

# Agilidade digital

para seu negócio\_

## Teleconferência de Resultados

2º Trimestre de 2021



**PINE**  
B3 LISTED N2

IGC B3

ITAG B3

# DESTAQUES DO RESULTADO

## Originação

R\$ 1,1 bilhão no 2T21

Grandes Empresas 58% 42% Empresas

▶ +1% (Δ 1T21)

R\$ 2,2 bilhões no 1S21

▶ +112% (Δ 1S20)

↳ +123% segmento **Empresas**

## Carteira de crédito

Classificada

R\$ 4,3 bilhões em Jun.21

▶ -0,1% (Δ Mar.21) ▶ 46,3% (Δ Jun.20)

Expandida

R\$ 4,9 bilhões em Jun.21

Qualidade do crédito

**0,3%** Inadimplência > 90 dias

*Melhor patamar desde 2018*

**92,5%** % risco AA-C

## Receitas de crédito

R\$ 79,8 milhões no 2T21

Grandes Empresas 52% 48% Empresas

▶ +3% (Δ 1T21)

R\$ 157,2 milhões no 1S21

▶ +39% (Δ 1S20)

↳ +29% segmento **Empresas**

## Margem financeira

R\$ 43,4 milhões no 2T21

▶ +35% (Δ 1T21)

Margem com clientes

R\$ 36,9 milhões no 2T21

▶ +48% (Δ 1T21)

## Clientes

De crédito

**599** grupos ativos em Jun.21

▶ **52** novos grupos no 2T21

▶ **R\$ 8** milhões (*ticket* médio 2T21)

Transacionais

**1.654** clientes no 1S21 cuja receita foi superior a R\$ 5 mil

## Nível de satisfação

NPS – Net Promoter Score

▶ **78 pontos**

*Zona de excelência*

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

# ANÁLISE DO RESULTADO GERENCIAL

## Margem Financeira Bruta

**2T21**

**R\$ 43,4** milhões

**1S21**

**R\$ 75,6** milhões

▶ R\$ 32,2M no 1T21

▶ R\$ 77,8M no 1S20



▶ GERAÇÃO CONSISTENTE DE RECEITAS DE CRÉDITO ◀

## Custo de crédito

**2T21**

**R\$ 20,8** milhões

**1S21**

**R\$ 21,3** milhões

▶ R\$ 0,4M no 1T21

▶ R\$ (0,1M) no 1S20



▶ GESTÃO DO CUSTO DE CRÉDITO ◀

## Receitas de serviços

**2T21**

**R\$ 10,0** milhões

**1S21**

**R\$ 19,3** milhões

▶ R\$ 9,3M no 1T21

▶ R\$ 18,2M no 1S20



## Despesas operacionais

**2T21**

**R\$ 47,5** milhões

**1S21**

**R\$ 89,7** milhões

▶ R\$ 42,2M no 1T21

▶ R\$ 89,1M no 1S20



▶ CONTROLE DAS DESPESAS OPERACIONAIS ◀

## RESULTADO LÍQUIDO RECORRENTE

R\$ milhões

2T20

4,0

1T21

0,5

2T21

1,3

2,7

1S20

1,8

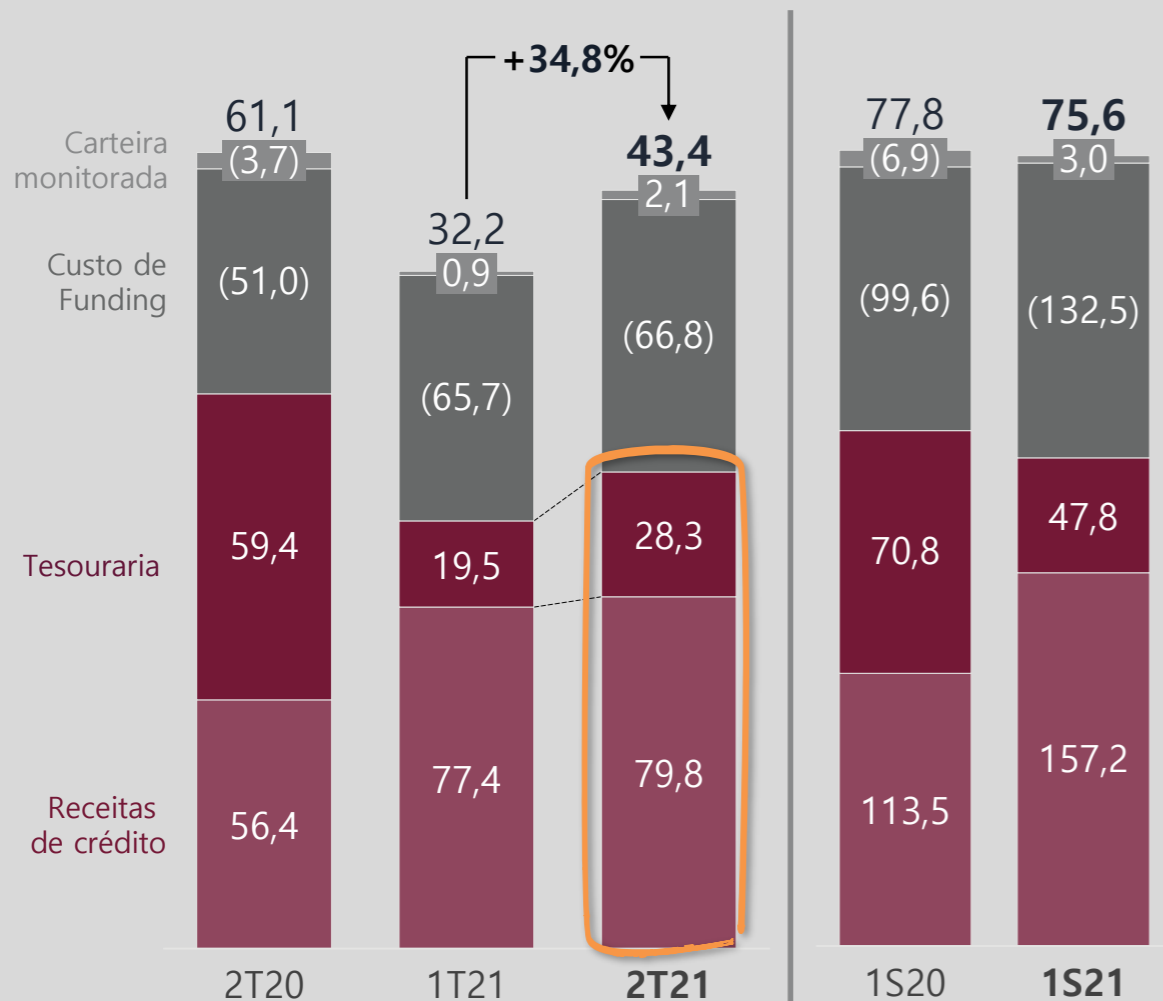
1S21



# MARGEM FINANCEIRA

## MARGEM FINANCEIRA BRUTA

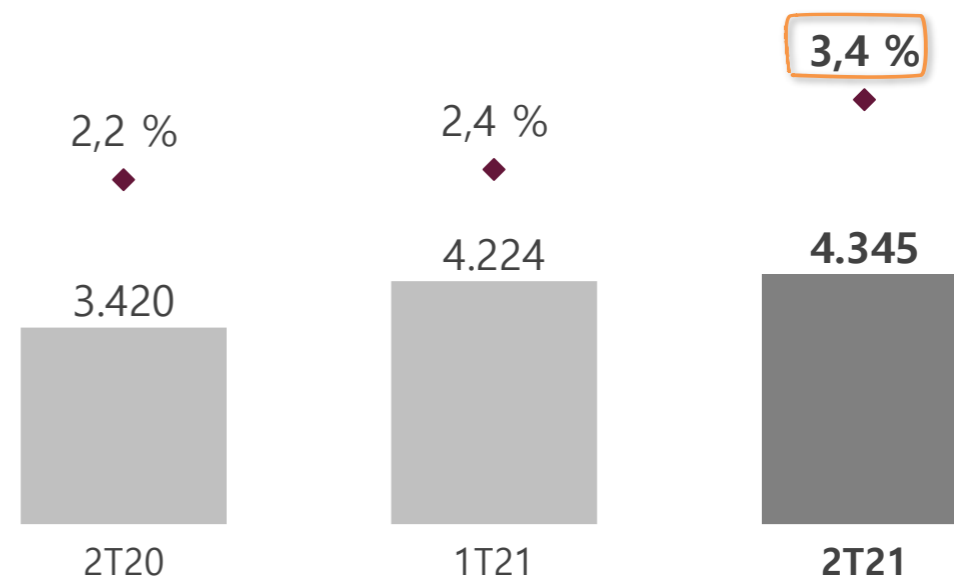
(R\$ milhões)



## MARGEM FINANCEIRA CLIENTES

(R\$ milhões)

NET INTEREST MARGIN (NIM) (R\$ Milhões)	2T20	1T21	2T21	1S20	1S21
Margem Financeira Bruta	61,1	32,2	43,4	77,8	75,6
Margem com Clientes <sup>1</sup>	18,9	25,0	36,9	34,9	61,9
Margem com Mercado	42,2	7,2	6,5	42,9	13,7



◆ NIM<sup>2</sup>    ■ Saldo Médio Carteira (R\$ milhões)

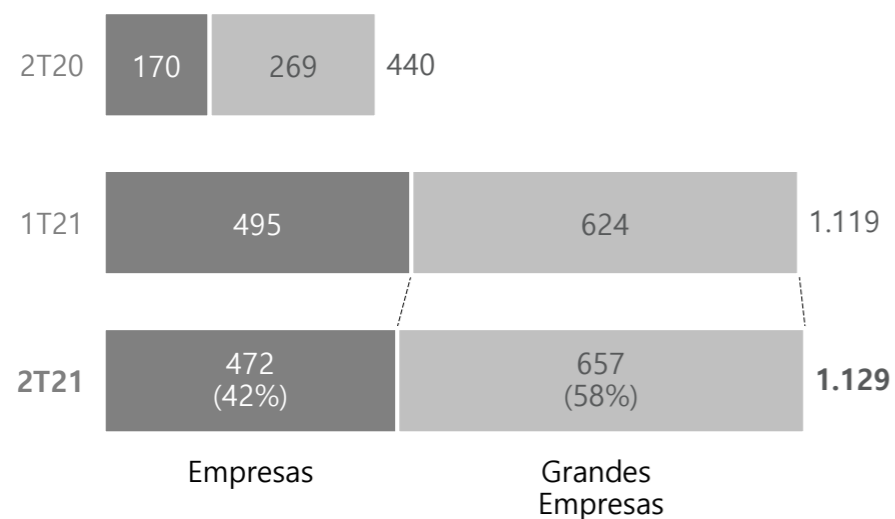
1. Inclui derivativos (mesa de clientes), líquida de *impairments* e recuperação de crédito

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

# ➤ CARTEIRA DE CRÉDITO

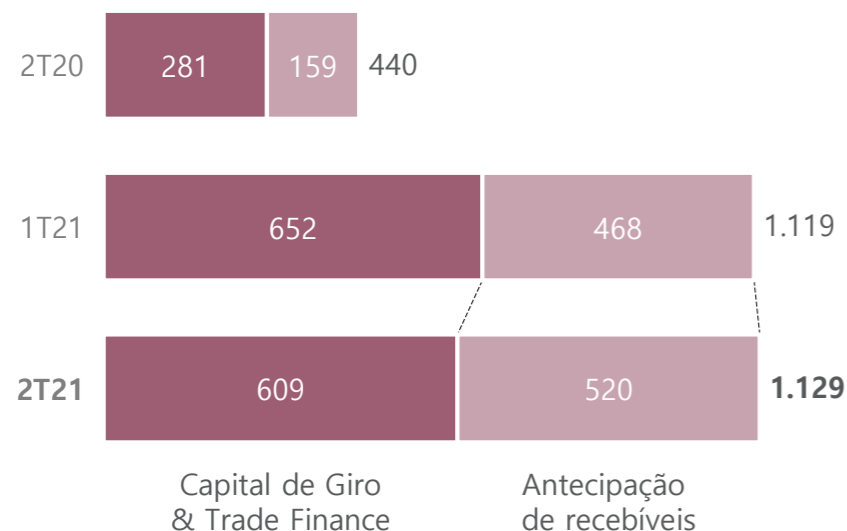
## VOLUME ORIGINADO POR SEGMENTO

(R\$ milhões)



## VOLUME ORIGINADO POR PRODUTO

(R\$ milhões)



## CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

(R\$ milhões)

CARTEIRA DE CRÉDITO (R\$ Milhões)	Jun20	Mar21	Jun21	Variação (%)	
				Δ Mar21	Δ Jun20
<b>Carteira Classificada (Res. 2.682)<sup>1</sup></b>	<b>2.915,5</b>	<b>4.267,8</b>	<b>4.264,5</b>	<b>(0,1)</b>	<b>46,3</b>
Grandes Empresas	2.005,4	2.661,8	2.470,0	(7,2)	23,2
Empresas	910,1	1.606,0	1.794,5	11,7	97,2
<b>Fianças prestadas</b>	<b>522,4</b>	<b>502,5</b>	<b>486,2</b>	<b>(3,3)</b>	<b>(6,9)</b>
Grandes Empresas	518,4	495,8	473,4	(4,5)	(8,7)
Empresas	4,0	6,7	12,8	-	216,4
<b>Títulos privados</b>	<b>152,4</b>	<b>138,7</b>	<b>134,6</b>	<b>(2,9)</b>	<b>(11,7)</b>
Grandes Empresas	145,6	138,7	134,6	(2,9)	(7,5)
Empresas	6,8	-	-	-	-
<b>Carteira de Crédito Expandida</b>	<b>3.590,3</b>	<b>4.909,0</b>	<b>4.885,2</b>	<b>(0,5)</b>	<b>36,1</b>
<b>Grandes Empresas</b>	<b>2.669,4</b>	<b>3.296,2</b>	<b>3.099,7</b>	<b>(6,0)</b>	<b>16,1</b>
<b>Empresas</b>	<b>921,0</b>	<b>1.612,7</b>	<b>1.785,6</b>	<b>10,7</b>	<b>93,9</b>

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

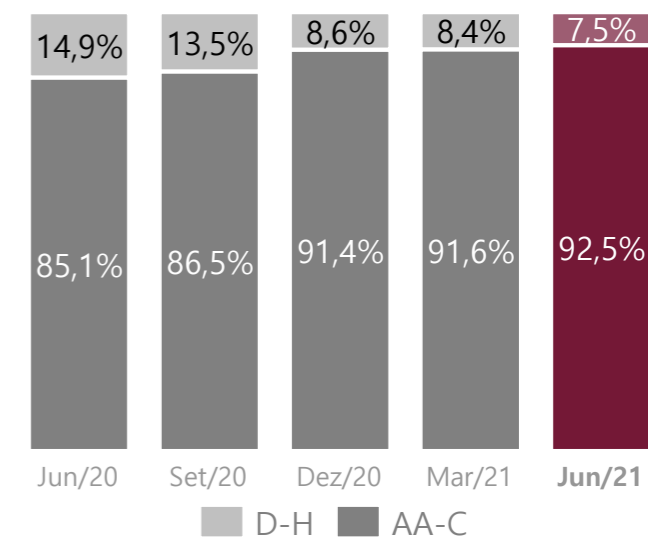
# QUALIDADE DO CRÉDITO

CUSTO DE CRÉDITO (R\$ milhões)	2T20	1T21	2T21	1S20	1S21	Variação (%)	
						Δ 1T21	Δ 1S20
Provisão para Devedores Duvidosos <sup>1</sup>	4,5	1,4	(17,1)	36,5	(15,8)	-	(143,1)
Recuperação de Crédito Baixados como Prejuízo	0,1	3,5	0,3	1,8	3,8	(90,9)	118,4
Impairments	(1,3)	(3,9)	(3,6)	(4,3)	(7,5)	(6,6)	73,7
Descontos Concedidos	(5,7)	(1,4)	(0,4)	(33,8)	(1,8)	(72,2)	(94,6)
<b>Custo de Crédito</b>	<b>(2,4)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(20,8)</b>	<b>0,1</b>	<b>(21,3)</b>	-	-

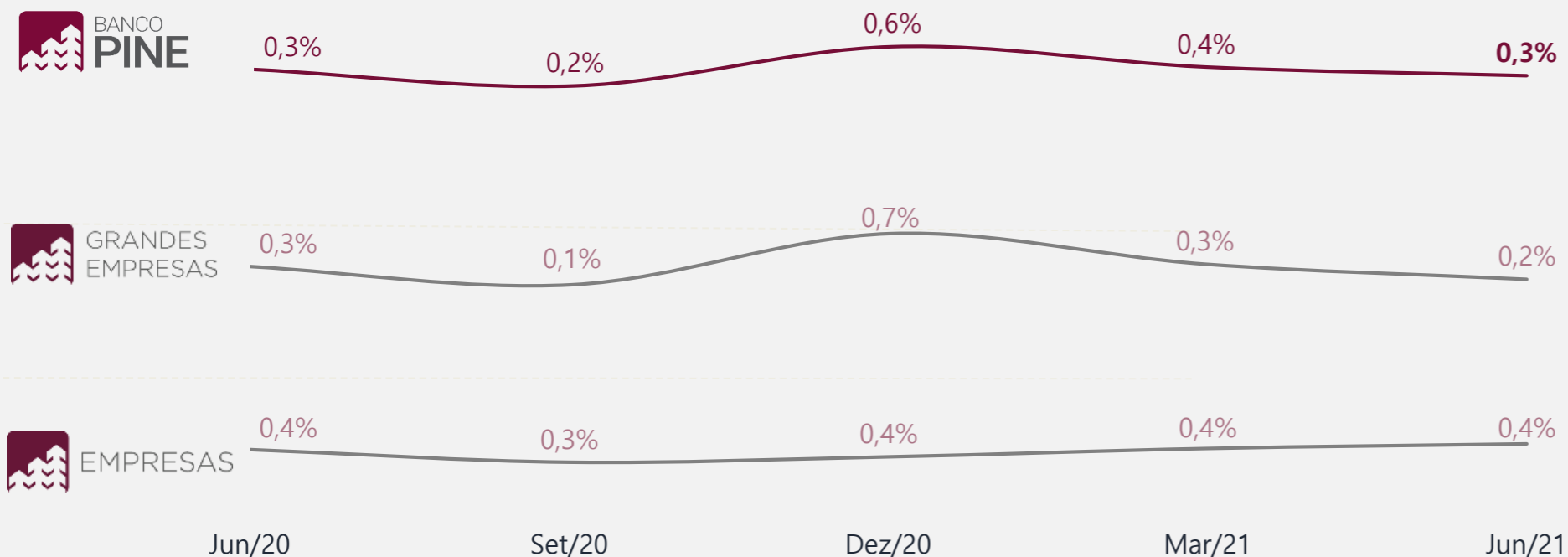
1. Considera (i) provisões para as variações cambiais de ACC/ACE inativos; e (ii) provisões com BNDU.

## NÍVEL DE RISCO

Melhor patamar desde 2018

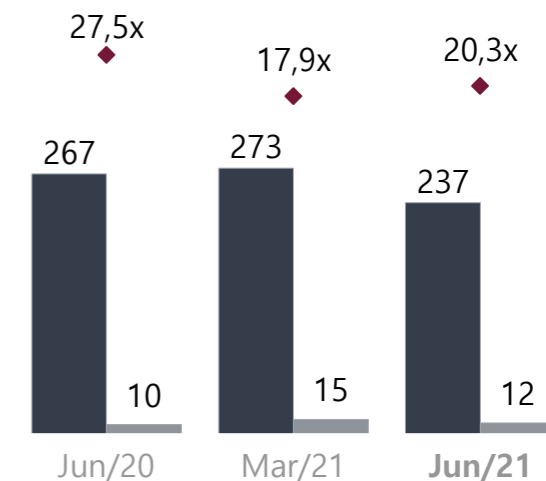


## INADIMPLÊNCIA ACIMA DE 90 DIAS



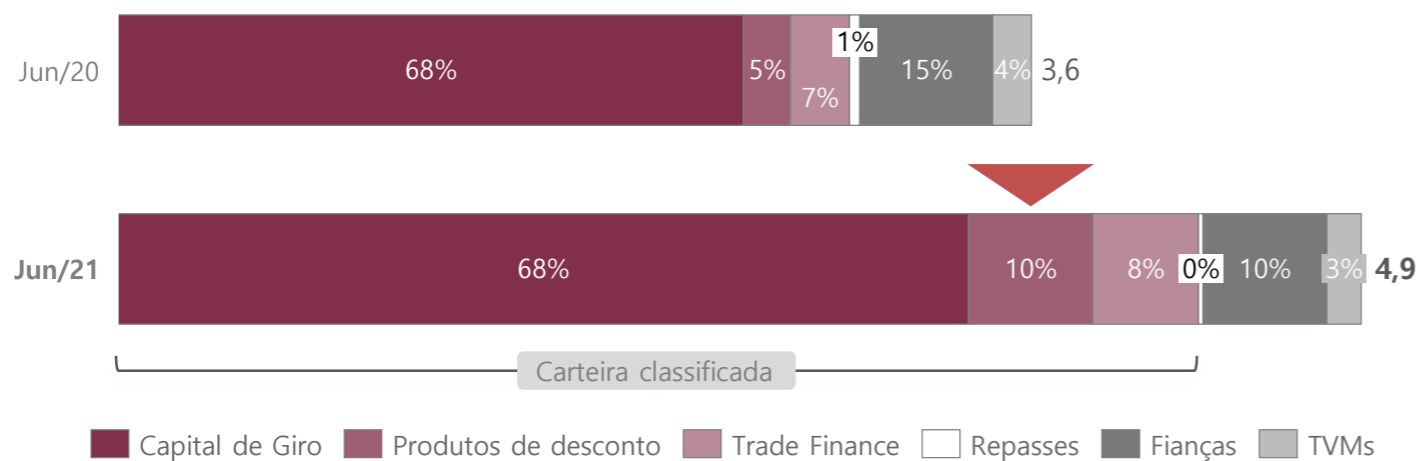
## COBERTURA

Saldo PDD (R\$M) Saldo Atraso >90d (R\$M)

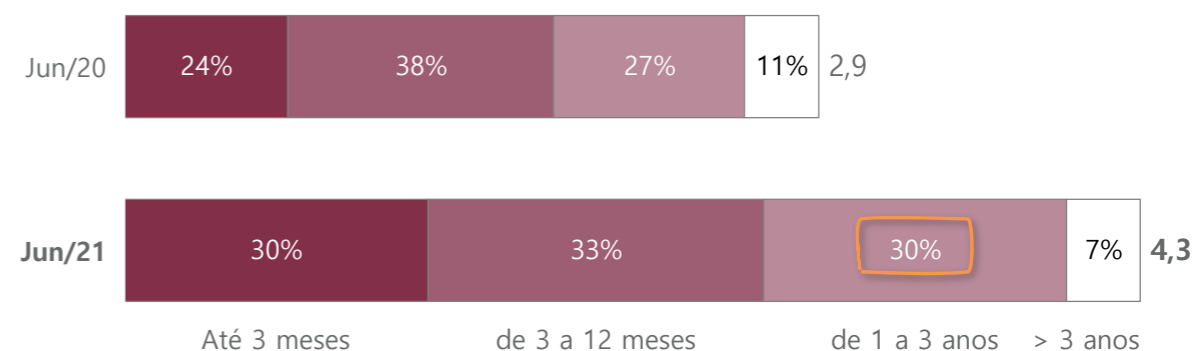


# > DADOS OPERACIONAIS

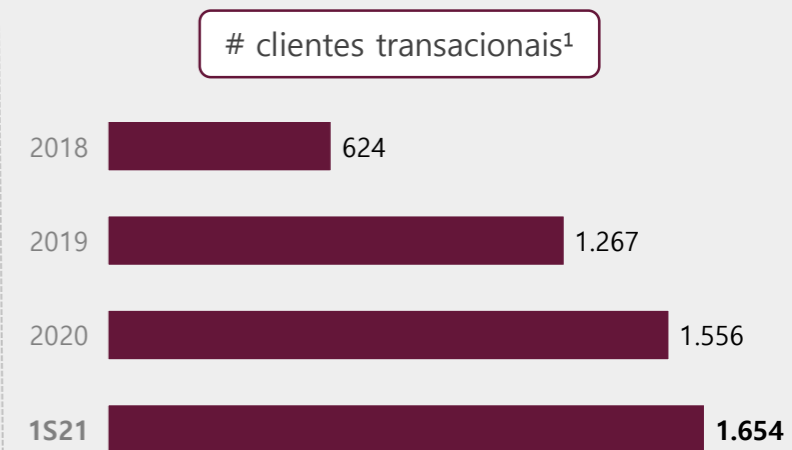
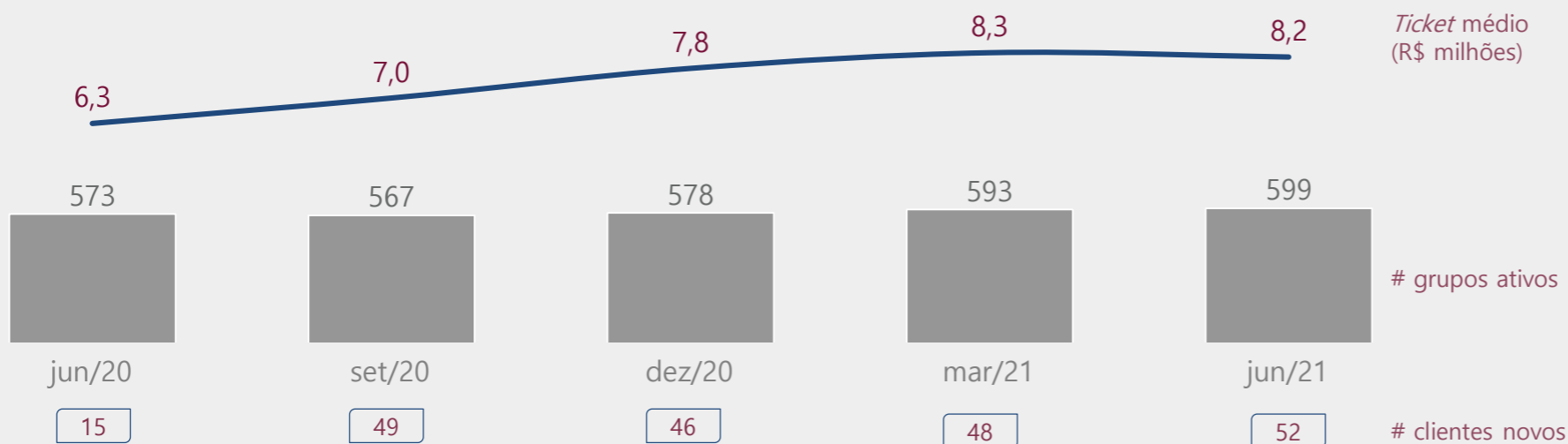
## CARTEIRA EXPANDIDA POR PRODUTO (R\$ bilhões)



## CARTEIRA CLASSIFICADA POR PRAZO (R\$ bilhões)



## TICKET MÉDIO | QUANTIDADE DE CLIENTES

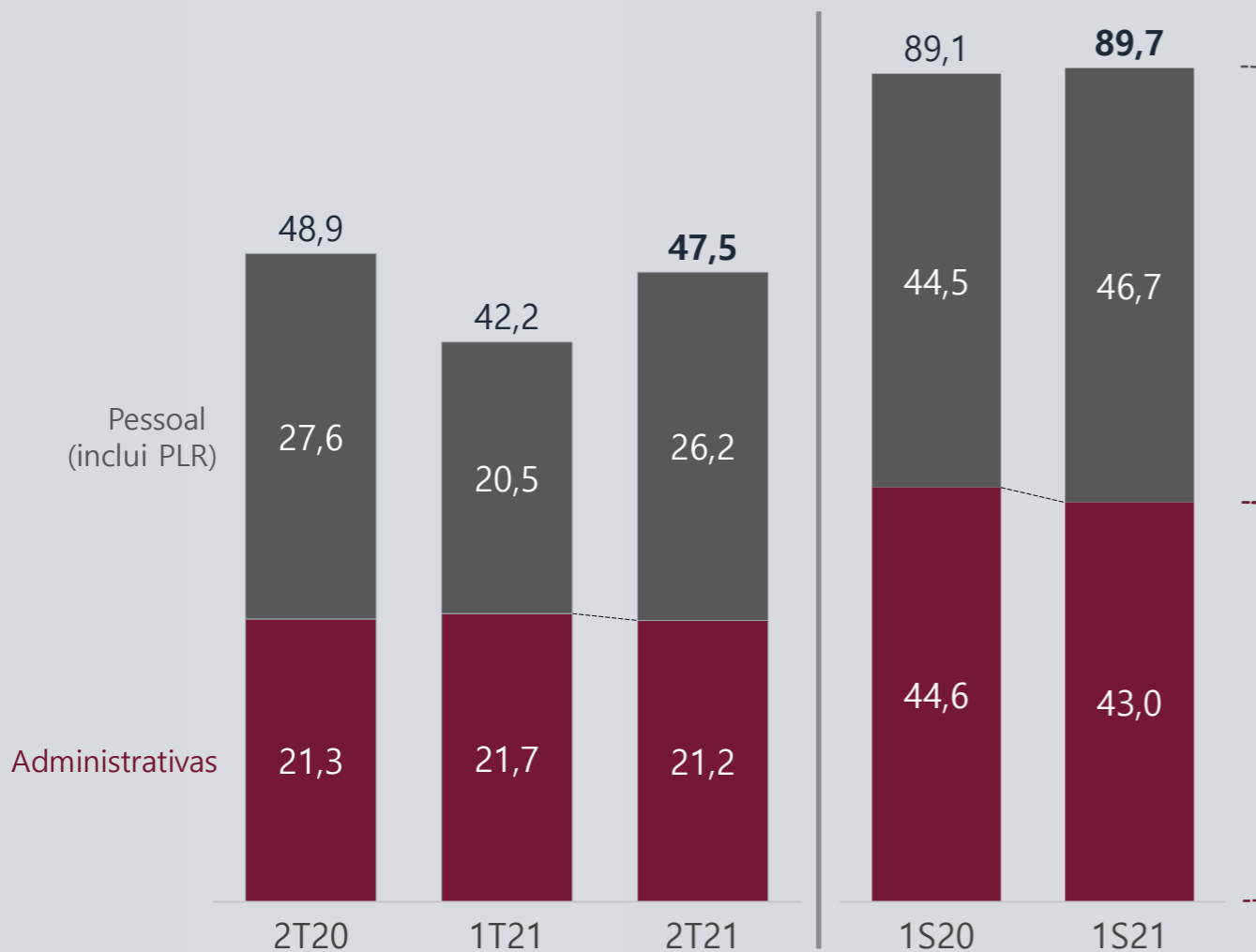


1. Clientes que realizaram alguma operação cuja receita foi superior a R\$ 5 mil

# DESpesas Operacionais

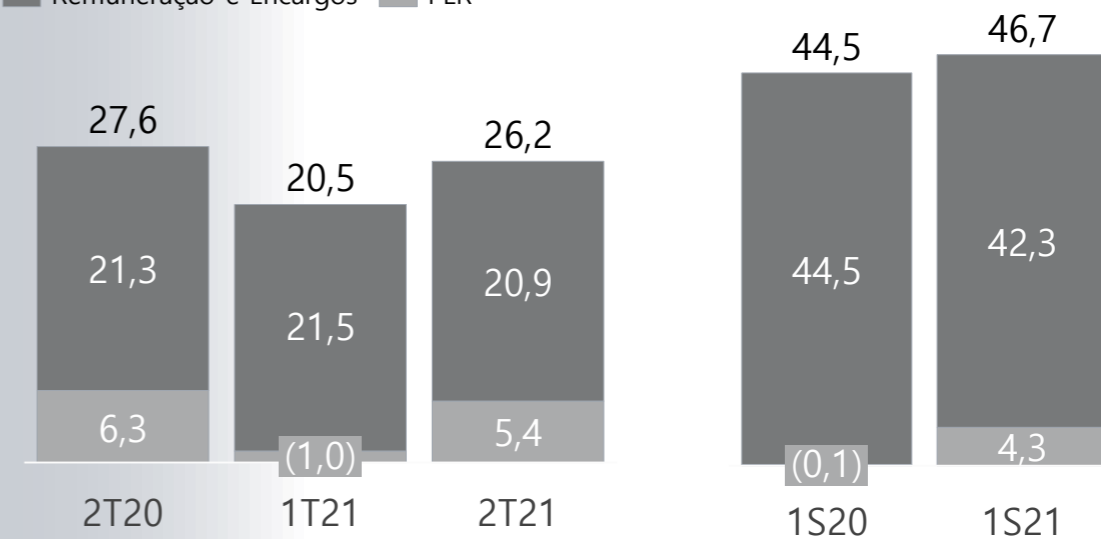
## Despesas de Pessoal e Administrativas

(R\$ milhões)



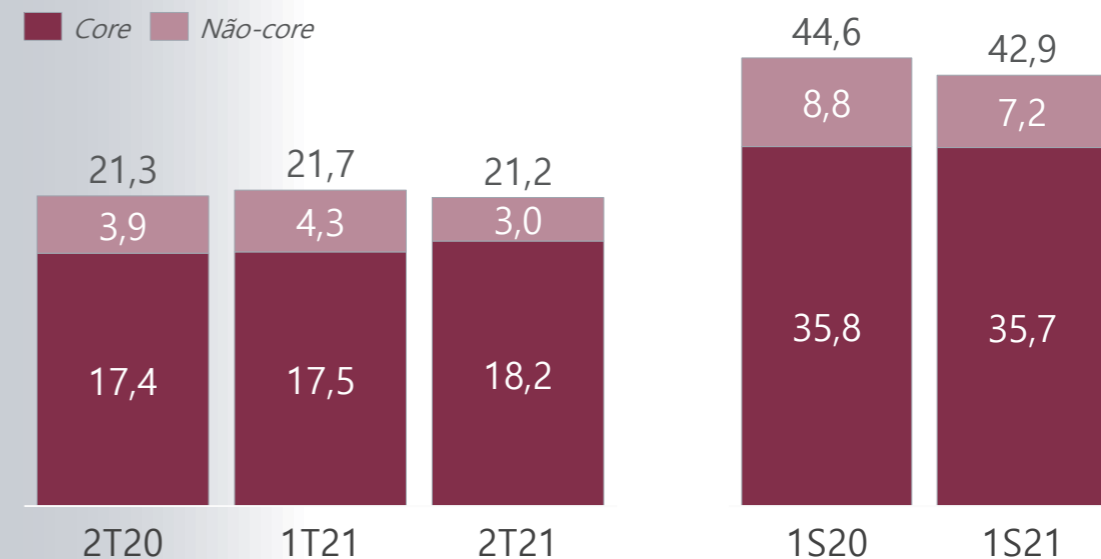
### PESSOAL (R\$ milhões)

Remuneração e Encargos PLR



### ADMINISTRATIVAS (R\$ milhões)

Core Não-core





# FUNDING & CAPITAL

RECURSOS CAPTADOS (R\$ milhões)	Jun20	Mar21	Jun21
<b>Depósitos totais</b>	<b>6.533,7</b>	<b>8.159,7</b>	<b>7.928,7</b>
CDB   LCA   LCI	6.176,1	7.449,1	7.200,9
DPGE	90,5	507,9	513,4
Outros	267,1	202,6	214,5
<b>Mercado de capitais</b>	<b>528,1</b>	<b>274,1</b>	<b>291,1</b>
Letras Financeiras Garantidas	270,0	50,3	50,8
Letras Financeiras <sup>1</sup>	147,6	175,7	206,2
Compromissadas	110,5	48,1	34,0
<b>Repases</b>	<b>36,8</b>	<b>20,1</b>	<b>18,2</b>
<b>Captação externa</b>	<b>46,5</b>	<b>52,5</b>	<b>29,8</b>
<b>Total Recursos Captados</b>	<b>7.145,0</b>	<b>8.506,3</b>	<b>8.267,7</b>

Pessoas Físicas:  
**96%**

Pessoas Físicas:  
**84%**

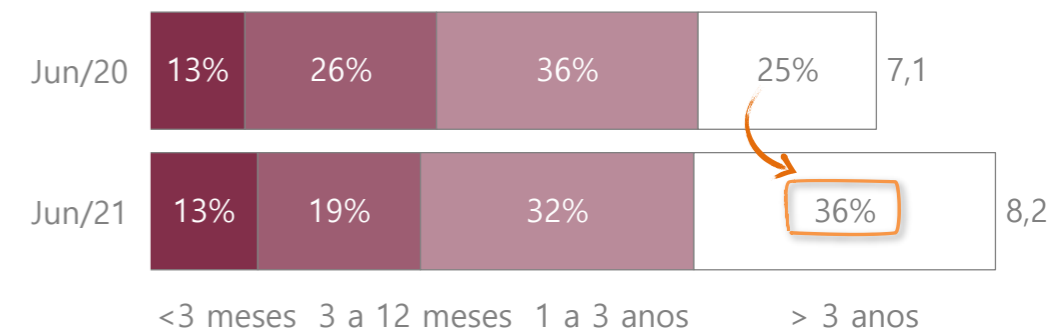
1. Inclui Letras Financeiras Subordinadas.

Mais de 50 distribuidores, e Pine Online

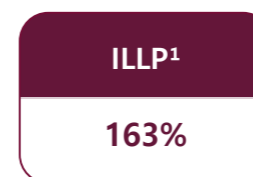
## CAPTAÇÃO POR PRAZO DE VENCIMENTO

(R\$ bilhões)

\*Não considera repases e captação externa

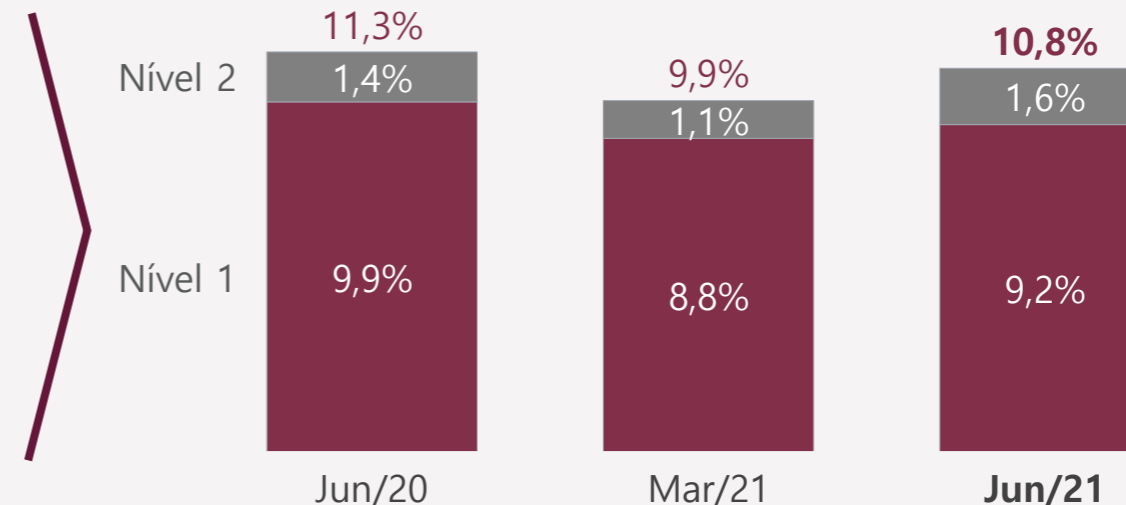


## LIQUIDEZ



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

CAPITAL (R\$ milhões)	Jun20	Mar21	Jun21
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>615,2</b>	<b>675,1</b>	<b>732,8</b>
<b>Ativos ponderados pelo risco (RWA)</b>	<b>504,5</b>	<b>629,6</b>	<b>652,1</b>
Risco de crédito	471,0	580,7	594,6
Risco de mercado	29,4	30,7	38,6
Risco operacional	4,1	18,2	19,0
<b>Excesso de PR</b>	<b>110,6</b>	<b>45,5</b>	<b>80,8</b>







# EVOLUÇÃO GUIDANCE



20 <  
> 21

Acompanhamento dos indicadores projetados para 2021

	Estimativas	Observado
Carteira de crédito classificada (Res. 2.682) (média anual)	18% a 22%	27,2% 
Receitas recorrentes de crédito	33% a 37%	38,5% 
Receitas de prestação de serviços (excluindo comissão de fianças)	14% a 18%	25,5% 
Despesas operacionais (Administrativas + Pessoal, excluindo PLR)	0% a 4%	-9,2% 

# Relações com Investidores

Sérgio Patrício

CFO e DRI

Gustavo Carrijo

Head de RI

Thaise Furtado

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.