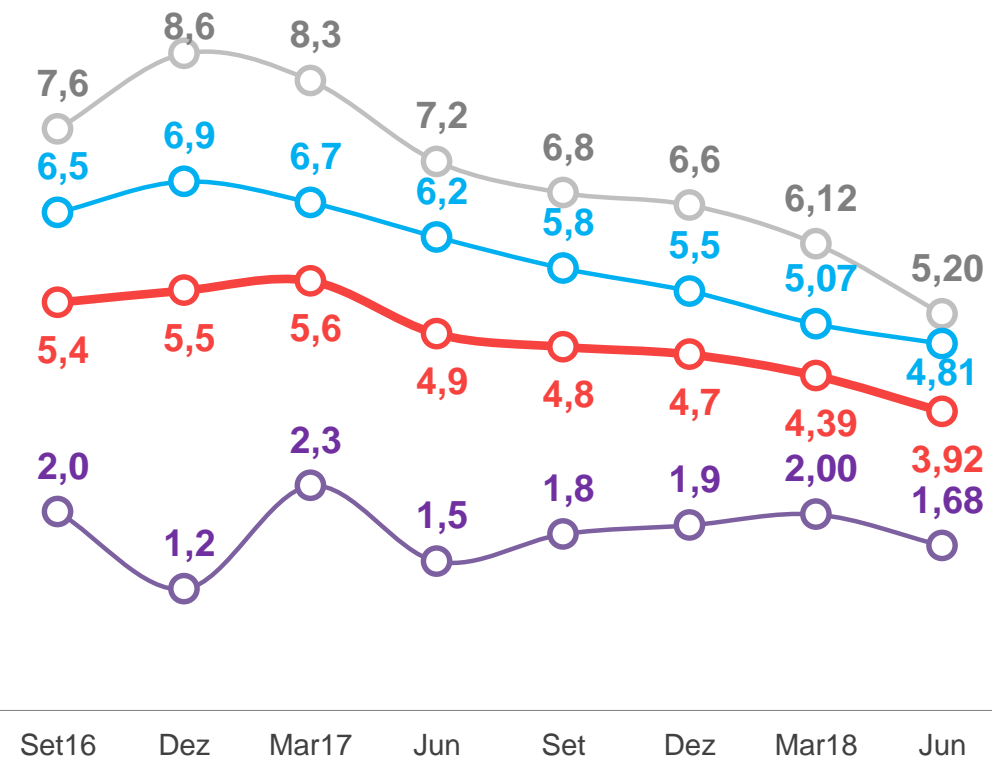
Obs.: Não inclui avais e fianças, debêntures, produtos de câmbio e limites.



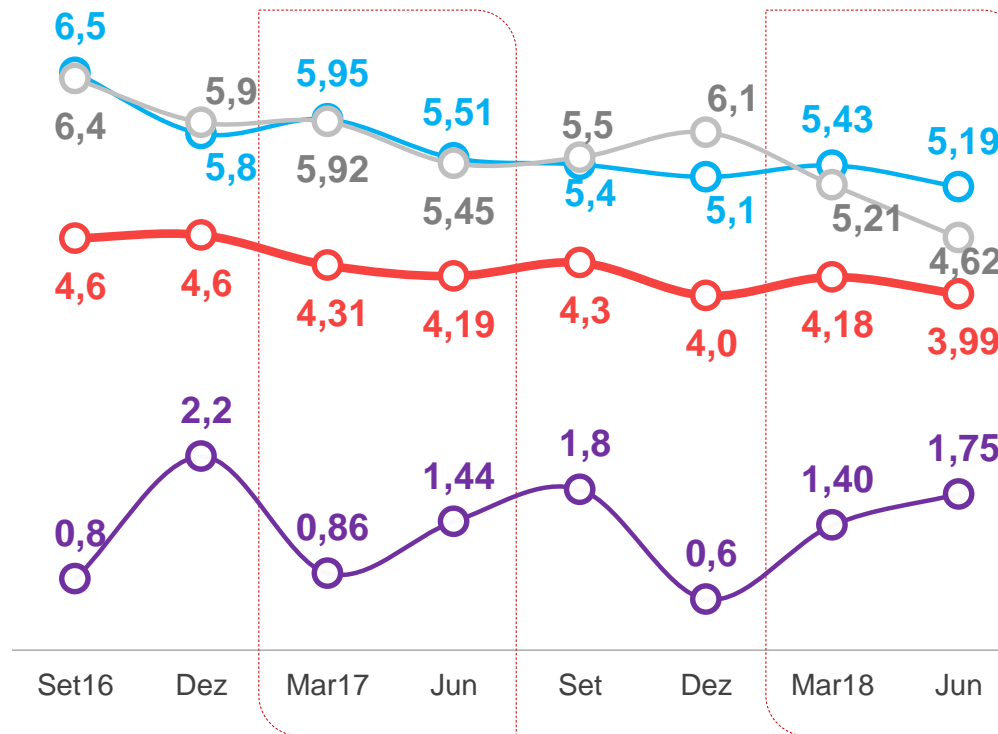
Índices de Inadimplência

Em %

Acima de 90 dias



15 a 90 dias

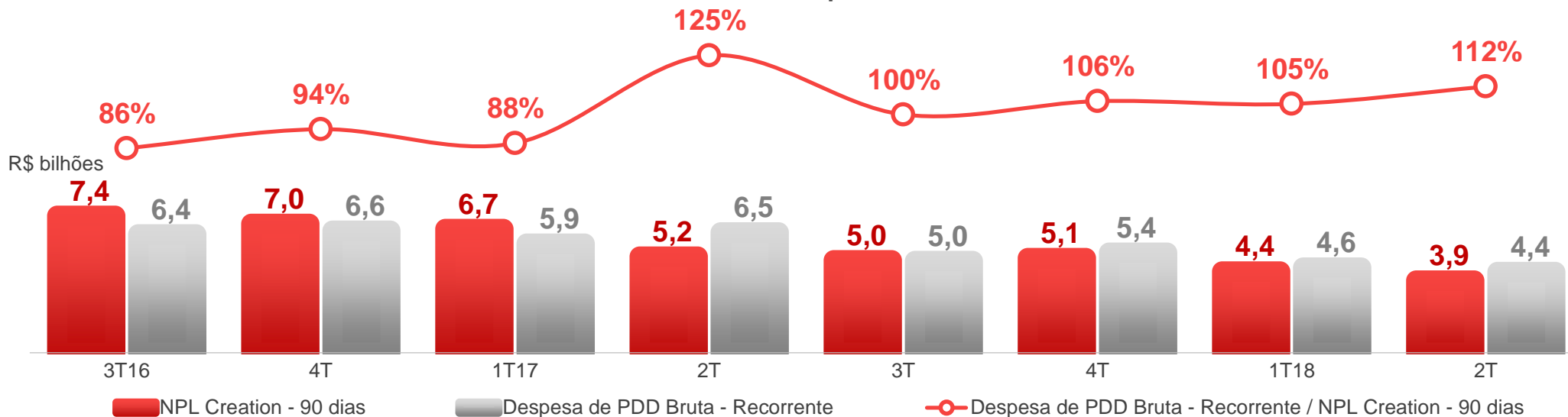


○ Micro, Pequenas e Médias
 ○ Pessoas Físicas
 ○ Total
 ○ Grandes Empresas

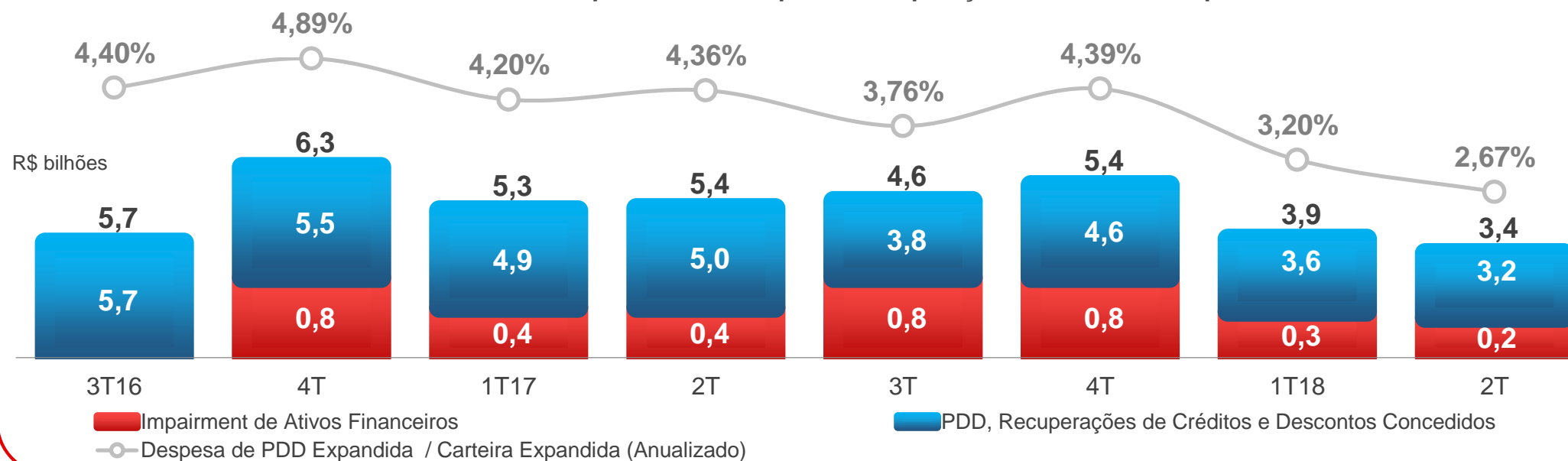


NPL Creation e Despesa de Provisão para Devedores Duvidosos

NPL Creation – 90 dias x Despesas de PDD - Recorrente



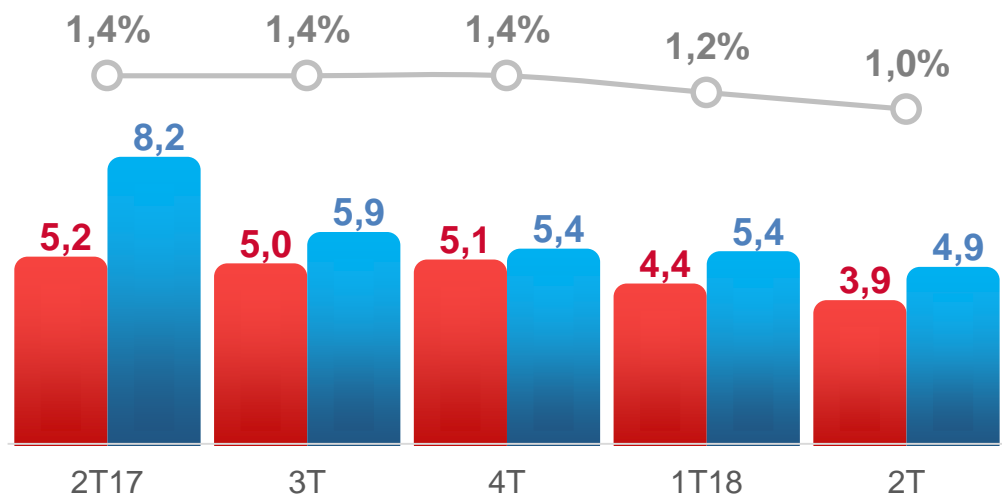
Despesa de PDD Expandida / Operações de Crédito – Expandida



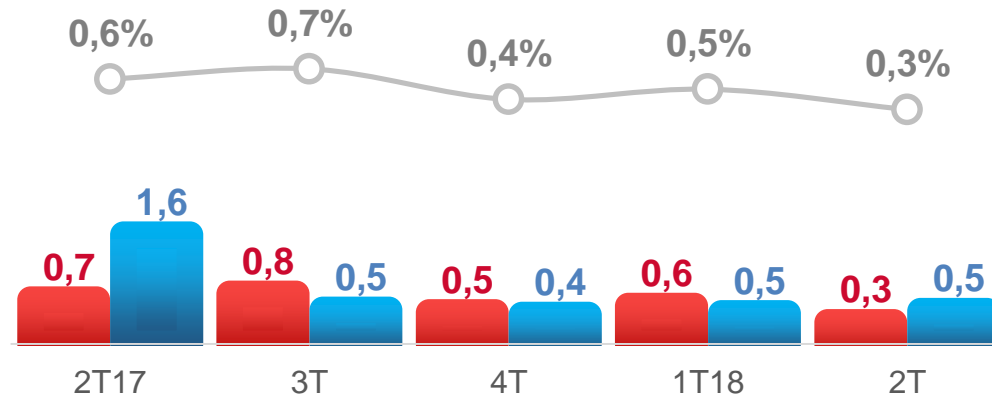
NPL Creation 90 dias por Segmento

R\$ bilhões

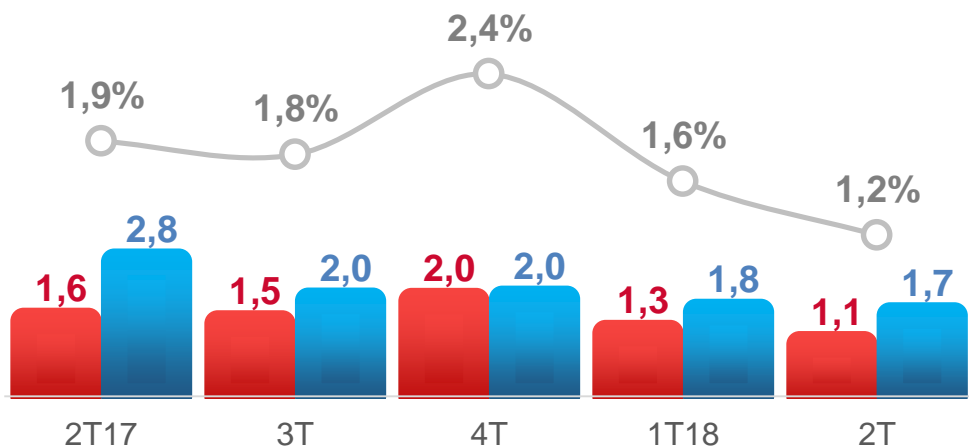
Total



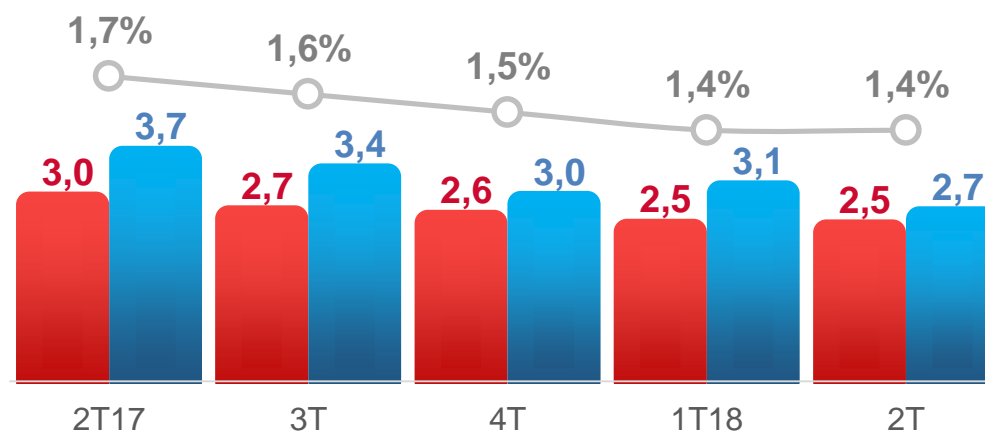
Grandes Empresas



Micro, Pequenas e Médias Empresas



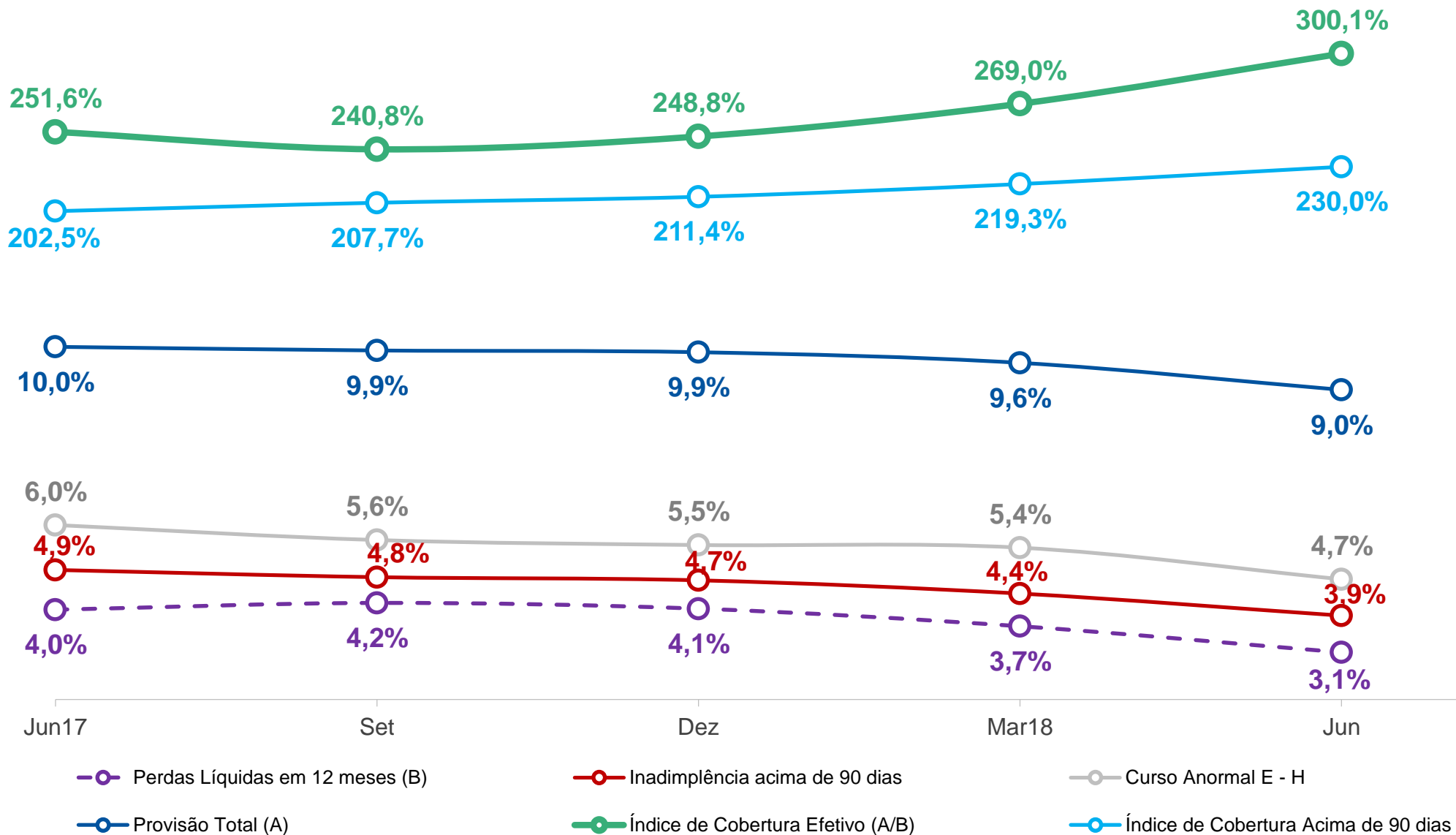
Pessoas Físicas



■ NPL Creation
 ■ Baixas
 ○ NPL Creation / Carteira de Crédito Bacen



Índice de Cobertura Efetivo e Acima de 90 dias

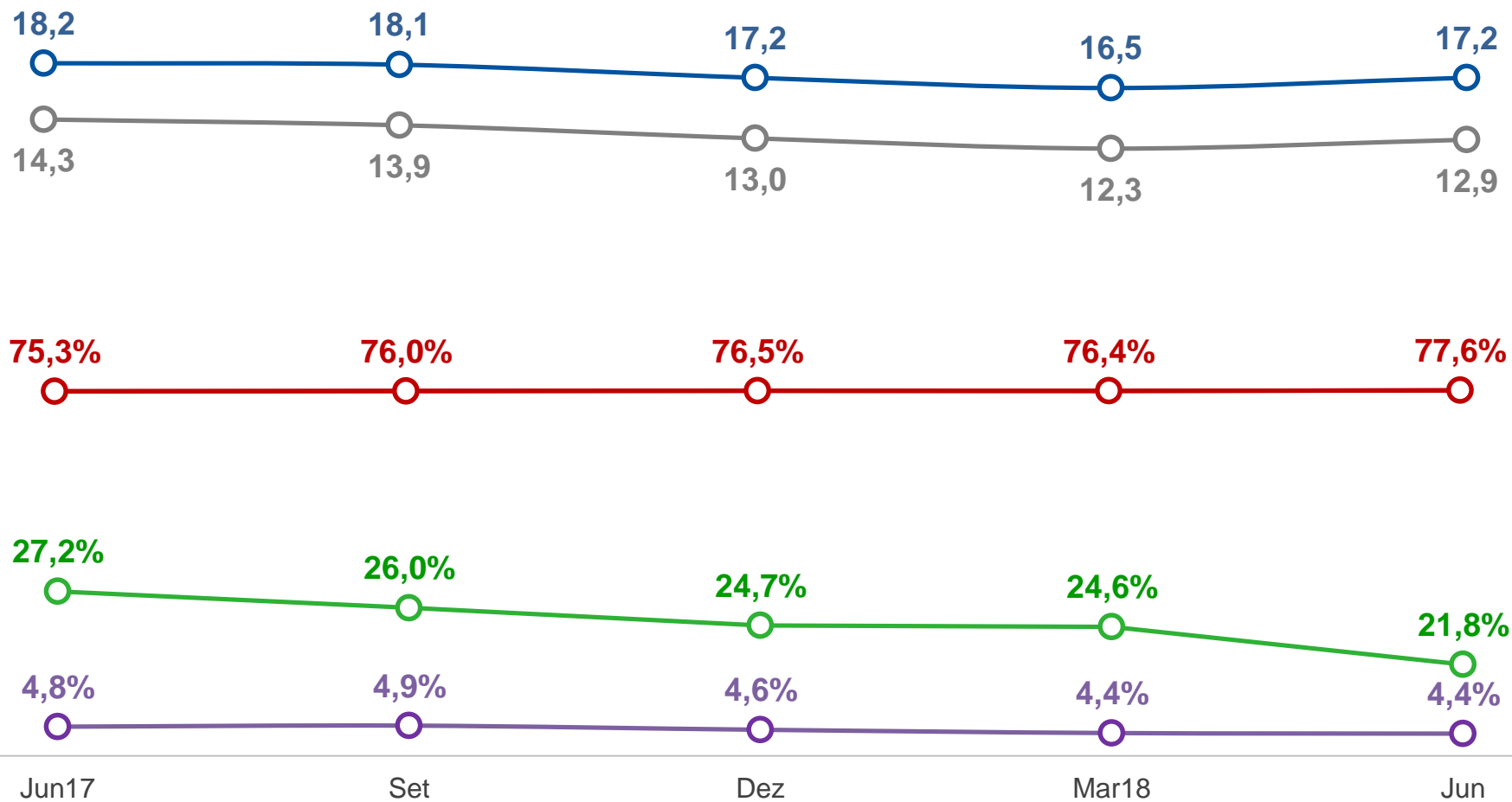


Em Jun18:

- R\$ 6,9 bi PDD excedente.
- R\$ 23,1 bi PDD acima da perda líquida esperada.



Carteira de Renegociação



● Carteira de Renegociação Total – R\$ bilhões ● Carteira de Renegociação (Exclui Créditos Oriundos de Write off) – R\$ bilhões
● PDD sobre a Carteira de Renegociação Total ● Carteira de Renegociação Total / Carteira de Crédito ● Inadimplência acima de 90 dias



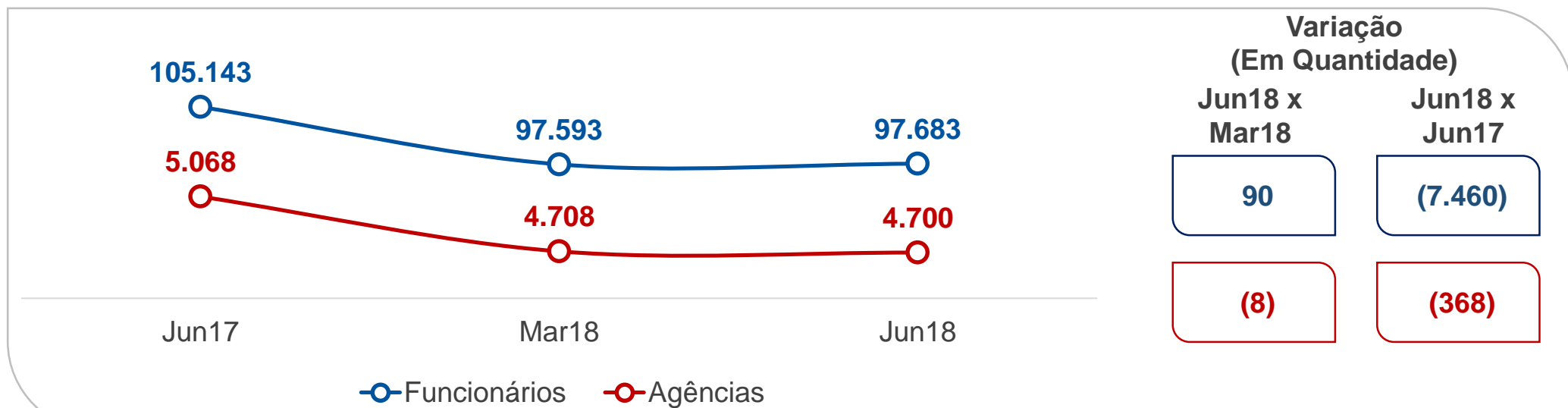
Receitas de Prestação de Serviços

R\$ milhões	2T18	1T18	2T17	1S18	1S17	Variação %		
						2T18 x 1T18	2T18 x 2T17	1S18 x 1S17
Rendas de Cartão	2.788	2.763	2.650	5.551	5.287	0,9	5,2	5,0
Conta Corrente	1.765	1.748	1.651	3.513	3.252	1,0	6,9	8,0
Administração de Fundos	1.007	994	898	2.001	1.810	1,3	12,1	10,6
Operações de Crédito	801	724	774	1.525	1.505	10,6	3,5	1,3
Cobrança e Arrecadações	618	612	576	1.230	1.162	1,0	7,3	5,9
Administração de Consórcios	412	383	378	795	747	7,6	9,0	6,4
Serviços de Custódia e Corretagens	256	234	213	490	424	9,4	20,2	15,6
<i>Underwriting / Assessoria Financeira</i>	256	153	154	409	334	67,3	66,2	22,5
Outras	216	220	202	436	405	(1,8)	6,9	7,7
Total	8.119	7.831	7.496	15.950	14.926	3,7	8,3	6,9

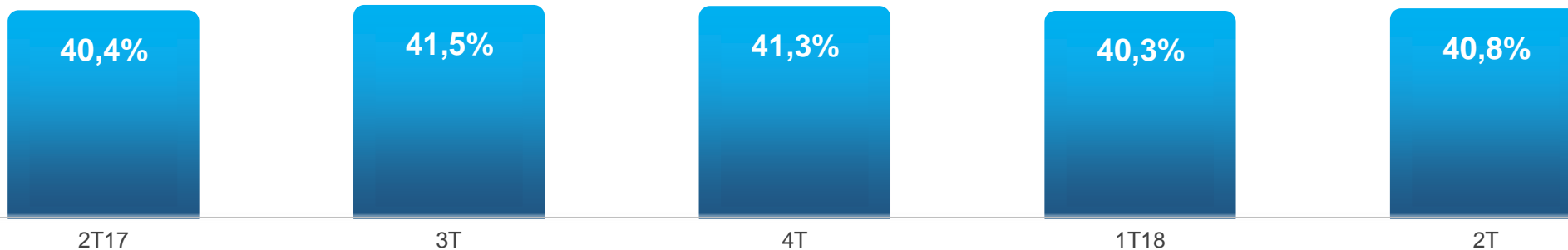
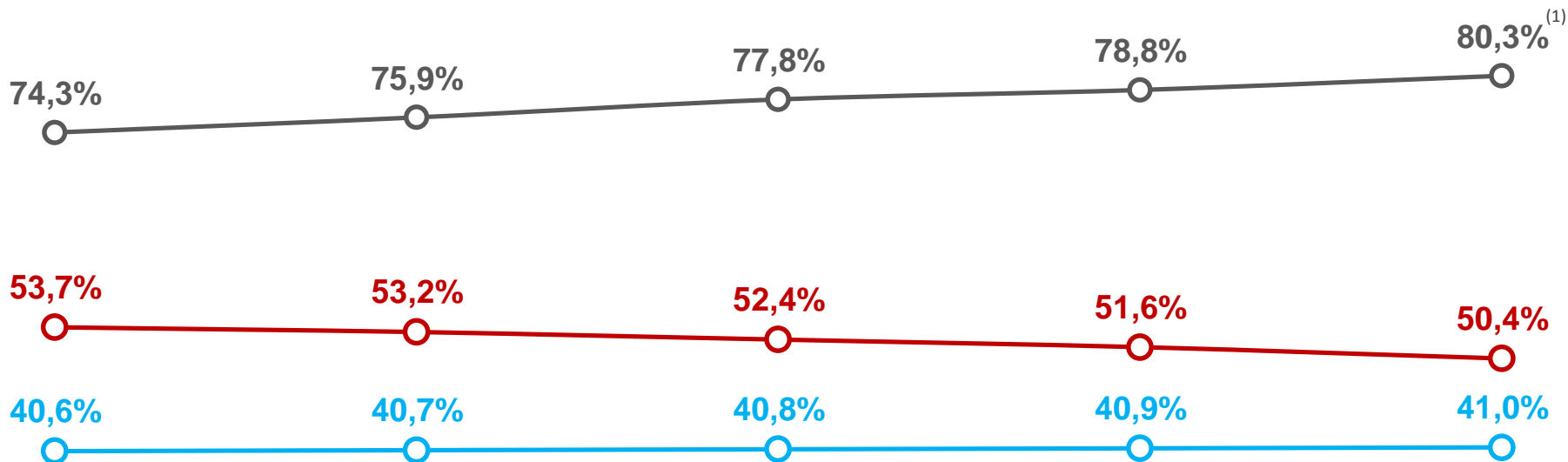


Despesas Operacionais

R\$ milhões	2T18	1T18	2T17	1S18	1S17	Variação %		
						2T18 x 1T18	2T18 x 2T17	1S18 x 1S17
Pessoal	4.927	4.829	4.967	9.756	9.789	2,0	(0,8)	(0,3)
- Estrutural	3.905	3.879	4.070	7.784	8.016	0,7	(4,1)	(2,9)
- Não Estrutural	1.022	950	897	1.972	1.773	7,6	13,9	11,2
Administrativa	4.993	4.810	4.898	9.803	9.752	3,8	1,9	0,5
Total	9.920	9.639	9.865	19.559	19.541	2,9	0,6	0,1



Índices de Eficiência e Cobertura Operacional



Índice de Eficiência Operacional - Trimestral

Índice de Eficiência Operacional Ajustado ao Risco - Acumulado 12 meses

Índice de Cobertura Operacional (RPS / Pessoal + ADM) Acumulado 12 meses

Índice de Eficiência Operacional - Acumulado 12 meses

(1) Índice trimestral 81,8%.



Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização

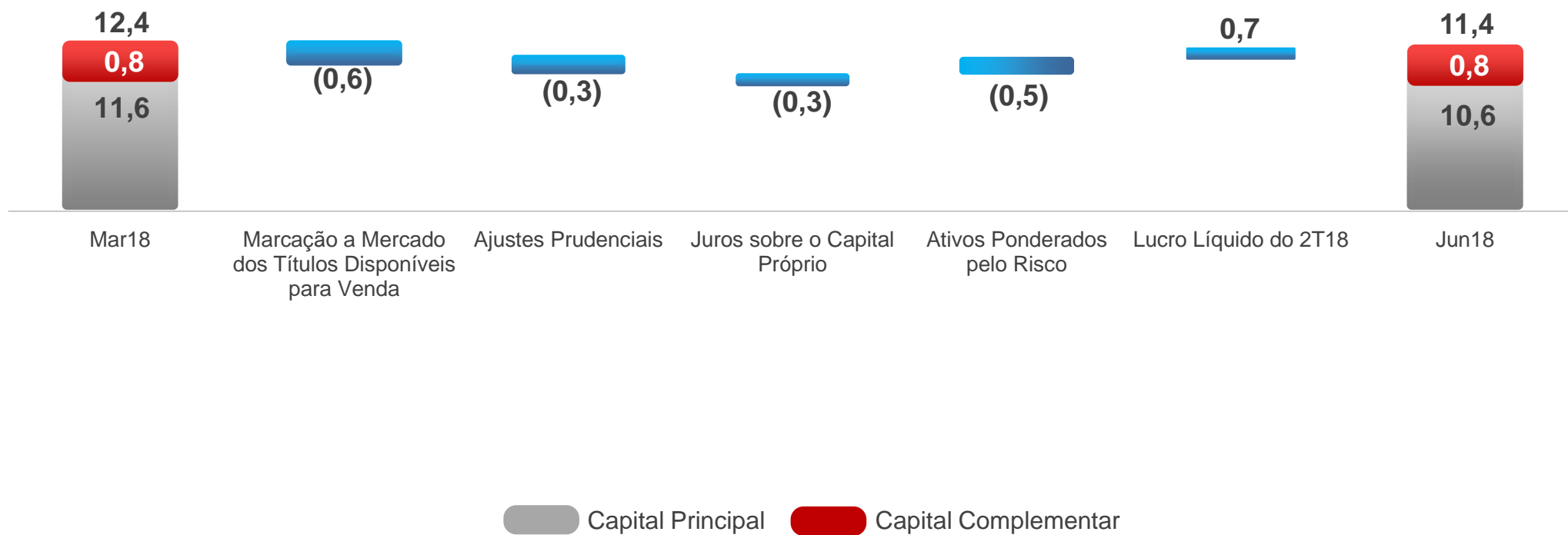
R\$ milhões	2T18	1T18	2T17	1S18	1S17	Variação %		
						2T18 x 1T18	2T18 x 2T17	1S18 x 1S17
Vida e Previdência	8.795	8.774	9.440	17.569	18.713	0,2	(6,8)	(6,1)
Saúde	6.247	6.077	5.869	12.324	11.662	2,8	6,4	5,7
Auto / RE e DPVAT	1.511	1.293	1.640	2.804	3.076	16,9	(7,9)	(8,8)
Capitalização	1.670	1.426	1.563	3.096	3.009	17,1	6,8	2,9
Total Geral do Faturamento	18.223	17.570	18.512	35.793	36.460	3,7	(1,6)	(1,8)
Ativos Financeiros	278.828	278.982	256.028	278.828	256.028	(0,1)	8,9	8,9
Provisões Técnicas	252.072	251.231	233.640	252.072	233.640	0,3	7,9	7,9
Patrimônio Líquido	33.249	33.878	29.380	33.249	29.380	(1,9)	13,2	13,2
Lucro Líquido	1.582	1.563	1.270	3.145	2.644	1,2	24,6	18,9
ROAE	19,7%	19,7%	18,5%	19,6%	19,1%	-	1,2 p.p.	0,5 p.p.
Índice Combinado	84,8%	85,3%	86,6%	85,0%	85,9%	(0,5) p.p.	(1,8) p.p.	(0,9) p.p.



Índice de Basileia

Em %

Mutação do Índice de Capital Nível I no Trimestre



Guidance 2018

	Anterior	Revisado	Realizado 1S18 x 1S17
Carteira de Crédito Expandida	3% a 7%	3% a 7%	4,5%
Margem Financeira de Juros	-4% a 0%	-4% a 0%	-3,8%
Prestação de Serviços	4% a 8%	4% a 8%	6,9%
Despesas Operacionais (Despesas Administrativas e de Pessoal)	-2% a 2%	-2% a 2%	0,1%
Prêmios de Seguros	4% a 8%	2% a 6%	-1,8%
PDD Expandida	R\$ 16 bi a R\$ 19 bi	R\$ 13 bi a R\$ 16 bi	R\$ 7,3 bi (Realizado 1S18)





Bradesco
Pra frente.