

Agilidade digital

para seu negócio_

Teleconferência de Resultados

1º Trimestre de 2021



PINE
B3 LISTED N2

IGC B3

ITAG B3

DESTAQUES DO RESULTADOS

Originação

R\$ 1,1 bilhão no 1T21

▶ +80% (Δ 1T20)

Grandes Empresas

▶ +75% (Δ 1T20)

Empresas

▶ +87% (Δ 1T20)

Carteira de crédito

Classificada

R\$ 4,3 bilhões em Mar.21

▶ 26,5% (Δ Mar.20)

▶ 8,5% (Δ Dez.20)

Expandida

R\$ 4,9 bilhões em Mar.21

▶ 20,9% (Δ Mar.20)

▶ 8,4% (Δ Dez.20)

Receitas de crédito

R\$ 77,4 milhões no 1T21

▶ +36% (Δ 1T20)

Grandes Empresas

▶ +49% (Δ 1T20)

Empresas

▶ +23% (Δ 1T20)

Margem financeira

R\$ 32,2 milhões no 1T21

▶ +93% (Δ 1T20)

Margem com clientes

R\$ 25,0 milhões no 1T21

▶ +56% (Δ 1T20)

Clientes

De crédito

593 grupos ativos em Mar.21

▶ 48 novos grupos no 1T21

Transacionais

831 clientes no 1T21 cuja receita foi superior a R\$ 5 mil

▶ 1.556 no ano de 2020

Nível de satisfação

NPS – Net Promoter Score

▶ 84 pontos

Mar.20: 80 pontos

- ▶ Investimento contínuo em tecnologia
- ▶ Maior utilização dos canais digitais
- ▶ Mais agilidade e segurança

ANÁLISE DO RESULTADO GERENCIAL

Margem Financeira Bruta

1T21
R\$ 32,2 milhões

- ▶ R\$ 16,7M no 1T20
- ▶ R\$ 28,0M no 4T20



▶ GERAÇÃO CONSISTENTE DE RECEITAS DE CRÉDITO ◀

Receitas de serviços

1T21
R\$ 9,3 milhões

- ▶ R\$ 9,0M no 1T20
- ▶ R\$ 10,2M no 4T20



Custo de crédito

1T21
R\$ -0,4 milhão

- ▶ R\$ 2,6M no 1T20
- ▶ R\$ -17,3M no 4T20



▶ GESTÃO DO CUSTO DE CRÉDITO ◀

Despesas operacionais

1T21
R\$ 42,2 milhões

- ▶ R\$ 40,2M no 1T20
- ▶ R\$ 60,0M no 4T20



▶ CONTROLE DAS DESPESAS OPERACIONAIS ◀

RESULTADO LÍQUIDO RECORRENTE

R\$ milhões

1T20 -1,2

4T20 -27,2

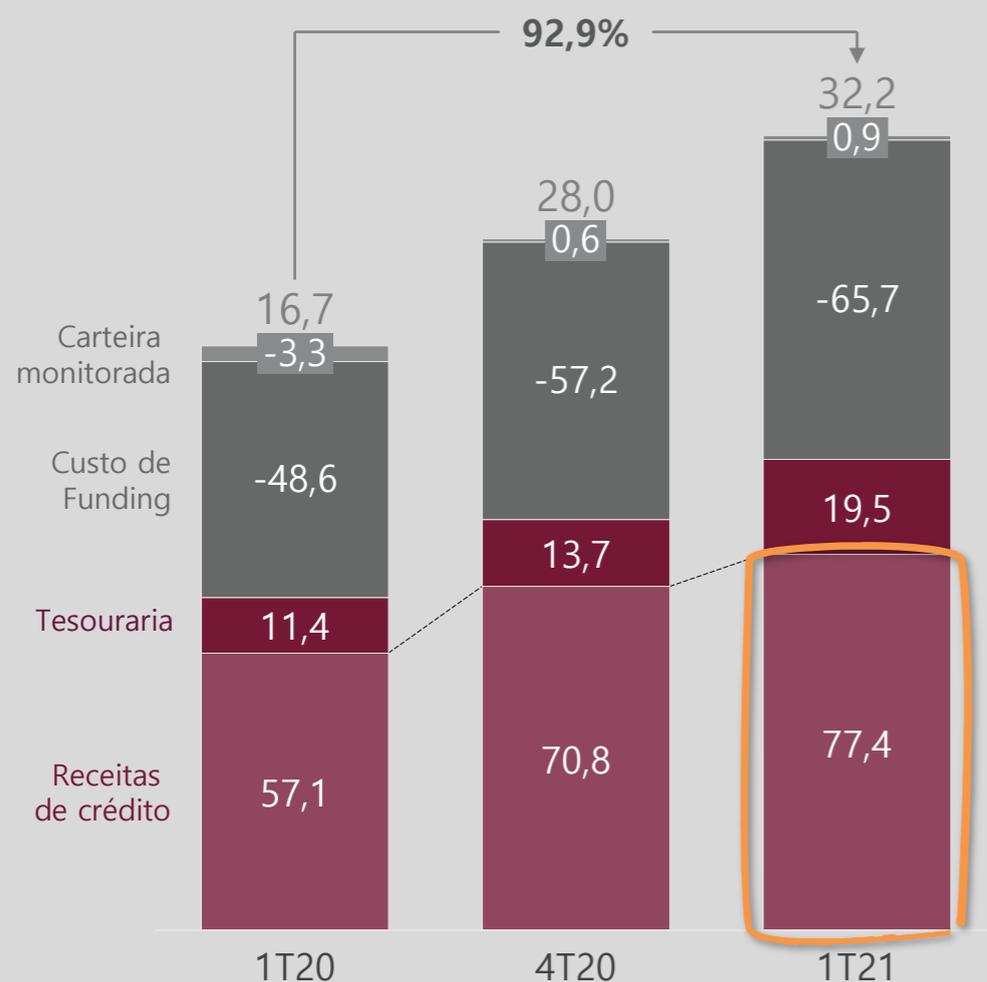
1T21 0,5



MARGEM FINANCEIRA

MARGEM FINANCEIRA BRUTA

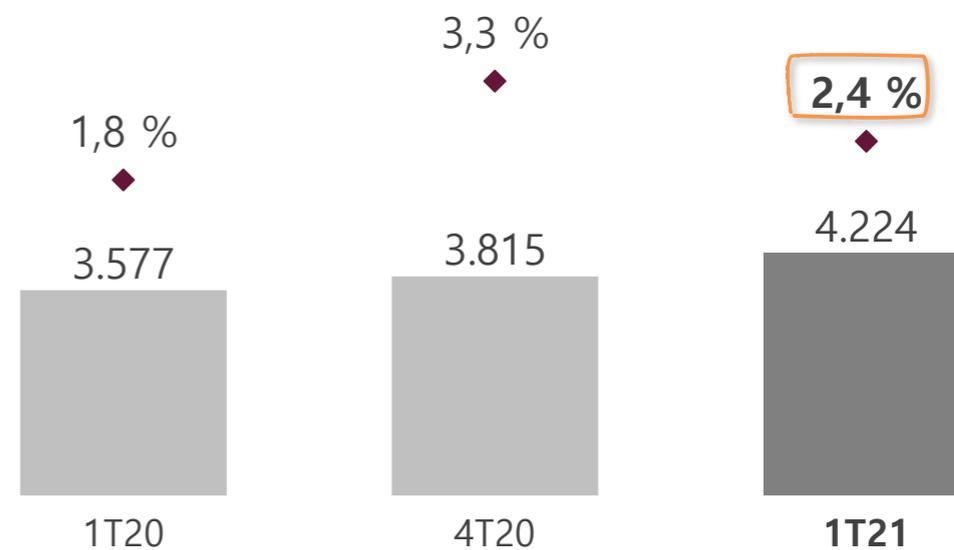
(R\$ milhões)



MARGEM FINANCEIRA CLIENTES

(R\$ milhões)

<i>NET INTEREST MARGIN (NIM)</i> (R\$ Milhões)	1T20	4T20	1T21
Margem Financeira Bruta	16,7	28,0	32,2
Margem com Clientes ¹	16,0	31,0	25,0
Margem com Mercado	0,7	(3,0)	7,2



◆ NIM² ■ Saldo Médio Carteira (R\$ milhões)

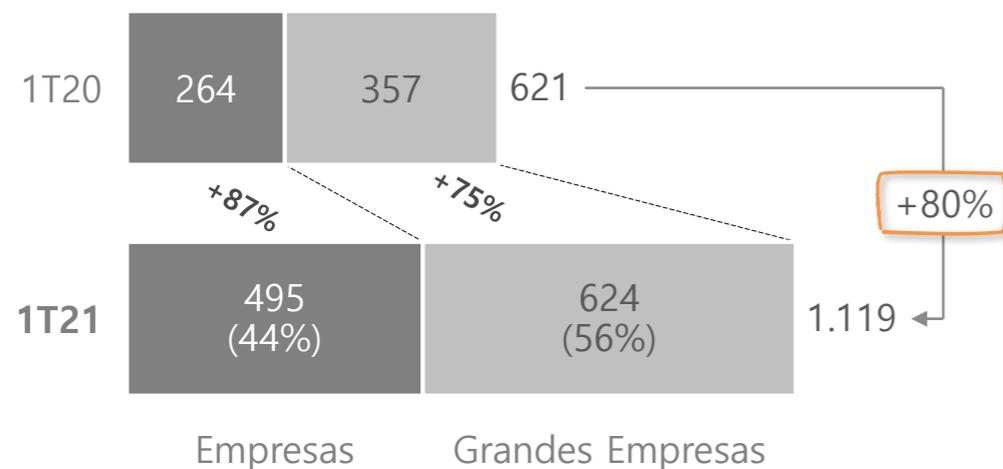
1. Inclui derivativos (mesa de clientes), líquida de *impairments* e recuperação de crédito

2. Taxa média com clientes: Margem com clientes/Saldo Médio

➤ CARTEIRA DE CRÉDITO

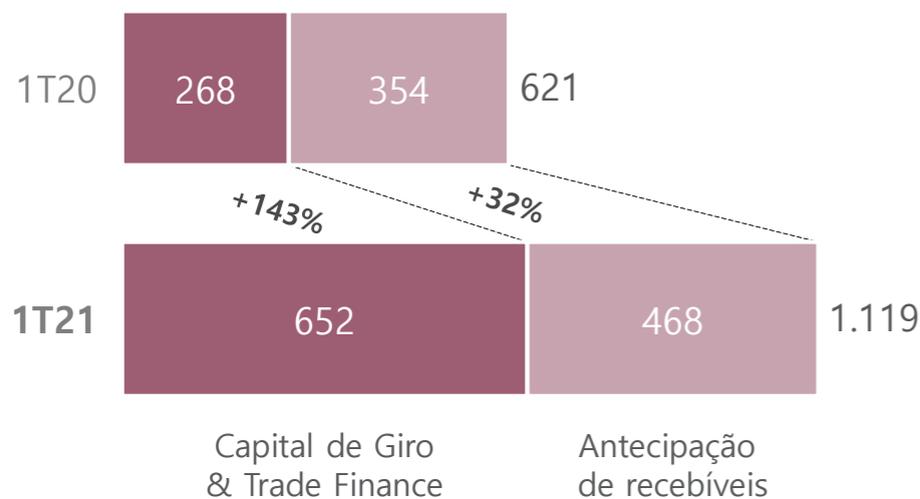
VOLUME ORIGINADO POR SEGMENTO

(R\$ milhões)



VOLUME ORIGINADO POR PRODUTO

(R\$ milhões)



CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

(R\$ milhões)

CARTEIRA DE CRÉDITO (R\$ Milhões)	Mar20	Dez20	Mar21	Variação (%)	
				Δ Dez20	Δ Mar20
Carteira Classificada (Res. 2.682)¹	3.373,1	3.931,7	4.267,8	8,5	26,5
Grandes Empresas	2.271,1	2.495,9	2.661,8	6,6	17,2
Empresas	1.102,0	1.435,8	1.606,0	11,9	45,7
Fianças prestadas	532,6	449,1	502,5	11,9	(5,6)
Grandes Empresas	528,6	443,6	495,8	11,8	(6,2)
Empresas	4,0	5,6	6,7	-	67,7
Títulos privados	156,3	146,4	138,7	(5,3)	(11,3)
Grandes Empresas	147,2	143,8	138,7	(3,6)	(5,8)
Empresas	9,1	2,6	-	(100,0)	(100,0)
Carteira de Crédito Expandida	4.062,0	4.527,3	4.909,0	8,4	20,9
Grandes Empresas	2.946,9	3.083,3	3.296,2	6,9	11,9
Empresas	1.115,2	1.444,0	1.612,7	11,7	44,6

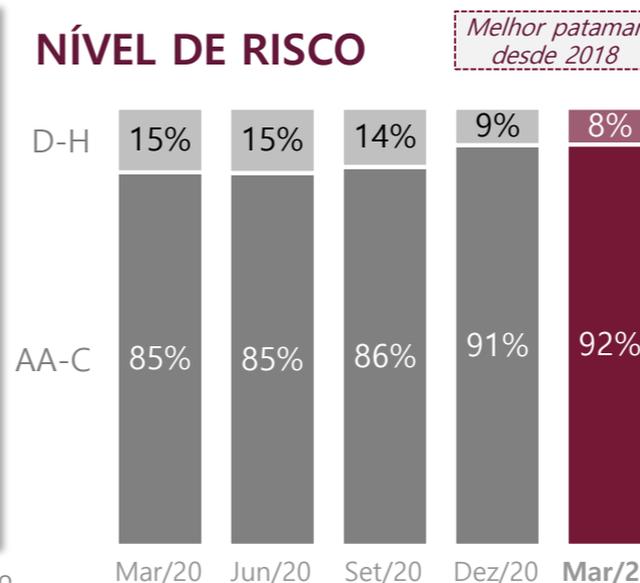
1. Inclui operações de capital de giro, repasses e *trade finance*.

QUALIDADE DO CRÉDITO

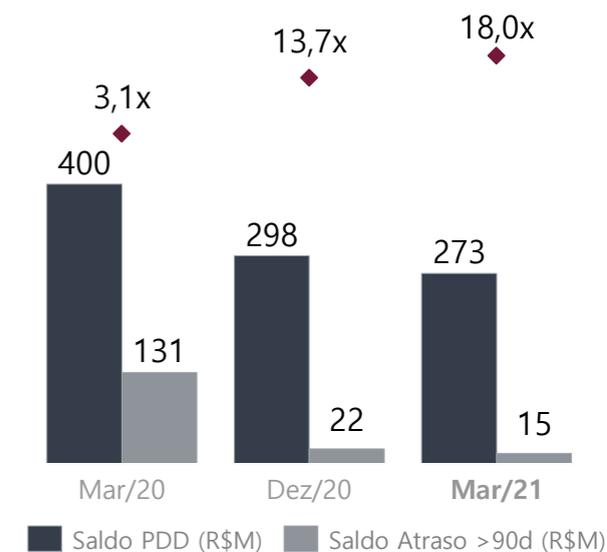
CUSTO DE CRÉDITO (R\$ milhões)

	1T20	4T20	1T21
Provisão para Devedores Duvidosos ¹	32,1	23,9	1,4
Recuperação de Crédito Baixados como Prejuízo	1,7	0,6	3,5
Impairments	(3,1)	(3,8)	(3,9)
Descontos Concedidos	(28,1)	(38,0)	(1,4)
Custo de Crédito	2,6	(17,3)	(0,4)

NÍVEL DE RISCO

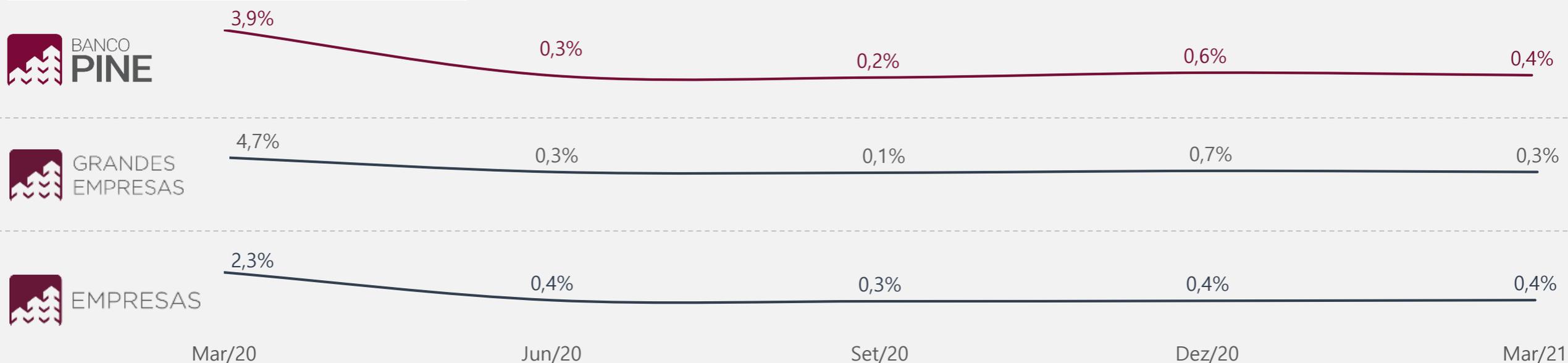


COBERTURA



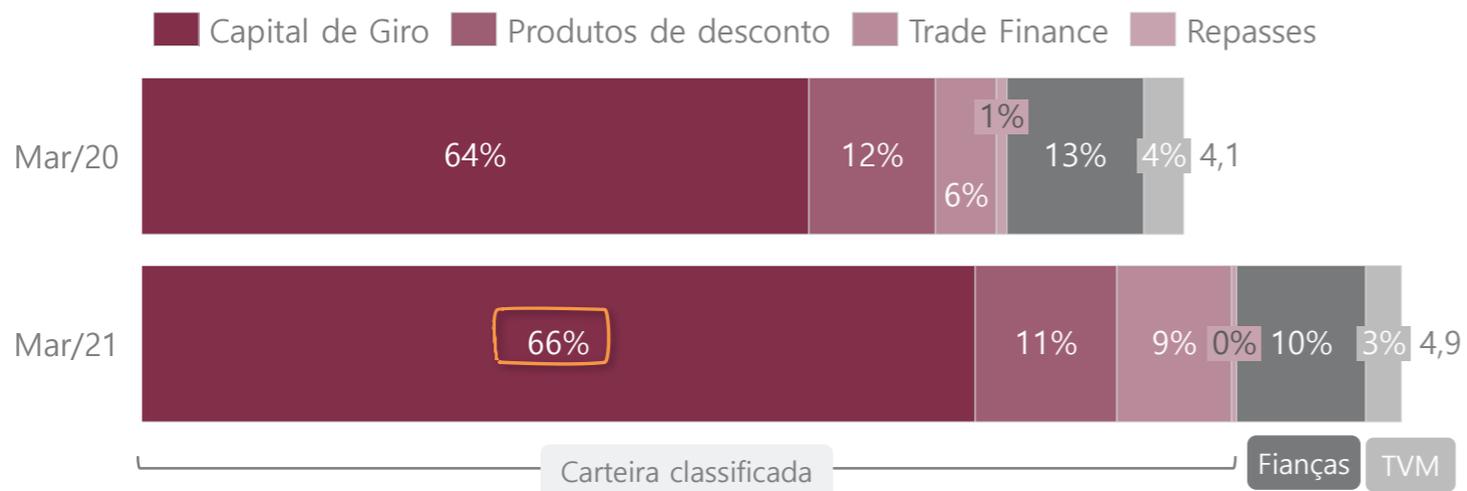
1. A partir do 1T21 considera (i) as variações cambiais de ACC/ACE inativos; e (ii) provisões com BNDU. O histórico foi ajustado.

INADIMPLÊNCIA ACIMA DE 90 DIAS

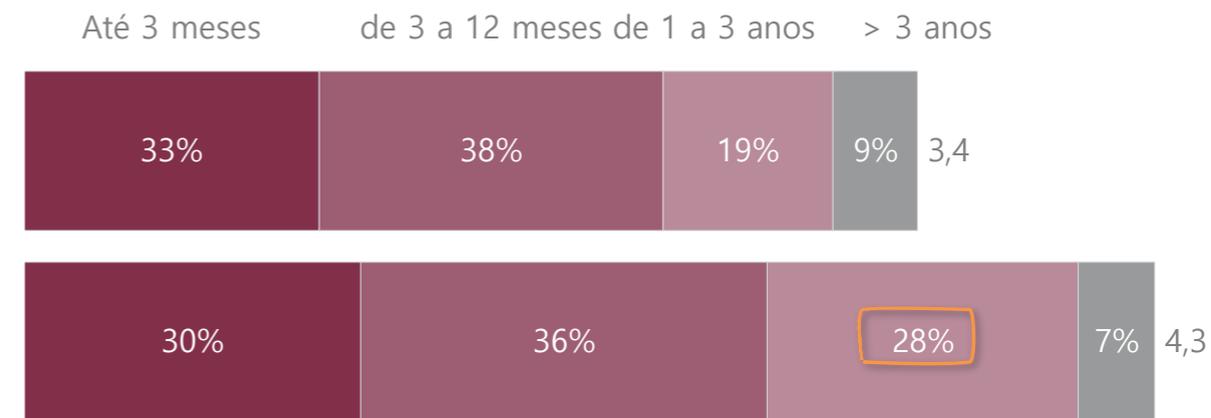


DADOS OPERACIONAIS

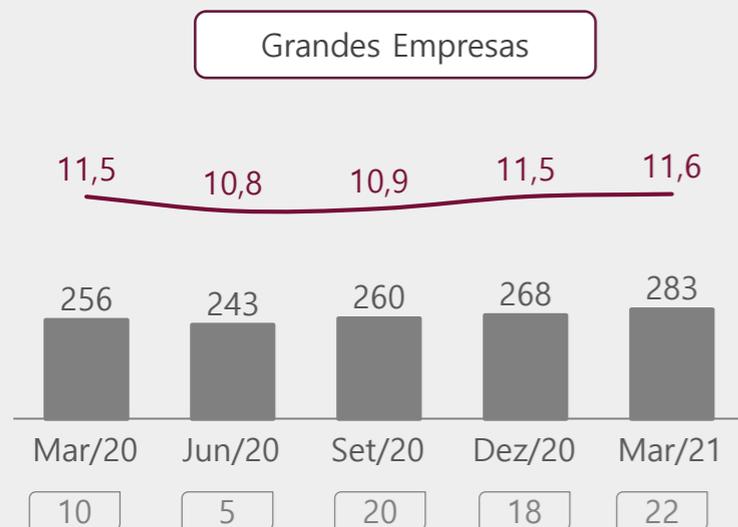
CARTEIRA EXPANDIDA POR PRODUTO (R\$ bilhões)



CARTEIRA CLASSIFICADA POR PRAZO (R\$ bilhões)



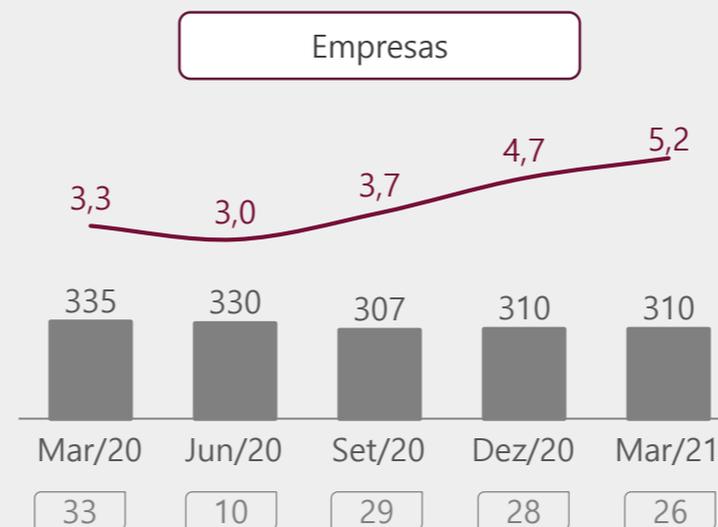
TICKET MÉDIO | QUANTIDADE DE CLIENTES



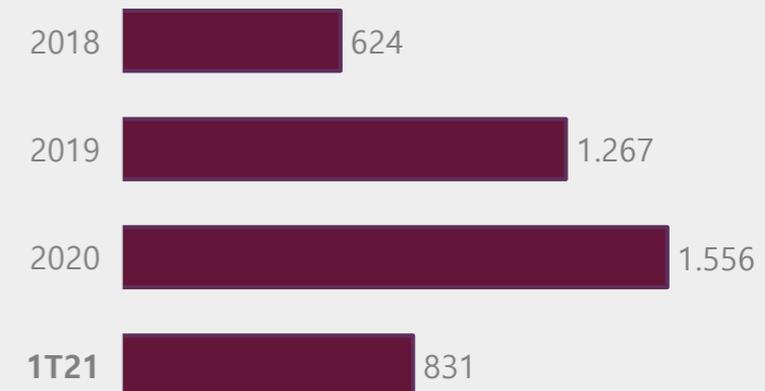
Ticket médio
(R\$ milhões)

grupos

Clientes novos



clientes transacionais¹

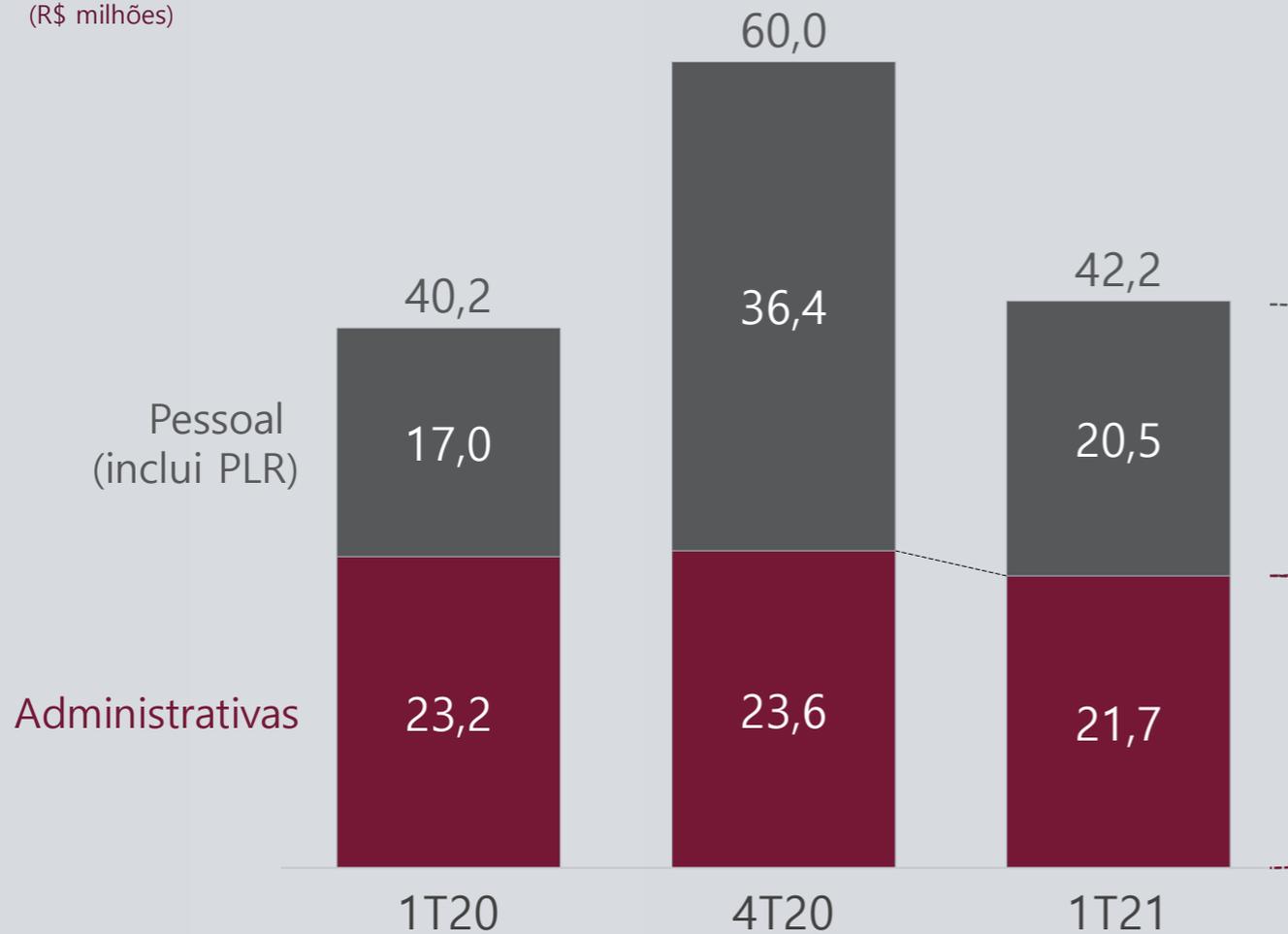


1. Clientes que realizaram alguma operação cuja receita foi superior a R\$ 5 mil

> DESPESAS OPERACIONAIS

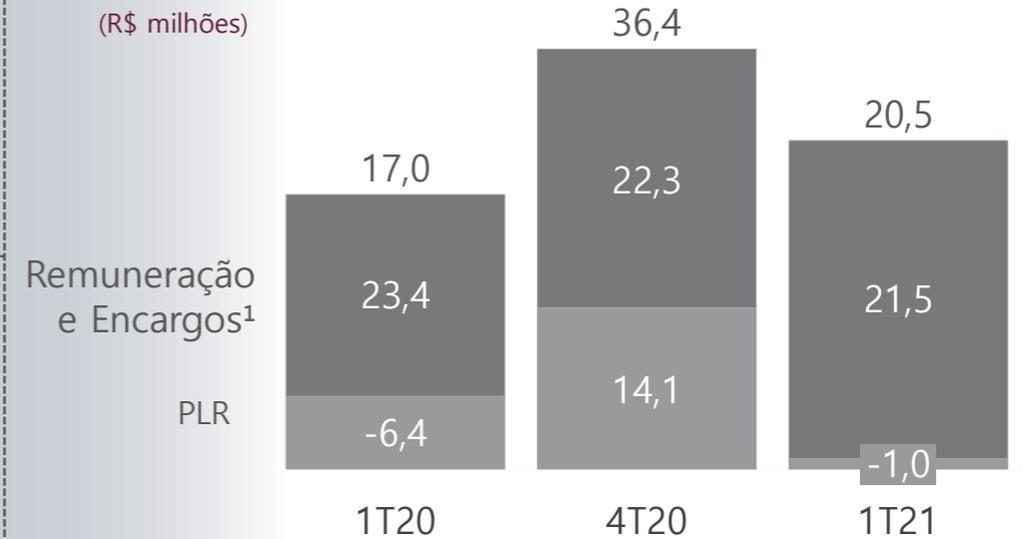
DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS

(R\$ milhões)



PESSOAL

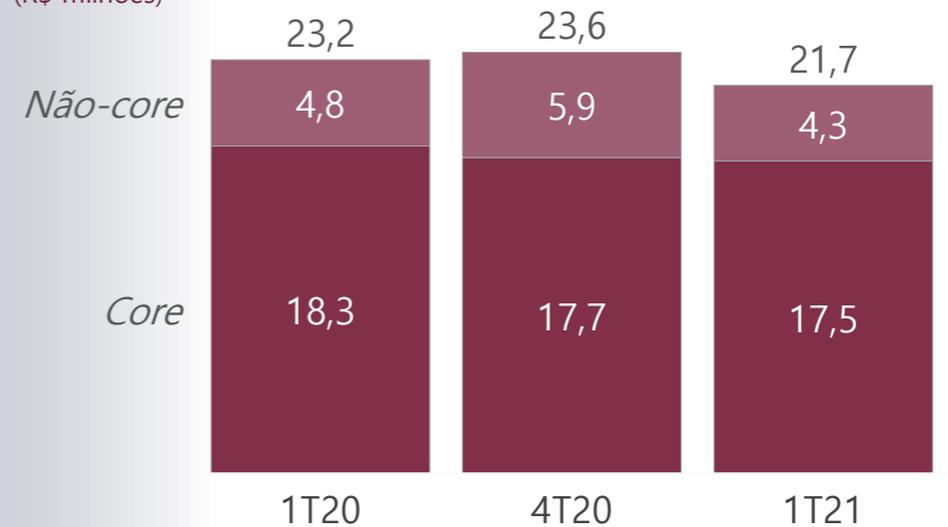
(R\$ milhões)



1. Inclui despesas com treinamentos.

ADMINISTRATIVAS

(R\$ milhões)



FUNDING & CAPITAL

RECURSOS CAPTADOS (R\$ milhões)	Mar20	Dez20	Mar21
Depósitos totais	6.602,7	7.749,5	8.159,7
CDB LCA LCI	6.394,0	7.049,0	7.449,1
DPGE	33,0	504,0	507,9
Outros	175,8	196,5	202,6
Mercado de capitais	235,5	277,8	274,1
Letras Financeiras Garantidas	-	50,0	50,3
Letras Financeiras ¹	144,9	152,1	175,7
Compromissadas	90,6	75,6	48,1
Repasses	43,7	23,0	20,1
Captação externa	98,9	36,4	52,5
Total Recursos Captados	6.980,8	8.086,7	8.506,3

Mais de 50 distribuidores, e Pine Online

Pessoas Físicas: **95%**

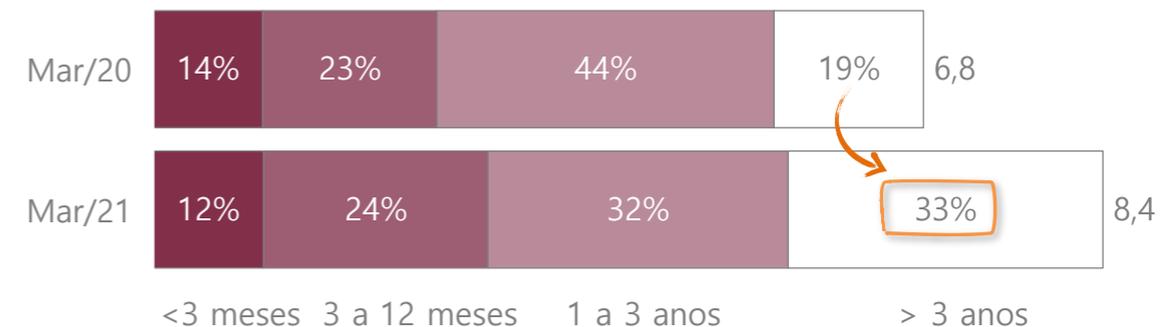
Pessoas Físicas: **84%**

1. Inclui Letras Financeiras Subordinadas.

CAPTAÇÃO POR PRAZO DE VENCIMENTO

(R\$ bilhões)

*Não repasses e captação externa



LIQUIDEZ

ILLP¹

161%

CAIXA LIVRE

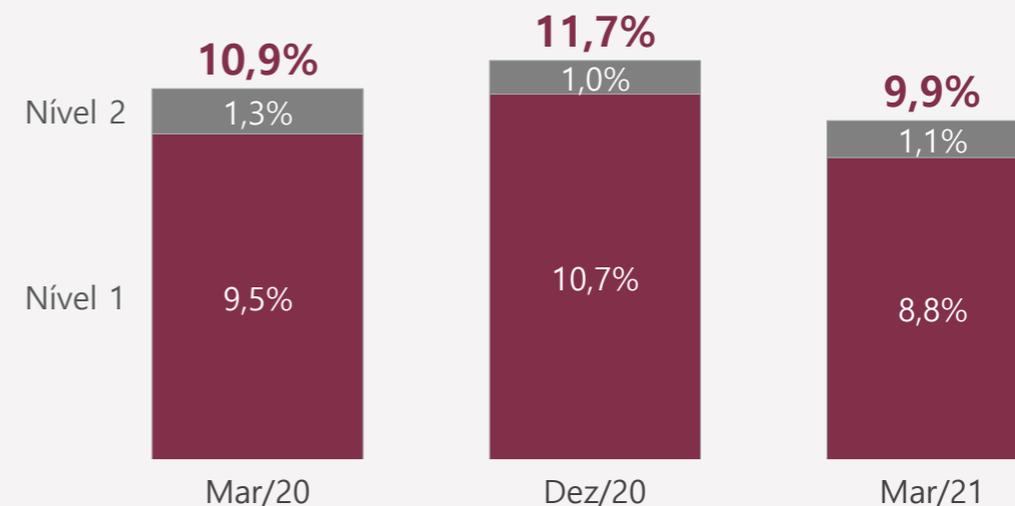
R\$ 2,0 bilhões

LÍQUIDEZ DIÁRIA

<2% funding

1. Índice de Liquidez de Longo Prazo: captações estáveis / ativos de longo prazo

CAPITAL (R\$ milhões)	Mar20	Dez20	Mar21
Patrimônio de Referência (PR)	626	719	675
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	605	570	630
Risco de crédito	561	542	581
Risco de mercado	39	23	31
Risco operacional	5	5	18
Excesso de PR	20	149	45



EVOLUÇÃO GUIDANCE



20 <
> 21

Acompanhamento dos indicadores projetados para 2021

	Estimativas	Observado
Carteira de crédito classificada (Res. 2.682) (média anual)	18% a 22%	19,2% 
Receitas recorrentes de crédito	33% a 37%	35,6% 
Receitas de prestação de serviços (excluindo comissão de fianças)	14% a 18%	28,7% 
Despesas operacionais (Administrativas + Pessoal, excluindo PLR)	0% a 4%	-12,6% 

Relações com Investidores

Sérgio Patrício

CFO e DRI

Gustavo Carrijo

Head de RI

Mariana Andrade

Analista de RI



+55 (11) 3372-5391



ri@pine.com



ri.pine.com



Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1.830 - 6º andar
São Paulo, SP - Brasil - 04543-900

Aviso Legal

As afirmações contidas no cenário macroeconômico relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento do Pine são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da administração sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira e do setor (mudanças políticas e econômicas, volatilidade nas taxas de juros e câmbio, mudanças tecnológicas, inflação, desintermediação financeira, pressões competitivas sobre produtos e preços e mudanças na legislação tributária e na regulação de instituições financeiras) e, portanto, podem não se concretizar, bem como podem estar sujeitas a mudanças sem aviso prévio.