

Análise do DEMONSTRATIVO FINANCEIRO

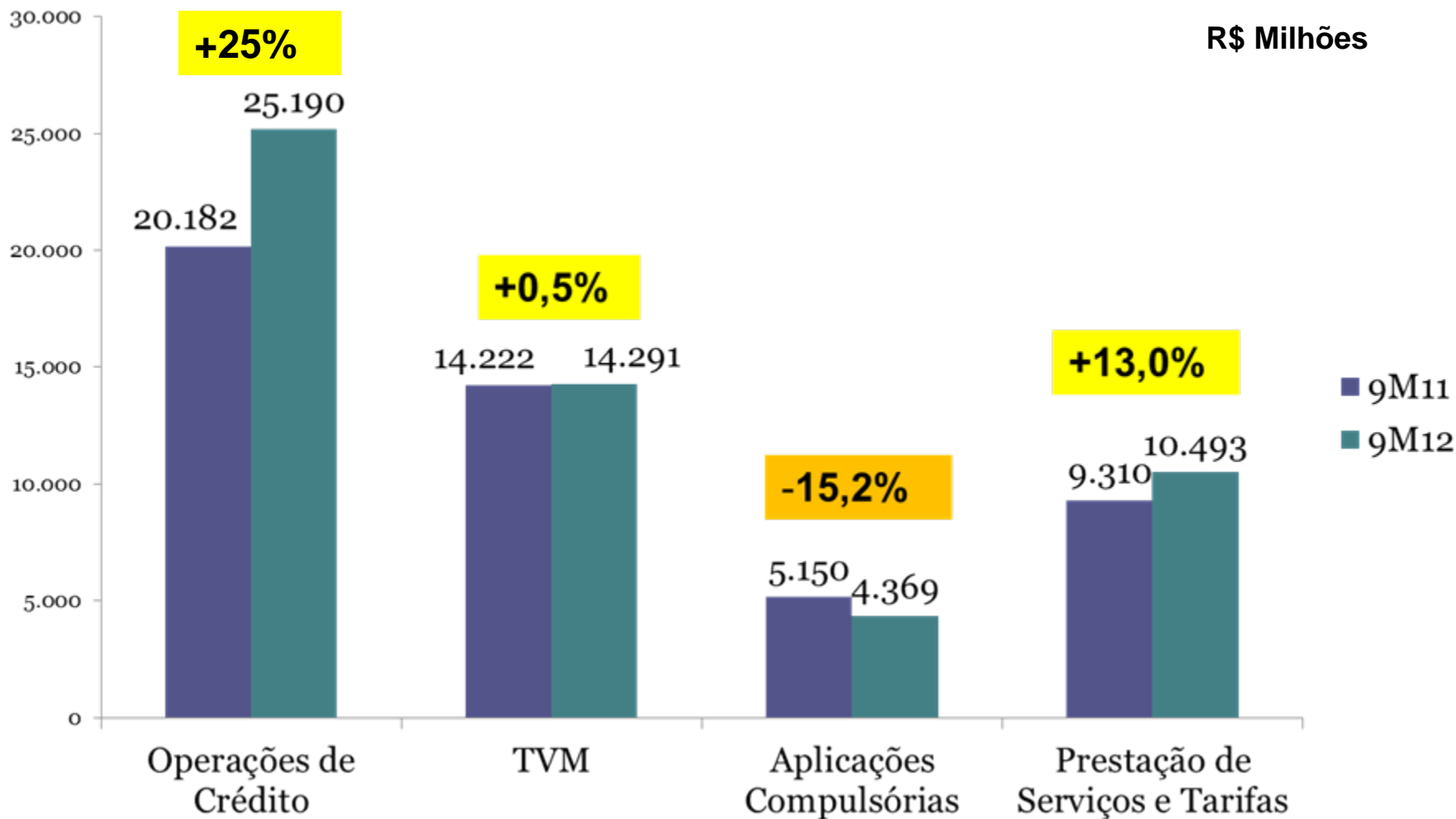
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- 9M12 -

Resumo dos Resultados Gerais - 9M12

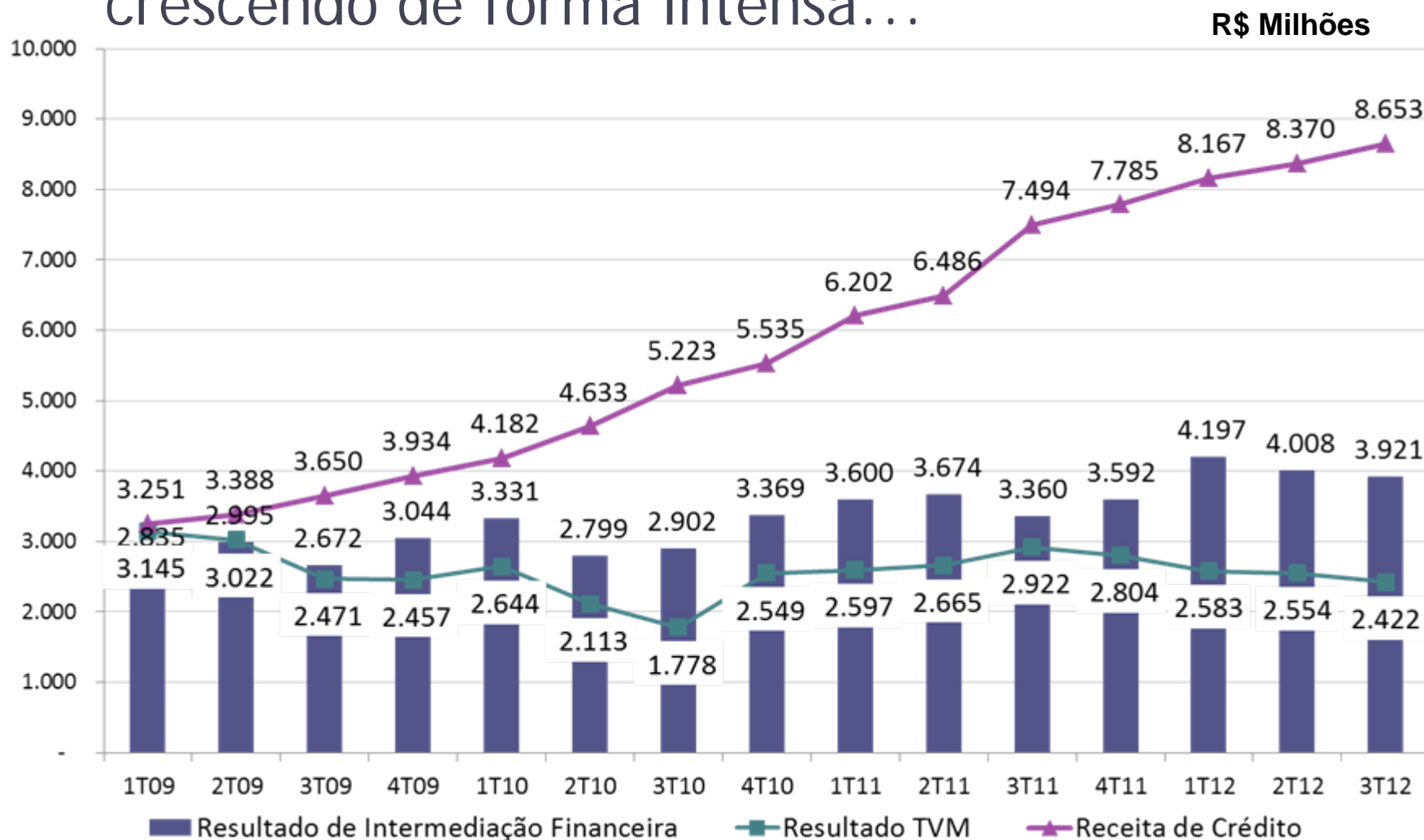
Item	Resultado 9M12	Variação em relação a 9M11 (em %)
Lucro Líquido	R\$ 4,2 bilhões	+17,7%
Patrimônio Líquido	R\$ 22,5 bilhões	+24,6%
Operações de Crédito	R\$ 324,5 bilhões	+42,9%
Ativos	R\$ 673,3 bilhões	+33,0%
Receitas de Prestação de Serviço e Tarifas	R\$ 10,5 bilhões	+12,7%
Rentabilidade	27,5%	-1,9 p.p
Depósitos de Poupança	R\$ 169,7 bilhões	+17,5%

Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

As principais receitas da CEF apresentaram crescimento...



Trimestralmente as receitas de crédito vem crescendo de forma intensa...

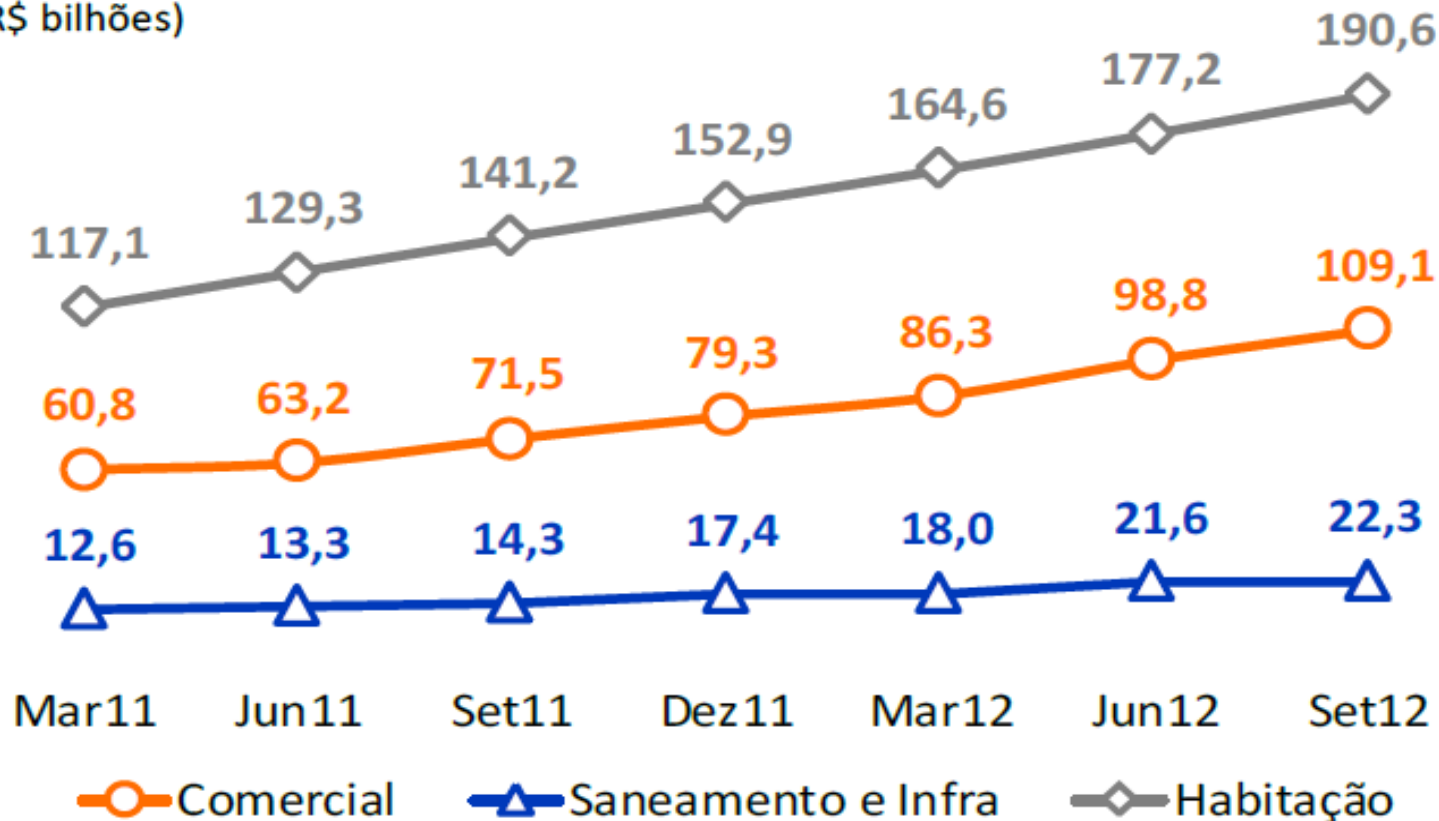


Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

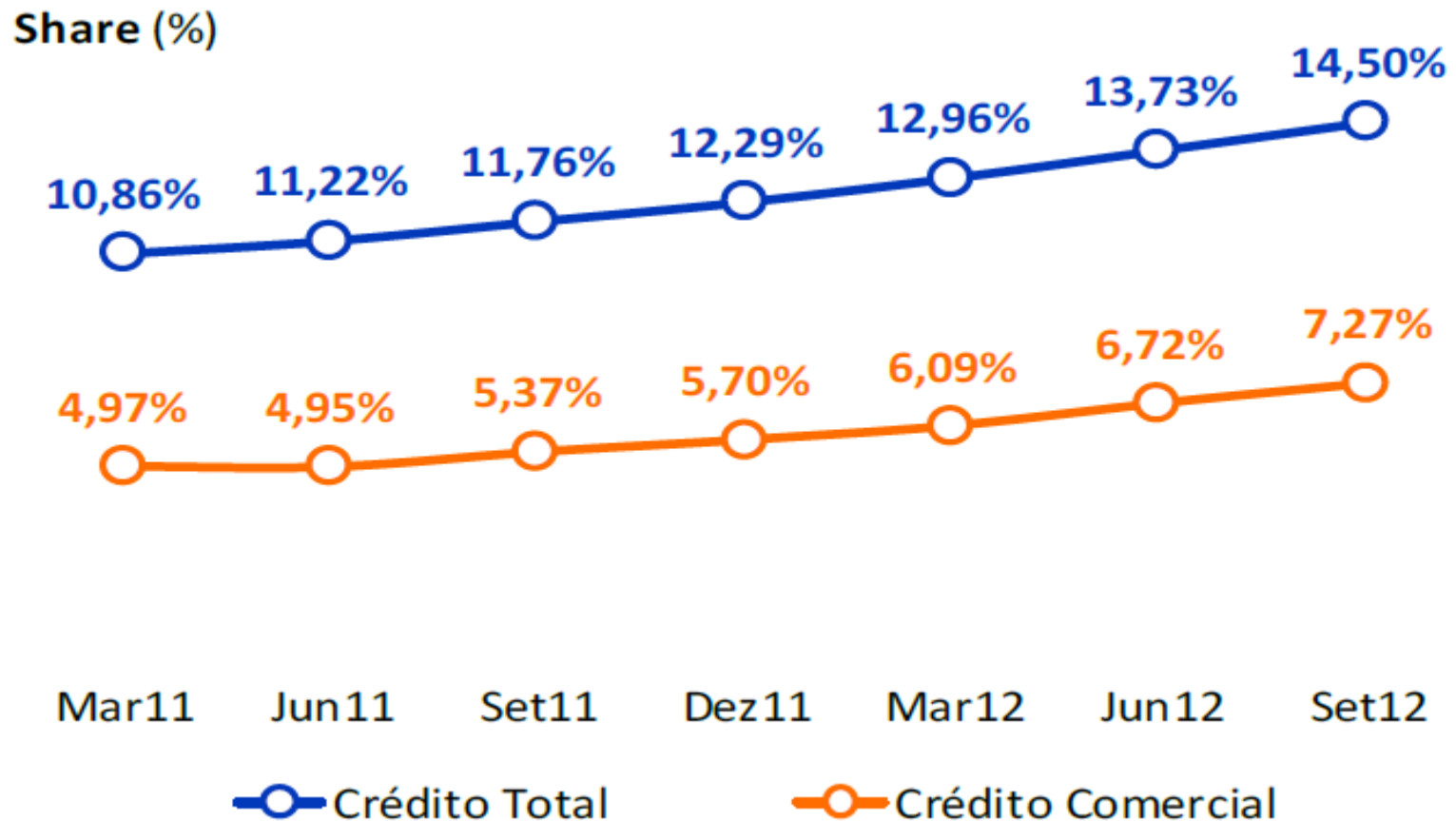
Além da habitação, a Caixa vem expandindo bastante o crédito comercial...

Operações de Crédito

(R\$ bilhões)



Assim, a participação da CEF no crédito total do Brasil vem crescendo de forma intensa...

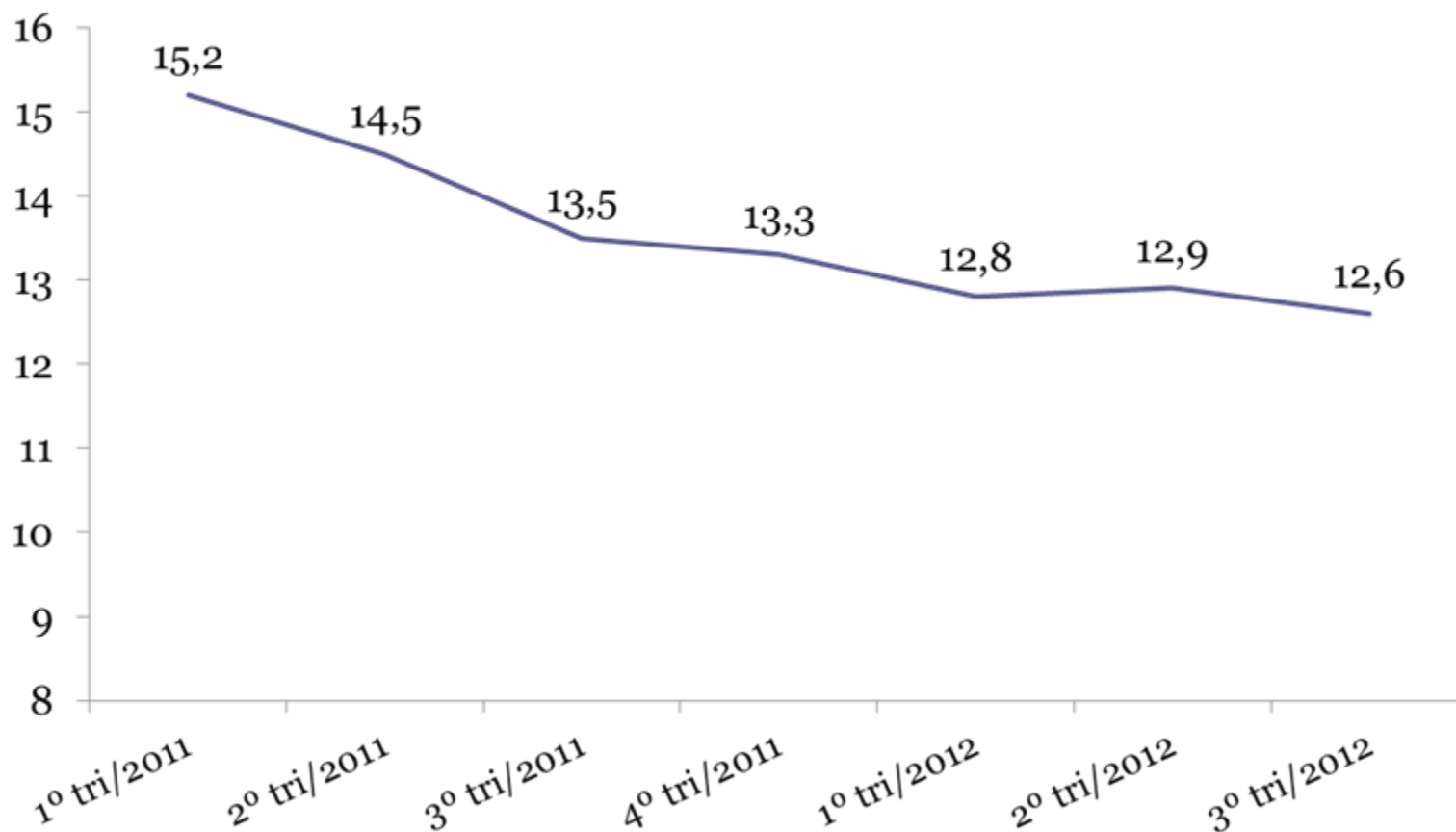


Operações de crédito elevam-se tanto em PF quanto em PJ...

(Em R\$ Milhões)

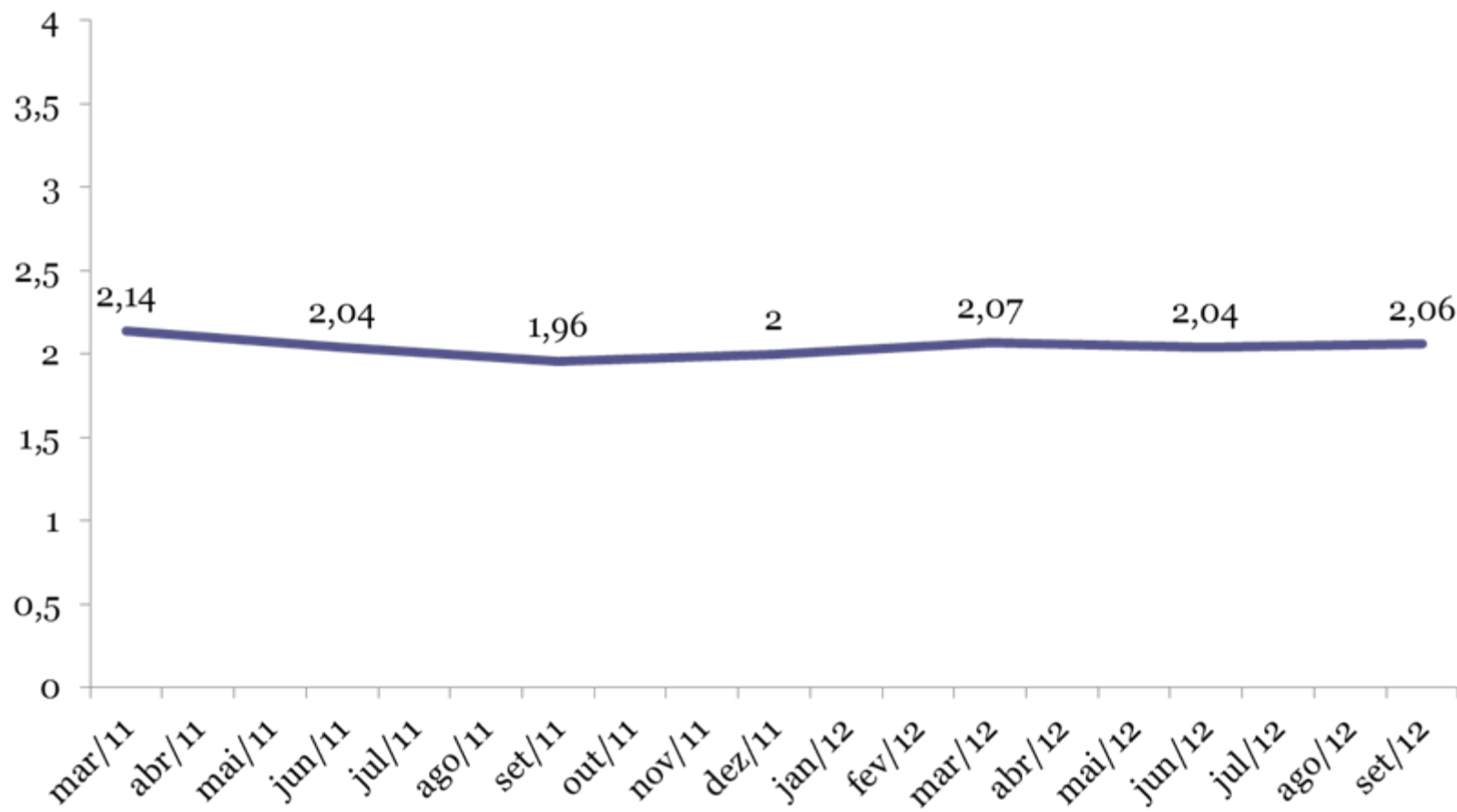
Descrição	set/11	Partic. (%)	set/12	Partic. (%)	Varição
Pessoa Jurídica	56.874	25%	91.931	28%	61,6%
Crédito Comercial	37.122	16%	58.927	18%	58,7%
Saneamento e Infraestrutura	14.299	6%	22.292	7%	55,9%
Imobiliário	5.454	2%	8.202	3%	50,4%
Crédito Vinculado a Cessão	-	-	2.510	1%	-
Pessoa Física	170.155	75%	232.568	72%	36,7%
Crédito Comercial	34.401	15%	50.211	15%	46,0%
Imobiliário	135.755	60%	182.356	56%	34,3%
Total	227.029	100%	324.499	100%	42,9%

Em função da expansão das atividades, o índice de Basileia da Caixa vem caindo, mas ainda está acima do mínimo de 11%. Provavelmente o governo precisará fazer aportes de capital.



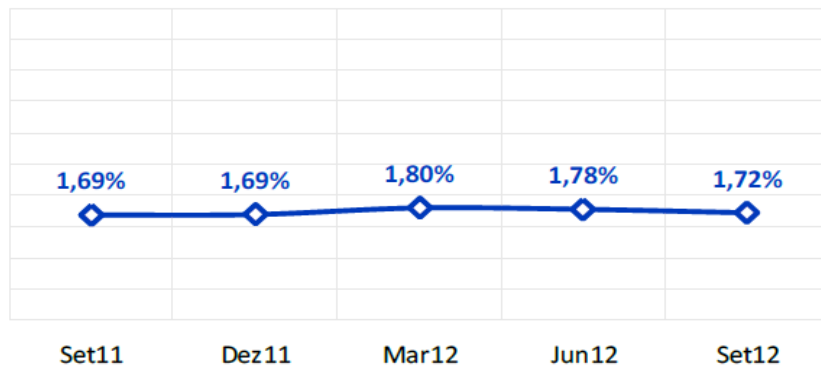
Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

Taxa de Inadimplência permanece estável em níveis baixos

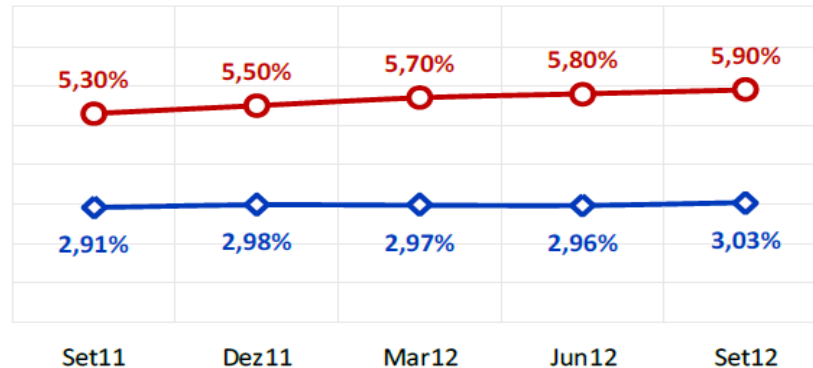


Inadimplência da CEF menor do que a do mercado

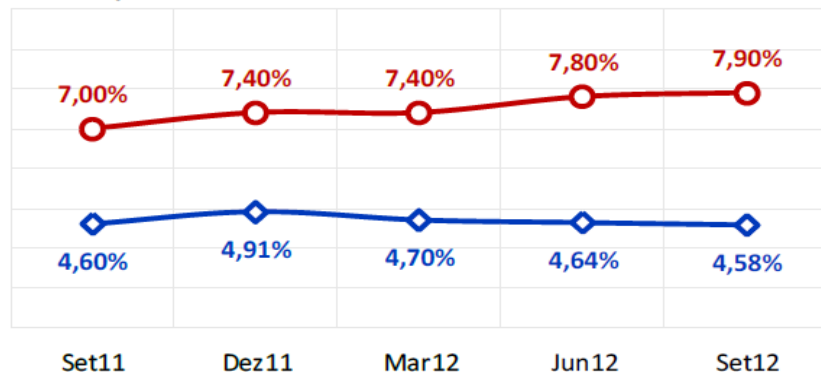
Inadimplência Imobiliária



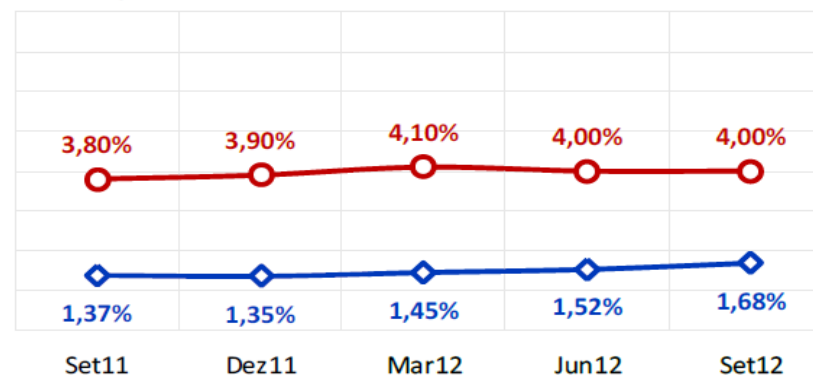
Inadimplência do Crédito Comercial



Inadimplência do Crédito PF

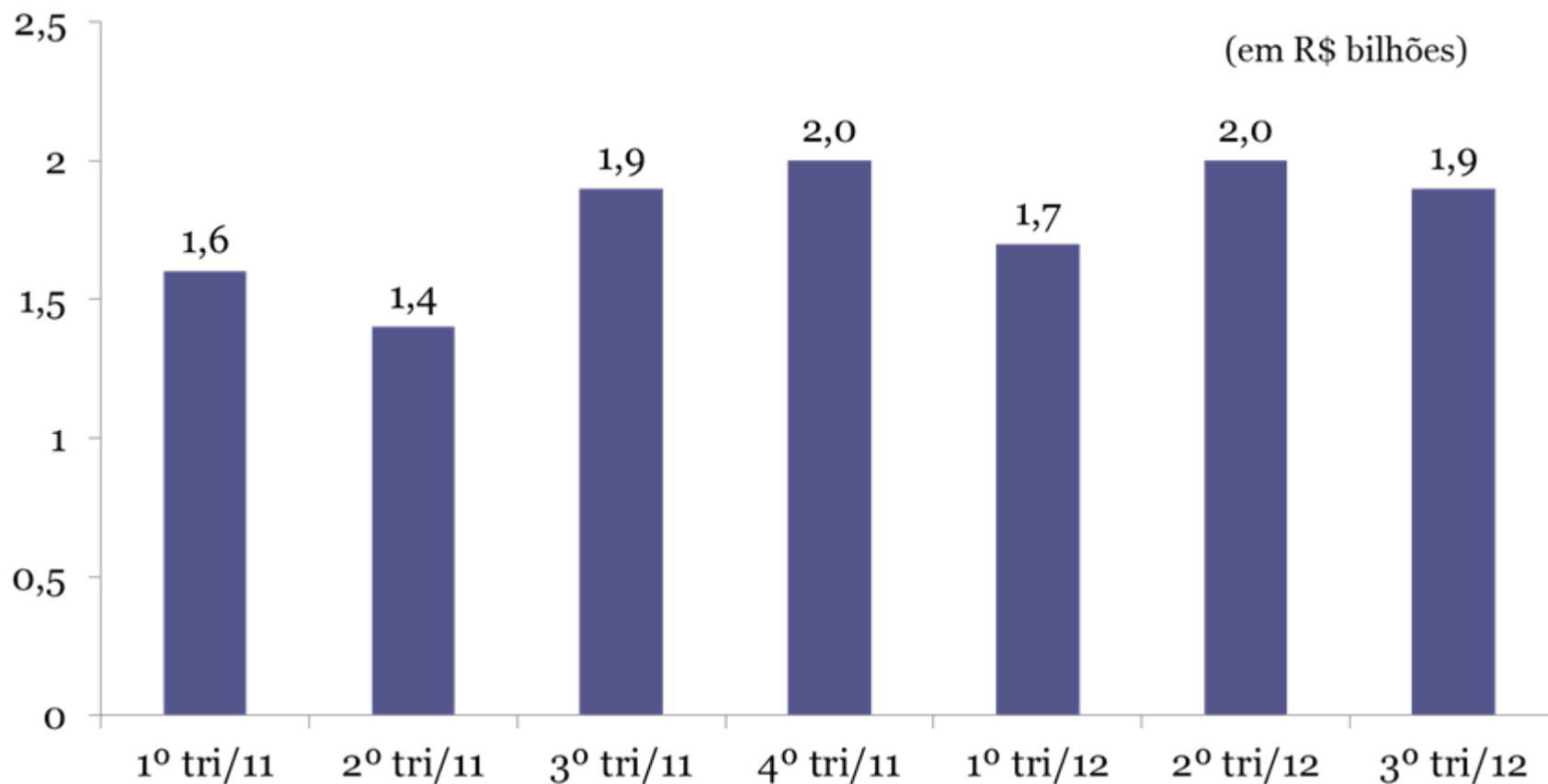


Inadimplência do Crédito PJ



◆ CAIXA
○ Mercado

As despesas de PDD cresceram 15% no acumulado de 9 meses, mas no trimestre já houve queda...



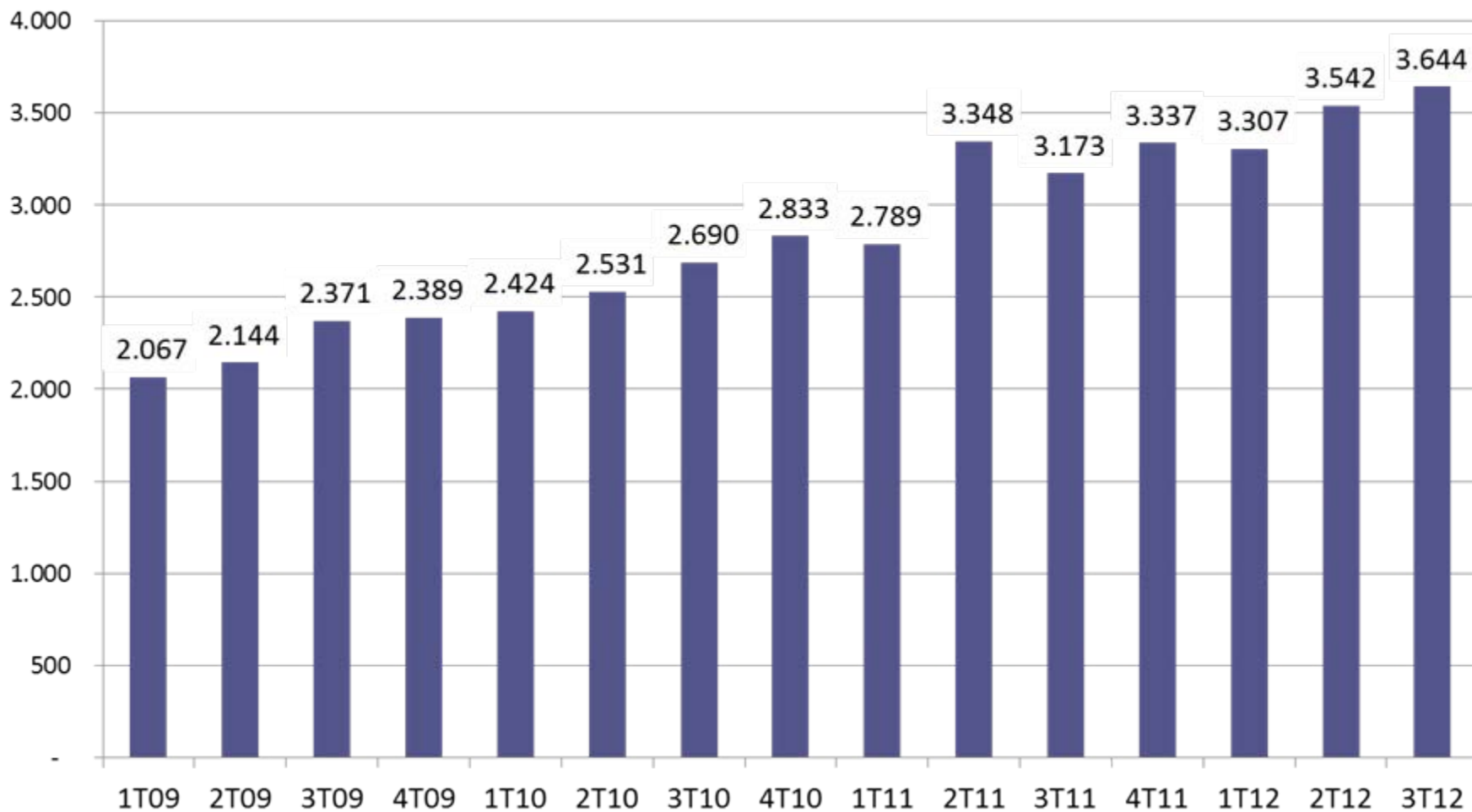
A base de cartões também aumentou...

Item	Cartão de Crédito		
	9M11	9M12	Variação
Qtde de cartões (em milhões)	6,4	8,5	33,80%
Qtde de Transações (em milhões)	114,7	145,4	26,80%
Valor das Transações (R\$ Milhões)	11.953	15.718	31,50%
Item	Cartão de Débito		
	9M11	9M12	Variação
Qtde de cartões (em milhões)	62,1	73,4	18,10%
Qtde de cartões ELO (em milhões)	0,0	5,4	-
Qtde de Transações (em milhões)	325,9	421	29,20%
Valor das Transações (R\$ Milhões)	17.646	23.742	34,50%

Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

E as receitas de prestação de serviço e tarifas (trimestral) também...

(em R\$ milhões)



Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

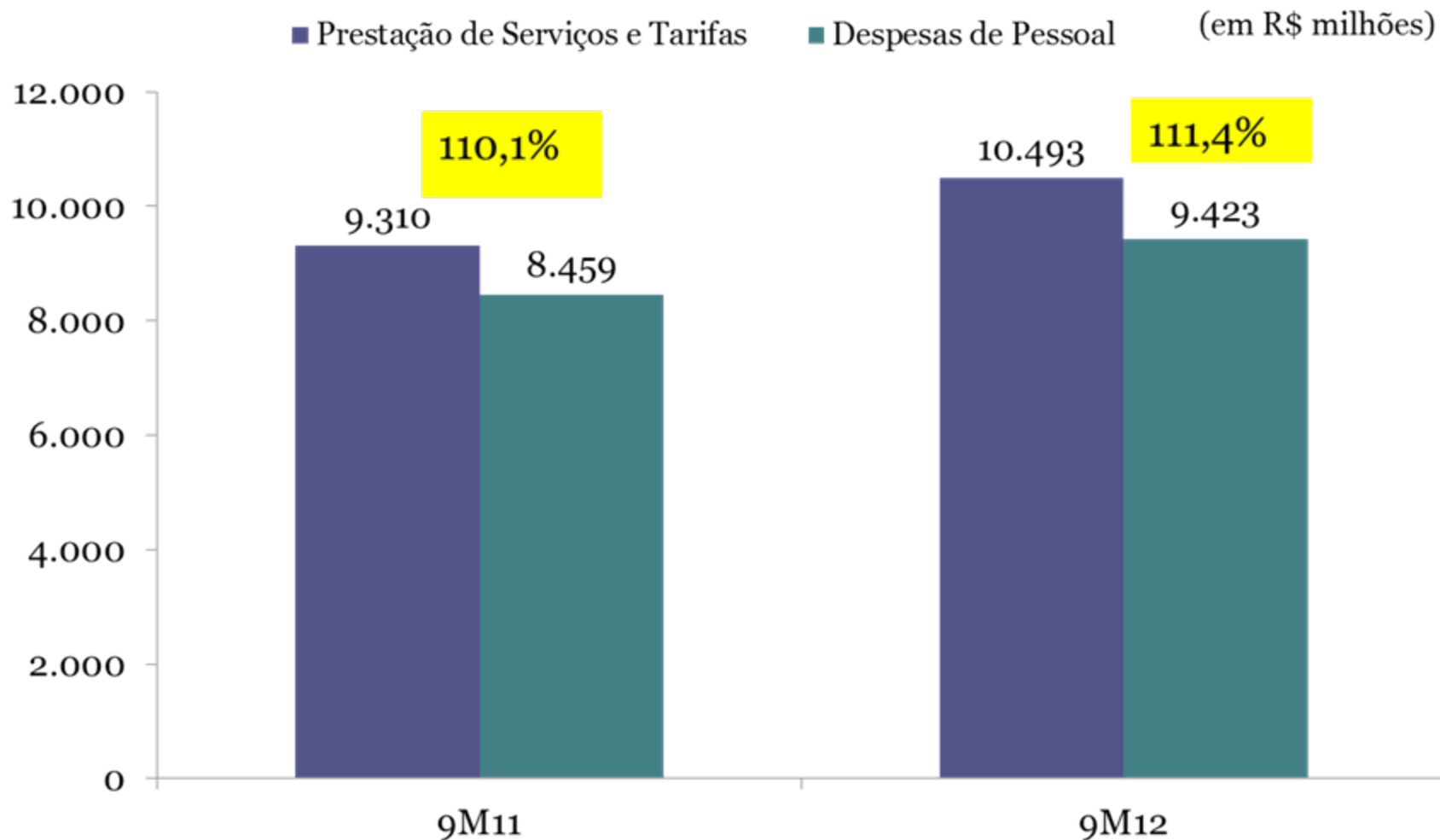
Houve crescimento das despesas de pessoal devido ao aumento do número de funcionários...

(em R\$ milhões)

	9M11	9M12	Varição
Salários	4.984	5.712	14,6%
Indenizações Trabalhistas	411	369	-10,2%
Benefícios	964	895	-7,2%
Encargos Sociais	1.980	2.318	17,1%
Outros	120	129	7,5%
Total	8.459	9.423	11,4%

Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

Aumento da relação entre Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas X Despesas de Pessoal....



Outras despesas administrativas - forte elevação das despesas de terceiros

(em R\$ milhões)

R\$ milhões	9M11	9M12	Variação
Serviços de Terceiros	611	824	+34,9%
Propaganda e Publicidade	372	425	+14,1%
Vigilância e segurança	430	522	+21,4%
Total	5.130	5.924	+15,5%

Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

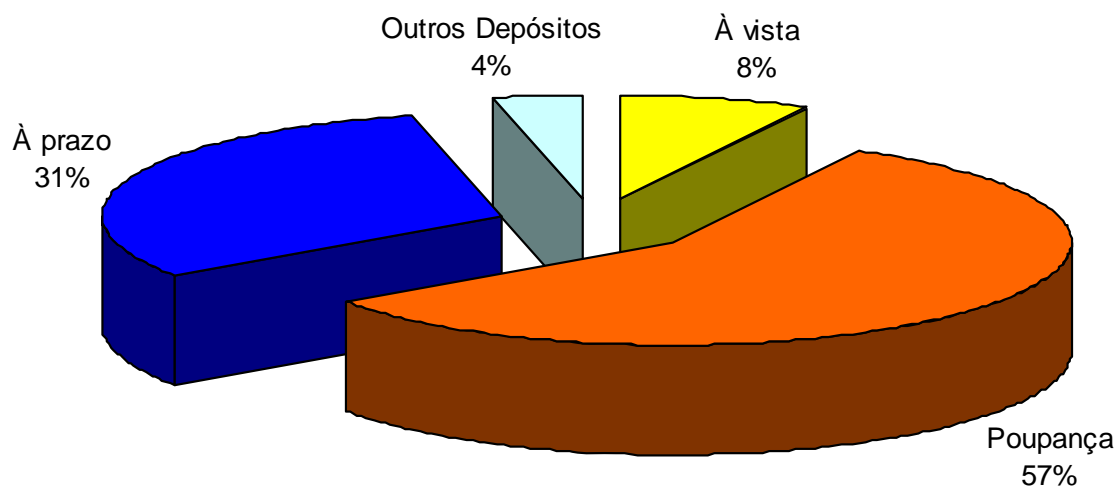
Captações

(em R\$ milhões)

Principais itens	Set/2011	Set/2012	Var.%
Depósitos	256.696	303.278	18,1
À vista	20.989	22.660	8,0
Poupança	144.402	169.727	17,5
A prazo	69.203	91.943	32,9
CDB/RDB	40.587	54.734	34,9
Depósitos Judiciais	28.616	37.210	30,0
Outros Depósitos	11.965	10.582	-11,6
Letras Imobiliárias e Financeiras	11.606	39.691	242,2
Captações no mercado aberto	71.982	108.898	51,3
Total	340.283	451.867	32,8

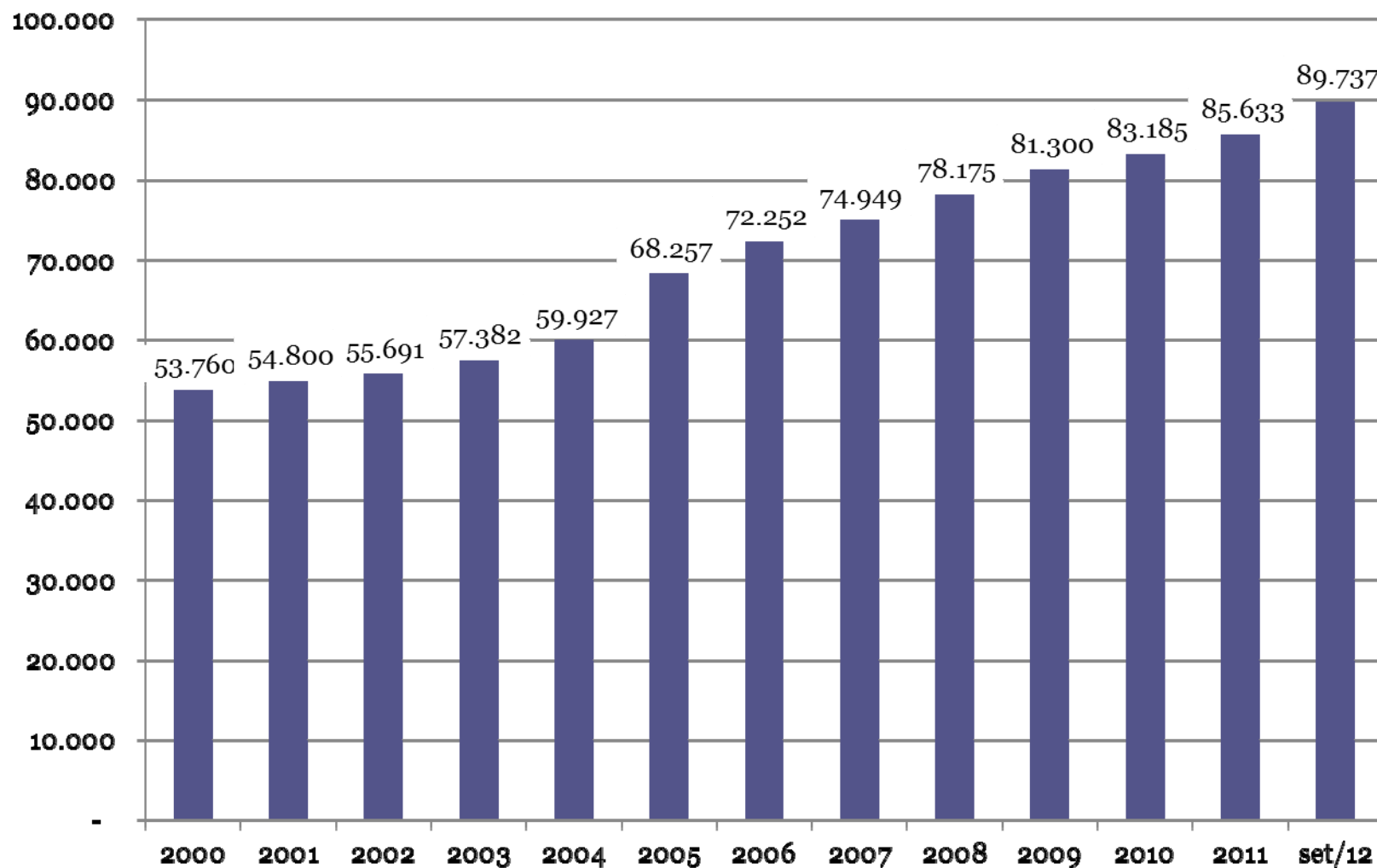
Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

Composição dos depósitos em setembro/2012



Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

Evolução do Número de Empregados



Fonte: Demonstrações Financeiras CEF

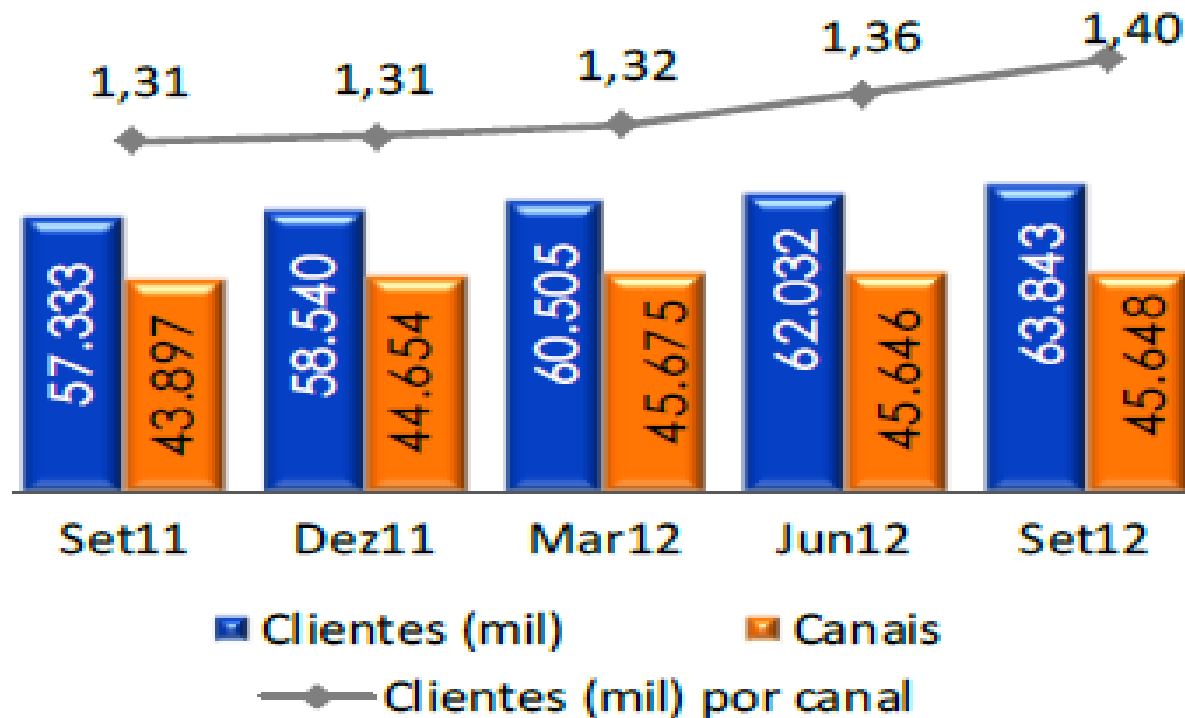
Caixa Aqui + Lotéricos correspondem a mais 81% da rede física da Caixa

Rede Física	Set/2011	part. %	Set/2012	part. %	Variação Absoluta
Agências	2.250	5,1%	2.567	5,6%	317
Posto de Atendimento Bancário - PAB	566	1,3%	624	1,4%	58
Posto de Atendimento Eletrônico - PAE	1.777	4,0%	2.237	4,9%	460
Salas de Autoatendimento	2.915	6,6%	3.185	7,0%	270
Lotéricos	11.072	25,2%	11.961	26,2%	889
Correspondentes Caixa Aqui	25.313	57,7%	25.074	54,9%	-239
Total	43.893	100,0%	45.648	100,0%	1.755

Fonte: Demonstrações Financeiras da CEF

O número de clientes cresce mais rápido do que os canais de atendimento...

Clientes e Canais de Atendimento



Programa Caixa Melhor Crédito

- Desde o lançamento até setembro, os produtos contemplados no Programa Caixa Melhor Crédito contrataram R\$ 69,1 bilhões;
- As contratações diárias passaram de R\$ 372,8 milhões, no primeiro trimestre do ano, para R\$ 548,7 milhões entre abril e setembro;

Obrigado!!

Catia Uehara
e
Gustavo Cavarzan

Subseção SESE/Bancários de São Paulo