

Teleconferência
Resultados
3T16





Esta apresentação faz referências e declarações sobre expectativas, sinergias planejadas, estimativas de crescimento, projeções de resultados e estratégias futuras sobre o Banco do Brasil, suas subsidiárias, coligadas e controladas. Embora essas referências e declarações reflitam o que os administradores acreditam, as mesmas envolvem imprecisões e riscos difíceis de se prever, podendo, dessa forma, haver consequências ou resultados diferentes daqueles aqui antecipados e discutidos. Estas expectativas são altamente dependentes das condições do mercado, do desempenho econômico geral do país, do setor e dos mercados internacionais. O Banco do Brasil não se responsabiliza em atualizar qualquer estimativa contida nesta apresentação.



*Resultado antes
de Provisão e
Impostos*

Crescimento de 9,8%

*Margem
Financeira
Bruta*

Incremento de 15,0%

*Rendas de
Tarifas*

Evolução de 7,0%

*Despesas
Administrativas*

Estão sob controle, com crescimento de 4,2%

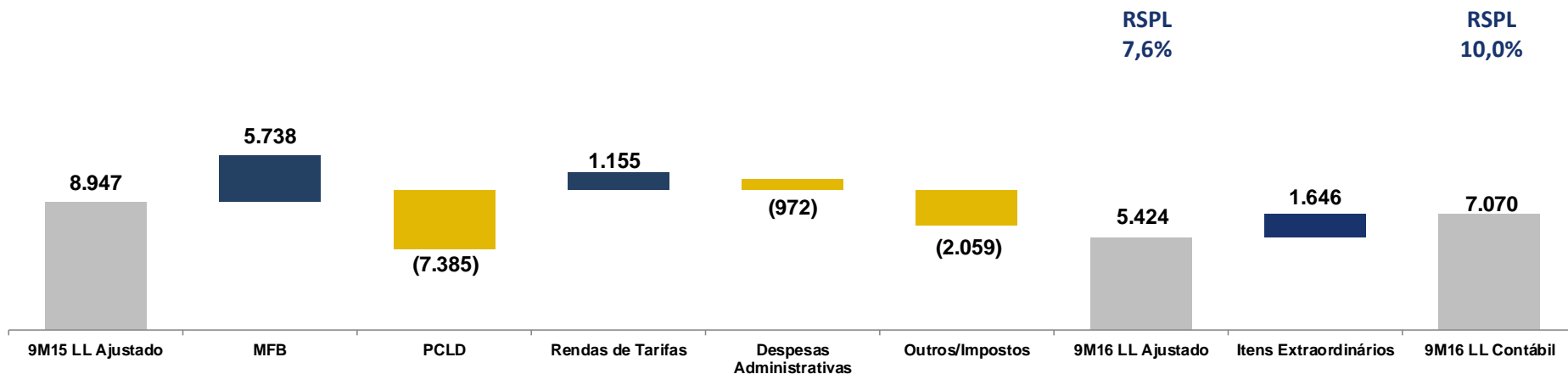
*Índice de
Eficiência*

Melhoria constante, caindo para 39,4%



Acumulado

R\$ milhões

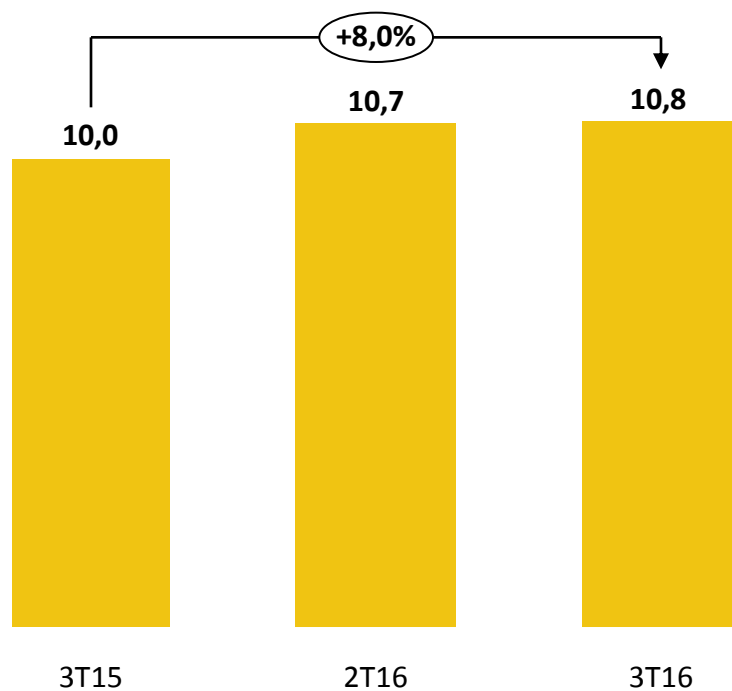


Indicadores de Rentabilidade

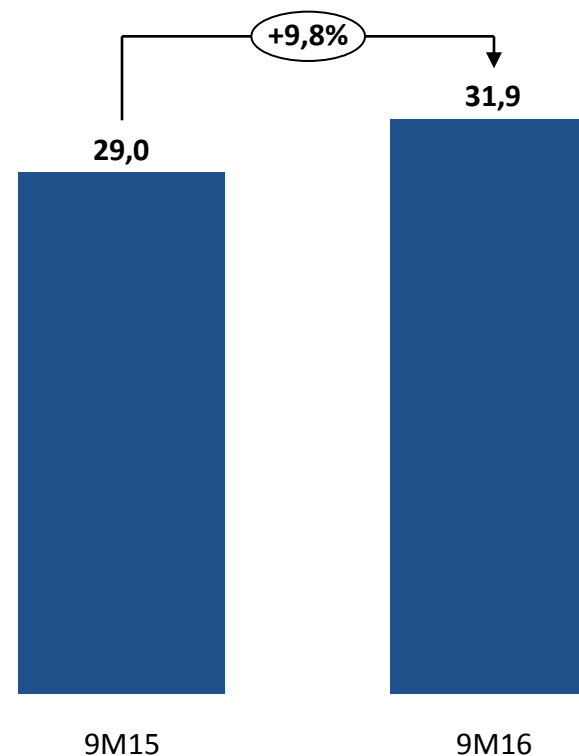
	3T15	2T16	3T16	9M15	9M16
RSPL Contábil	15,5%	12,3%	11,1%	19,7%	11,4%
RSPL Ajustado	13,3%	7,7%	9,9%	13,7%	7,6%
RSPL Mercado	15,2%	9,2%	12,0%	15,4%	9,1%
RSPL Acionista	17,0%	10,3%	13,4%	17,2%	10,1%



Variação trimestral

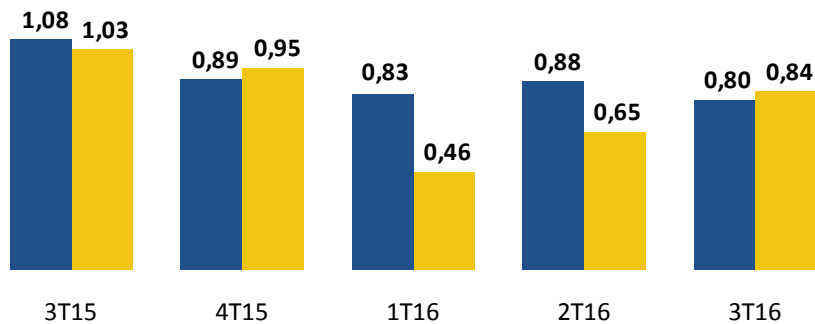


Variação acumulada



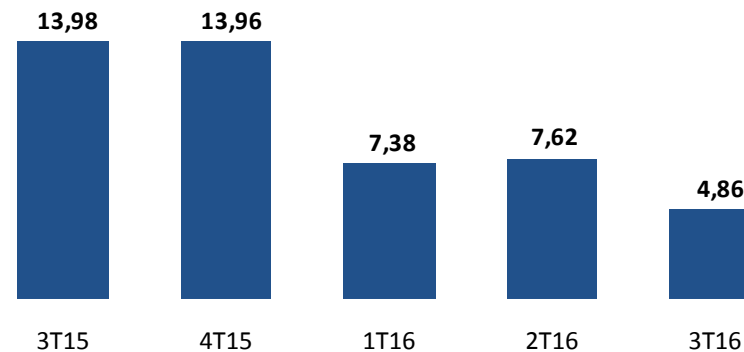


Lucro por Ação



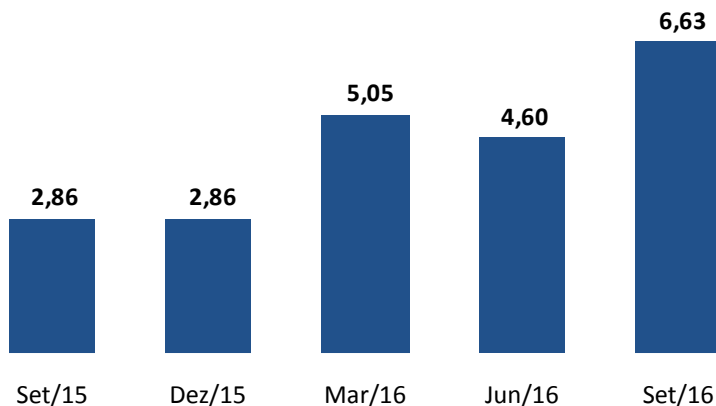
■ Lucro por Ação ■ Lucro Ajustado por Ação

Dividend Yield¹ (%)



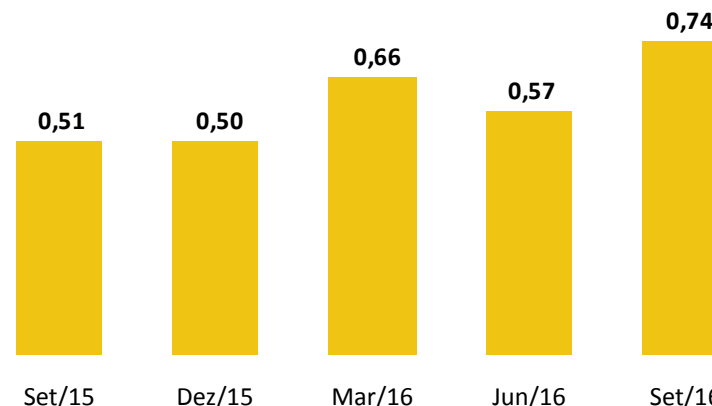
(1) Dividendos e JCP 12 meses / Capitalização de Mercado.
Fonte: Economatica.

Preço/Lucro 12 meses



Fonte: Economatica.

Preço/Valor Patrimonial

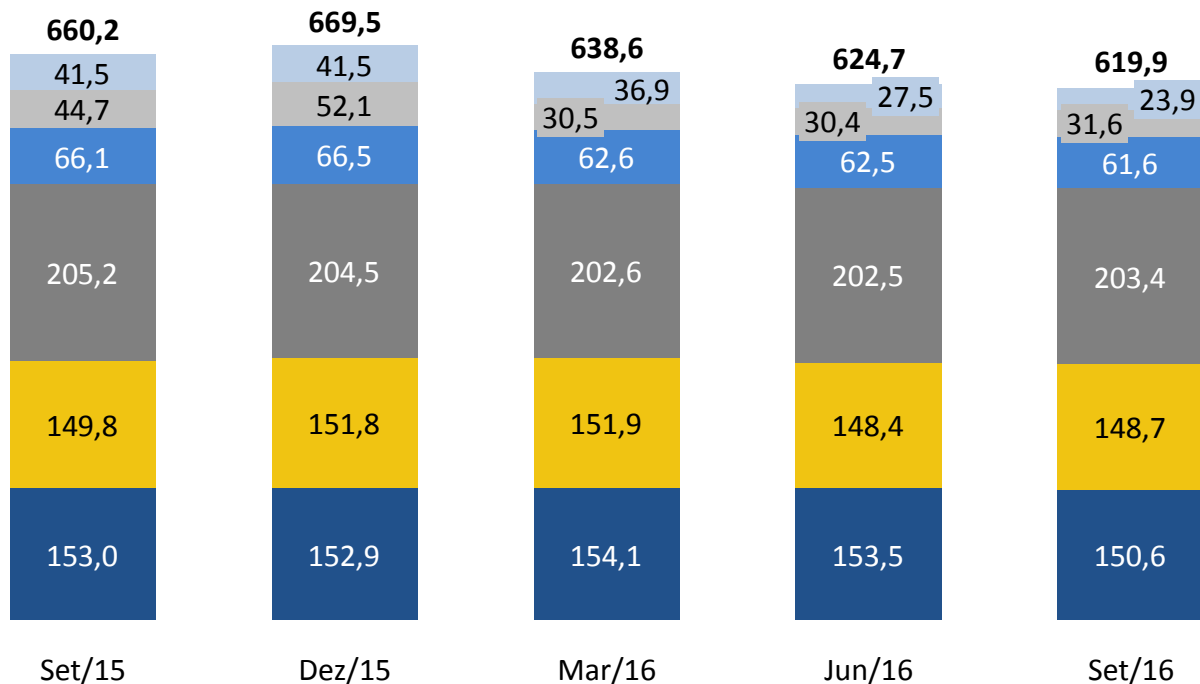
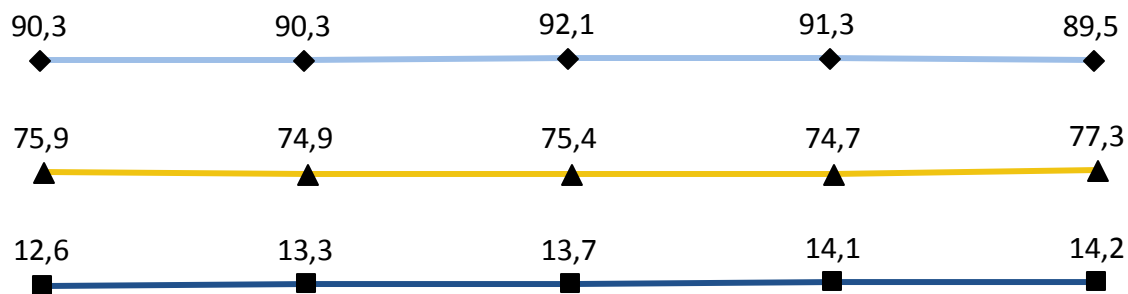


Fonte: Economatica.



Captações Comerciais

R\$ bilhões



↓ - 0,7%
s/ Set/15

↓ - 1,6%
s/ Set/15

Depósitos Interfinanceiros Oper. Comp. Títulos Privados¹ Dep. à Vista Dep. a Prazo Poupança LCA + LCI²

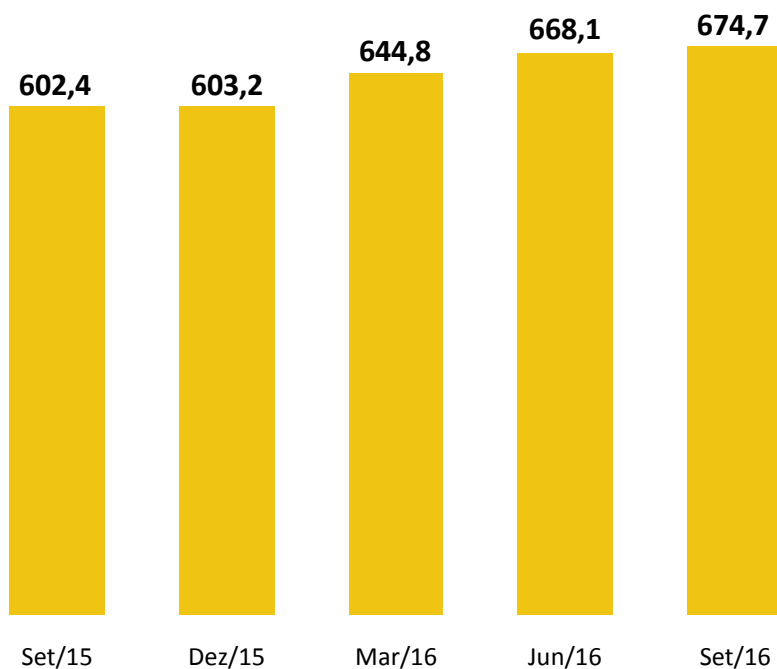
◆ Cart. de Créd. Líq. Aj. / Cap. Comerciais (%) ■ Selic Acum. (% acumulado em 12 meses) ▲ Custo de Captação - % Selic

(1) A linha de operações Compromissadas com Títulos Privados abrange parte dos saldos de Títulos Privados das Notas Explicativas. (2) O saldo de LCI inclui o saldo de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI).



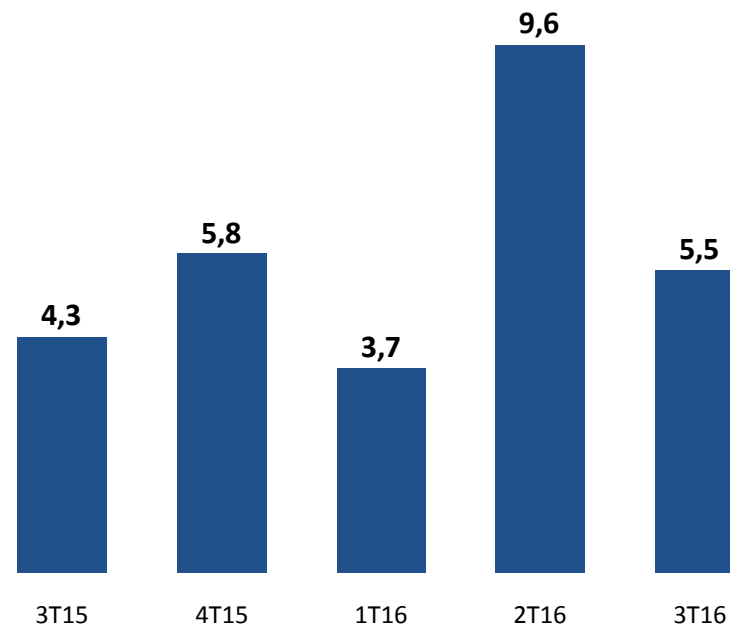
Gestão de Recursos de Terceiros – BB DTVM

1º 21,5 % de Participação de Mercado¹



Brasilprev²

1º 46,2 % de Participação de Mercado



■ Captações Líquidas

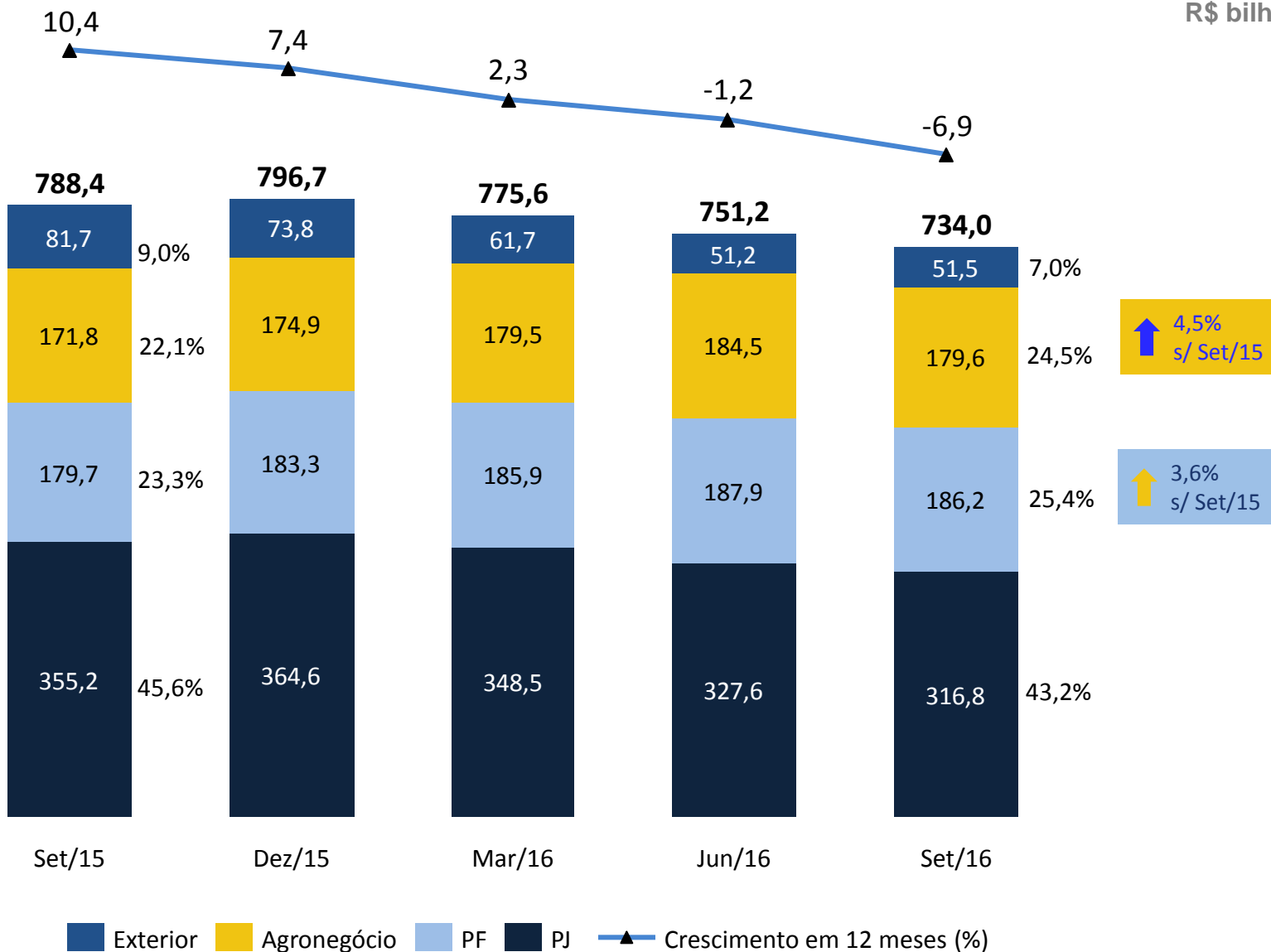
(1) Fonte: Anbima – Set/2016.

(2) Fonte: Quantum Axis – Set/2016.



Carteira de Crédito Ampliada¹

R\$ bilhões

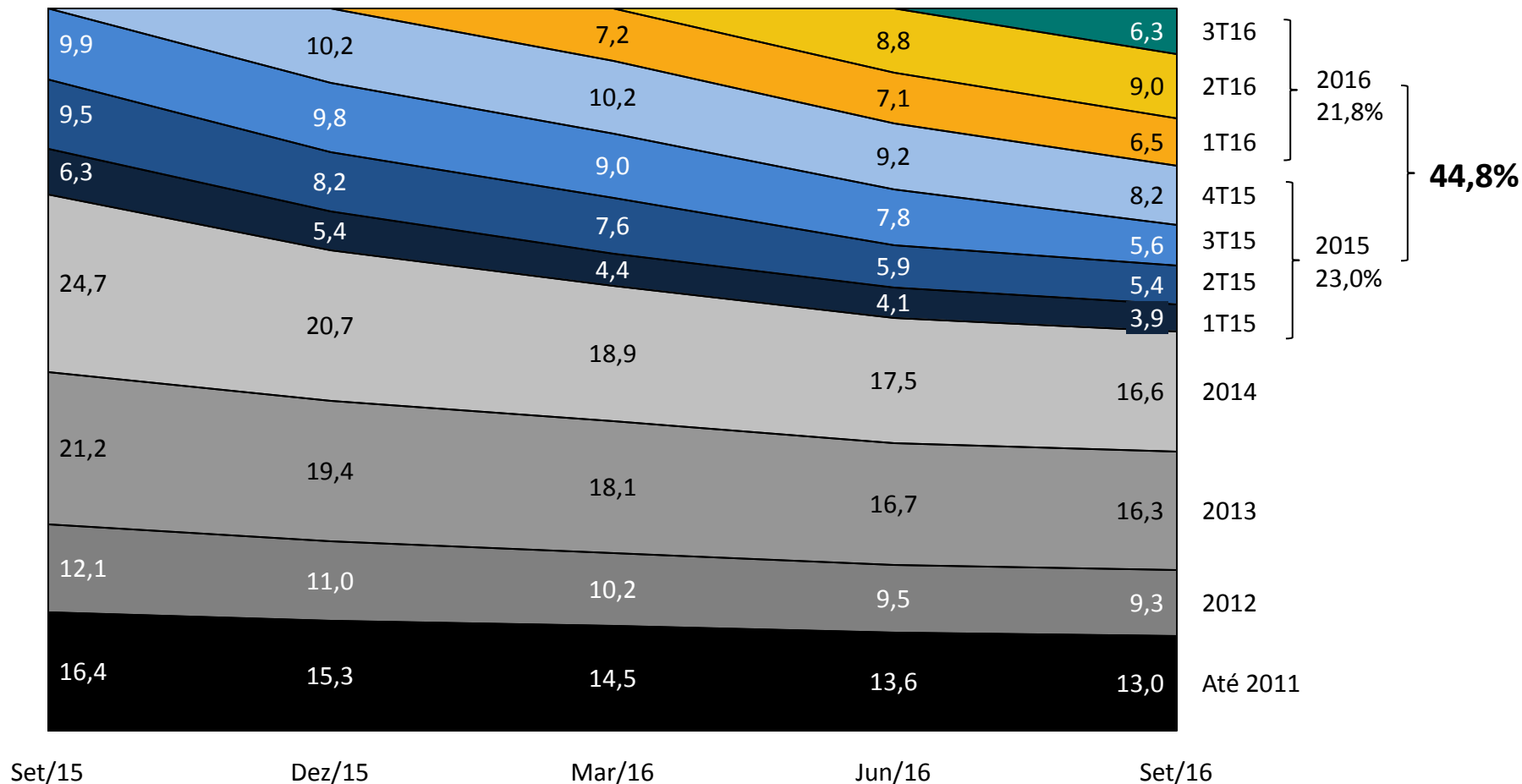


(1) Inclui TVM privados e garantias prestadas.



Carteira de Crédito¹ (por período de Contratação)

%



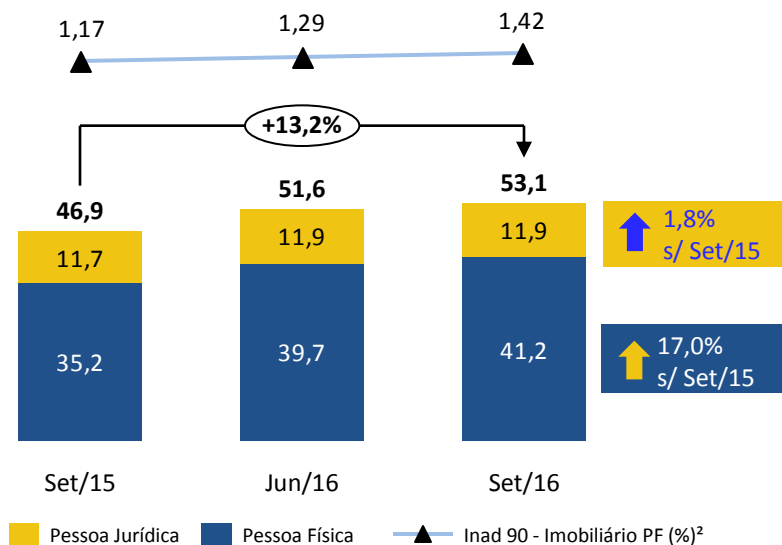
(1) Carteira Classificada BB.



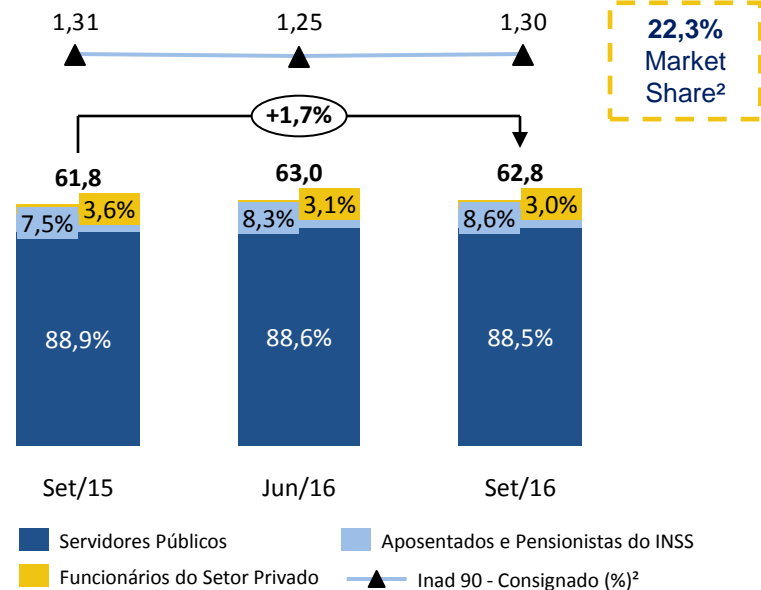
Concentração em linhas de menor risco¹

R\$ bilhões

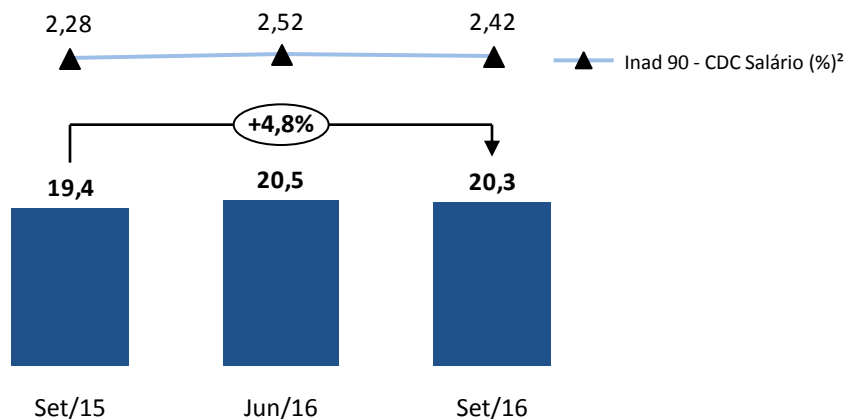
Crédito Imobiliário



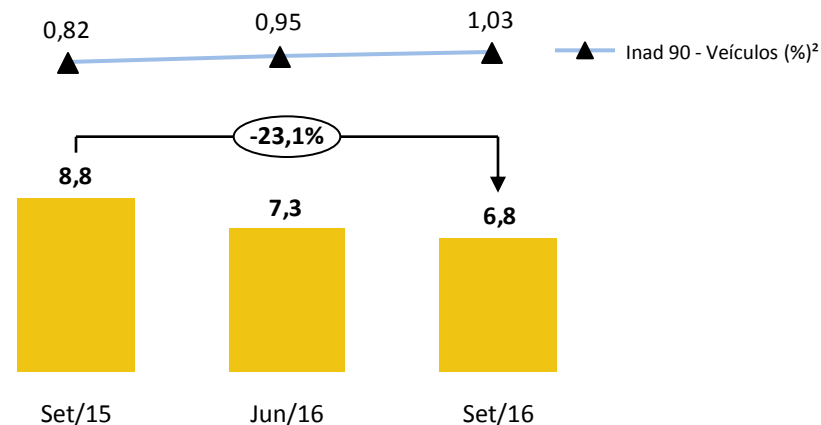
Consignado



CDC Salário



Veículos

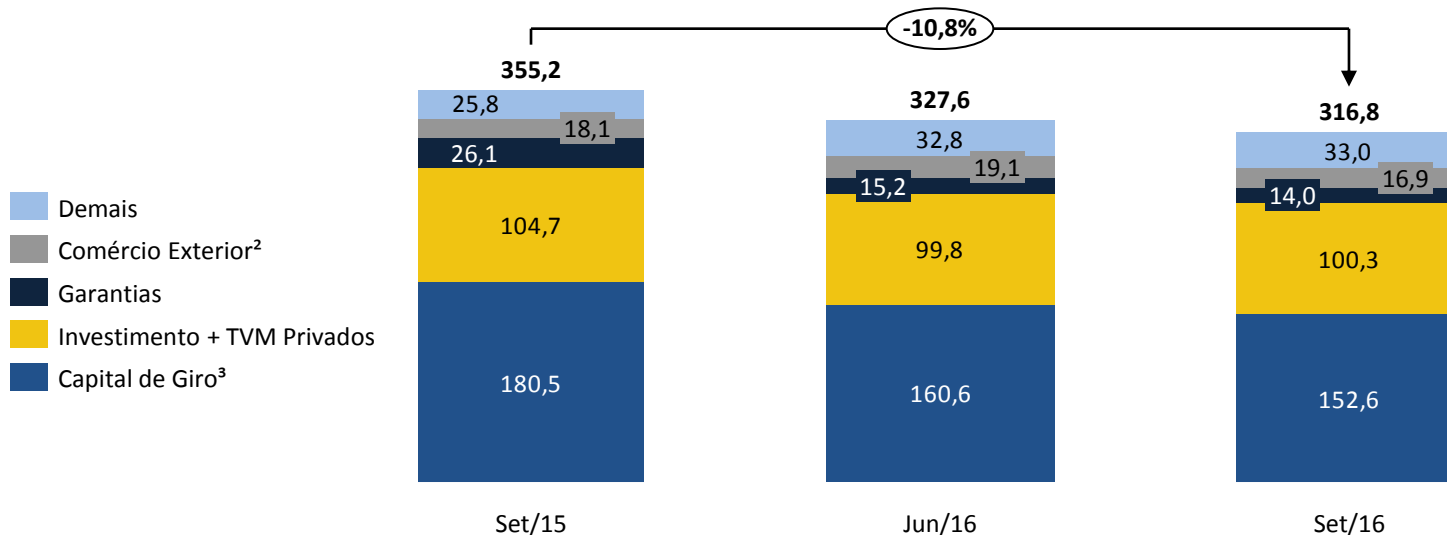


(1) Carteira Orgânica BB. (2) Carteira Classificada BB.

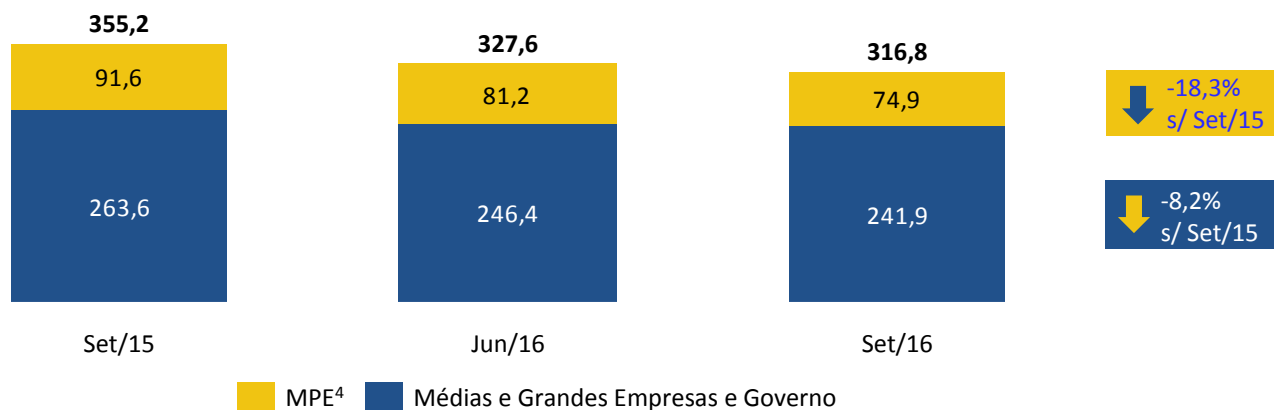


Carteira Pessoa Jurídica Ampliada¹

R\$ bilhões



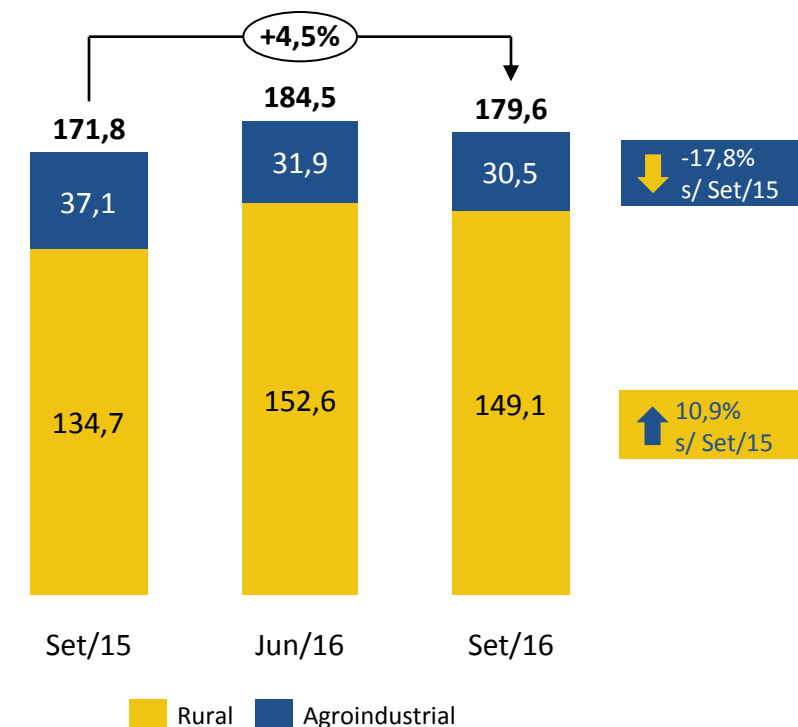
Carteira PJ por Porte



(1) Inclui TVM privados e garantias prestadas. (2) Inclui ACC/ACE e BNDES Exim. (3) Inclui Capital de Giro, Recebíveis, Conta Garantida, Cartão de Crédito e Cheque Especial. (4) Empresas com faturamento de até R\$ 25 milhões.

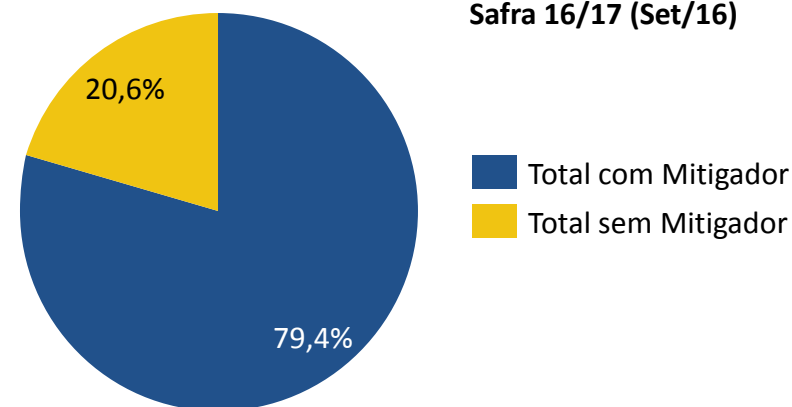


Carteira por destinação



1º 61,3 % de Participação de Mercado¹

Uso de Mitigadores (Custeio Agrícola)



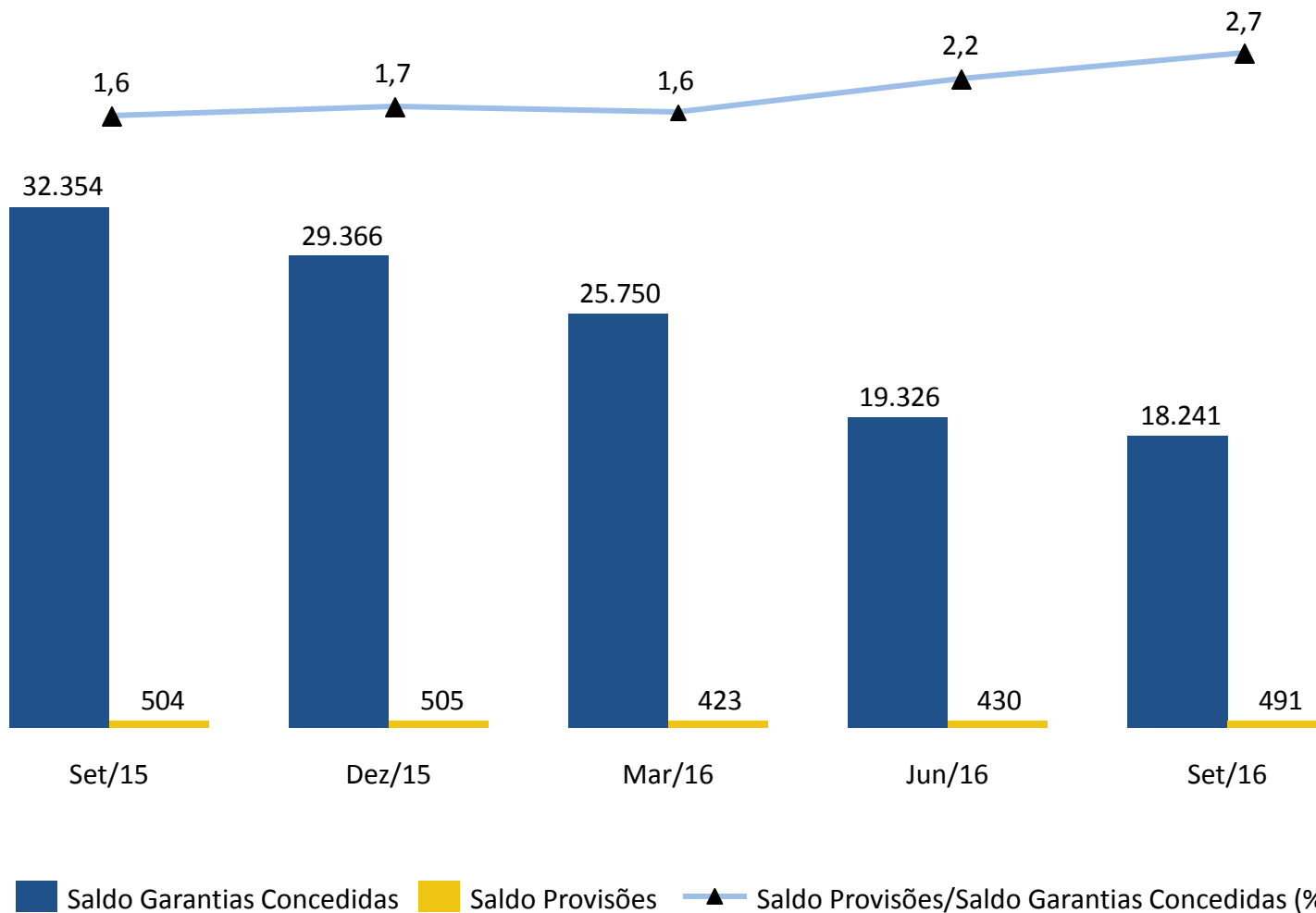
O total desembolsado até setembro no Plano Safra 16/17, adicionado ao pré custeio realizado no primeiro semestre totalizou R\$25,9 bilhões, 22,2% superior ao mesmo período do Plano Safra 15/16 (R\$21,2bi).

(1) Fonte: Banco Central do Brasil – Ago/2016.



Garantias e Provisões

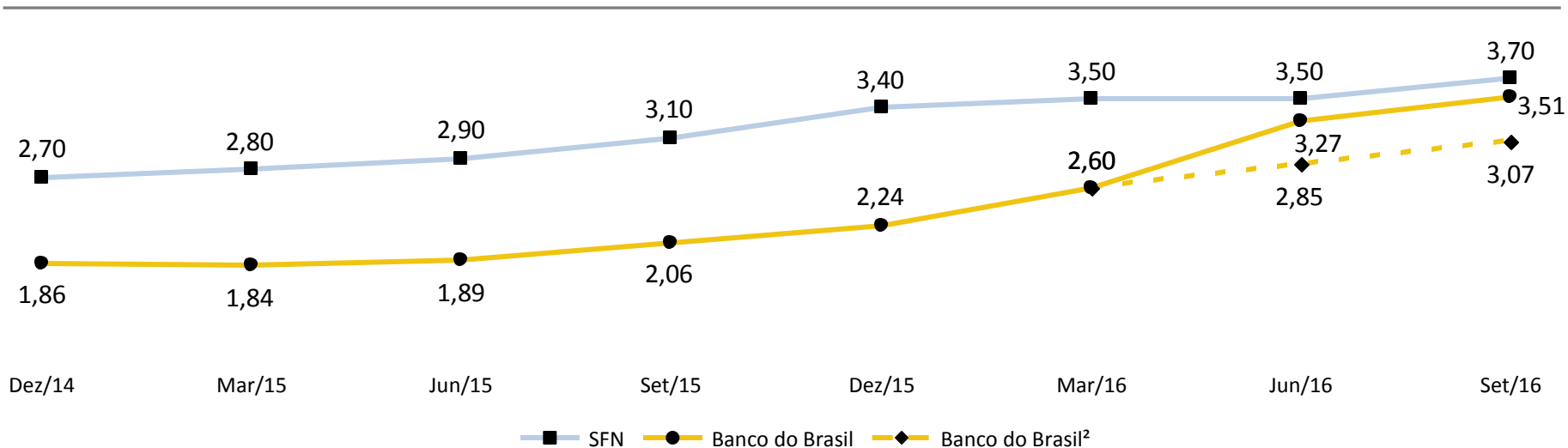
R\$ milhões



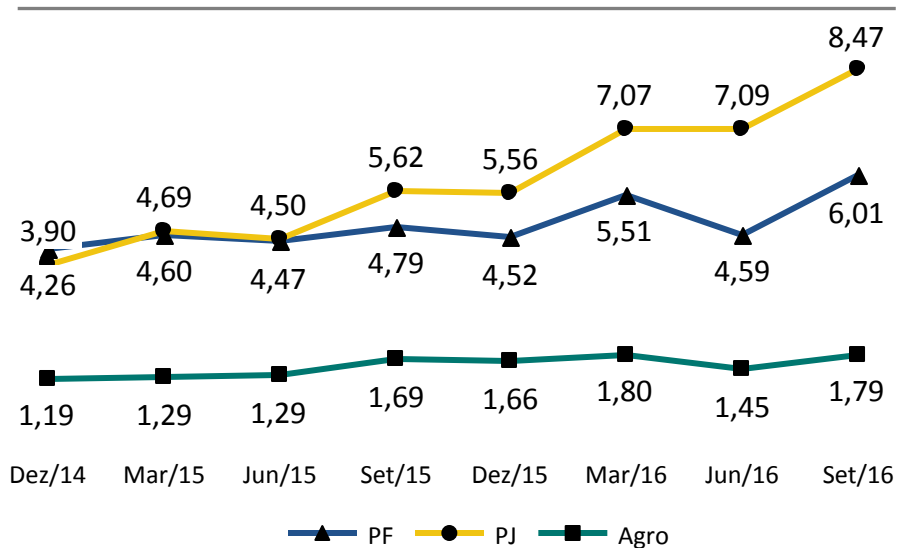


Inadimplência da Carteira¹

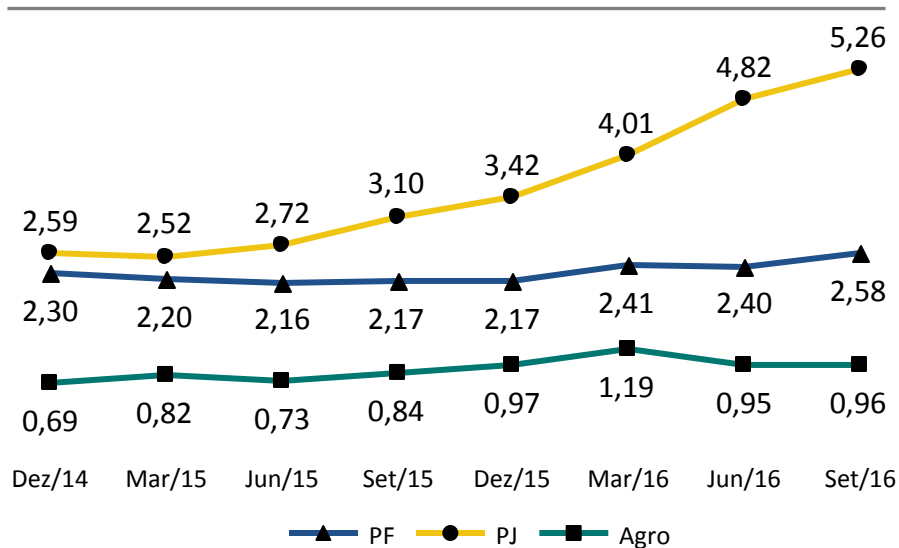
Inad +90 dias (%)



Inad +15 dias (%)



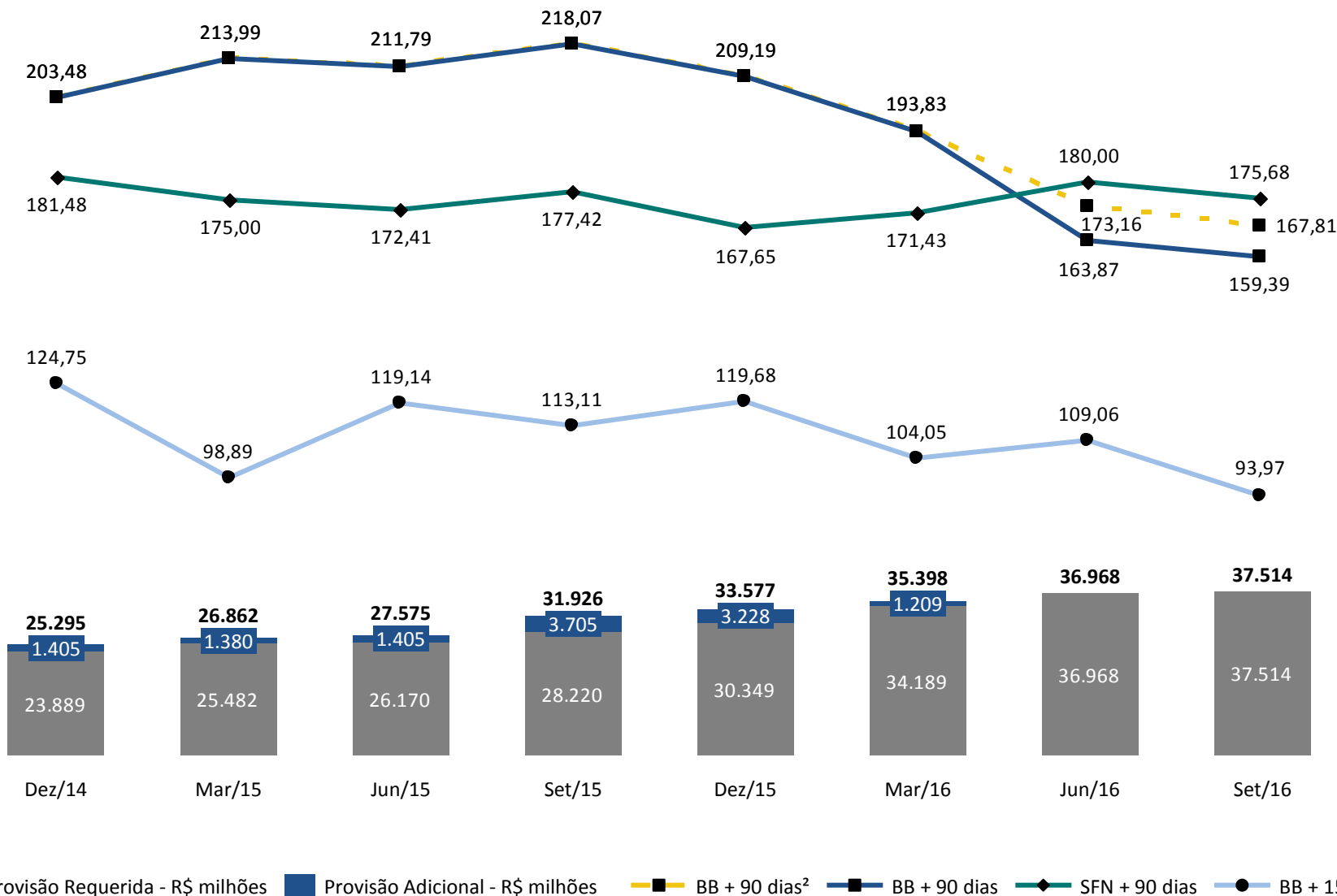
Inad +90 dias (%)



(1) Carteira Classificada BB. (2) Simulação excluindo o efeito do caso específico do setor de óleo e gás.



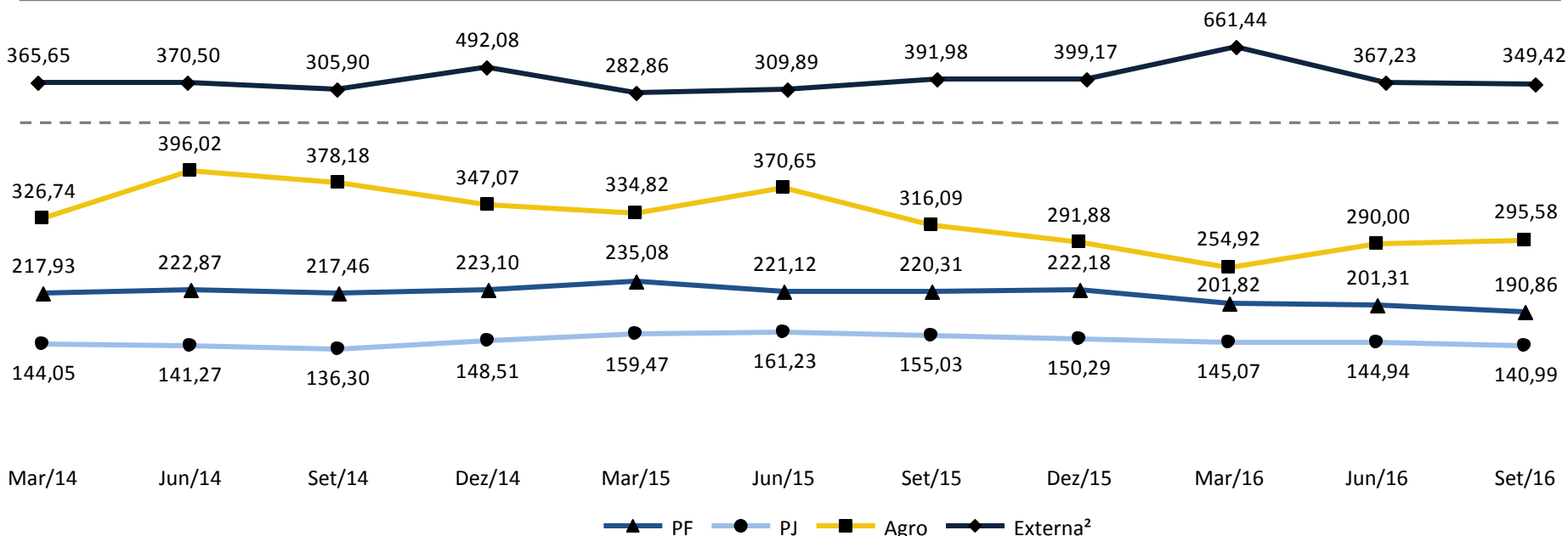
Saldo de Provisão e Coberturas (%)



(1) Carteira BB. (2) Simulação excluindo o efeito do caso específico do setor de óleo e gás.

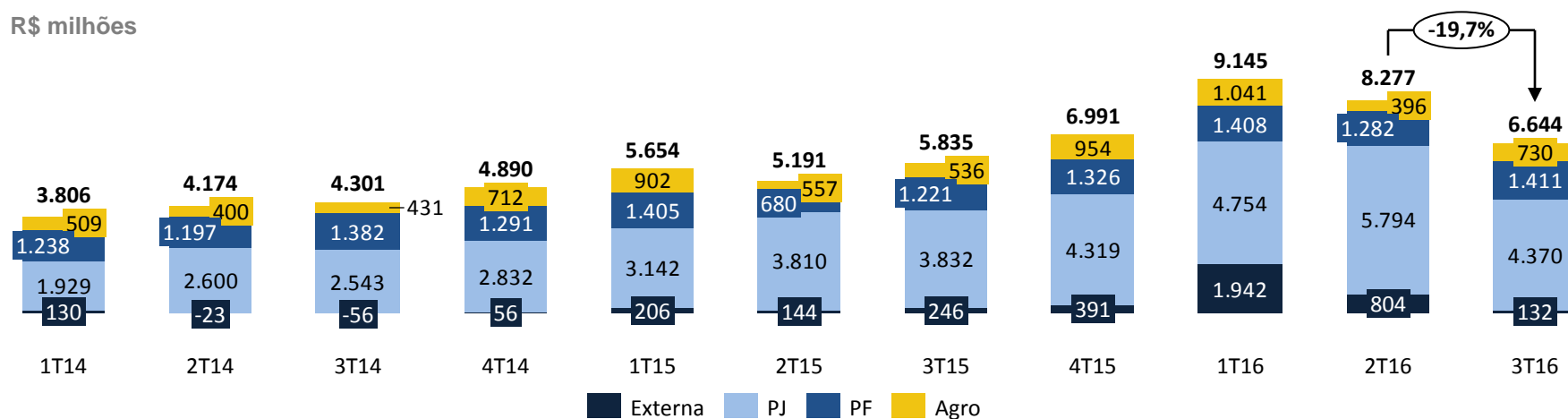


Coberturas por Segmento (%)



Despesa de Provisão por Segmento³

R\$ milhões



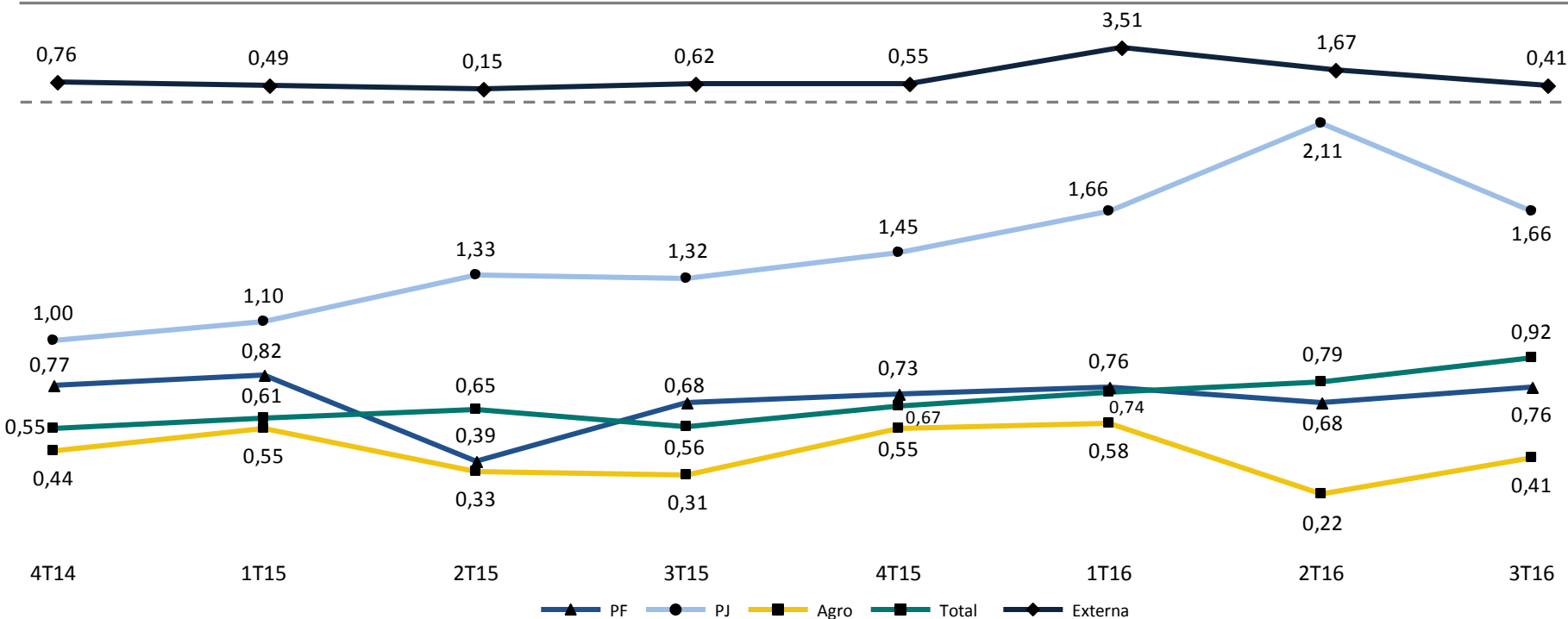
(1) Carteira BB. (2) Simulação excluindo o efeito do caso específico do setor de óleo e gás. (3) Despesa de PCLD trimestral sem adicional.



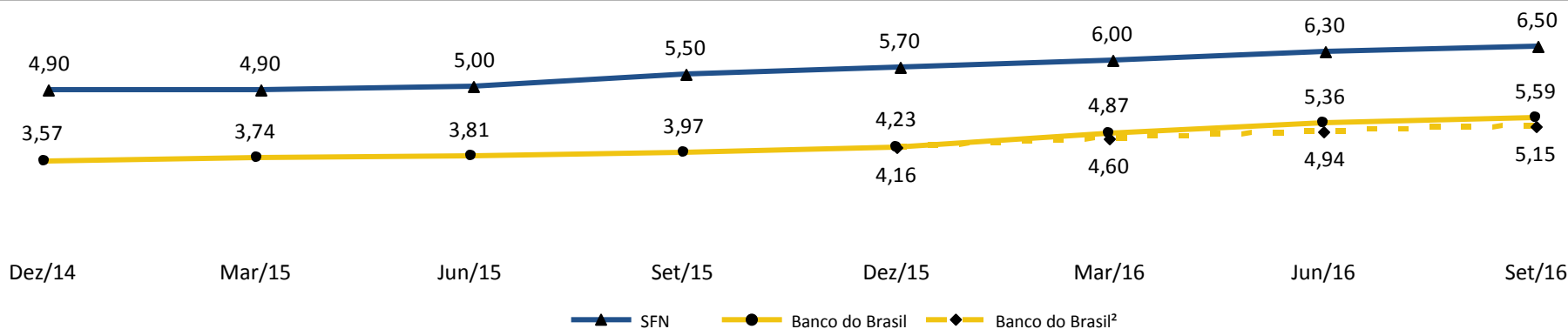
Fluxo da Provisão e Risco Médio

Fluxo da Provisão / Carteira (%)

R\$ bilhões



Risco Médio¹ (%)

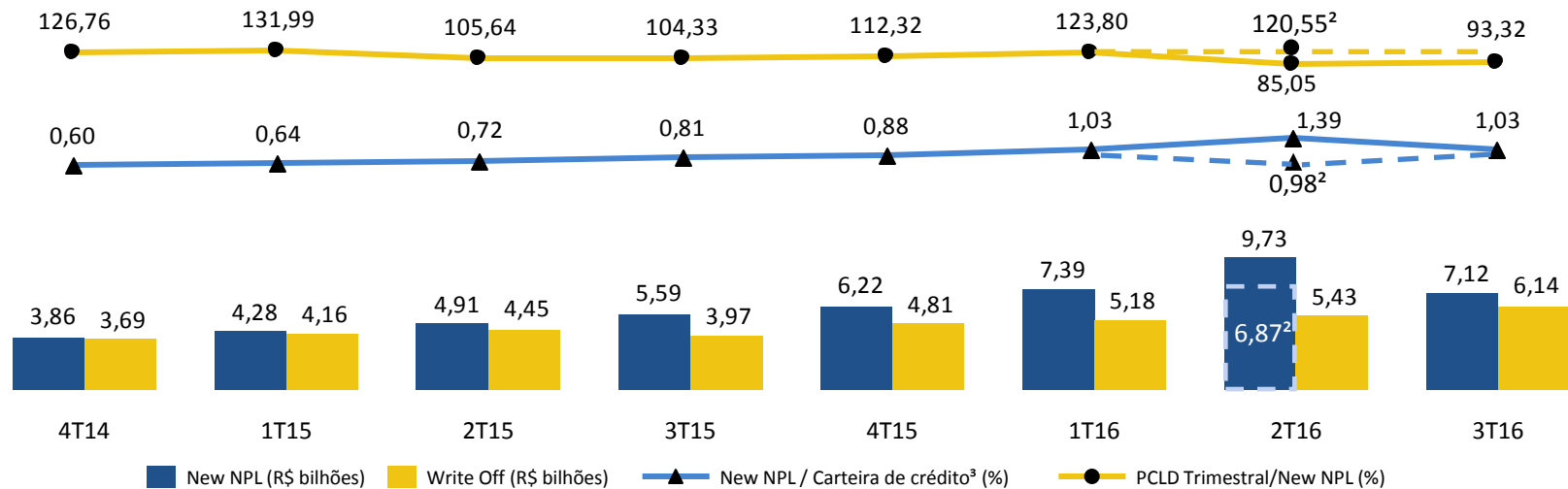


(1) Provisão Requerida / Carteira classificada BB. (2) Simulação excluindo o efeito do caso específico do setor de óleo e gás.

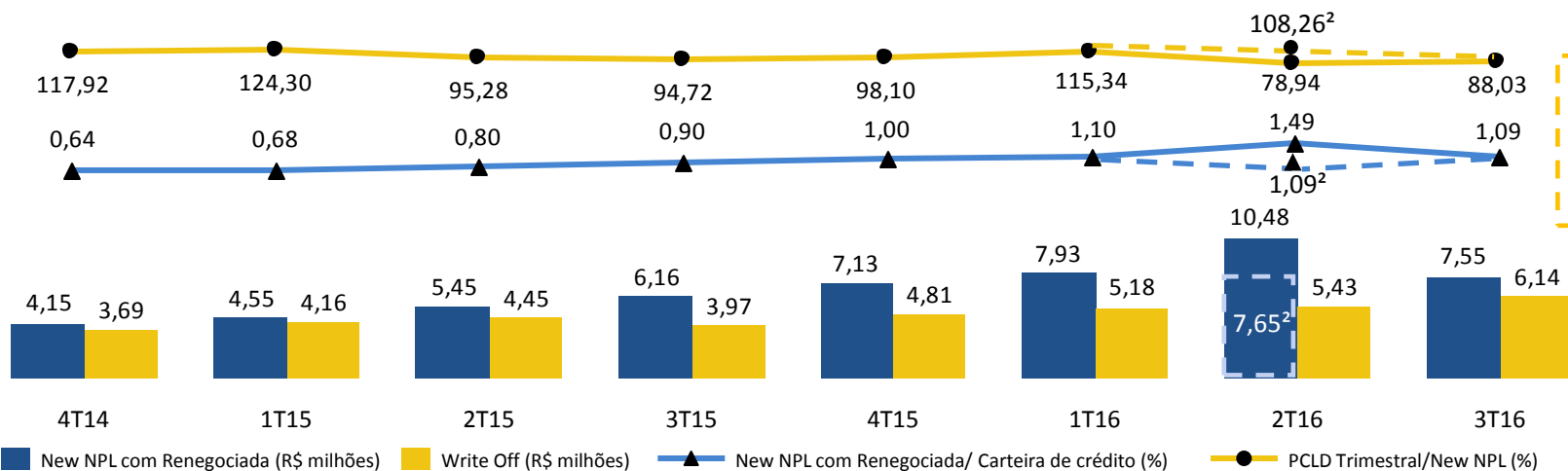


Formação da Inadimplência

New NPL¹, Write Off e Índice de Formação da Inadimplência



New NPL¹, Write Off e Índice de Formação da Inadimplência incluindo a Carteira Renegociada⁴



Do total de operações contratadas no 3T16 na carteira renegociada, 15,5% estavam em atraso há mais de 90 dias.

(1) Variação trimestral do saldo das operações vencidas há mais de 90 dias + baixas para prejuízo do trimestre atual. (2) Simulação excluindo o efeito do caso específico do setor de óleo e gás. (3) Considerada a Carteira Classificada BB do trimestre imediatamente anterior. (4) Fluxo estimado de contratação da carteira renegociada de operações vencidas há mais de 90 dias.



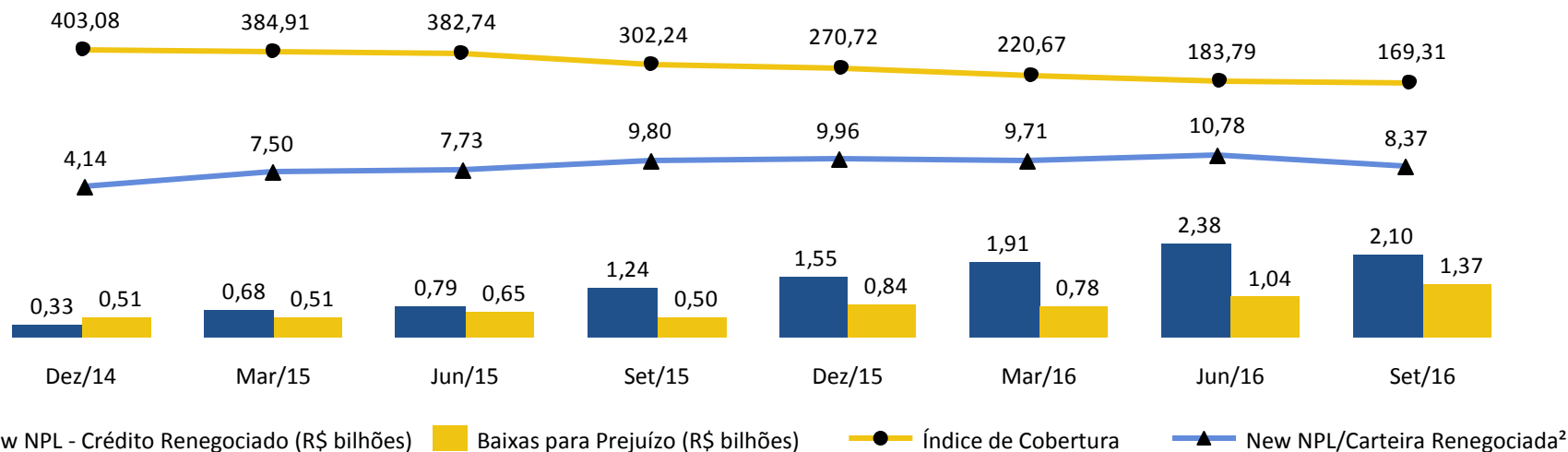
Créditos em Atraso Renegociados¹

	3T15	2T16	3T16
Créditos Renegociados por Atraso - Movimentação			
Saldo Inicial	12.701	22.038	25.050
Contratações	3.783	5.026	2.758
Recebimento e Apropriação de Juros	(461)	(979)	(744)
Baixas para Prejuízo	(503)	(1.036)	(1.370)
Saldo Final (A)	15.520	25.050	25.694
Créditos Renegociados por Atraso - Saldo da Provisão (B)	7.464	10.369	10.784
Créditos Renegociados por Atraso - Inadimplência + 90 dias (C)	2.469	5.642	6.370
Indicadores - %			
Provisão/Carteira (B/A)	48,1	41,4	42,0
Inadimplência + 90 dias/Carteira (C/A)	15,9	22,5	24,8
Índice de Cobertura (B/C)	302,2	183,8	169,3
Participação da Carteira Renegociada Por Atraso na Classificada	2,2	3,6	3,8

	Set/15		Set/16	
	Saldo	Comp.%	Saldo	Comp.%
AA	151	1,0	431	1,7
A	894	5,8	1.158	4,5
B	1.767	11,4	3.467	13,5
C	1.427	9,2	3.183	12,4
D	803	5,2	1.333	5,2
E	2.974	19,2	5.195	20,2
F	1.578	10,2	2.634	10,3
G	962	6,2	2.182	8,5
H	4.964	32,0	6.112	23,8
Total	15.520	100,0	25.694	100,0
AA-C	4.239	27,3	8.238	32,1
D-H	11.281	72,7	17.456	67,9

(1) Conforme Nota Explicativa 10.k – Demonstrações Individuais.

New NPL¹, Write Off e Índice de Formação da Carteira Renegociada



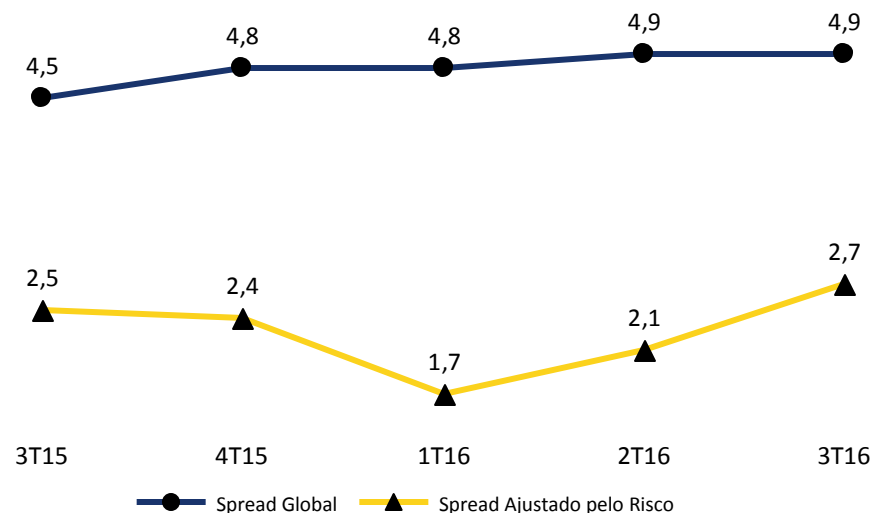
(1) Variação trimestral do saldo das operações vencidas há mais de 90 dias + baixas para prejuízo do trimestre atual. (2) Considerada a Carteira Renegociada do trimestre imediatamente anterior.



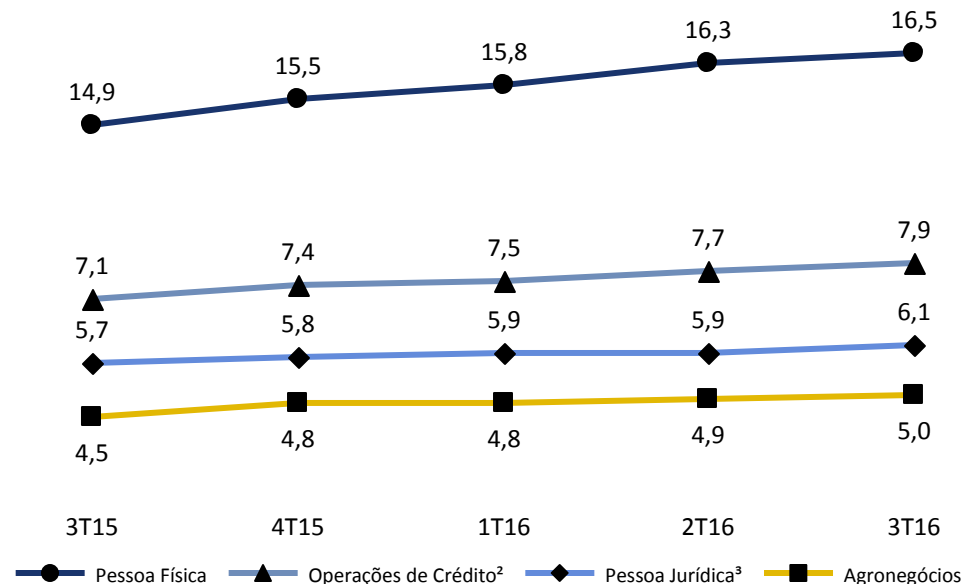
R\$ milhões	3T15	2T16	3T16	Var. %		9M15	9M16	Var. %
				s/3T15	s/2T16			
Margem Financeira Bruta	13.251	14.633	15.099	13,9	3,2	38.270	44.008	15,0
Receita Financeira com Operações de Crédito	24.840	25.311	26.117	5,1	3,2	69.417	76.506	10,2
Despesa Financeira de Captação	(11.616)	(11.034)	(11.366)	(2,2)	3,0	(31.234)	(33.330)	6,7
Despesa Financeira de Captação Institucional ¹	(3.792)	(3.785)	(3.737)	(1,5)	(1,3)	(10.483)	(11.255)	7,4
Recuperação de Crédito	719	1.384	968	34,6	(30,1)	2.470	3.212	30,0
Resultado de Tesouraria ²	3.100	2.758	3.117	0,6	13,0	8.100	8.875	9,6

(1) Inclui instrumentos de dívida sênior, dívida subordinada e IHCD no país e no exterior. (2) Inclui o resultado com juros, *hedge* fiscal, derivativos e outros instrumentos financeiros que compensam os efeitos da variação cambial no resultado.

Spread Global (%)¹



Spread por Segmento (%)¹



(1) Informações anualizadas. (2) Série revisada desde o 1T15 devido a ajuste de metodologia. (3) Não inclui operações com o Governo.



R\$ milhões

	3T15	2T16	3T16	Var. %		9M15	9M16	Part. %	Var. %
				s/3T15	s/2T16				
Rendas de Tarifas	5.691	6.063	6.022	5,8	(0,7)	16.488	17.643	100,0	7,0
Conta-corrente	1.373	1.534	1.600	16,5	4,3	3.488	4.569	25,9	31,0
Administração de Fundos	930	974	1.012	8,8	3,9	2.623	2.892	16,4	10,3
Seguros, Previdência e Capitalização	691	835	751	8,7	(10,1)	2.166	2.283	12,9	5,4
Cobrança	435	421	424	(2,6)	0,5	1.279	1.264	7,2	(1,2)
Operações de Crédito e Garantias Prestadas	462	444	374	(19,0)	(15,7)	1.511	1.179	6,7	(22,0)
Cartão de Crédito / Débito	398	343	346	(13,1)	1,0	1.359	1.009	5,7	(25,8)
Arrecadações	250	257	254	1,4	(1,4)	783	771	4,4	(1,5)
Interbancária	196	223	209	6,4	(6,3)	575	634	3,6	10,2
Serviços Fiduciários	130	133	143	9,8	7,0	367	405	2,3	10,3
Consórcio	109	123	156	43,9	27,5	314	394	2,2	25,6
Rendas do Mercado de Capitais	84	174	142	69,3	(18,6)	346	426	2,4	23,0
Outros	633	601	612	(3,3)	1,9	1.675	1.817	10,3	8,5

Variação ajustada¹


	9M15	9M16	Part. %	Var. %
				s/9M15
Rendas de Tarifas	16.080	17.643	100,0	9,7
Cartão de Crédito / Débito	951	1.009	5,7	6,1

(1) Ajustada com a exclusão nos meses de jan/15 e fev/15 das receitas de intercâmbio que migraram para a Cateno a partir de março/15.



Nossos mais de 64 milhões de clientes contam com mais de 66 mil pontos de atendimento, presente em 99,7% dos municípios brasileiros. Além disso, tem o melhor atendimento digital, com soluções inovadoras.

BB Conta Fácil



Chegou a **Conta Fácil**
Banco do Brasil
A conta digital que você abre pelo app e já começa a usar.

Saiba mais em bb.com.br/contafacil

- **Abertura 100% Digital**
- **Movimentação instantânea**

BB Estilo Digital / Exclusivo



ESTILO

Estilo² e Estilo Digital²

- 1,1 milhão de clientes
- 232 agências 100% Digitais

Exclusivo³ e Personalizado³

- 3,3 milhões de clientes
- 12 Escritórios Exclusivo digitais
- 32 escritórios até o final de 2016

Rumo ao objetivo de atingir **5 milhões** de clientes alta renda atendidos por gerentes de relacionamento

Atendimento Automatizado - Transações



BB Digital – Mobile (milhões de transações)

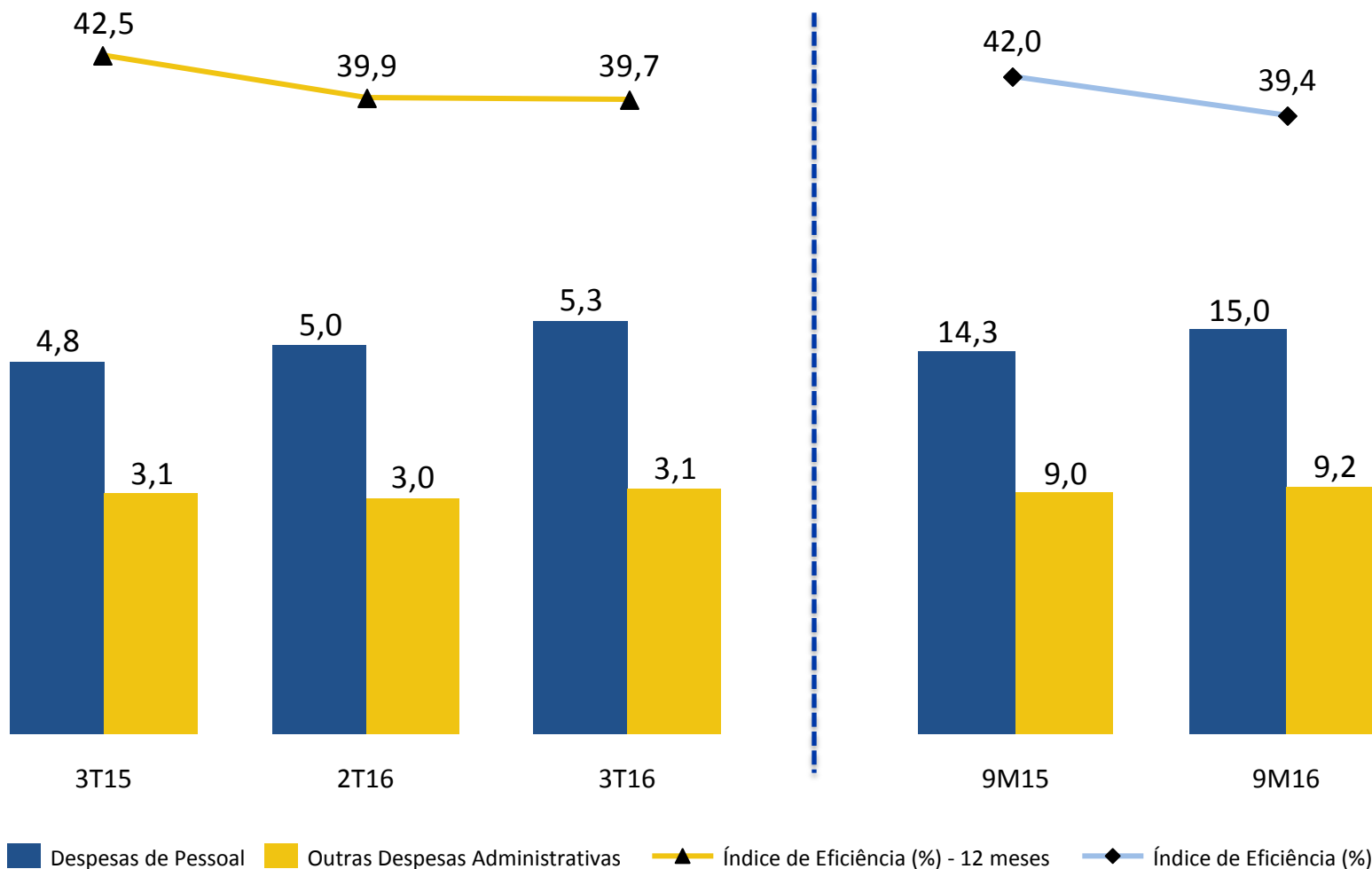


(1) Rede própria. (2) Clientes com renda mensal acima de R\$ 8 mil. (3) Clientes com renda mensal entre R\$ 4 mil e R\$ 8 mil



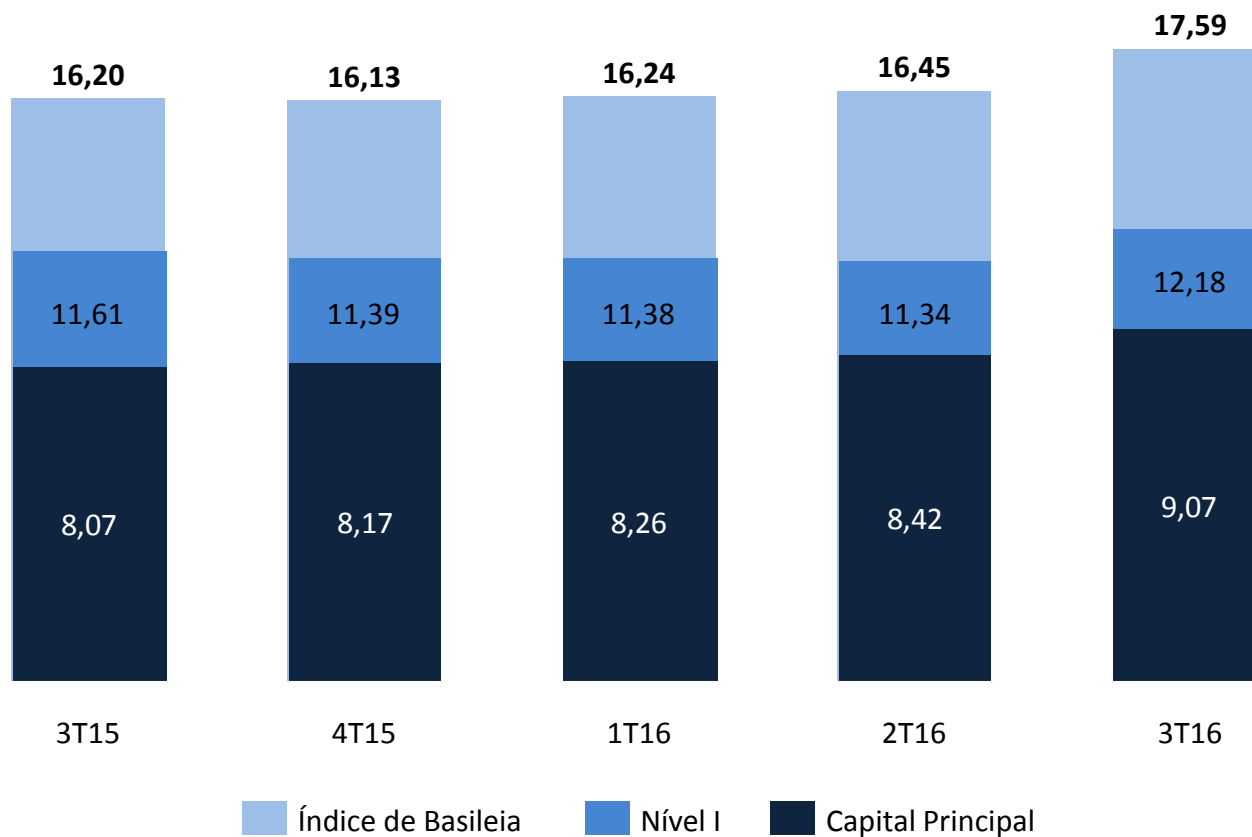
Despesas Administrativas e Eficiência¹

R\$ bilhões



Desconsiderando-se o evento extraordinário do abono salarial, as despesas de pessoal alcançariam **R\$ 4,9 bilhões** no 3T16 e no 9M16 alcançariam **R\$ 14,6 bilhões**.

(1) Índice de Eficiência: Despesas Administrativas / Receitas Operacionais. Dados referentes à Demonstração do Resultado com Realocações.
Obs: Desconsiderando-se o evento extraordinário do abono salarial, o indicador seria 39,3% no 3T16 e 38,8% no 9M16.



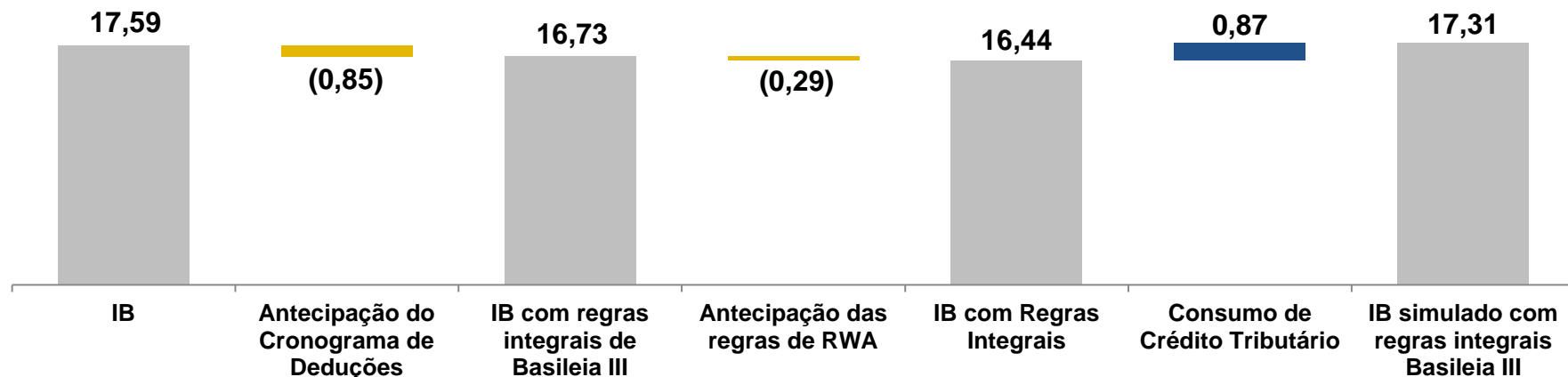
(1) O escopo de consolidação utilizado como base para a verificação dos limites operacionais foi alterado, passando a considerar apenas o Conglomerado Financeiro, de 01.10.2013 até 31.12.2014, e, a partir de 01.01.2015, o Conglomerado Prudencial, definido na Resolução CMN n.º 4.280/2013.



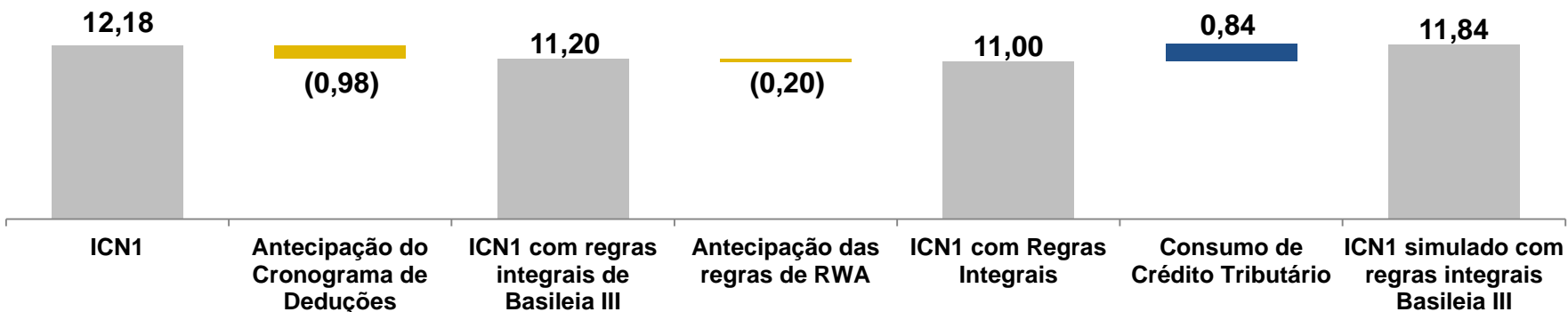
Aplicação integral das regras de Basileia III

IB

%



ICN1



	Guidance 2016	Realizado 2016	Guidance 2016 Revisado
RSPL Ajustado ¹	9 a 12	7,6	8 a 10
Margem Financeira Bruta	11 a 15	15,0	Mantido
Carteira de Crédito Ampliada ² - Interna	-2 a 1	-3,4	-9 a -6
PF	5 a 8	3,6	1 a 4
PJ	-10 a -6	-10,8	-19 a -16
Agronegócio	6 a 9	4,5	4 a 7
PCLD ³	4,0 a 4,4	4,4	Mantido
Rendas de Tarifas	7 a 11	7,0	Mantido
Despesas Administrativas	5 a 8	4,2	4 a 6

(1) O cálculo do RSPL Ajustado de 2016 considera estimativa de Patrimônio Líquido Ajustado, livre dos efeitos: (i) da atualização de ativos e passivos atuariais, decorrentes da Deliberação CVM/695; e (ii) das participações minoritárias nas controladas.

(2) Inclui Carteira de Crédito Classificada Interna, TVM privados e Garantias.

(3) Despesas de PCLD dos últimos 12 meses / Carteira de Crédito Classificada Média do mesmo período.

Unidade Relações com Investidores
Av. Paulista, 2.163 – 2º andar
01311-933 - São Paulo (SP)
Telefone: (11) 3066 9110

bb.com.br/ri
ri@bb.com.br





30. Basileia III – Requerimentos de Capital

31. Itens Extraordinários

32. DRE – Principais Linhas

33. Banco Votorantim



Cronograma Implementação

	2016	2017	2018	2019
Capital Principal	4,500	4,500	4,500	4,500
Nível I	6,000	6,000	6,000	6,000
Capital Total	9,875	9,250	8,625	8,000
ACP Conservação	0,625	1,250	1,875	2,500
ACP Contracíclico (limite superior)	0,625 ¹	1,250	1,875	2,500
ACP Sistêmico	0,000	0,250	0,500	1,000
Capital Principal + ACP Conservação + ACP Contracíclico + ACP Sistêmico	5,125 ¹	7,250	8,750	10,500
Nível I + ACP Conservação + ACP Contracíclico + ACP Sistêmico	6,625 ¹	9,000	10,250	12,000
Capital Total + ACP Conservação + ACP Contracíclico + ACP Sistêmico	10,500 ¹	12,000	12,875	14,000

(1) ACP Contracíclico não ativado pelo Banco Central em 2016, conforme Circular 3.769/15 do Banco Central.



	3T15	2T16	3T16	9M15	9M16
Lucro Líquido Ajustado	2.881	1.801	2.337	8.947	5.424
(+) Itens Extraordinários do Período	181	664	(91)	2.941	1.646
Planos Econômicos	(247)	(185)	(323)	(402)	(890)
Provisão Extraordinária com Demandas Contingentes	(1.794)	259	147	(2.560)	813
PCLD Adicional	(2.370)	1.209	-	(2.370)	3.257
Crédito Tributário s/ CSLL	3.405	-	-	3.405	-
Ajuste de Fundos e Programas	-	-	-	(127)	-
Prov. p/ Compra de Pontos de Relacionamento	(765)	-	-	(765)	-
Cateno - Gestão de Contas de Pagamentos S/A	-	-	-	11.572	-
Cateno - Resultado Não Realizado	-	-	-	(3.474)	-
PAI - Programa de Aposentadoria Incentivada	(372)	-	-	(372)	-
BrasilPrev: Circular Susep 457/12 e 462/13	-	-	-	385	-
Efeito BrasilPrev nos Minoritários	-	-	-	(74)	-
Efeitos Fiscais e PLR sobre Itens Extraordinários	2.325	(618)	85	(1.205)	(1.532)
Lucro Líquido	3.062	2.465	2.246	11.888	7.070



DRE com Realocações – Principais Linhas

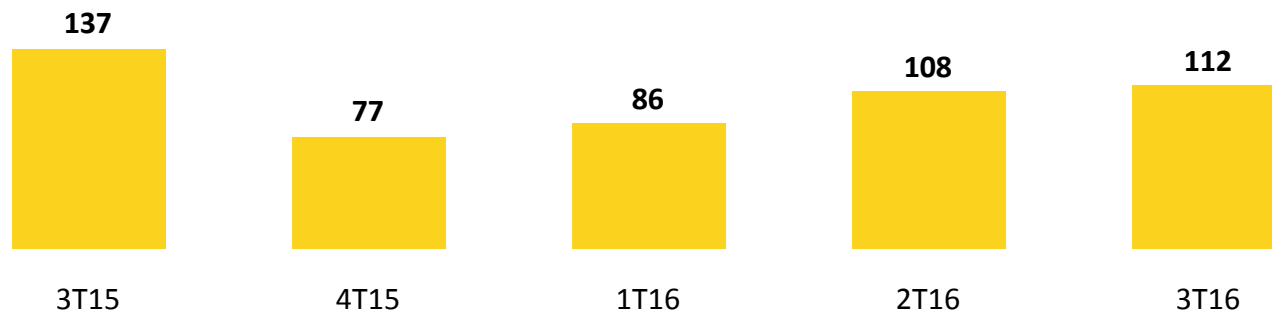
R\$ milhões

	3T15	2T16	3T16	Var. %		9M15	9M16	Var. % s/9M15
				s/3T15	s/2T16			
Receitas da Interm. Financeira	64.416	36.935	46.834	(27,3)	26,8	149.179	114.889	(23,0)
Despesas da Interm. Financeira	(51.165)	(22.302)	(31.735)	(38,0)	42,3	(110.910)	(70.881)	(36,1)
Margem Financeira Bruta	13.251	14.633	15.099	13,9	3,2	38.270	44.008	15,0
Provisão p /Créd. de Liquidação Duvidosa	(5.835)	(8.277)	(6.644)	13,9	(19,7)	(16.680)	(24.065)	44,3
Margem Financeira Líquida	7.416	6.356	8.455	14,0	33,0	21.590	19.943	(7,6)
Rendas de Tarifas	5.691	6.063	6.022	5,8	(0,7)	16.488	17.643	7,0
Margem de Contribuição	12.060	11.128	13.203	9,5	18,6	34.923	33.797	(3,2)
Despesas Administrativas	(7.850)	(7.973)	(8.419)	7,3	5,6	(23.228)	(24.201)	4,2
Resultado Comercial	4.074	3.064	4.663	14,5	52,2	11.357	9.267	(18,4)
Previ	40	(54)	(141)	-	-	318	(248)	-
Resultado Antes da Trib. s/ o Lucro	4.135	2.472	4.126	(0,2)	66,9	12.334	7.800	(36,8)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(283)	12	(1.079)	-	-	(688)	(408)	(40,7)
Participações Estatutárias no Lucro	(523)	(246)	(303)	(42,1)	23,3	(1.443)	(734)	(49,1)
Lucro Líquido Ajustado	2.881	1.801	2.337	(18,9)	29,8	8.947	5.424	(39,4)
RSPL Ajustado (%)	13,3	7,7	9,9	-	-	13,7	7,6	-
Lucro Líquido	3.062	2.465	2.246	(26,6)	(8,9)	11.888	7.070	(40,5)
RSPL (%)	14,1	10,7	9,5	-	-	18,2	10,0	-



Lucro Líquido

R\$ milhões



Inadimplência e Risco (%)

