Banco Cruzeiro do Sul

Apresentação de Resultado

2007

Pontos de Destaque 4T07

No ano o lucro líquido foi de
R$ 236,1 milhões ano, com retorno sobre o patrimônio líquido médio de 34,9%

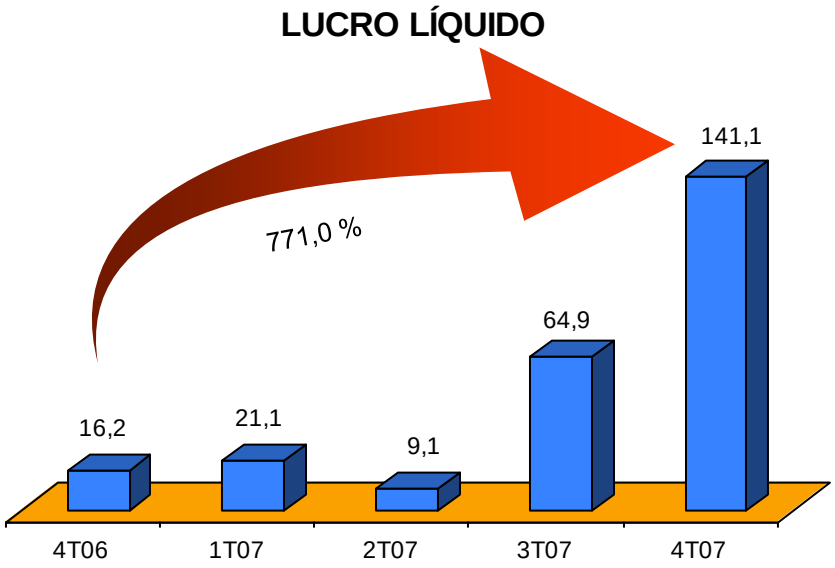
Em linha com a estratégia do IPO nossos depósitos à prazo cresceram 132,7% comparado a 2006.

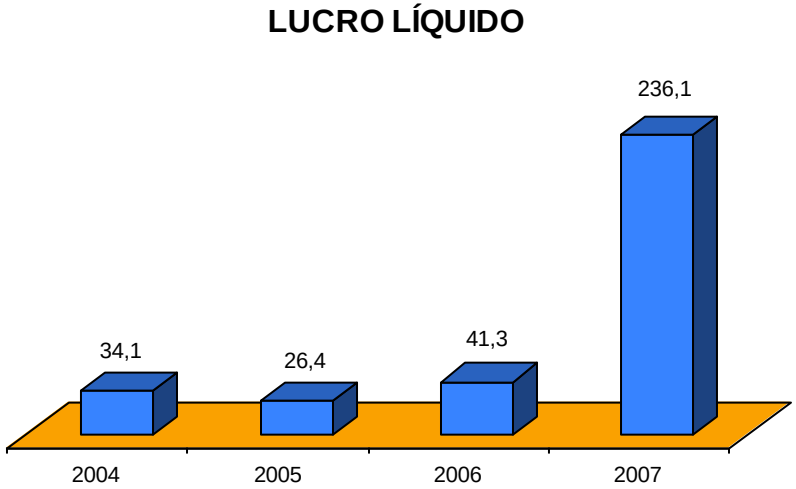
Carteira de Credito de R$ 3.289,5 milhões, um crescimento de 146,6% comparado a 2006.

Originação de R$ 838,3 milhões em operações de credito consignado, media de R$ 279,4 milhões mês. Crescimento de 102,9% se comparado a 2006.

Crescimento de 122,3% da carteira de credito (R$ 358,4 milhões) a pequenas e médias empresas se comparado ao mesmo período de 2006 (R$ 161,2 milhões).

Lucro Líquido





O lucro no 4T07 foi de R$141,1 milhões

Lucro de 2007 se comparado ao mesmo período de 2006 cresceu 471%.

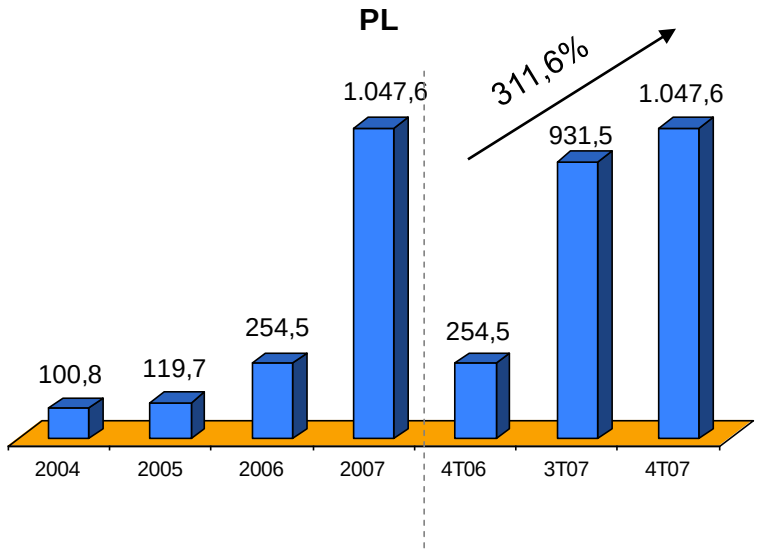
O retorno anual sobre o patrimônio líquido médio foi de 34,9% aa.

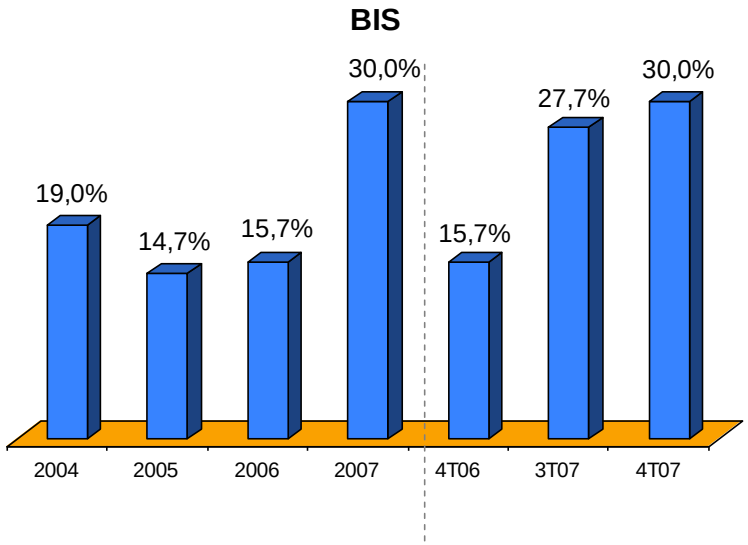
Juros sobre capital e dividendos

- **O Banco Cruzeiro do Sul pagou R$ 0,439793355 por ação em 2007.**

Espécie	Juros Intermediários do 1º semestre	Juros Complementares do exercício de 2007	Dividendos	Total
ON	R$ 0,058188417	R$ 0,189714898	R$ 0,191890040	R$ 0,439793355
PN	R$ 0,058188417	R$ 0,189714898	R$ 0,191890040	R$ 0,439793355

Patrimônio Líquido e Capital Social





O PL alcançou R$ 1,047,5 bilhões em 2007, 311,6% maior que 2006.

PL médio anual no período foi de R$ 676,8 mm

99.897.555 ações ON, 45.320.350 ações PN, totalizando 145.217.905 ações

Valor de mercado R$ 1.678,7 milhões

Índice de Basiléia de 30,0%, superior aos 27,7% do 3T07 e melhor que os 15,7% do 4T06.

Principais Negócios do BCSul

Foco em crédito consignado de baixo risco complementado por operações de *middle market*

	Segmento	Produto	% do Total do Portfólio[1]	2006-2007 Crescimento[1] (%)	% de Ativos Totais[2]
CRÉDITO	Operações Consignados	Empréstimos a Funcionários Públicos	91,9%	73,7%	68,0%
		Empréstimos a Aposentados e Pensionistas do INSS			
		Cartões de Crédito com Pagamento Consignado			
	Middle Market	Aplicações /Capital de Giro/ Empréstimos Garantidos por Recebíveis	8,1%	122,4%	8,3%
	Títulos e Valores Mobiliários[3]			(23,9)%	8,4%

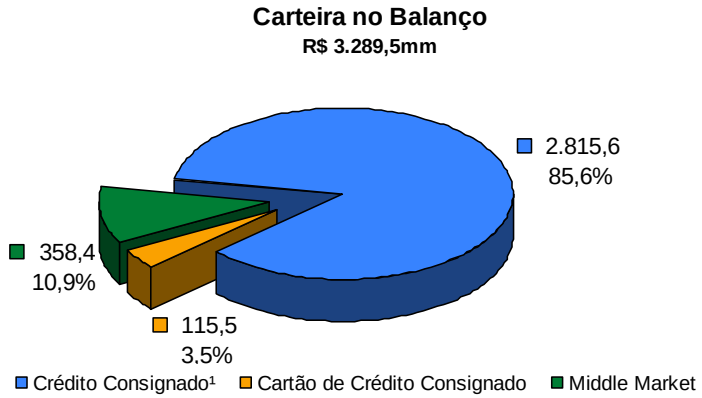
Notas:

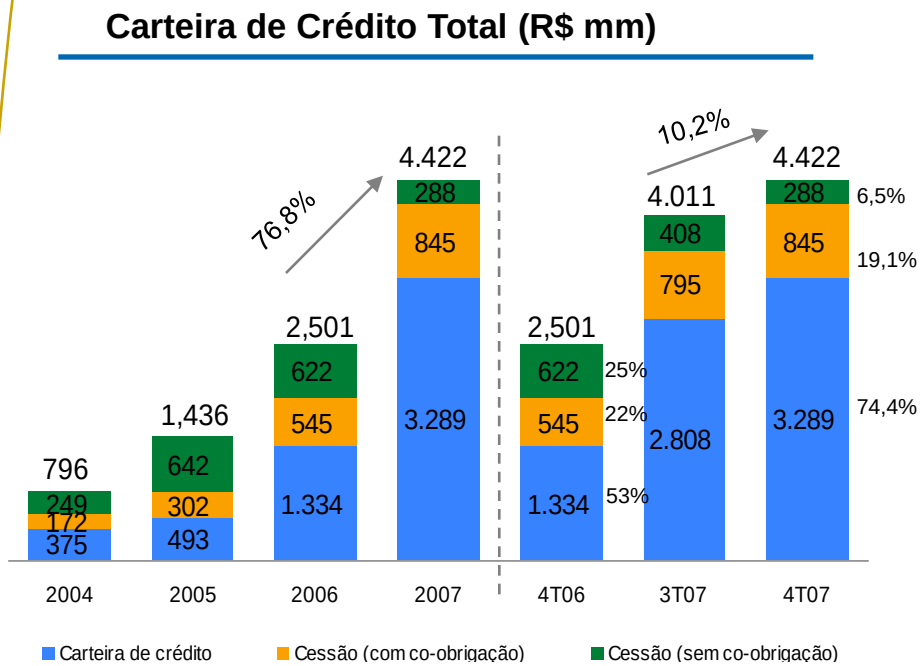
1 Total do portfólio inclui cessões de crédito

2 Refere-se ao portfólio registrado no balanço.

3 Considera um total de R$362,5mm em títulos públicos

Carteira de Crédito





Fonte: Banco Cruzeiro do Sul

A carteira de crédito no balanço atingiu R$ 3.289,5 milhões, um crescimento de 146,6% comparado a 2006.

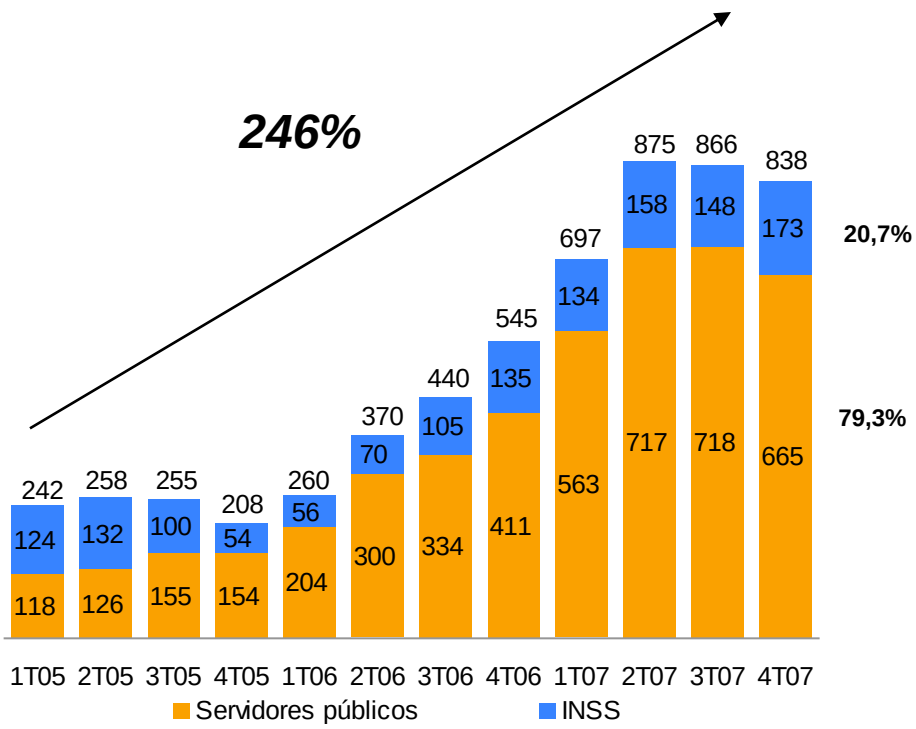
O saldo de credito total incluindo os montantes cedidos alcançou um valor de R$ 4.422 milhões, apresentando um crescimento de 76,8% a 2006 (R$ 2.500,8 milhões). O saldo de cessão de credito representou 25,6% da carteira total em 2007, contra 46,7% no 2006.

Cabe também destacar que o montante cedido sem co-obrigação sofreu uma redução de 53,7.

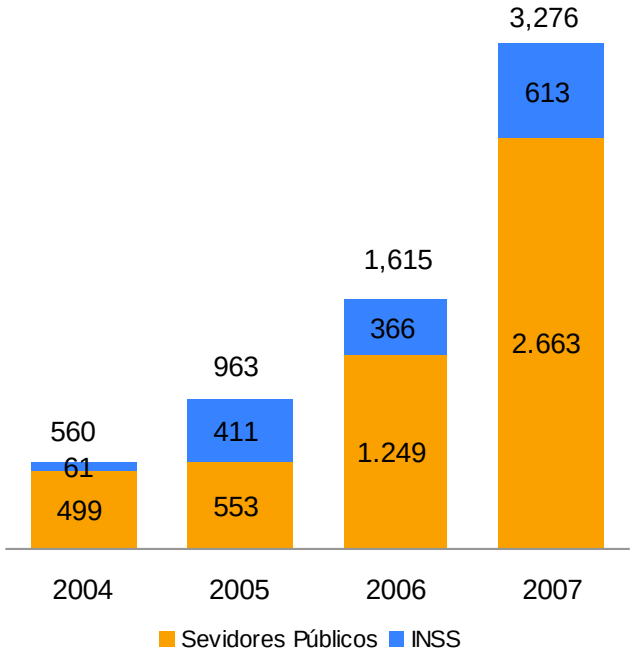
Forte e Consistente Capacidade de Originação

A forte capacidade de originação de crédito do BCSul é focada em acordos entidades públicas (não – INSS)

Capacidade de Originação TRI (R$ mm)



Capacidade de Originação anual (R$ mm)

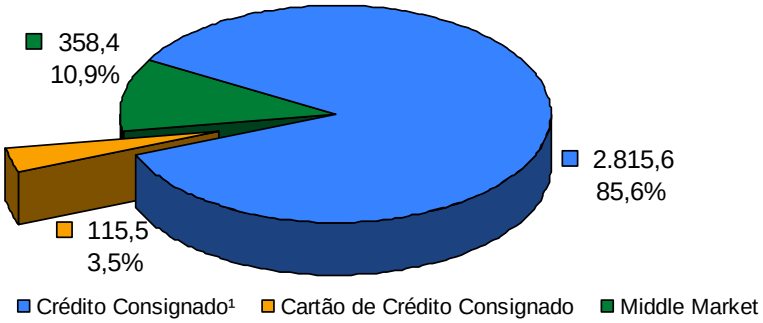


	2004	2005	2006	2007
% Funcionários Públicos	89,1%	57,4%	77,3%	81,3%

Operações de Cartão de Crédito

O BCSul oferece cartões de crédito com crédito consignado desde 2005.

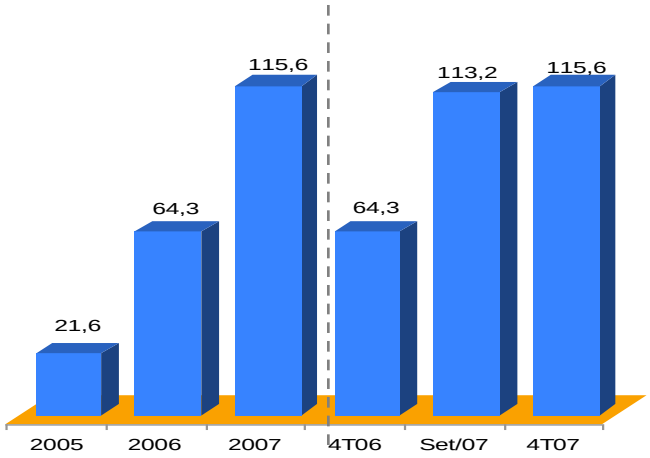
Carteira no Balanço
R$ 3.289,5mm



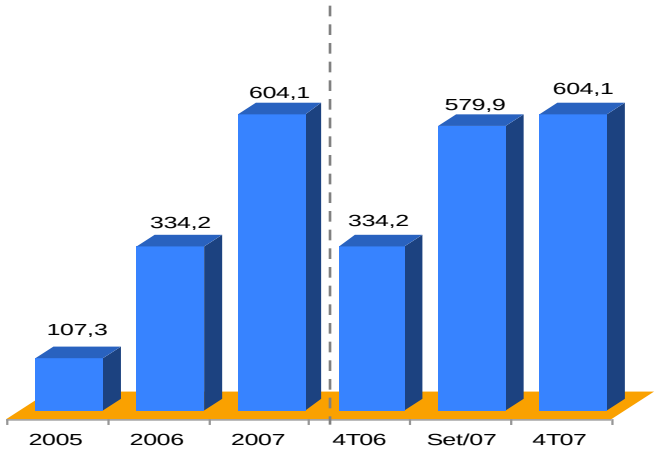
Características

- Pagamento mínimo do saldo devedor consignado em folha de salários.
- Taxa de juros inferior a média do mercado de crédito rotativo.
- Isenção de anuidade.

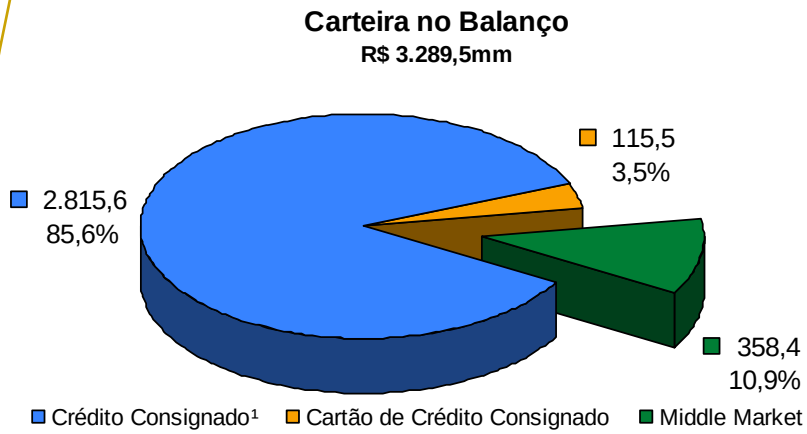
Saldo Financiado (mm)

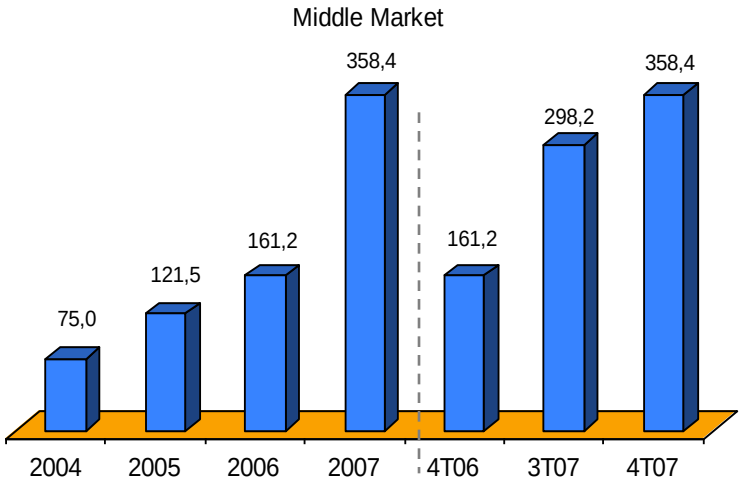


Cartões Emitidos (000)



Middle Market





Carteira de empréstimos securitizada por recebíveis emitidos contra empresas de primeira linha mitigando risco de credito.

Cobertura a clientes baseados em grandes centros como Curitiba, Porto Alegre, Salvador e Belo horizonte, São Paulo, Campinas, Ribeirão Preto, Rio de Janeiro e Macaé, entre outros.

56 funcionários

Ticket médio das operações: R$ 2,6 mm

Prazo médio dos empréstimos: 230 dias

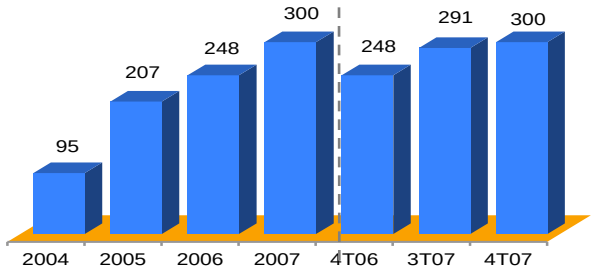
Fontes de Captação Diversificadas

		R$ mm Dez 2007	% do Total	R$ mm Dez 2006	% do Total	Variação
Cessão de Crédito	▪ Acordos de crédito para periodicamente ceder créditos para outras instituições financeiras	919,2	23,7%	756,6	26,4	21,8%
Short / Medium Term Notes	▪ Programa de ST Notes lançado em 2003 (20 séries com vencimentos diferentes) ▪ Programa de MT Notes lançado em 2006 (vencimentos até 2016)	724,5	18,7	885,1	30,9%	(18,1%)
Depósitos a prazo	▪ Ticket médio – R$ 529,2 ▪ Taxa média – 11,68 %	1.342,9	34,7%	577,0	20,1%	132,7%
FIDC	▪ Estabelecido em 2003 ▪ Os 4 FIDCs com prazo de 10 anos foram uma inovação no mercado ▪ Os FIDCs têm classificação de crédito [AA] ou superior	605,1	15,6%	528,0	18,4%	14,6%
Outros	▪ Depósitos interfinanceiros ▪ Depósitos à vista ▪ Outros depósitos	279,4	7,2%	122,5	4,3%	128,1%
TOTAL		3.871,1	100%	2.888,6	100%	34,9%

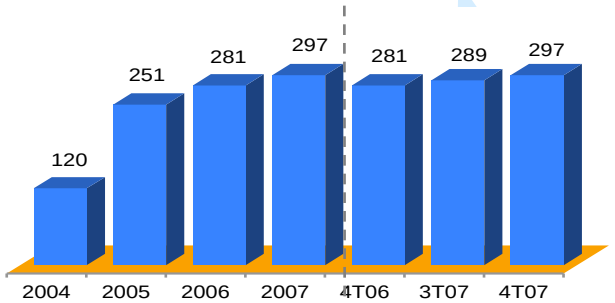
Franquia Estabelecida e Rede de Distribuição

- Plataforma diversificada de originação
  - 300 acordos (*códigos próprios*) cobrindo aproximadamente 2.400 entidades nos níveis Municipal, Estadual e Federal
  - 52 novos acordos fechados em 2007.
- Extensa rede de distribuição
  - Nós estamos presentes em todas as regiões do Brasil através de nossos 297 correspondentes bancários
  - 58 exclusivos do BCSul (19,5% do total).
  - Relacionamento de longo prazo com os correspondentes bancários
  - Monitoramento diário
  - Suporte Total: plataforma de treinamento e de propriedade de TI
  - Remuneração por meio de comissões e planos de incentivo baseados na produção efetiva
- Extensa base de clientes
  - Aproximadamente 1 milhão de clientes ativos.
  - Potencial para venda cruzada

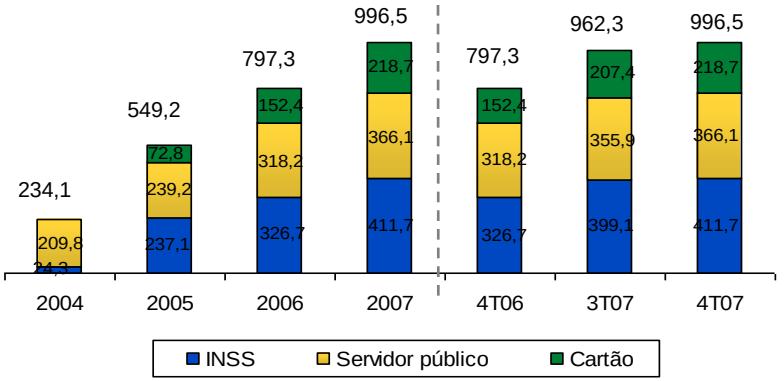
Acordos



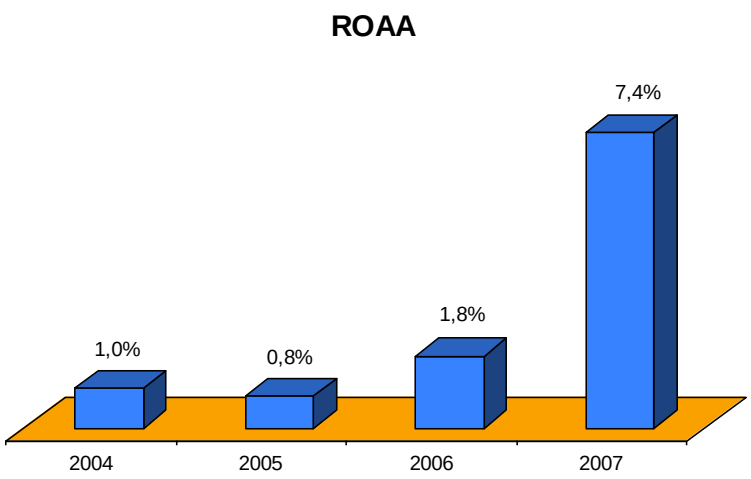
Correspondentes Bancários

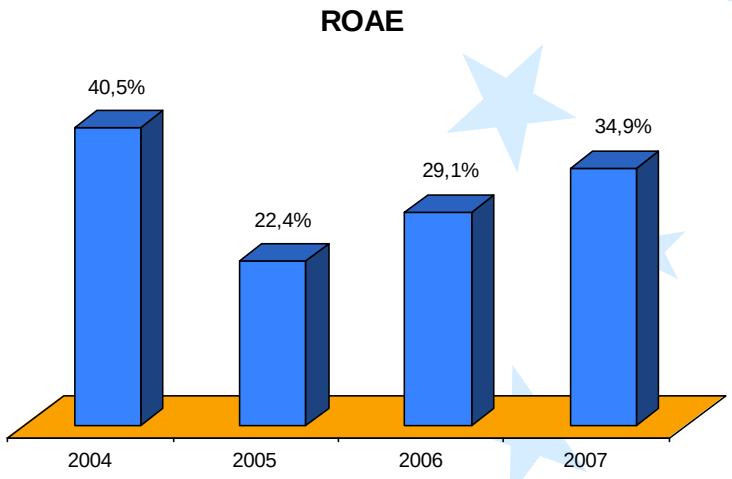


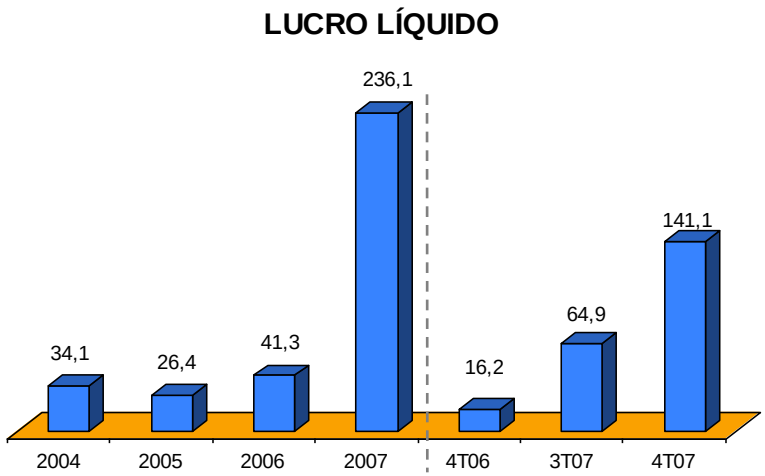
Clientes Ativos - EoY (000)

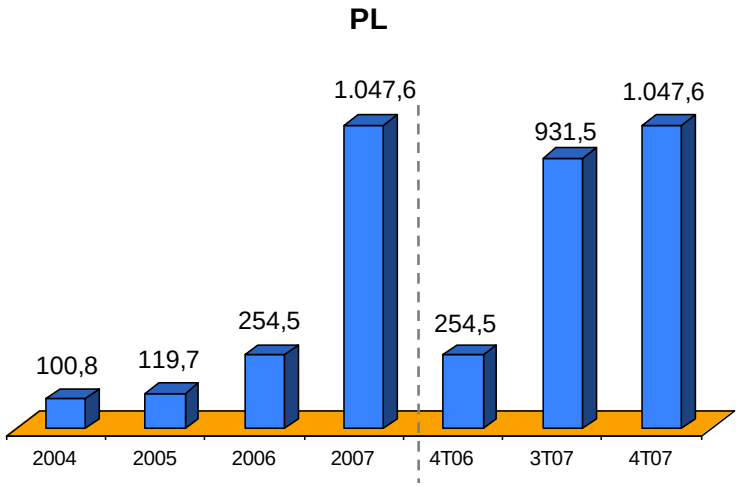


Destaques Financeiros

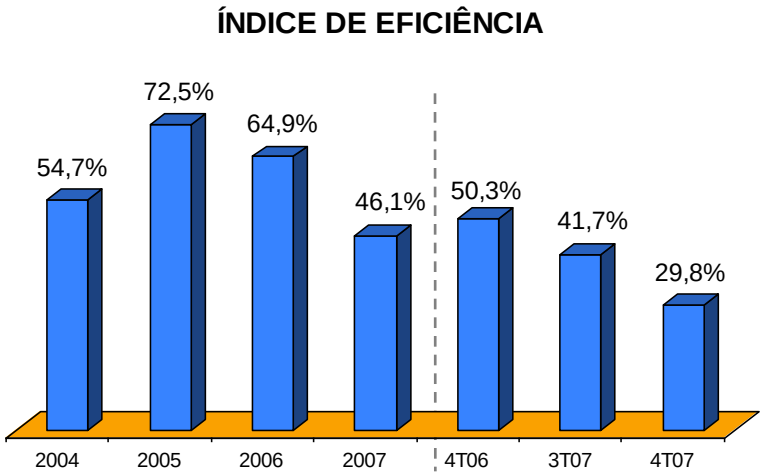


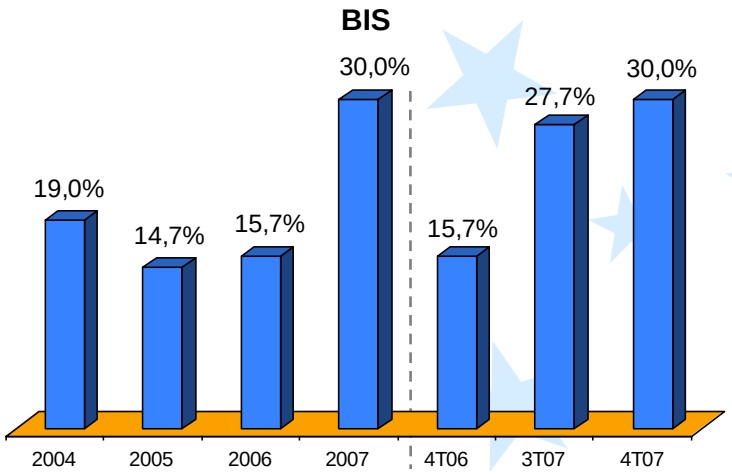


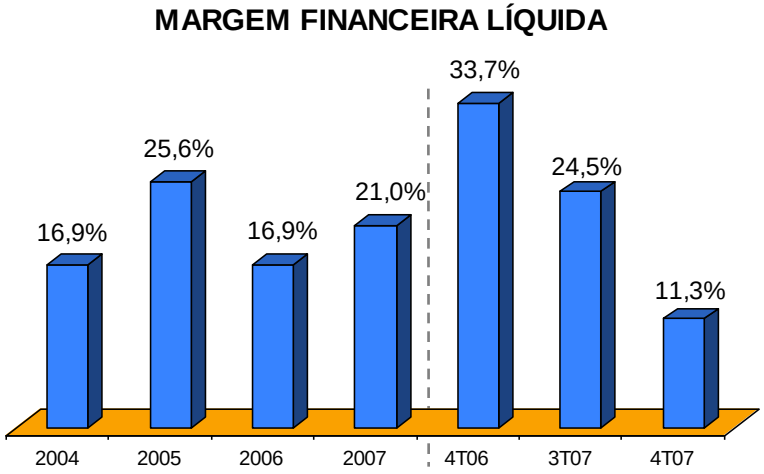




Destaques Financeiros







Ratings

Moody's Investors Service — Set/2007

- *Outlook* — Estável
- Depósitos — Ba2/NP
- *NSR Depósitos — Aa2.br/BR1
- *Senior Unsecured MTN* — Ba1

AUSTIN RATING — Out/2007

- A-
- Risco — Muito Baixo

ff rating — Jun/2007

- A-
- Risco — Baixo

RISKbank — Set/2007

- *9,94
- *Ranking:* Set /07 -63
- Risco : Baixo
- Disclosure Geral: Muito Bom

*Riskbank analisa 123 bancos