

Release de resultados 2T18

bs2.

Belo Horizonte, 16 de agosto de 2018 – O Banco BS2 S.A. (“Banco”), banco múltiplo, com carteiras comercial e de crédito, financiamento e investimento, focado em operações de **crédito, direitos creditórios, serviços de câmbio e meios de pagamento**, divulga seus resultados do trimestre findo em 30 de junho de 2018. As informações financeiras, exceto quando ressaltadas de outra forma, são relativas à companhia controladora (Banco), expressas em milhões de reais.

Em agosto de 2017 foi realizada a cisão parcial do patrimônio do Banco BS2 S.A. mediante a versão de parcela do seu patrimônio imobilizado no Banco Olé Consignado para sua controladora, BBO Participações S.A. Tal fato fez-se necessário em função do crescimento operacional do Banco Olé e da necessidade de aportes de capital na instituição, o que exigiria um nível de imobilização desnecessário ao Banco BS2. Este movimento reforçou a transparência dos negócios geridos pelo BS2, uma vez que seus números passaram a refletir a performance de suas áreas de atuação, sem influência de resultados advindos de equivalência patrimonial relevante. A BBO Participações se consolidou como uma holding financeira, que detém 100% do capital social do Banco BS2 e 40% do capital social do Banco Olé Bonsucesso Consignado.

Como parte da estratégia de reposicionamento do Banco, seu nome mudou para Banco BS2 S.A., com o intuito de deixar a marca mais adequada à era digital.

Durante o primeiro semestre de 2018 o BS2 aumentou seu capital em R\$ 60 milhões, demonstrando a confiança de seus acionistas na gestão de seu planejamento estratégico e melhora do seu índice de Basileia, e permitindo a expansão suas operações ativas.

Como parte do plano de expansão dos seus negócios, o Banco BS2 teve aprovada a constituição da BS2 Câmbio e Investimentos (DTVM), braço que vem atuando no câmbio-varejo e que atuará na comercialização de produtos de investimentos.

Atualmente, o BS2 concentra suas operações nos segmentos de crédito para empresas, aquisição de direitos creditórios, mercado de câmbio, gestão de recursos de terceiros (BS2 Asset) e também no segmento de adquirência, atuando no credenciamento e liquidação financeira de operações com cartões de débito e de crédito para estabelecimentos comerciais.

Principais Números

Ativos totais	3,8 <i>bi</i>	Patrimônio líquido	312 <i>mi</i>
Carteira de crédito e direitos creditórios	965 <i>mi</i>	Lucro líquido	17,9 <i>mi</i>
Captação total	1,7 <i>bi</i>	ROAE (a.a.)	13,9 %

Principais indicadores

	1S18	1S17	Var.
Resultado bruto da intermediação financeira	21,8	13,3	63,9%
Lucro líquido (*)	17,9	24,0	-25,4%
Patrimônio líquido (*)	312,5	514,5	-39,3%
Ativos totais	3.842,4	2.303,6	66,8%
Carteira de crédito	909,6	758,9	19,9%
Captação total	1.735,0	1.538,0	12,8%

(*) Redução do PL em função da cisão da parcela relativa ao Banco Olé e da contabilização da equivalência patrimonial na holding BBO Participações S.A.

Índices de desempenho

	1S18	1S17	Var.
ROAA (a.a.)	1,0%	2,6%	-1,6 p.p.
ROAE (a.a.)	13,9%	11,6%	2,3 p.p.
Índice de eficiência	62,3%	70,8%	-8,5 p.p.
Índice de basileia	15,7%	14,1%	1,6 p.p.
Margem financeira líquida (a.a.)	11,3%	9,3%	2 p.p.
Inadimplência	0,3%	2,8%	-2,5 p.p.

Visão geral

O Banco BS2 S.A., mantém seu foco de atuação em quatro áreas, que são os seus pilares de sustentação, sendo duas áreas ligadas ao crédito e duas à prestação de serviços:

- **Aquisição de direitos creditórios** – Em grande parte, refere-se à compra de precatórios federais e estaduais, mercado no qual o BS2 possui expertise e uma operação lucrativa, desde 2012;
- **BS2 Empresarial** – Soluções de capital de giro para médias empresas;
- **Câmbio** – Segmento no qual o Banco BS2 atua no atacado e, mais recentemente, iniciou operação no varejo, através da BS2 Câmbio e Investimentos (DTVM);
- **Meios de Pagamentos** – Operação de adquirência. Nesse segmento, o BS2 atua no mundo físico desde 2017 e no mundo digital desde 2016, e tem como principal parceiro a Adyen;
- **BS2 Hub** – Adicionalmente, o Banco continua investindo na construção de sua plataforma tecnológica – BS2 Hub, que será integralmente lançada a mercado no segundo semestre de 2018.

Frentes de negócios BS2



Desempenho financeiro e operacional

Rentabilidade

	1S18	1S17	Var.
ROAA (a.a.)	1,0%	2,6%	-1,6 p.p.
ROAE (a.a.)	13,9%	11,6%	2,3 p.p.
Lucro líquido (*)	17,9	24,0	-25,4%
Patrimônio líquido (*)	312,5	514,5	-39,3%
Ativos totais	3.842,4	2.303,6	66,8%

(*) Redução do PL em função da cisão da parcela relativa ao Banco Olé e da contabilização da equivalência patrimonial na holding BBO Participações S.A.

No primeiro semestre de 2018, o lucro líquido do Banco BS2 fechou com R\$ 17,9 milhões, com um retorno anualizado (ROAE) de 13,9% ao ano. Tal impacto se deu, principalmente, pelo fato da equivalência patrimonial do Banco Olé não mais fazer parte do resultado do Banco como ocorria no primeiro semestre de 2017. Em segundo lugar, porém não menos importante, pela própria consolidação dos negócios do seu planejamento estratégico pós crédito consignado.

A redução do patrimônio líquido do Banco BS2 se deu pela cisão parcial realizada em agosto de 2017, que verteu a participação que detinha no Banco Olé Bonsucesso Consignado S.A. para sua holding, a BBO Participações S.A. Tal fato proporcionou que o BS2 tivesse melhores condições de focar em seu *core business*, independentemente daquela participação societária que, por sua vez, segue muito bem estruturada e lucrativa.

Resultado da intermediação financeira

	1S18	1S17	Var.
Receitas da intermediação financeira	122,8	93,9	30,8%
Operações de crédito	30,5	30,1	1,3%
Resultado com TVM e aplicações Interfinanceiras de liquidez	22,5	38,5	-41,6%
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	22,8	7,2	216,7%
Resultado de operações de câmbio	43,4	17,9	142,5%
Operações de venda ou de transferências de ativos financeiros	3,6	0,2	1700,0%
Despesas da intermediação financeira	(101,0)	(80,8)	-25,0%
Operações de captação no mercado	(94,4)	(78,9)	-19,6%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(2,1)	(0,2)	-950,0%
Operações de venda ou de transferências de ativos financeiros	(0,4)	(1,5)	73,3%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4,1)	(0,2)	-1950,0%
Resultado da intermediação financeira	21,8	13,1	66,4%

O resultado bruto da intermediação financeira alcançou R\$ 21,8 milhões no 1S18, R\$ 8,7 milhões maior em comparação ao 1S17. O aumento se deu, principalmente, pelo excelente resultado das operações de câmbio, que tiveram um crescimento de 142,5% do 1S18 em relação ao 1S17.

O aumento no resultado com instrumentos financeiros derivativos no 1S18 de R\$ 15,6 milhões em comparação ao 1S17 se deu pelo ganho com swap da captação externa que protege a variação do dólar da dívida. Este ganho foi compensado com a variação negativa do dólar da dívida, demonstrada em despesas da intermediação financeira nas despesas de operações de captação no mercado.

Outras receitas e despesas operacionais

	1S18	1S17	Var.
Outras receitas (despesas) operacionais	9,8	16,7	-41,3%
Receitas de prestação de serviços	24,8	4,3	476,7%
Rendas de tarifas bancárias	1,1	0,6	83,3%
Despesas de pessoal	(22,5)	(19,5)	-15,4%
Outras despesas administrativas	(68,9)	(42,2)	-63,3%
Despesas tributárias	(9,6)	(6,1)	-57,4%
Resultado de participações em coligadas e controladas	0,5	14,8	-96,6%
Outras receitas operacionais	102,6	81,3	26,2%
Outras despesas operacionais	(18,2)	(16,5)	-10,3%

As outras receitas e despesas operacionais alcançaram um resultado líquido positivo de R\$ 9,8 milhões no 1S18, uma redução de R\$ 6,9 milhões em comparação ao 1S17. A seguir listamos alguns fatos que contribuíram para esta variação.

- O resultado de participações societárias teve uma redução de 96,6% devido cisão do Banco Olé Bonsucesso Consignado S.A. ocorrido em agosto de 2017, assim no 1S17 tinha efeito na equivalência patrimonial o que não ocorreu no 1S18.
- As despesas administrativas tiveram um aumento de 63,3% no 1S18 em comparação com o 1S17, principalmente, devido ao aumento nos investimentos em tecnologia e nas despesas com operações de câmbio, decorrentes do aumento natural em função do aumento das operações e receitas absolutamente sob controle e dentro de seu budget.
- O Banco teve um aumento no 1S18, em comparação ao 1S17, de R\$ 20,5 milhões das suas receitas de prestação de serviço, fato alcançado pela consolidação das operações serviços de pagamentos (adquirência) e antecipações de transações de pagamentos (direitos creditórios) aos estabelecimentos comerciais.
- Outras receitas operacionais tiveram um aumento de 26,2% no 1S18 em comparação ao 1S17. Tal fato se deu principalmente pelo aumento das suas operações com Precatórios que geraram uma receita de R\$23,7 milhões superior no 1S18 em comparação ao 1S17.

Margem financeira líquida

	1S18	1S17	Var.
Resultado da intermediação financeira antes da PDD ¹	12,9	9,4	37,2%
Outras receitas e despesas operacionais ²	85,2	60,1	41,8%
Ativos rentáveis médios	1.780,5	1.532,8	16,2%
Margem financeira líquida (a.a.)	11,3%	9,3%	2 p.p.

Índice de eficiência

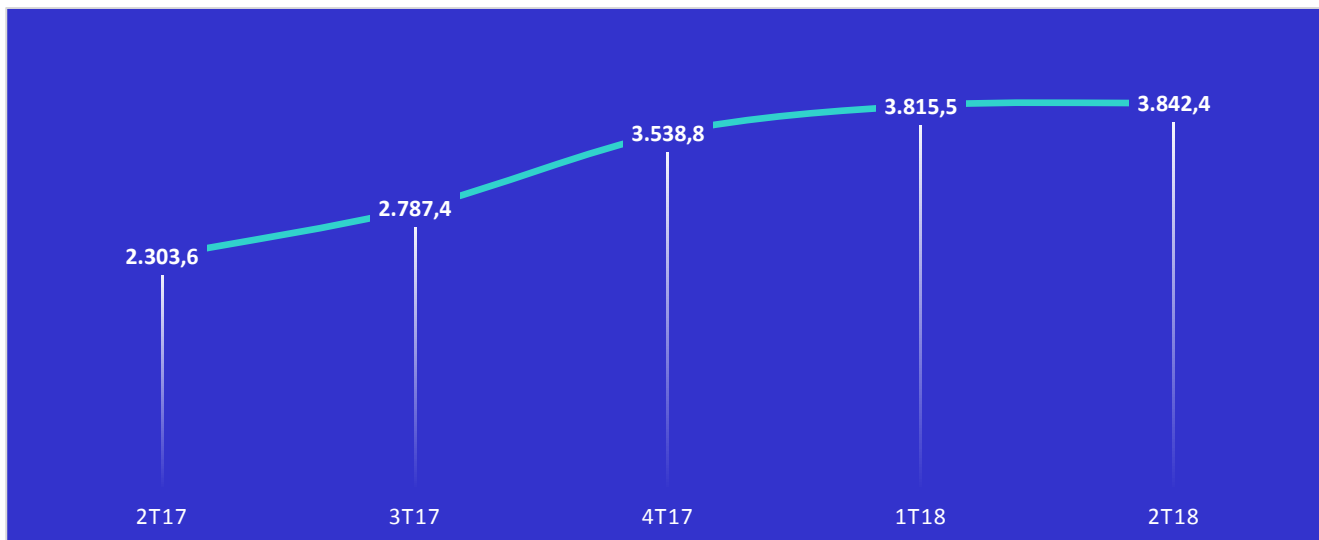
	1S18	1S17	Var.
Despesas totais	77,3	56,0	38,0%
Despesas de pessoal	22,5	19,5	15,4%
Outras despesas administrativas ¹	55,8	37,8	47,6%
Resultado de participação ³	(1,0)	(1,3)	23,1%
Receitas totais	124,0	79,1	56,8%
Resultado da intermediação financeira antes da PDD ¹	12,9	9,4	37,2%
Receitas de prestação de serviços	25,9	9,6	169,8%
Outras receitas e despesas operacionais ²	85,2	60,1	41,8%
Índice de eficiência	62,3%	70,8%	-8,5 p.p.

¹ Reclassificado de outras despesas administrativas as despesas com comissão de câmbio, despesas com originação de crédito para resultado da intermediação financeira.

² Considerado como "Outras receitas e despesas operacionais" o resultado de variação cambial e ajuste a valor de mercado da captação externa, o ganho com recompra da dívida subordinada, recuperação de crédito do consignado e o resultado com precatórios.

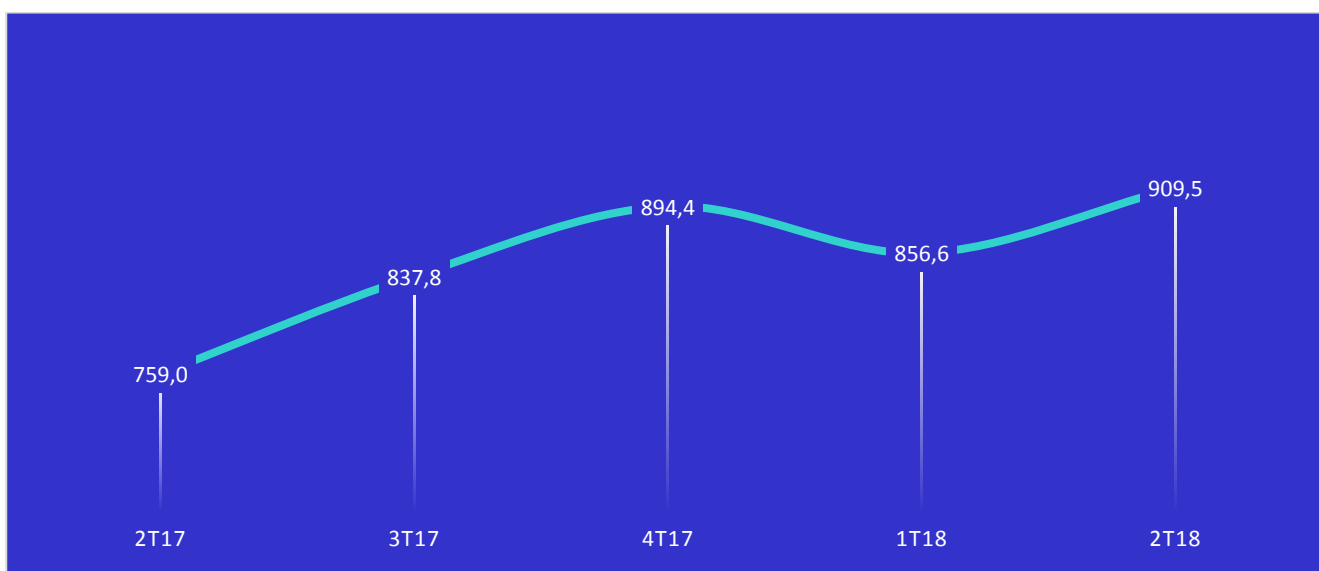
³ Resultado de participação na BS2 Tecnologia, Bonsucesso Controladoria e Previmax Seguradora.

Evolução dos ativos



Os ativos totais do Banco alcançaram R\$ 3,8 bilhões no 2T18, 66,8% maior em comparação a 2T17. Tal aumento se deu, principalmente, pelo crescimento da nossa carteira de crédito e de nossas operações com adquirência.

Carteira de crédito total



A carteira de crédito total do BS2 registrou aumento de 19,9% no 2T18 em comparação ao 2T17. A carteira Empresarial teve um aumento de R\$ 95,6 milhões e a carteira de precatórios um acréscimo de R\$ 76,6 milhões no 2T18, em comparação com o 2T17.

A seguir, a abertura da carteira de crédito total:

	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18
Crédito pessoal consignado	36,9	28,3	23,0	18,7	14,6
Crédito pessoal não consignado	13,7	12,5	12,7	8,9	9,6
Empresarial	259,8	349,5	407,6	311,3	355,4
Precatórios	442,5	445,0	438,9	505,4	519,1
Outros	6,1	2,5	12,2	12,3	10,8
Carteira de crédito total	759,0	837,8	894,4	856,6	909,5

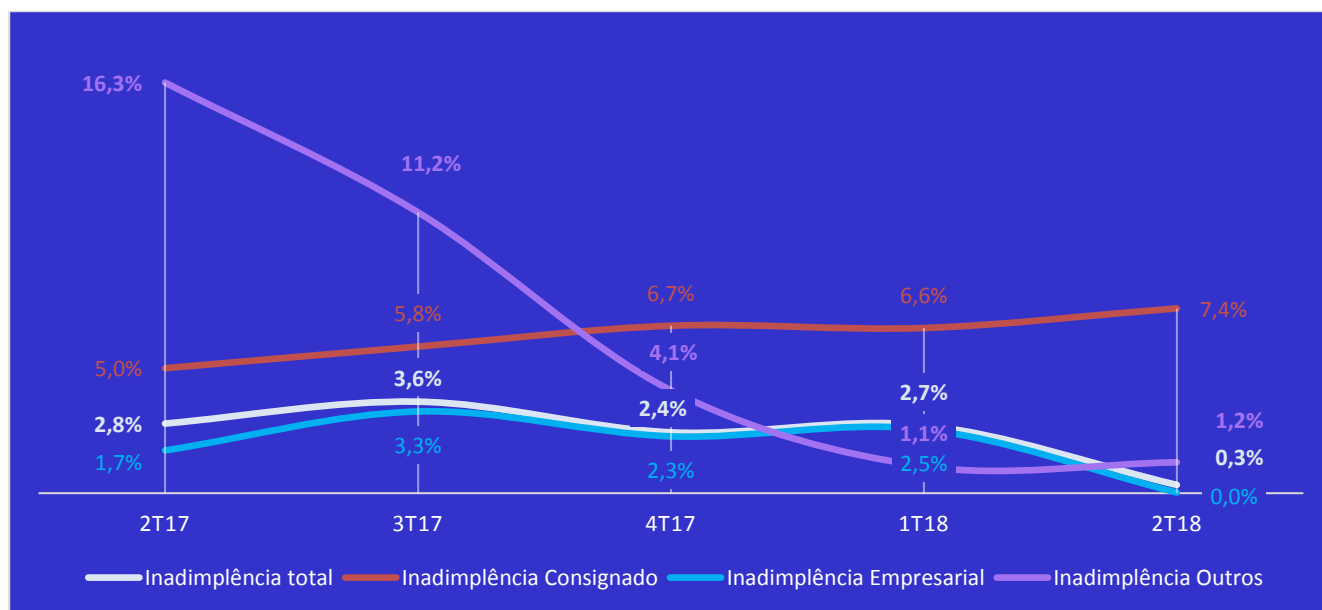
Qualidade da carteira de crédito

Rating	Provisão requerida (%)	1S18			1S17		
		Carteira de crédito	%	Provisão	Carteira de crédito	%	Provisão
AA		171,6	18,9%		174,4	23,0%	
A	0,5	585,3	64,4%	2,9	390,2	51,4%	2,0
B	1,0	78,5	8,6%	0,8	117,8	15,5%	1,2
C	3,0	47,1	5,2%	1,4	41,9	5,5%	1,3
D	10,0	3,2	0,4%	0,3	9,9	1,3%	1,0
E	30,0	1,2	0,1%	0,3	0,8	0,1%	0,2
F	50,0	16,3	1,8%	8,2	18,7	2,5%	9,4
G	70,0	5	0,5%	3,5	0,4	0,1%	0,3
H	100,0	1,3	0,1%	1,3	4,9	0,6%	4,9
Total		909,5	100,0%	18,7	759,0	100,0%	20,3
AA - D		885,7	97,4%	5,4	734,2	96,7%	5,5
E - H		23,8	2,6%	13,3	24,8	3,3%	14,8

A qualidade da carteira de crédito do Banco de AA a D totalizou 97,4% no 1S18, uma melhora de 0,7 p.p. em relação ao 1S17.

Inadimplência

O BS2 encerrou o 1S18 com índice de inadimplência total de 0,3%. Esse percentual é 2,5 p.p. inferior ao índice registrado no 1S17. Esta melhora se deu, principalmente, pelas recuperações de crédito ocorridas no segmento Empresarial. A inadimplência do consignado, apesar do crescimento demonstrado no gráfico a seguir, é pouco representativa em termos monetários, dado que a carteira restante está em fase final de liquidação, tanto na composição do ativo quanto no resultado contábil.



Captação

	1S18	1S17	Var.
Captação total	1.735,0	1.538,0	12,8%
Depósitos a prazo	1.193,3	1.123,8	6,2%
Outros depósitos	167,8	128,1	31,0%
Captação externa	228,3	202,0	13,0%
Obrigações por operações vinculadas a cessão	4,4	17,6	-75,0%
Outros	141,2	66,5	112,3%

A captação total teve um aumento de 12,8% no 1S18 em comparação ao 1S17, atingindo R\$ 1,7 bilhão. A captação acompanhou o crescimento da carteira de crédito, com um custo médio adequado à nossa realidade, bastante eficiente em relação ao mercado e remunerando adequadamente os nossos investidores.

Liquidez

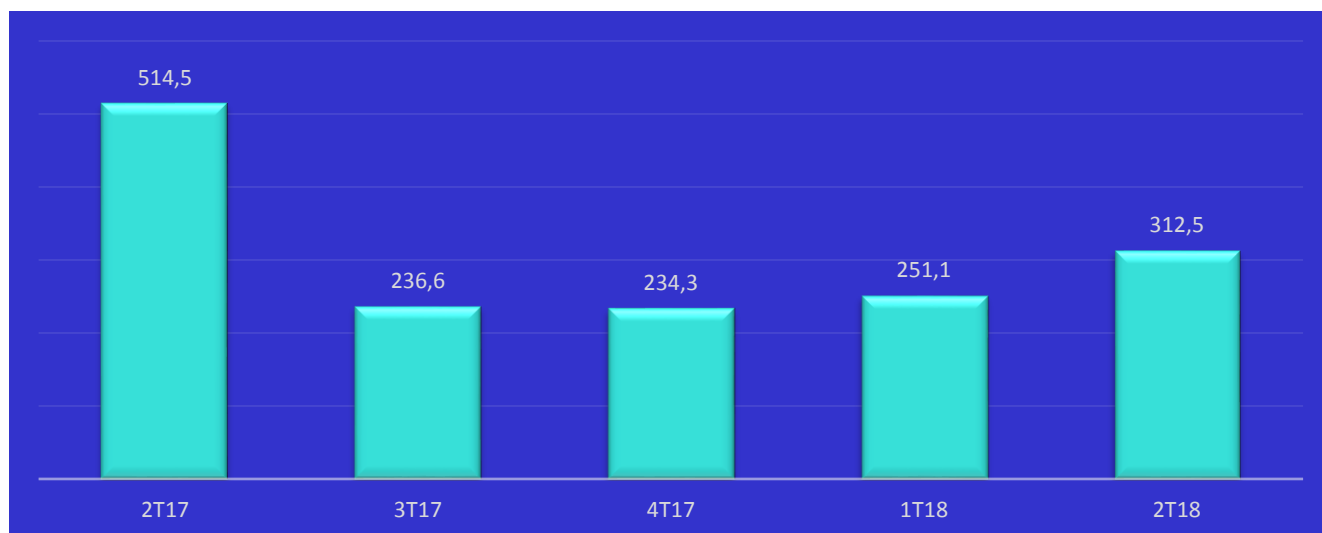
Gerenciamento de risco de mercado e liquidez

Em consonância com a Resolução CMN n°. 4.557/17, o Banco definiu sua estrutura de gerenciamento do risco de mercado e liquidez compatível com a natureza de suas operações e a complexidade dos seus produtos e serviços, considerando a sua carteira de empréstimos consignados, crédito para pequenas e médias empresas (Empresarial) e operações de câmbio e sua atuação na Tesouraria.

A estrutura define os órgãos envolvidos e suas respectivas atribuições e responsabilidades, a unidade responsável pelo gerenciamento de risco de mercado e liquidez do Conglomerado Prudencial BS2 e o diretor estatutário responsável por cada um dos riscos junto ao Banco Central do Brasil, além de descrever o processo de gerenciamento de risco de mercado e liquidez.

As informações relativas ao Gerenciamento de Riscos de Mercado e Liquidez são divulgadas pelo Banco em seu site em Governança Corporativa, na seção “Estrutura de Gerenciamento de Riscos e Capital” (www.bs2.com/banco/institucional/governanca-corporativa).

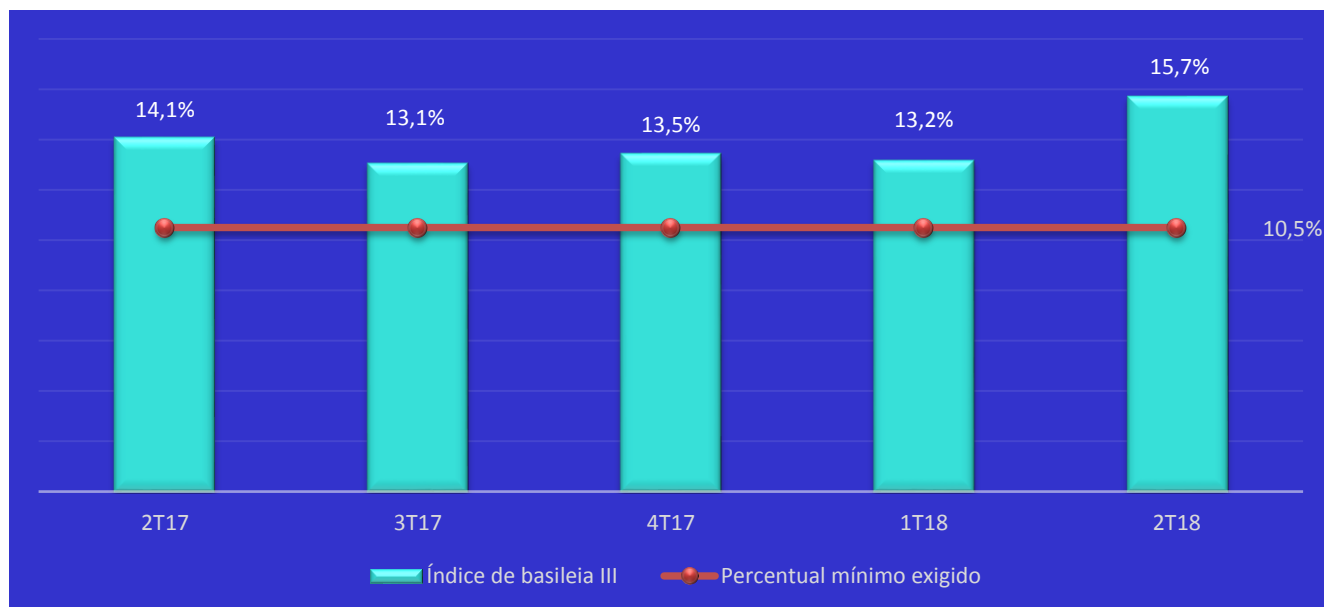
Patrimônio líquido



O BS2 encerrou o 2T18 com patrimônio líquido de R\$ 312,5 milhões, uma redução de 39,3% em comparação ao 2T17. A redução decorre já explicada da cisão parcial que verteu a participação que o Banco detinha no Banco Olé para sua holding, a BBO Participações S.A., proporcionando ao BS2 melhores condições de focar nos seus negócios.

Em março de 2018 o BS2 aumentou seu capital em R\$ 10 milhões, aprovado pelo Banco Central em 10 de abril de 2018 e em junho de 2018 o BS2 aumentou seu capital em 50 milhões submetido ao BACEN e aguarda homologação.

Índice de Basileia



O BS2 fechou o 2T18 com Índice de Basileia III (adequação ao Patrimônio de Referência Exigido) em 15,7%, uma melhora de 1,6 p.p. em relação ao fechamento do 2T17, em conformidade com o preconizado pelo BACEN, uma vez que o mínimo requerido é de 10,5% (Índice Basileia + ACP) de acordo com a Resolução CMN nº 4.193/2013.



Balço patrimonial (em milhares de reais)

	1S18	1S17
Ativo		
Disponibilidades	83.900	30.279
Aplicações financeiras de liquidez	70.588	155.961
Títulos e valores mobiliários e derivativos	565.814	33.482
Relações interfinanceiras	1.791.750	3.102
Operações de crédito	250.916	195.920
Operações de crédito vinculadas a cessão	4.161	12.023
Provisões para crédito de liquidação duvidosa	(7.937)	(9.873)
Outros créditos	267.976	422.562
Outros valores e bens	16.574	42.906
Circulante	3.043.742	886.362
Aplicações financeiras de liquidez	55	1.416
Títulos e valores mobiliários e derivativos	131.388	628.975
Operações de crédito	126.522	103.853
Operações de crédito vinculadas a cessão	0	3.687
Provisões para crédito de liquidação duvidosa	(9.050)	(8.986)
Outros créditos	452.368	325.835
Outros valores e bens	1.127	1.690
Realizável a longo prazo	702.410	1.056.470
Participações em coligadas e controladas no país	50.697	332.932
Outros Investimentos	1.405	1.380
Imobilizado de uso	27.896	21.721
Intangível	16.253	4.692
Permanente	96.251	360.725
Total do ativo	3.842.403	2.303.557



Balço patrimonial (em milhares de reais)

	1S18	1S17
Passivo		
Depósitos	721.310	447.274
Captação no mercado aberto	24.696	0
Recursos de aceites e emissão de títulos	68.477	31.651
Relações interfinanceiras	309	167
Relações interdependências	21.826	19.033
Obrigações por empréstimos e repasses	11.661	5.085
Instrumentos financeiros derivativos	255	34
Outras obrigações	1.712.664	191.401
Circulante	2.561.198	694.645
Depósitos	639.850	804.702
Recursos de aceites e emissão de títulos	36.347	29.802
Outras obrigações	291.896	259.870
Exigível a longo prazo	968.093	1.094.374
Resultados de exercícios futuros	631	40
Capital social	261.721	489.712
Reservas de lucros	30.877	211
Ajuste a valor de mercado - TVM	1.980	555
Lucros acumulados	17.903	24.020
Patrimônio líquido	312.481	514.498
Total do passivo e patrimônio líquido	3.842.403	2.303.557



Demonstração do resultado (em milhares de reais)

	1S18	1S17
Operações de crédito	30.549	30.126
Resultado de operações com TVM e aplicações interfinanceiras de liquidez	22.542	38.535
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	22.776	7.229
Resultado de operações de câmbio	43.377	17.914
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	3.599	226
Receitas da intermediação financeira	122.843	94.030
Operações de captação no mercado	(94.429)	(78.926)
Operações de empréstimos e repasses	(2.135)	(162)
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	(413)	(1.523)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.075)	(155)
Despesas da intermediação financeira	(101.052)	(80.766)
Resultado bruto da intermediação financeira	21.791	13.264
Receitas de prestação de serviços	24.838	4.332
Rendas de tarifas bancárias	1.093	551
Despesas de pessoal	(22.548)	(19.530)
Outras despesas administrativas	(68.887)	(42.244)
Despesas tributárias	(9.600)	(6.068)
Resultado de participações em coligada e controladas	502	14.832
Outras receitas operacionais	102.598	81.347
Outras despesas operacionais	(18.246)	(16.516)
Outras receitas (despesas) operacionais	9.750	16.704
Resultado operacional	31.541	29.968
Resultado não operacional	(216)	658
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro e participações	31.325	30.626
Imposto de renda e contribuição social	(10.682)	(6.606)
Participações no lucro	(2.740)	0
Lucro líquido do período	17.903	24.020

Ratings

FitchRatings BBB (bra) | Foreign Currency: B+

Escritórios

Banco BS2 - Matriz

Avenida Raja Gabaglia, 1.143 - 15º andar
Luxemburgo - Belo Horizonte – MG
CEP: 30380-403
Tel: (31) 3078-8800

Banco BS2 – Escritório

WTorre Plaza JK
Torre D Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 2.041
20º andar – Vila Olímpia – São Paulo – SP
CEP: 04543-011
Tel: (11) 2103-7900

Relações com investidores

Juliana Pentagna Guimarães
Diretoria de Captação e Relações Internacionais
Tel.: +55 (31) 3078-8750
E-mail: juliana@bs2.com

Responsável técnico

José Luiz de Souza Leite
Contador - CRC-MG 48.029/O-0



bs2.



@BS2Hub