

Banco Sofisa S.A.

Resultados - 3T08

APIMEC SP - 06 de Noviembre de 2008

Disclaimer

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros de acordo com a regulamentação de valores mobiliários, brasileira e internacional. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pelo Banco de acordo com sua experiência e o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle do Banco. Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios do Banco, as condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimentos do setor bancário, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas e intenções e outros fatores assim descritos em “Fatores de Risco” no Prospecto Definitivo de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações, arquivado na Comissão de Valores Mobiliários. Em razão desses fatores, os resultados reais do Banco podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros.

Mensagem do Presidente do Conselho de Administração

O terceiro trimestre deste ano terminou em meio à turbulência causada pela crise internacional. A instabilidade nos mercados americano e europeu chegou ao país em um momento favorável da nossa economia e encontrou o Banco Sofisa em uma posição bastante confortável.

A expansão de nossa carteira de crédito a Empresas se deu de forma bastante organizada e alcançamos nossas metas originais, mantendo a mesma filosofia de concessão de créditos com garantias, que sempre norteou nossas operações.

No Varejo, nossa estratégia de ocupar os espaços sub-atendidos pelos grandes bancos também mostrou-se bem sucedida e, com isso, construímos uma carteira extremamente saudável. Até este momento, o Varejo ainda não contribuiu para a lucratividade do Banco e demandou investimentos substanciais, mas a qualidade da carteira continua sendo reafirmada por sólidos indicadores.

O ambiente externo, no entanto, vem apresentando grandes desafios decorrentes da instabilidade nos mercados mundiais refletindo na liquidez do sistema financeiro brasileiro. Com isso, achamos prudente privilegiar a liquidez do Banco e optamos pela redução dos volumes operados a partir de setembro.

Neste ambiente de grande volatilidade, também é importante ressaltar que o Banco não realizou operações com derivativos indexados a moedas estrangeiras para clientes.

No papel de acionista, frustra-me ver alguns dos resultados ansiosamente esperados serem postergados. No papel de Presidente do Conselho, conforta-me ver o Banco mais uma vez fortalecido para enfrentar outro momento de retração de liquidez e extremamente ajustado para entregar resultados atrativos no futuro.

Em resposta às novas condições de mercado, a Diretoria tem tomado medidas para redução da carteira de empréstimos e racionalização da estrutura do Banco para minimizar os impactos na performance.

Alexandre Burmaian

Destques 3T08

Caixa

- ▶ Caixa livre^(*) de R\$745,5 milhões em 30 de Setembro de 2008
- ▶ Caixa livre^(*) de R\$600,7 milhões em 28 de Outubro de 2008

Funding

- ▶ Captação total de R\$4,0 bilhões: +6,2% em relação ao 2T08
- ▶ Captações externas totalmente “*hedgeadas*” através de *swap* de fluxo de caixa

Crédito

- ▶ Inexistência de operações de crédito com derivativos cambiais
- ▶ Operações de crédito (comércio exterior e repasses) relacionadas a variação cambial representam 3,4% do total da carteira de crédito

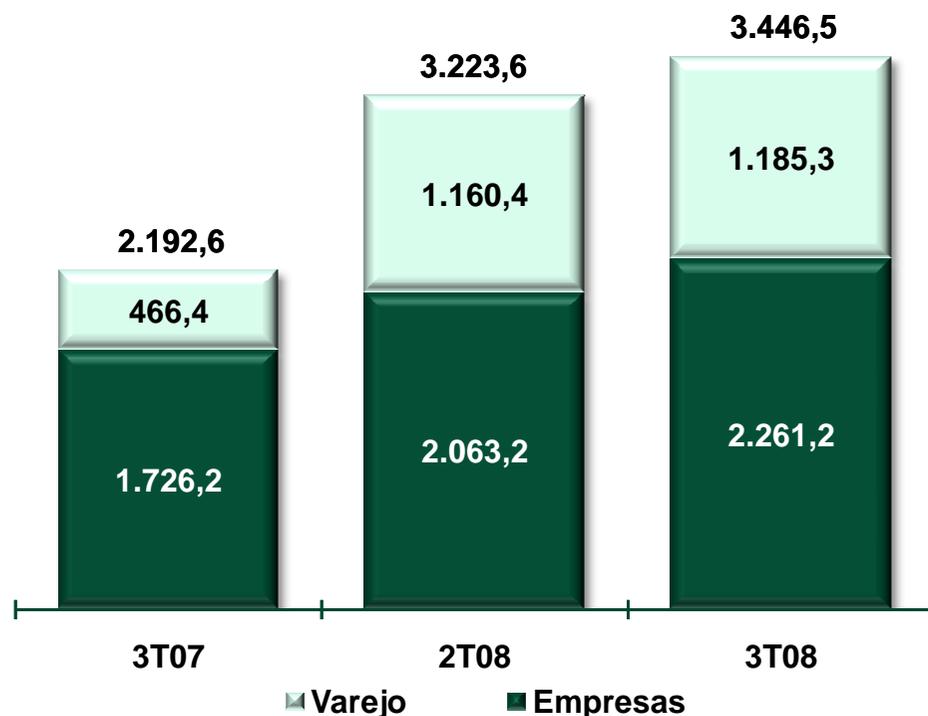
Qualidade dos Ativos

- ▶ 97,4% das operações de crédito cobertas por garantias
- ▶ Créditos classificados como D-H: 1,9% da carteira
- ▶ Provisões totais: 1,8% da carteira

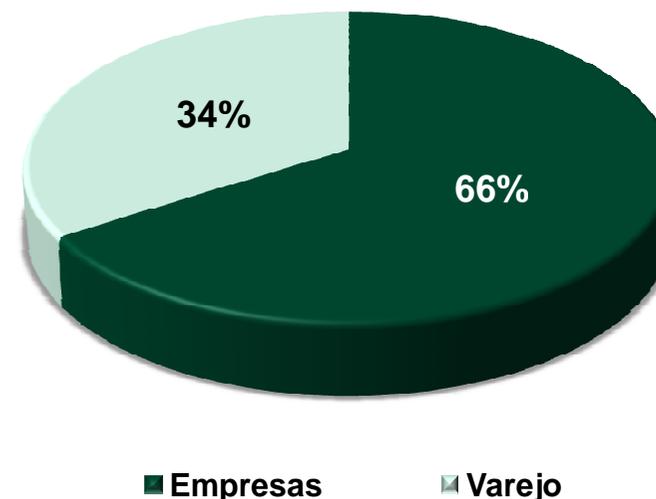
^(*) Caixa Livre: Disponibilidades + Aplic. Interfinanceiras de Liquidez + TVM – Captações no mercado aberto

Operações de Crédito

Carteira de Crédito (R\$ milhões)



Composição da Carteira - 3T08



► Carteira de crédito de R\$3,4 bilhões, +6,9% em relação ao 2T08

► 98,1% da carteira de crédito com ratings de "AA" a "C"

Garantias - Carteira de Crédito

Distribuição de Garantias (R\$ mil)	3T08	% do Total	2T08	% do Total
Varejo				
Veículos	846.380	24,6%	821.996	25,5%
Consignação de folha de pagamento	301.652	8,8%	298.594	9,3%
Outros / CDC	37.255	1,1%	39.805	1,2%
Empresas				
Duplicatas	661.105	19,2%	635.371	19,7%
Alienação fiduciária	501.281	14,5%	432.241	13,4%
Coobrigações de instituições financeiras	369.826	10,7%	360.765	11,2%
Contratos e travas de domicílio bancário	296.906	8,6%	282.104	8,8%
Recebíveis de aluguéis e imóveis	146.659	4,3%	114.019	3,5%
Warrant e penhor mercantil	107.499	3,1%	98.222	3,0%
Cheques pré-datados	56.097	1,6%	46.960	1,5%
Saques de empresas no exterior	31.606	0,9%	24.501	0,8%
Subtotal	3.356.266	97,4%	3.154.578	97,9%
Notas promissórias	90.192	2,6%	69.026	2,1%
Total	3.446.458	100%	3.223.604	100%

Carteira de Crédito

Índices de Qualidade	1T08	2T08	3T08
Créditos em Atraso ^(*) / Crédito Total	0,4%	0,5%	0,6%
Provisão / Crédito Total	1,3%	1,6%	1,8%
Créditos Provisionados "D" a "H" / Crédito Total	0,5%	0,8%	1,1%

(*) Considera operações de crédito em atraso acima de 90 dias

Operações de Crédito - Empresas

Composição das Operações de Crédito

Valor Operações em R\$	Volume R\$ mil	Quantidade de Clientes	% Acumulado Clientes
< 2,0 milhões	386.543	1.492	84,9%
2,0 milhões a 5,0 milhões	459.180	141	92,9%
5,0 milhões a 10,0 milhões	551.780	81	97,5%
Acima de 10,0 milhões	863.669	44	100,0%
Total	2.261.172	1.758	-

Base: 30/09/2008

- ▶ *Limite máximo de risco por cliente: R\$30,0 milhões*
- ▶ *Risco médio por cliente: R\$1,3 milhão no 3T08*

Qualidade da Carteira - Empresas

Índices de Qualidade	1T08	2T08	3T08
Créditos em Atraso ^(*) / Crédito Total	0,4%	0,4%	0,4%
Provisão / Crédito Total	1,1%	1,3%	1,4%
Créditos Provisionados "D" a "H" / Crédito Total	0,6%	0,4%	0,5%

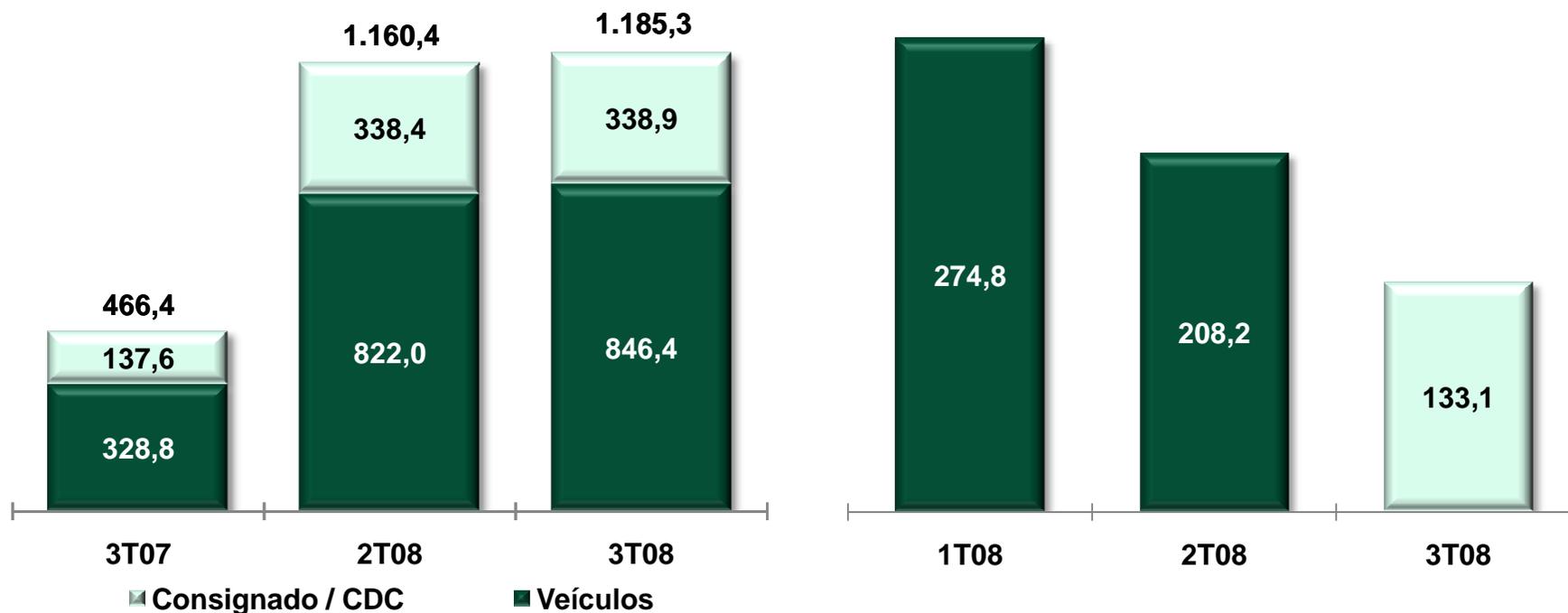
(*) Considera operações de crédito em atraso acima de 90 dias

Operações de Crédito - Varejo

(R\$ milhões)

Saldo da Carteira

Originação do Varejo



► Carteira de R\$1,2 bilhão, estável em relação ao 2T08

Qualidade da Carteira - Varejo

Liquidez da Carteira de Veículos julho de 2007 a junho de 2008		
Posição em 30/09/2008	R\$ Mil	% Total
Saldo Total de Parcelas a receber	204.599	100,0%
Saldo Total das Parcelas Recebidas	201.885	98,7%
Vencidos e não pagos	2.714	1,3%
Recebidas até o vencimento	179.144	87,6%
Pagas com atraso de 1 a 60 dias	20.984	10,3%
Pagas com atraso superior a 60 dias	1.758	0,9%

► *Liquidez das parcelas de financiamentos com vencimento entre Jul/07 a Jun/08 de 98,7%*

Qualidade da Carteira - Veículos

Atraso por Mês de Produção				
Mês	R\$ Mil			% Inadimplência
	Somatória Parcelas	Parcelas Decorridas até 30/09/08	Atraso acima de 90 dias	Acima de 90 dias
jul/07	91.289	26.979	305	1,13%
ago/07	148.984	38.540	355	0,92%
set/07	126.238	29.690	249	0,84%
out/07	169.994	35.497	259	0,73%
nov/07	159.506	30.583	193	0,63%
dez/07	153.564	26.462	159	0,60%
jan/08	98.695	15.429	94	0,61%
fev/08	65.319	8.776	29	0,33%
mar/08	77.323	9.559	112	1,17%
abr/08	94.193	10.741	90	0,84%
mai/08	41.419	3.491	10	0,28%
jun/08	75.313	5.317	0	0,00%
Total	1.301.837	241.064	1.855	0,77%

► Atraso médio acima de 90 dias por safra de produção de 0,77% entre Jul/07 e Jun/08

Qualidade da Carteira - Varejo

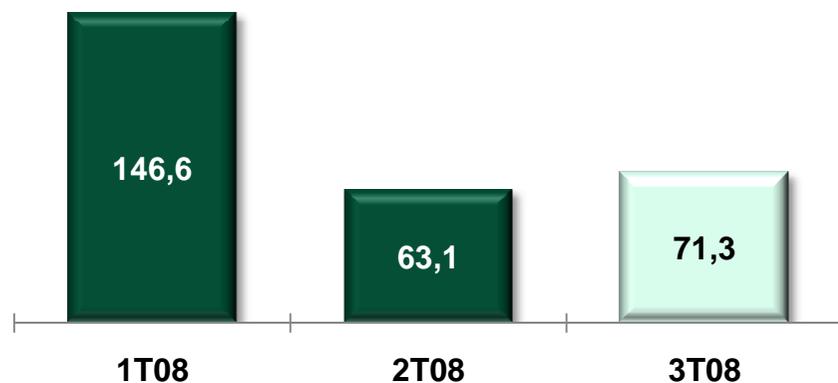
Índices de Qualidade	1T08	2T08	3T08
Créditos em Atraso ^(*) / Crédito Total	0,4%	0,7%	0,9%
Provisão / Crédito Total	1,5%	2,1%	2,6%
Créditos Provisionados "D" a "H" / Crédito Total	1,0%	1,4%	2,1%

► O aumento das provisões dos créditos de “D” a “H” reflete a maturação da carteira

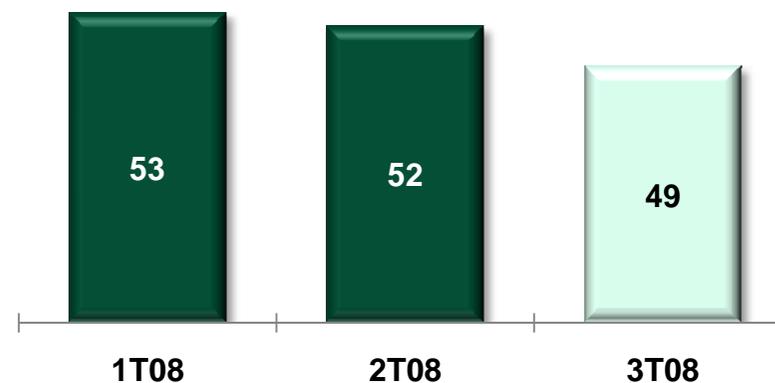
(*) Considera operações de crédito em atraso acima de 90 dias

Indicadores de Originação - Veículos

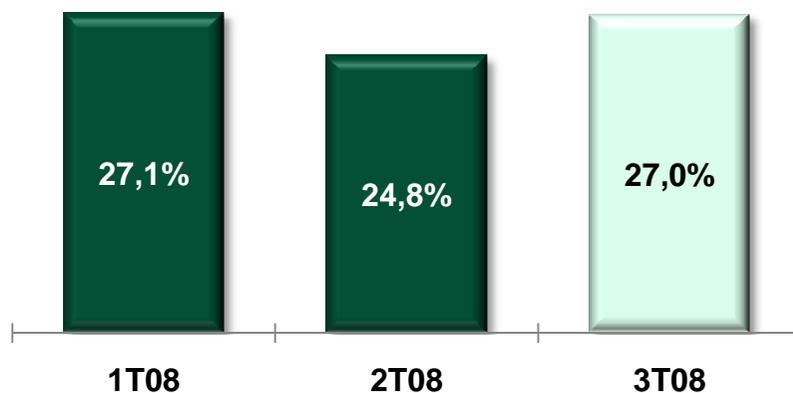
Volume Originado (R\$ milhões)



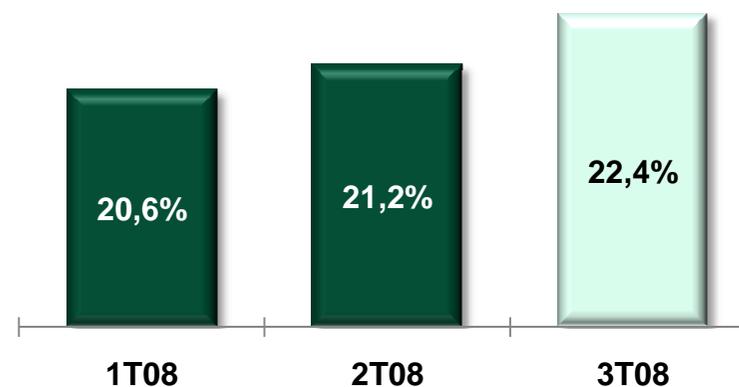
Plano Médio (meses)



Entrada Média

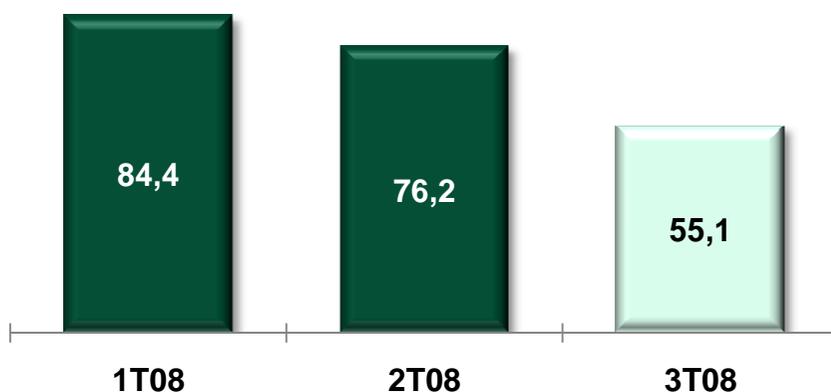


Comprometimento de Renda



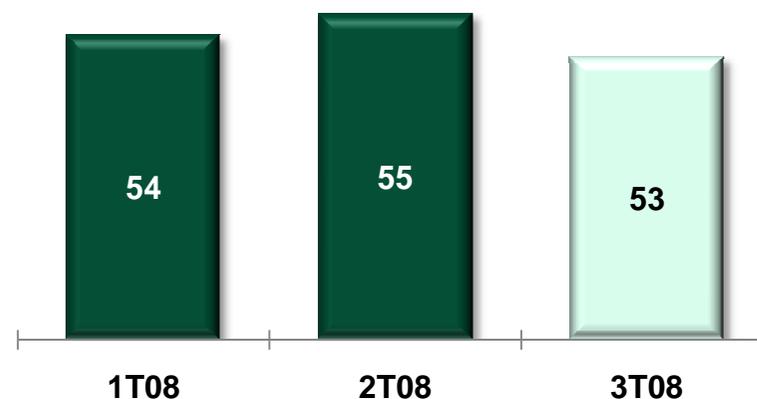
Indicadores de Originação - Consignado

Valor Originado (R\$ milhões)

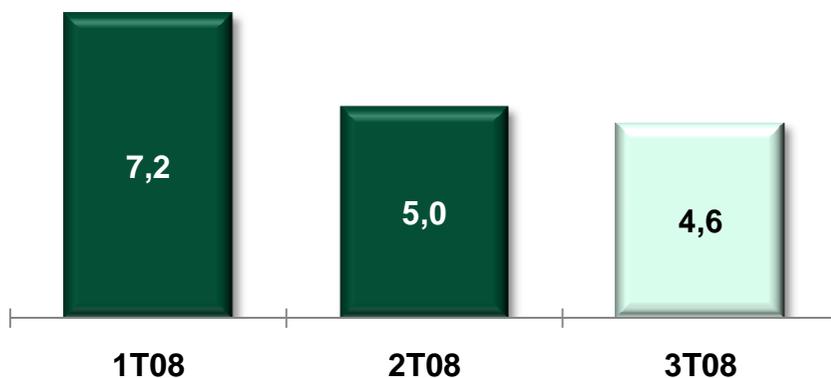


Não Considera CDC

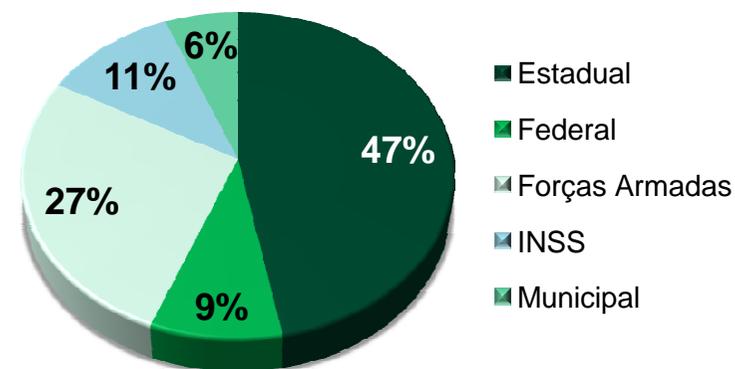
Plano Médio (meses)



Ticket Médio (R\$ mil)



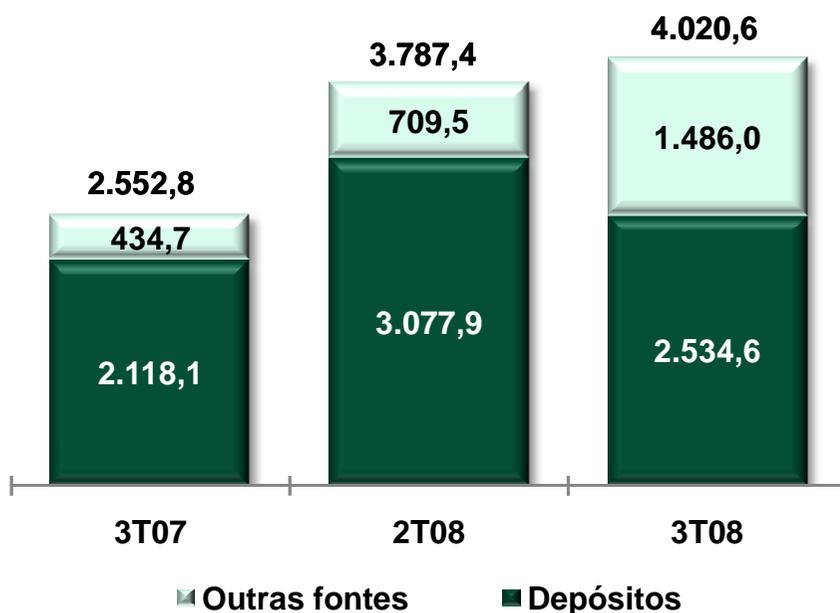
Distribuição do Valor Financiado



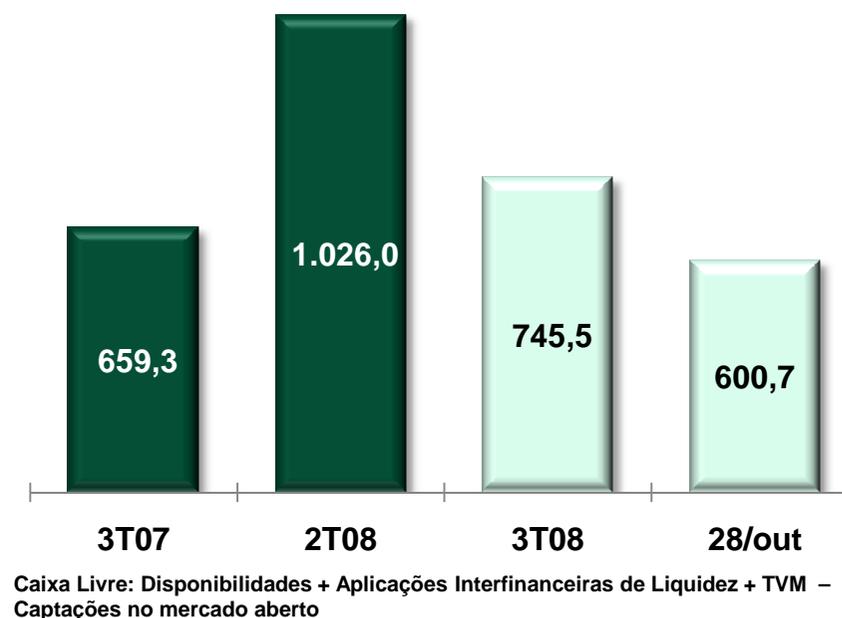
Captação

(R\$ milhões)

Captação Total

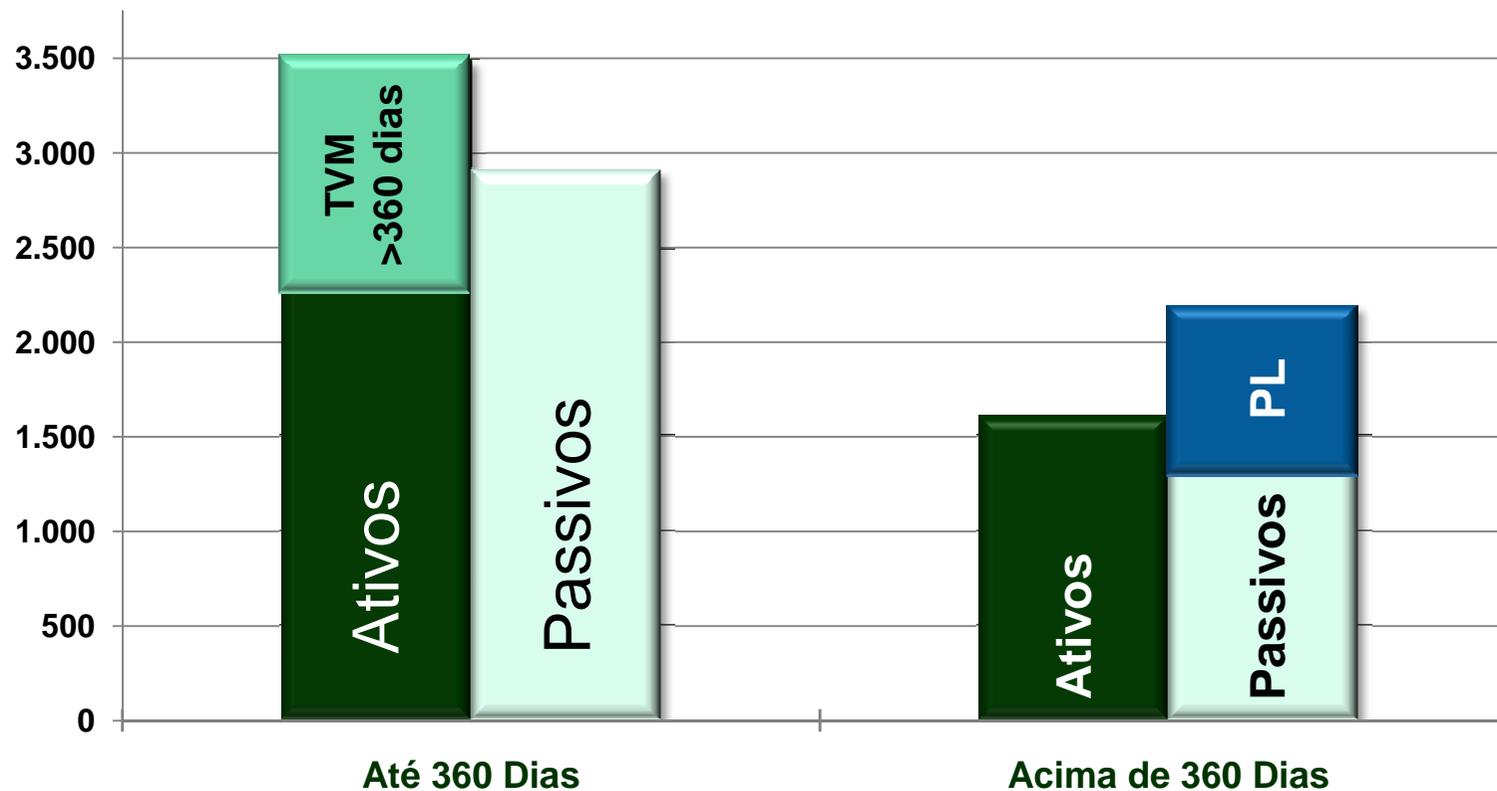


Caixa Livre



- ▶ *Expansão da captação através de operações de empréstimos e repasses no exterior, com destaque para a emissão de Eurobônus de US\$125 milhões*
- ▶ *Captações externas com 100% de swap de fluxo de caixa para Reais; sem nenhum descasamento*
- ▶ *Caixa livre em 28 de outubro de 2008 de R\$ 600,7 milhões*

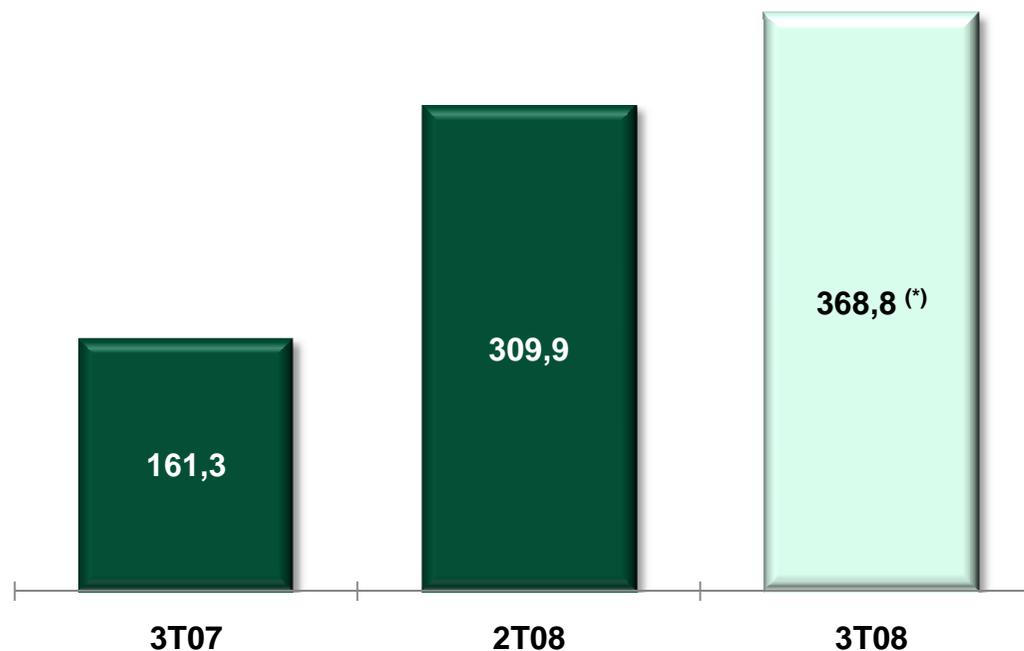
Gerenciamento de Ativos e Passivos



► Casamento de prazos entre ativos e passivos principalmente via captações de longo prazo

Receitas

(R\$ milhões)

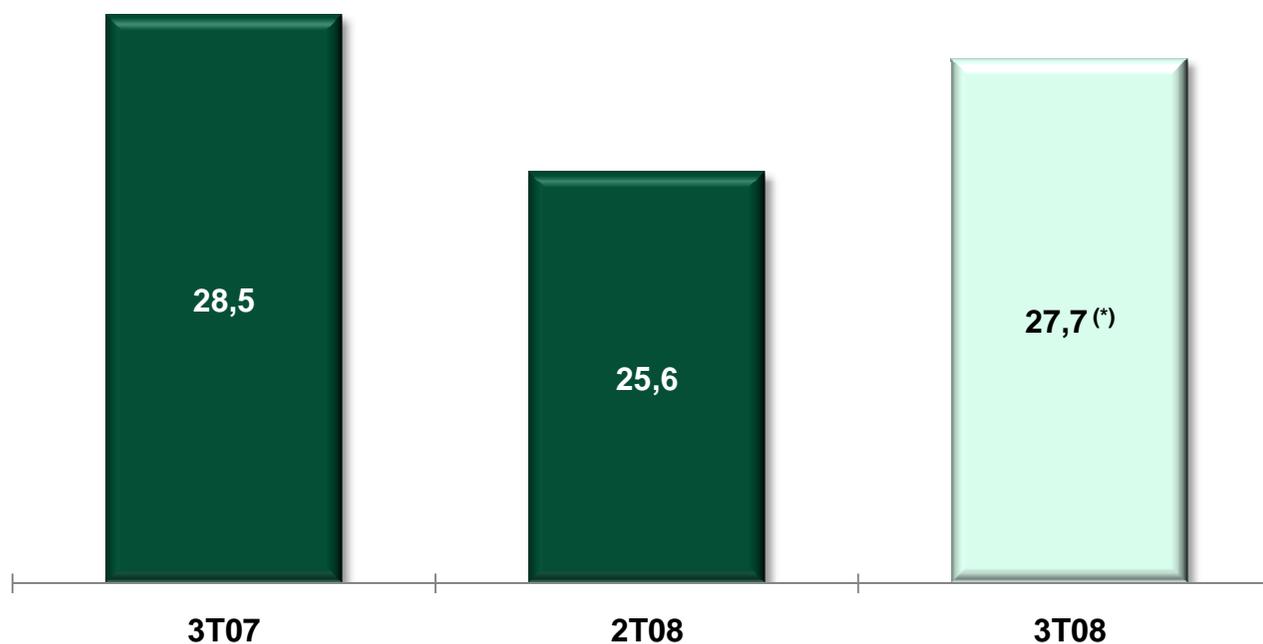


- O total de receitas atingiu R\$368,8 milhões no 3T08, +128,6% em relação ao 3T07 e +19,0% comparado ao 2T08

(*) Mantidos os mesmos critérios de consolidação operacional aplicados nos trimestres anteriores para fins de comparabilidade

Despesas Administrativas

(R\$ milhões)

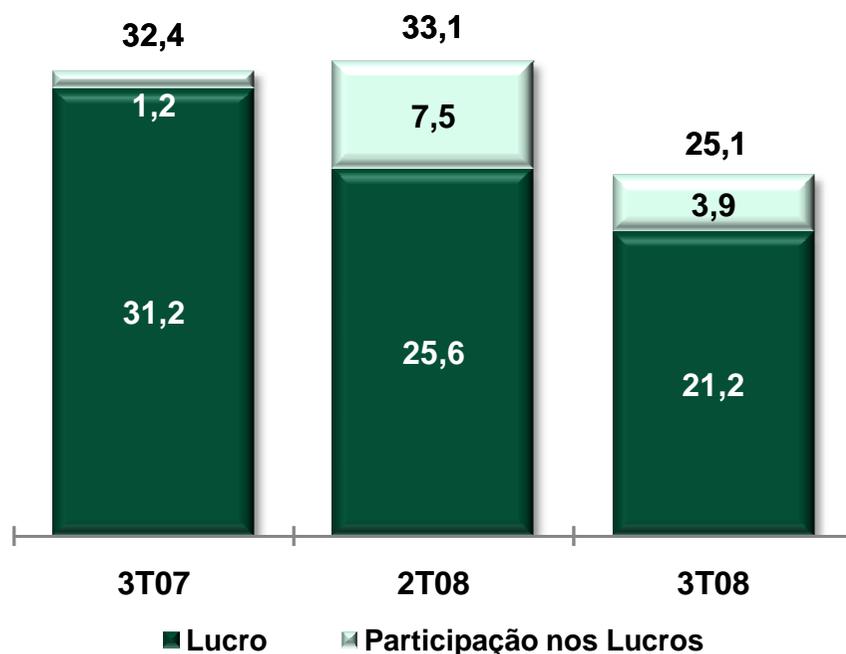


► As despesas administrativas totalizaram R\$27,7^(*) milhões no 3T08, +8,1% em relação ao 2T08

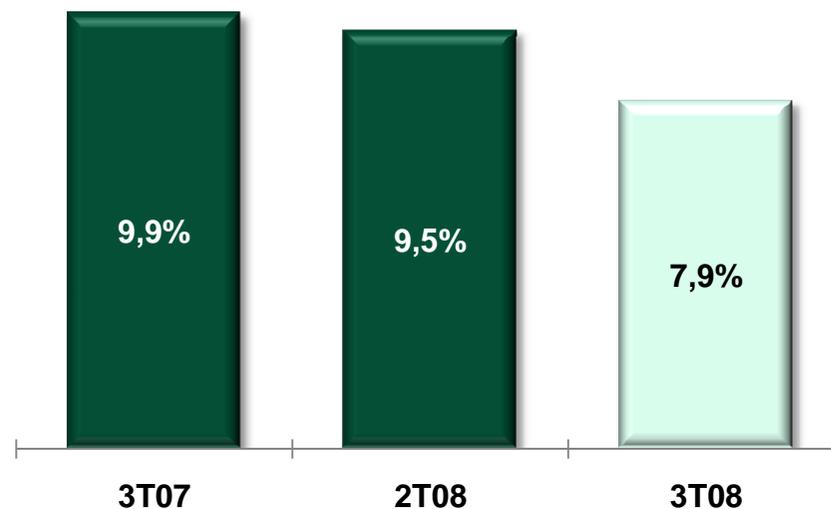
^(*) Mantidos os mesmos critérios de consolidação operacional aplicados nos trimestres anteriores para fins de comparabilidade

Resultado

Lucro Líquido (R\$ milhões)



Margem Financeira(*)

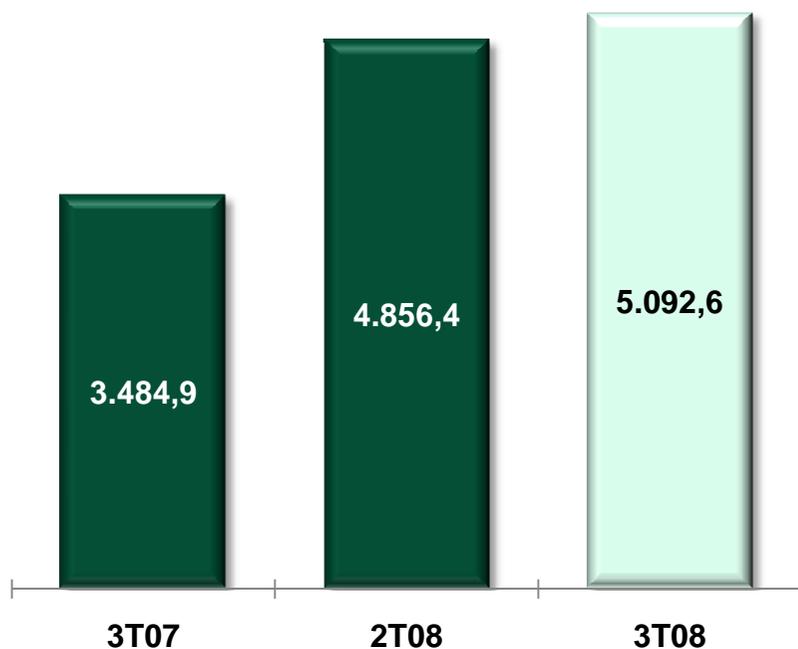


(*) Margem Financeira = [(Resultado Bruto da Intermediação Financeira + PDD) / (Média dos Ativos Geradores de Receitas)]

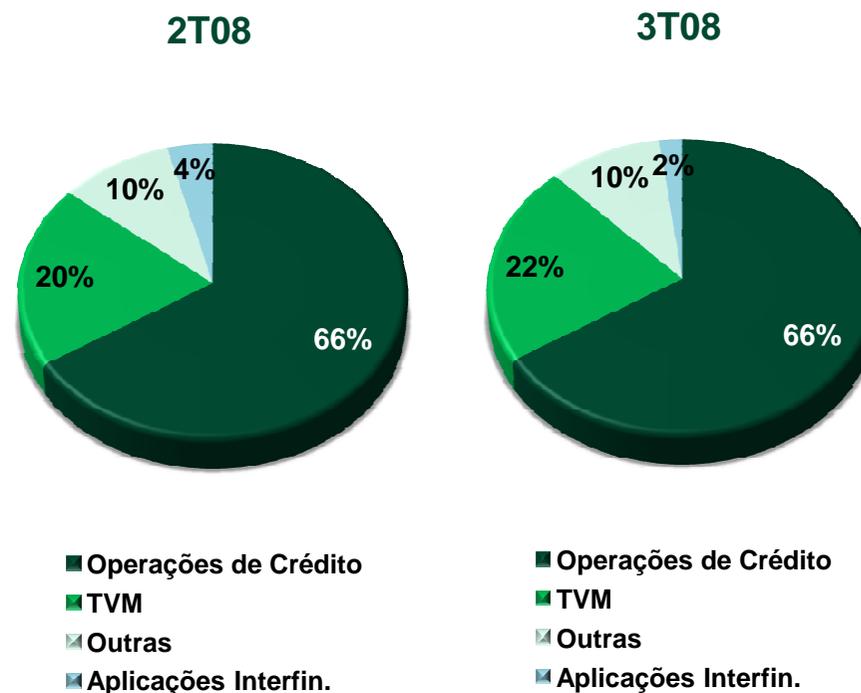
► *Elevação do custo de captação no período*

Ativo

Ativo Total (R\$ milhões)



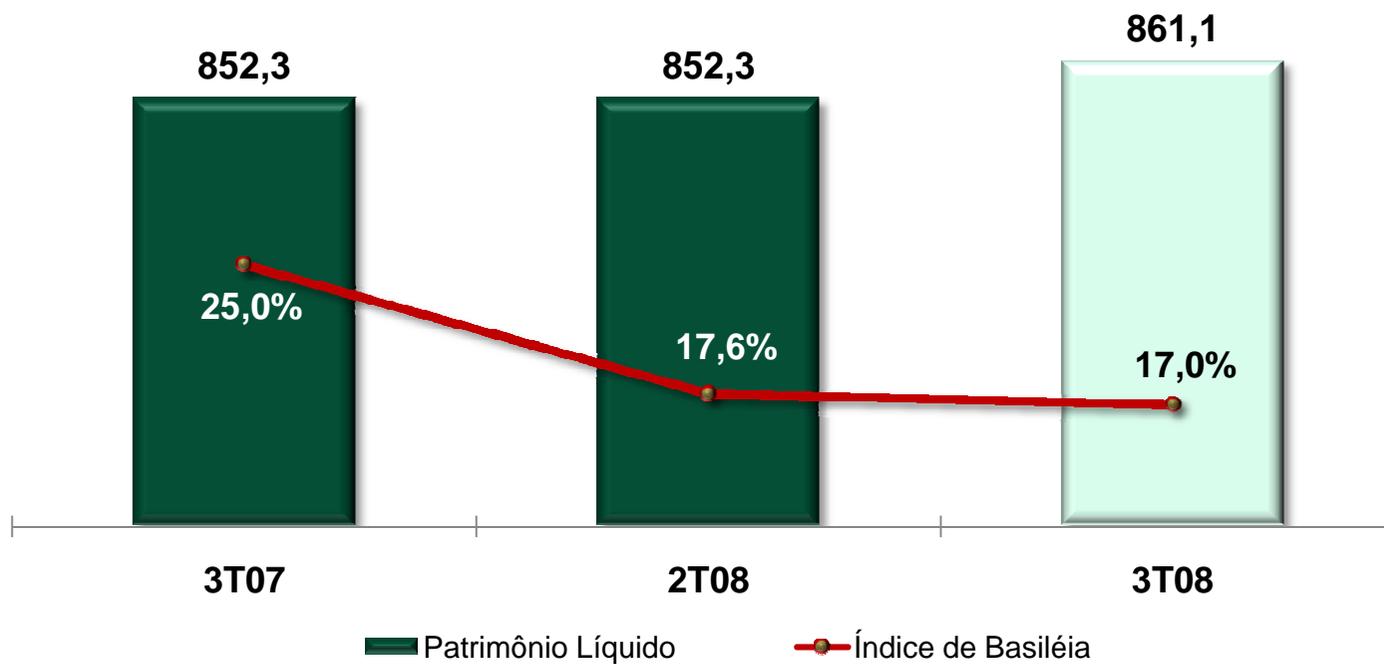
Composição do Ativo

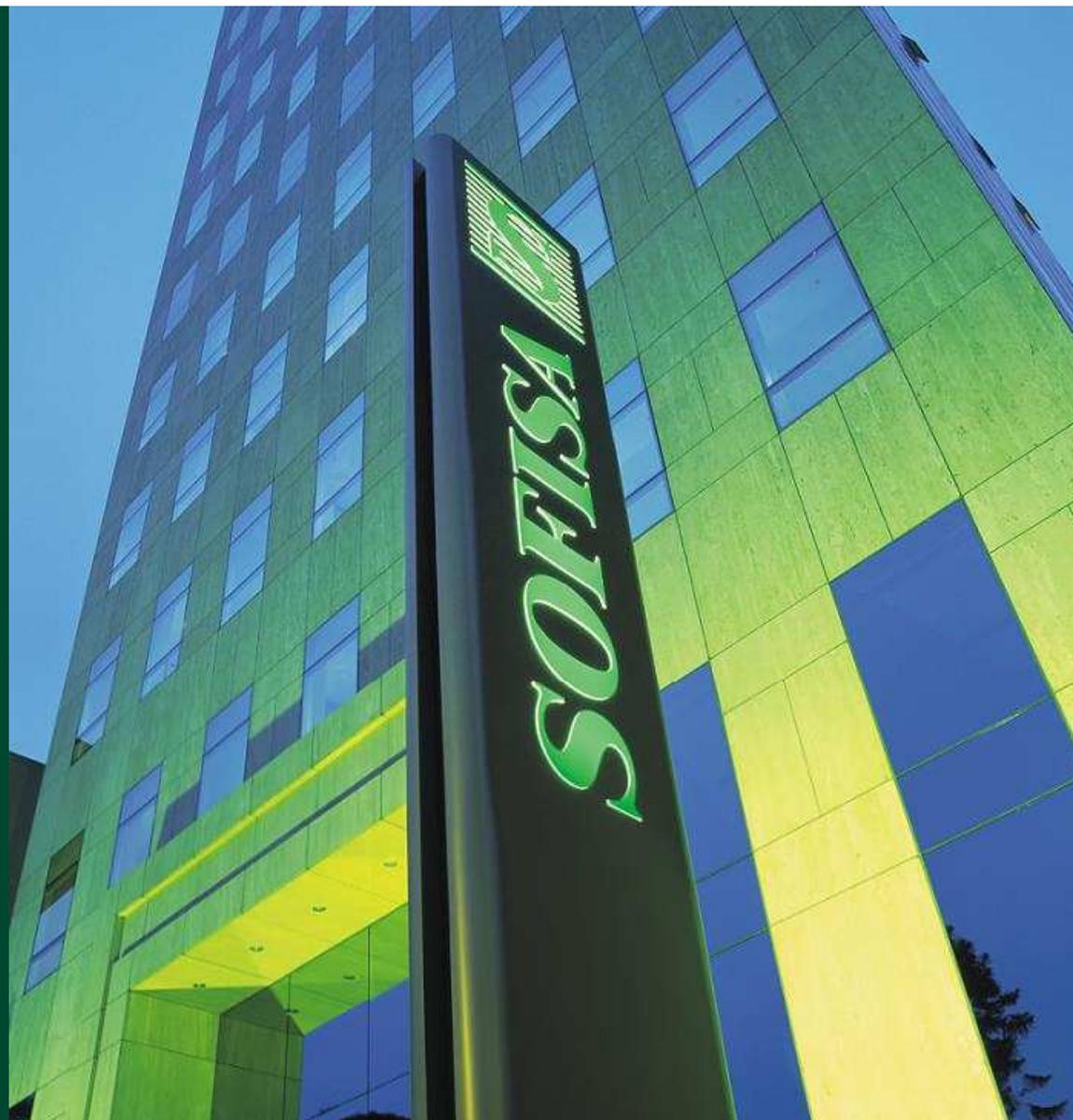


► *Ativos totais de R\$5,0 bilhões no 3T08: +46,1% em relação ao 3T07 e +4,9% comparado ao 2T08*

Patrimônio Líquido

(R\$ milhões)





Relações com Investidores

Fone: +55 11 3176-5836 | 5834 Fax: +55 11 3176-5880
E-mail: ri@sofisa.com.br Website: www.sofisa.com.br/ri