



Divulgação de Resultados 3T11

BI&P

Banco Indusval & Partners

Disclaimer

Esta apresentação pode conter referências e declarações que representem expectativas de resultados, planos de crescimento e estratégias futuras do BI&P.

Essas referências e declarações estão baseadas em suposições e análises do Banco e refletem o que os administradores acreditam, de acordo com sua experiência, com o ambiente econômico e nas condições de mercado previsíveis. Estando muitos destes fatores fora do controle do Banco, podem haver diferenças significativas entre os resultados reais e as expectativas e declarações aqui eventualmente antecipadas.

Esses riscos e incertezas incluem, mas não estão limitados a: nossa habilidade de perceber a dimensão dos aspectos econômicos brasileiros e globais, desenvolvimento bancário, condições de mercado financeiro, aspectos competitivos, governamentais e tecnológicos que possam afetar tanto as operações do BI&P quanto o mercado e seus produtos. Portanto, recomendamos ler os documentos e demonstrações financeiras disponibilizados através da CVM e de nosso site de Relações com Investidores (www.indusval.com.br/ri) e efetuar sua cuidadosa avaliação.

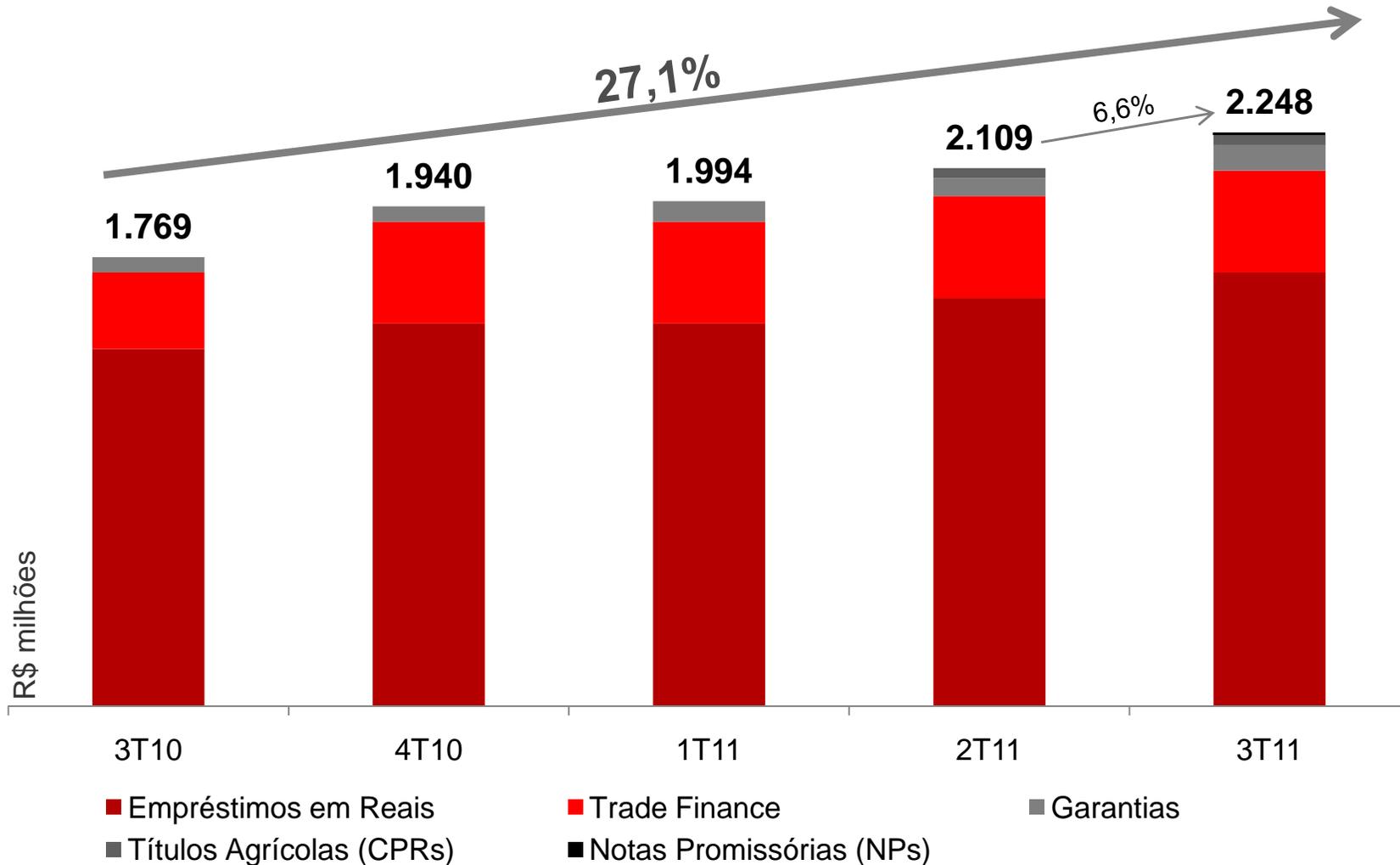
Destques

Fincados os pilares do novo BI&P, Resultados comeam a refletir nova Estratgia:

- Nova Viso e reforo no time de gesto;
- Execuo do Novos Planos Estratgicos, Metas e Valores;
- Acompanhamento disciplinado da evoluo das novas estratgias, com foco em resultados e gerao de carteira de crdito de melhor qualidade;
- Constante *upgrade* da equipe, sem impactar a nossa estrutura de custos;
- Reduo dos custos de captao em Reais, apesar da crise externa;
- Boa capitalizao – Basilcia de 21%;
- Incremento de 45% no Lucro Lquido no trimestre, com ligeira evoluo na margem lquida, no ndice de Eficiencia e nos Retornos;
- Crescimento da Carteira de Crdito de 6,6% no trimestre, com ativos de qualidade e maior participao da carteira “Corporate”.

Evolução da Carteira de Crédito

Retomada de crescimento com ativos de qualidade

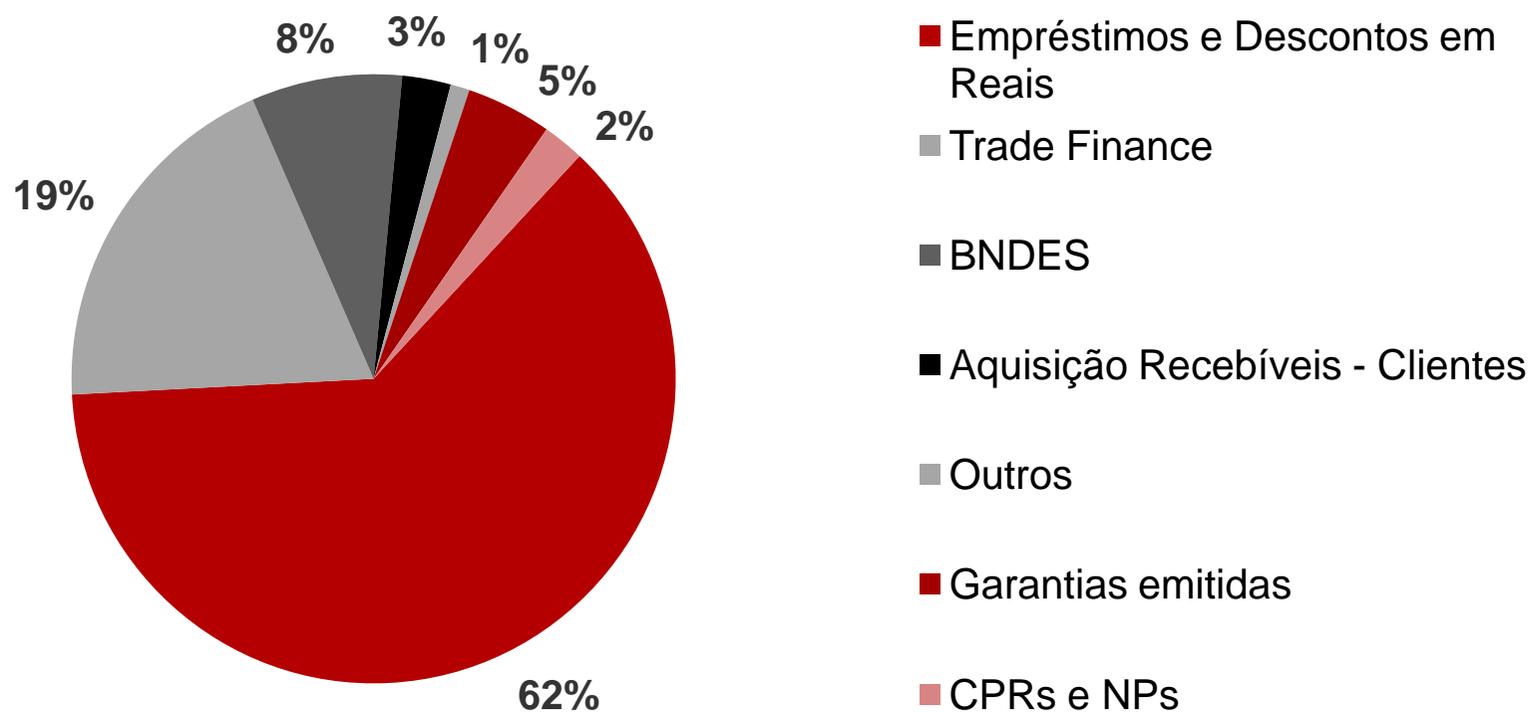


Com Oferta Multi-Produtos



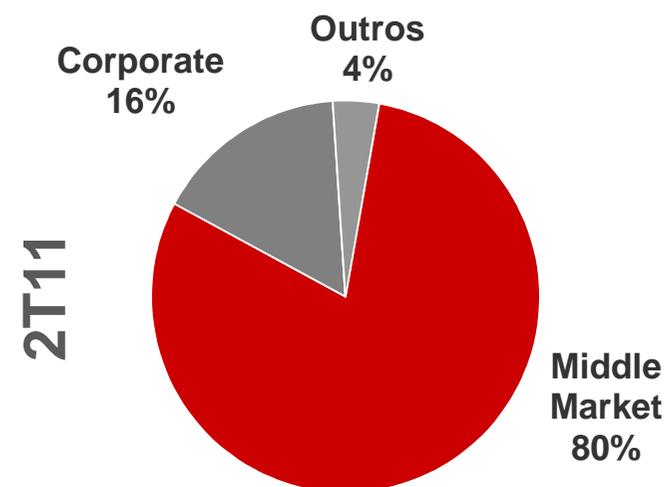
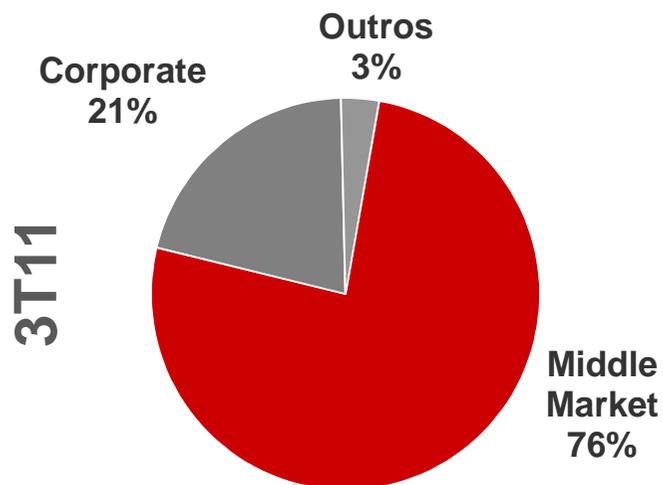
Carteira de Crédito

Participação por Grupo de Produtos



Carteira de Crédito

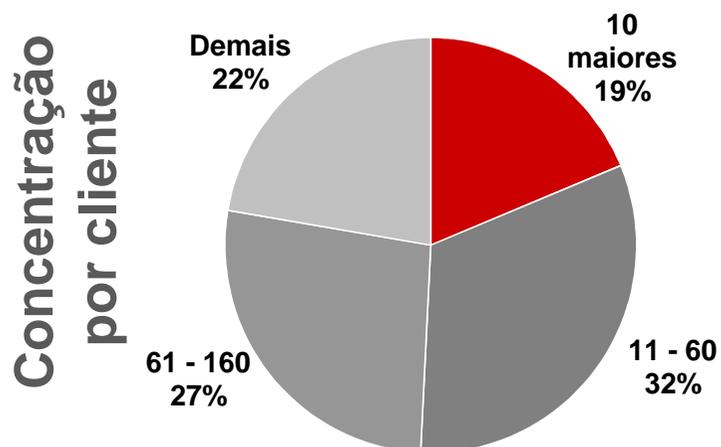
Expansão em Empresas “Corporate”



- *Definição de segmento:*
 - **Middle Market:** faturamento anual entre R\$ 40 milhões e R\$ 400 milhões;
 - **Corporate:** faturamento anual superior a R\$ 400 milhões até R\$ 2 bilhões.
- *Clientes Corporate já respondem por 21% da Carteira de Crédito com crescimento de 35% nos volumes no trimestre.*
- *Qualidade e margens dos novos créditos bastante adequadas, tanto pelo posicionamento de nosso novo time quanto pelo menor apetite da concorrência em função de sua alta alavancagem.*
- *Carteira Middle Market com volume mantido apesar da saída de créditos de menor qualidade.*

Carteira de Crédito

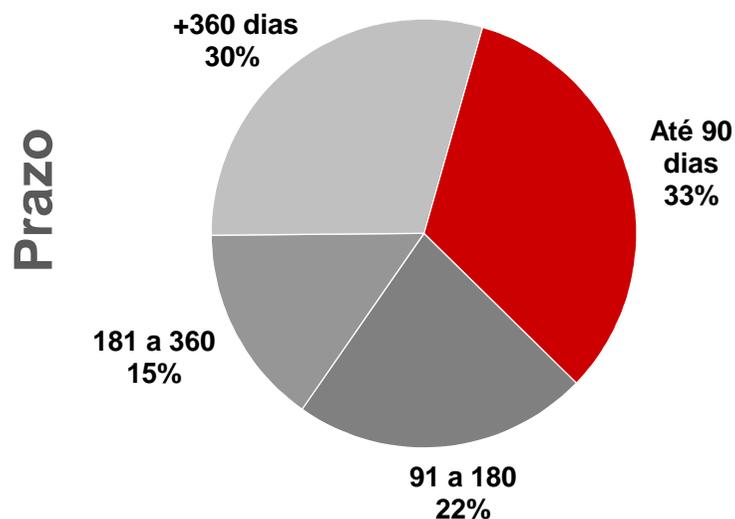
Exposição por cliente e prazos das operações pouco impactados



- *Redução de 2 p.p. na concentração de volumes de crédito nos 60 maiores clientes.*

- *Exposição Média por cliente:*

- *Middle Market = R\$ 2,4 milhões;*
- *Corporate = R\$ 5,6 milhões.*

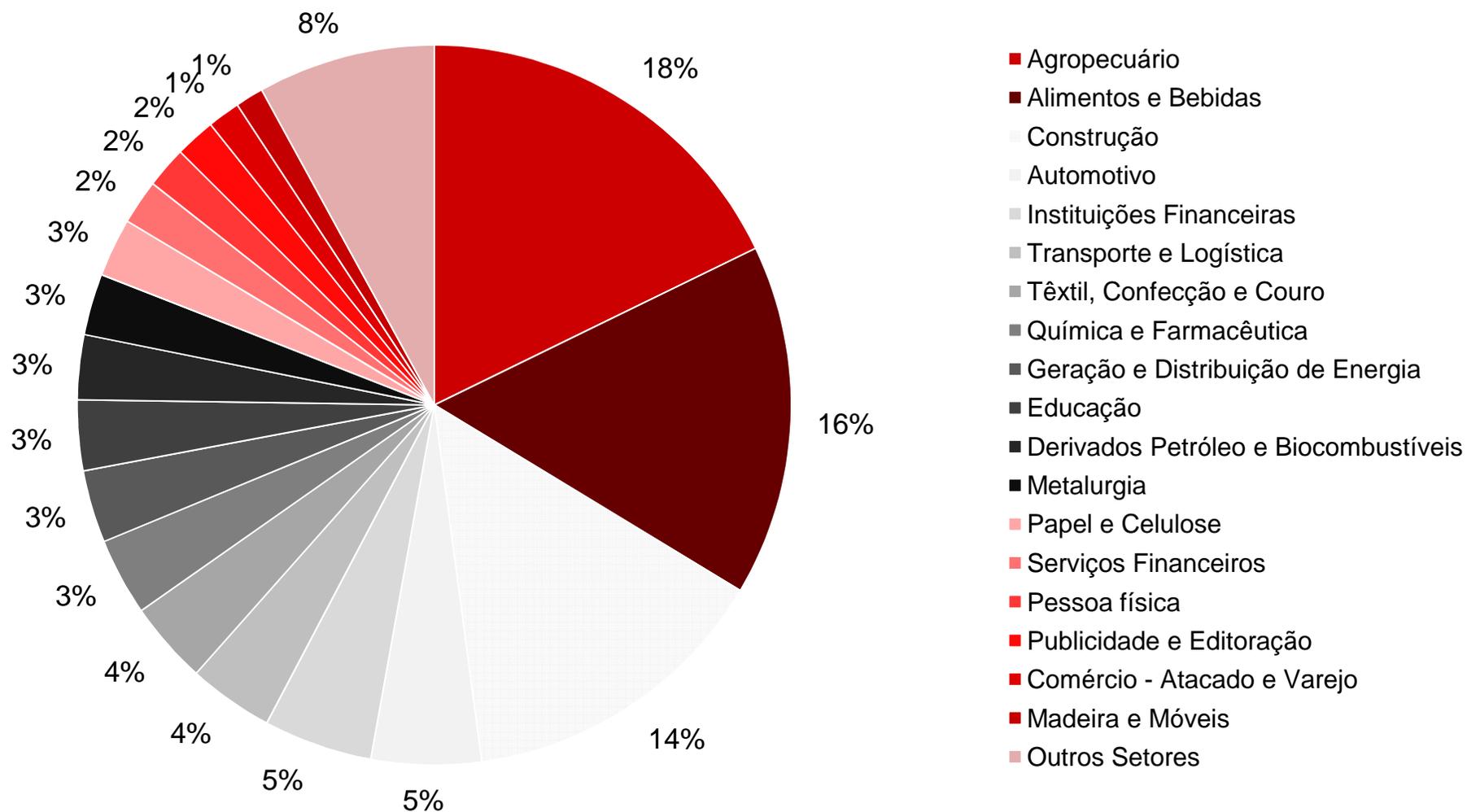


- *70% das operações permanecem com vencimentos em até 360 dias.*

- *56% das operações de crédito foram concedidas à Indústria, 23% a serviços e 12% ao Comércio.*

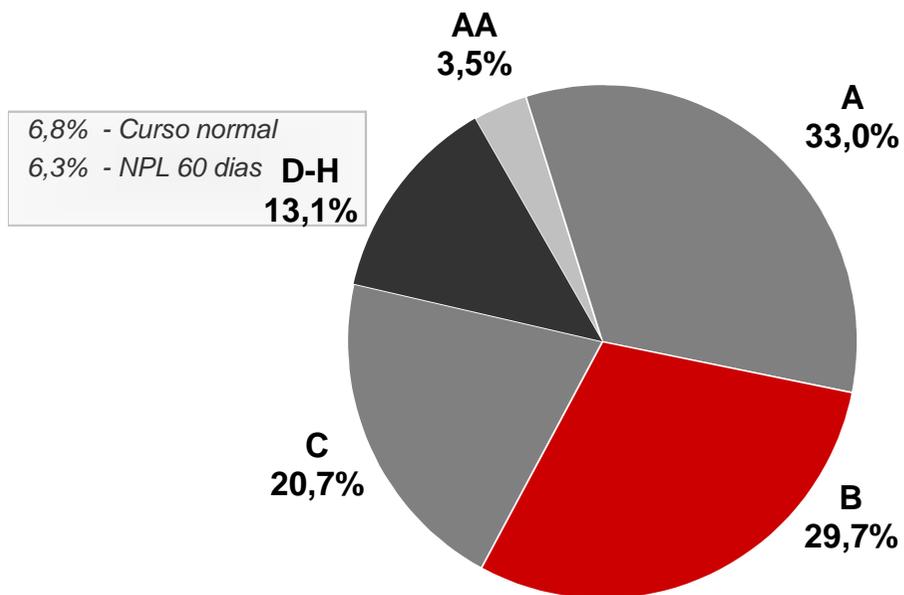
Carteira de Crédito

Representatividade de setores ligados ao Agronegócio e Alimentos

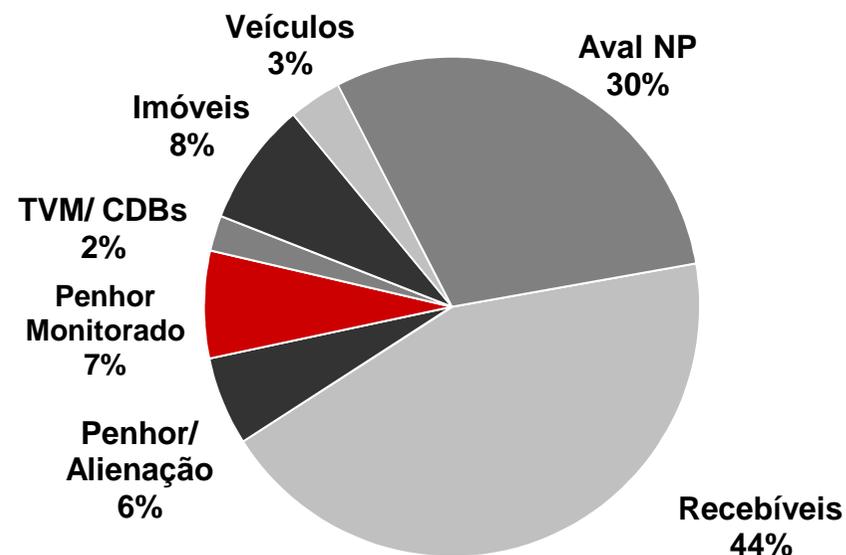


Qualidade da Carteira de Crédito

Classificação de Risco



Garantias das Operações



- *Créditos classificados em D-H compreendem créditos renegociados com clientes, mantidos nessas classificações mesmo que em curso normal.*
- *6,8% dos créditos classificados em D-H , não apresentam parcelas vencidas há +60 dias.*

Carteira de Crédito

Inadimplência e Cobertura de Provisões

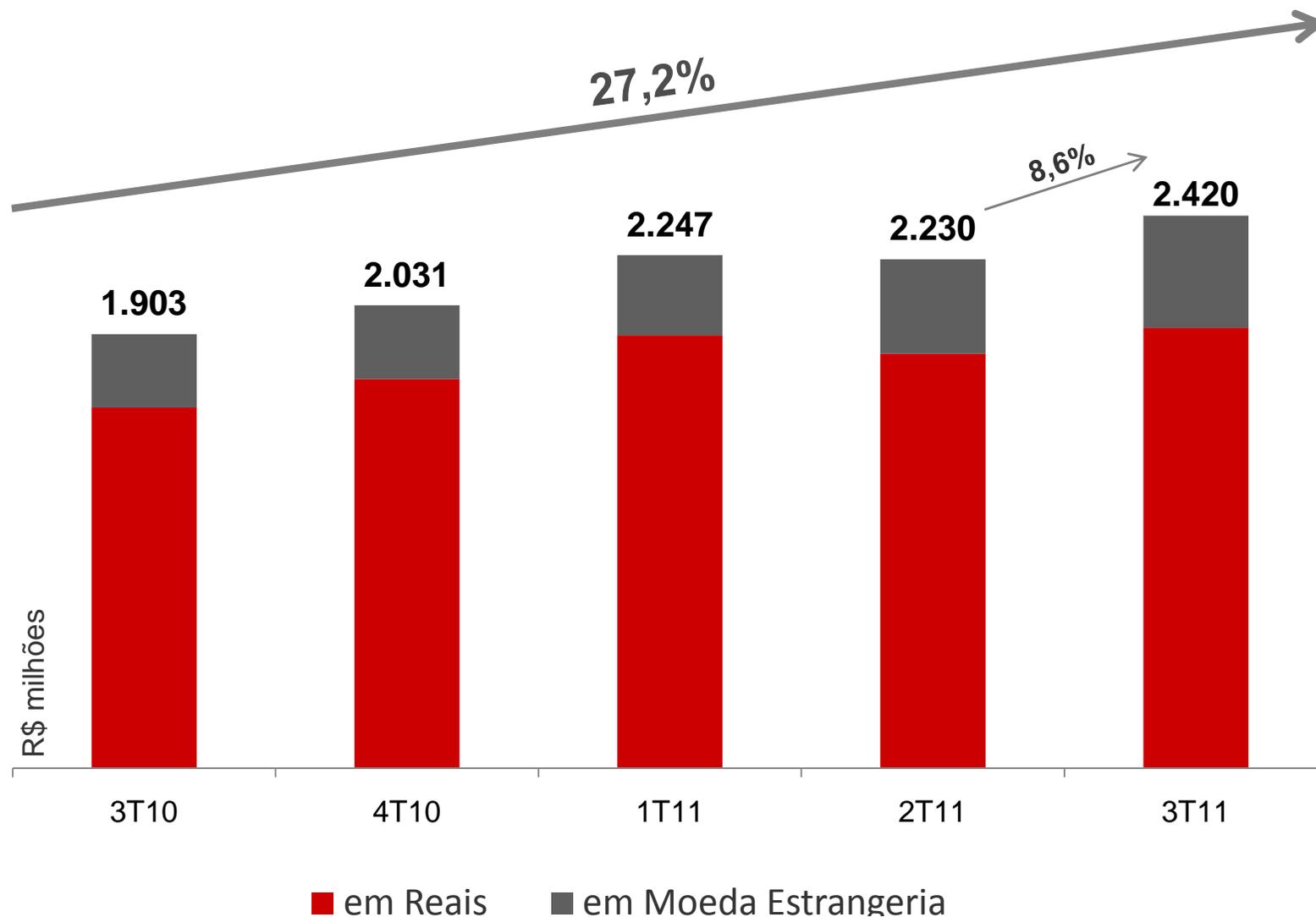
Carteira	Valor		PDD	PDD/ Carteira	Inadimplência 60 dias (NPL60)		PDD/ NPL60	Inadimplência 90 dias (NPL 90)		PDD/ NPL90
	R\$ MM	%	R\$ MM	%	R\$ MM	%	%	R\$ MM	%	%
<i>Middle Market</i>	1.592,8	76,0	155,6	9,8	130,0	8,2	119,7	83,5	5,2	186,3
<i>Corporate</i>	436,2	21,0	3,6	0,8	-	-	-	-	-	-
Outros ¹	66,0	3,0	2,0	3,0	1,8	2,8	111,1	1,5	2,3	200,0
Provisão Complementar	-	-	8,2	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.095,0	100	169,5	8,1	131,9	6,3	128,5	85,0	4,1	199,4

¹ Créditos adquiridos, CDC-Veículos, financiamento de BNDU

- *Inadimplência relacionada a operações com empresas de médio porte realizadas em anos anteriores.*
- *Queda de 0,5 pontos percentuais no índice de inadimplência de 60 dias e 2,2 pontos percentuais para créditos vencidos há +90 dias na comparação com 2T11.*
- *Provisões constituídas cobrem 2 vezes os créditos vencidos há +90 dias.*

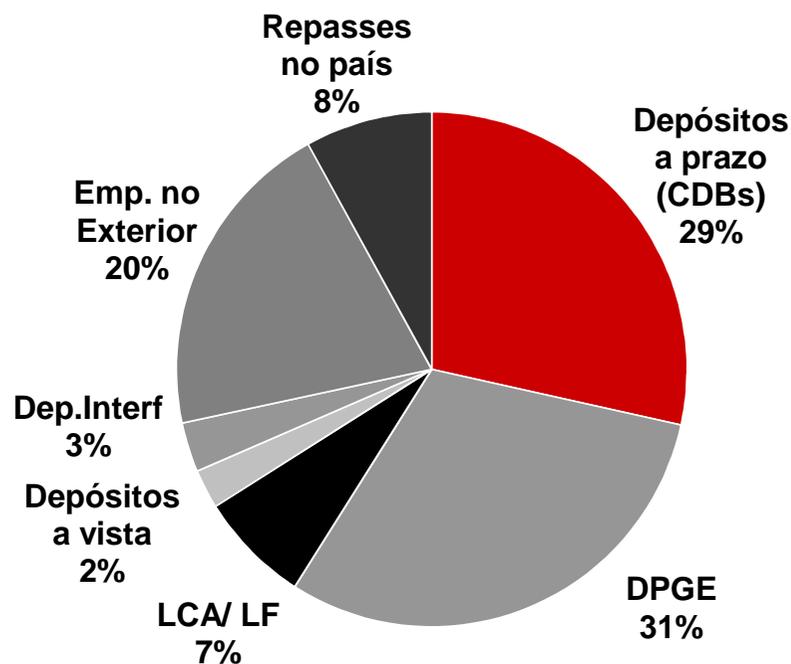
Captação

Acompanha o crescimento da Carteira de crédito e garante liquidez



Captação

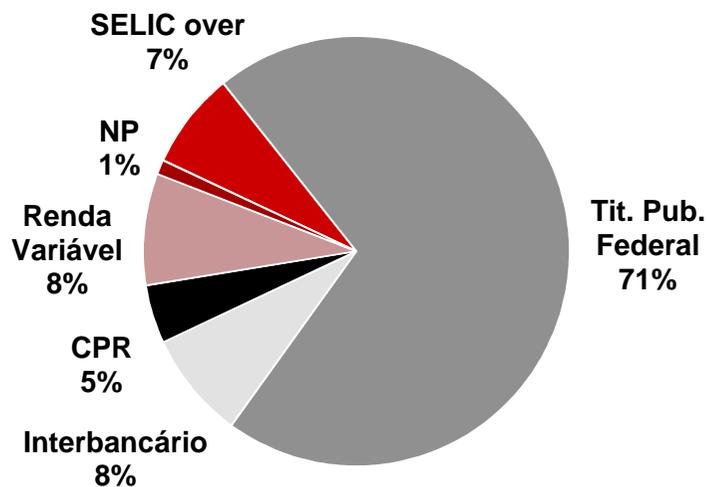
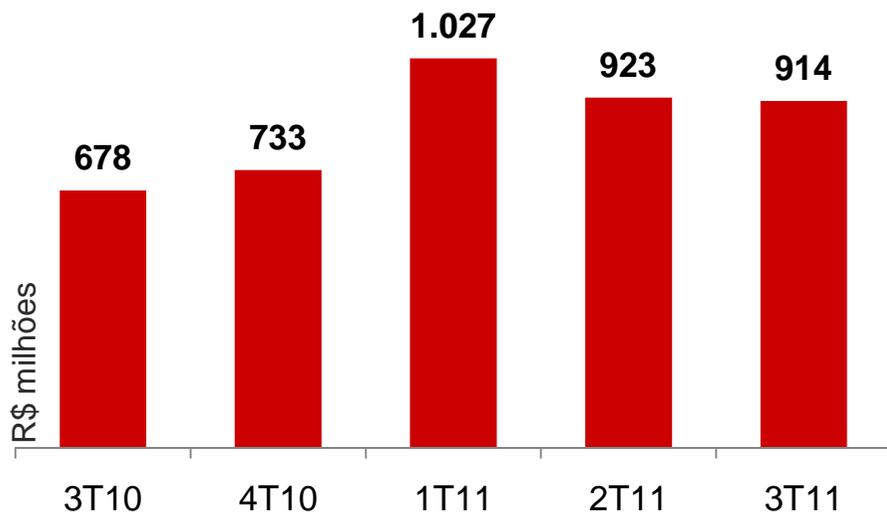
Diversificação de fontes para redução de custos



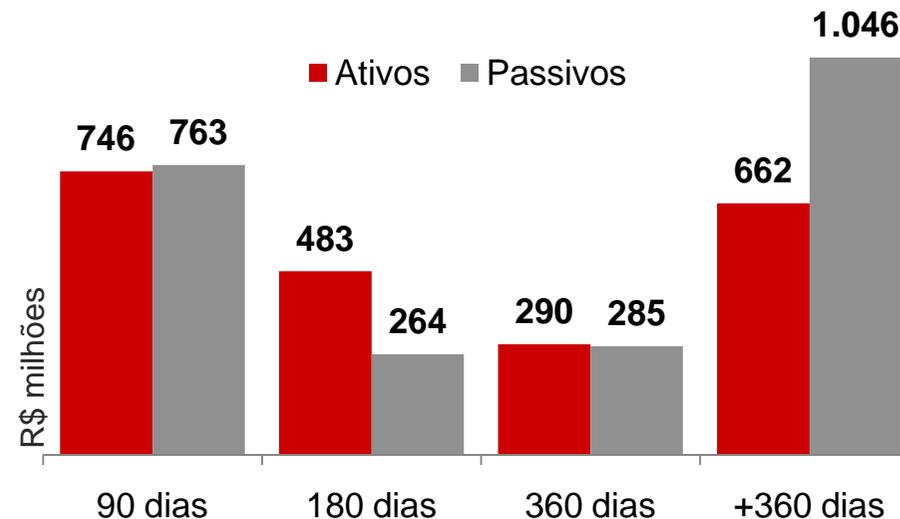
- ▶ Fontes em moeda local respondem por 80% das captações totais
- ▶ Substituição de fontes de recursos e ampliação da base de depositantes permite reduzir custo de captação local apesar da deterioração do cenário.
 - Redução nos saldos de DPGE e CBDs para 60% das captações ante 62% em junho/11 e 67% em março.
- ▶ 87% das captações em moeda estrangeira estão relacionadas à carteira de Trade Finance.
- ▶ Captações externas impactadas pelo agravamento da crise na zona do Euro, com contração de linhas e elevação de custos.

Liquidez & Gestão de Ativos e Passivos

Caixa Livre



Gestão de Ativos e Passivos

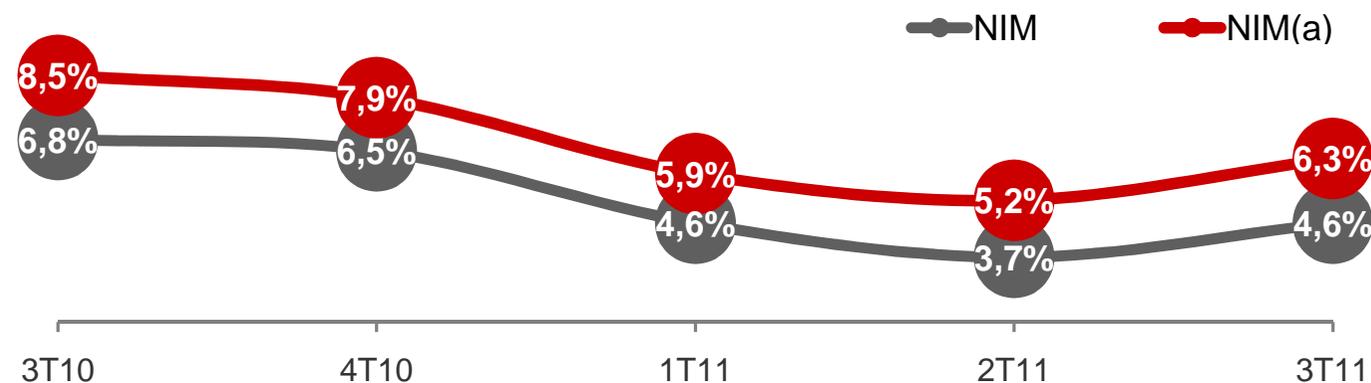


► Caixa Livre Equivalente a:

- 53% dos Depósitos;
- 158% do PL.

Rentabilidade

Margem Financeira Líquida

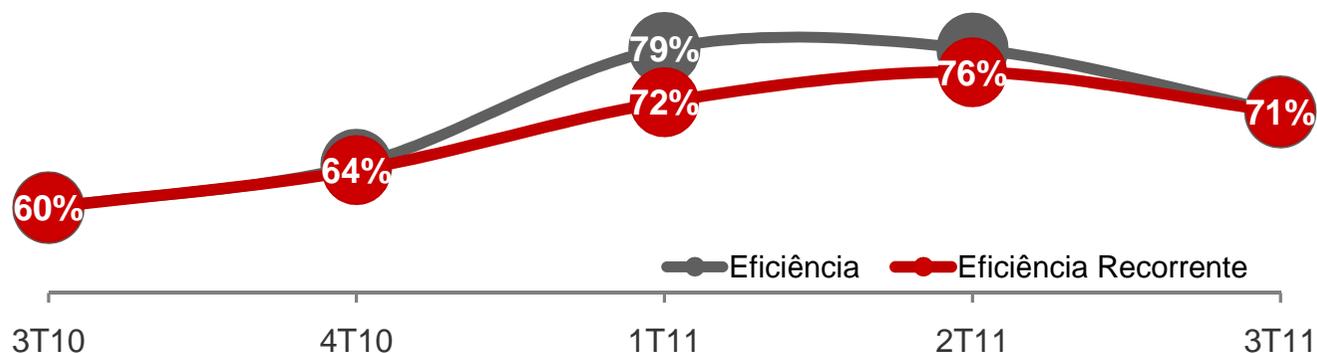


Margem Financeira Líquida	3T11	2T11	3T11/ 2T11	3T10	3T11/ 3T10	9M11	9M10	9M11/ 9M10
A. Resultado Int. Financeira antes PDD	45,0	37,4	20,4%	49,0	-8,1%	121,3	142,6	-15,0%
B. Ativos Remuneráveis Médios	3.971,7	4.084,3	-2,8%	2.966,4	33,9%	3.879,7	2.813,6	37,9%
Ajuste Ativos Médios sem Remuneração ¹	(1.058,9)	(1.161,4)	-8,8%	(580,8)	82,3%	(1.044,7)	(518,4)	101,5%
B.a Ativos Remuneráveis Médios Ajustados	2.912,8	2.923,0	-0,3%	2.385,6	22,1%	2.835,0	2.295,2	23,5%
Margem Financeira Líquida (NIM) (A/B)	4,6%	3,7%	0,9 p.p.	6,8%	-2,2 p.p.	4,2%	10,4%	-6 p.p.
Margem Fin. Líq. Ajustada (NIMA) (A/Ba)	6,3%	5,2%	1,1 p.p.	8,5%	-2,1 p.p.	5,7%	8,4%	-2,7 p.p.

¹ Operações compromissadas com volume, prazos e taxas equivalentes no ativo e passivo

Eficiência

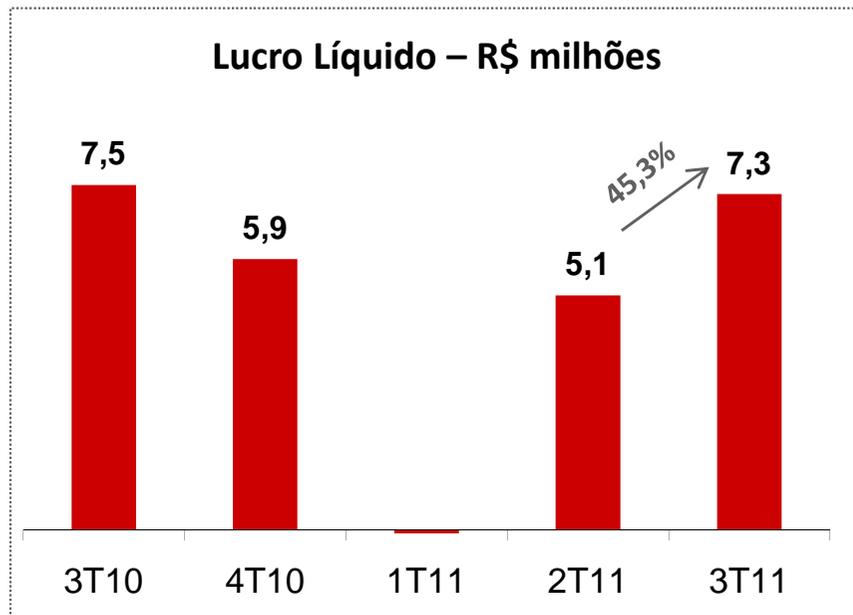
Retomada de Crescimento e controle de despesas começam a ter efeitos sobre Eficiência



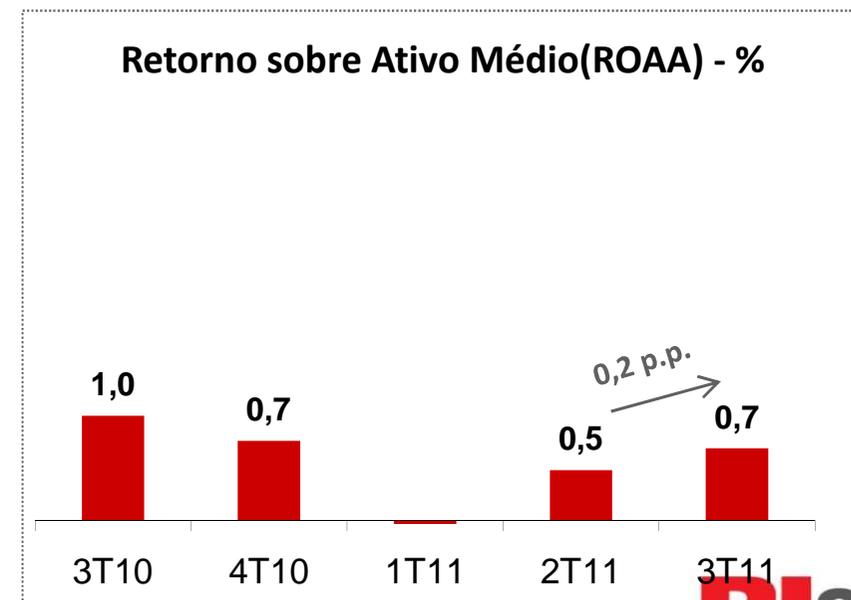
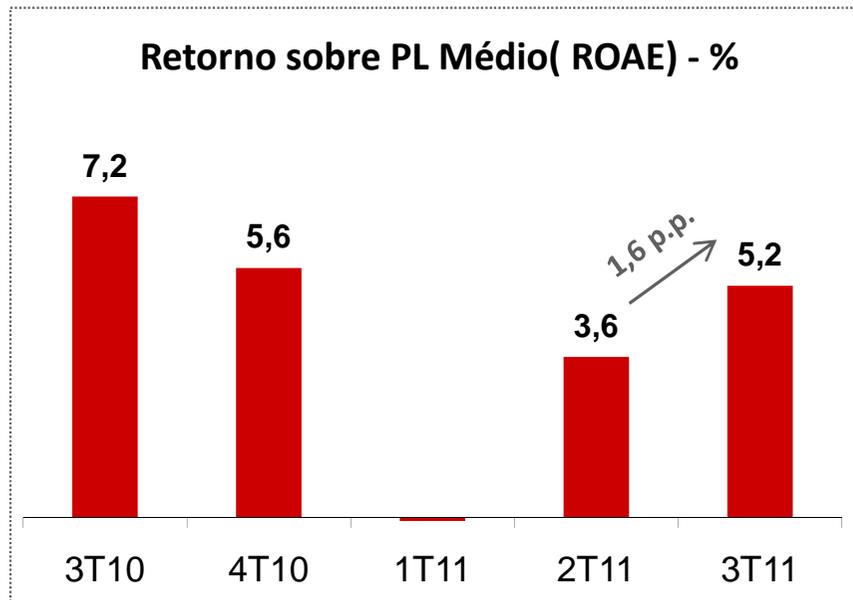
Índice de Eficiência	3T11	2T11	3T11/2T11	3T10	3T11/3T10	9M11	9M10	9M11/9M10
Despesas de Pessoal + PLR	19,5	16,8	15,8%	16,7	16,5%	52,3	47,8	9,4%
Despesas Operacionais	20,4	16,4	24,4%	15,3	33,3%	52,2	42,0	24,3%
A1- Desp. Operacionais Recorrentes	39,9	33,2	20,2%	31,9	25,0%	104,5	89,8	16,4%
A2- Desp. Op. Não Recorrentes ¹	-	1,2	-	-	-	3,9	0,4	-
A- Total Despesas Operacionais	39,9	34,4	16,0%	31,9	25,0%	108,4	90,2	20,2%
Resultado Interm. Financeira (ex PDD)	45,0	37,4	20,4%	49,0	-8,1%	121,3	142,6	-15,0%
Receita de Prestação de Serviços e Tarifas	5,7	4,3	32,9%	3,5	68,8%	13,7	9,4	49,6%
Outras Receitas Operacionais	5,4	2,1	162,4%	0,7	657,6%	8,3	2,2	282,9%
B- Total Receitas Operacionais	56,1	43,8	28,0%	53,2	5,3%	143,2	154,2	-7,1%
Índice de Eficiência Recorrente (A1/B)	71,2%	75,8%	-4,6 p.p.	60,0%	11,2 p.p.	73,0%	58,2%	14,7 p.p.
Índice de Eficiência (A/B)	71,2%	78,5%	-7,4 p.p.	60,0%	11,2 p.p.	75,7%	58,5%	17,2 p.p.

¹ encargos e indenizações de funcionários desligados, consultoria estratégica, advogados e auditorias

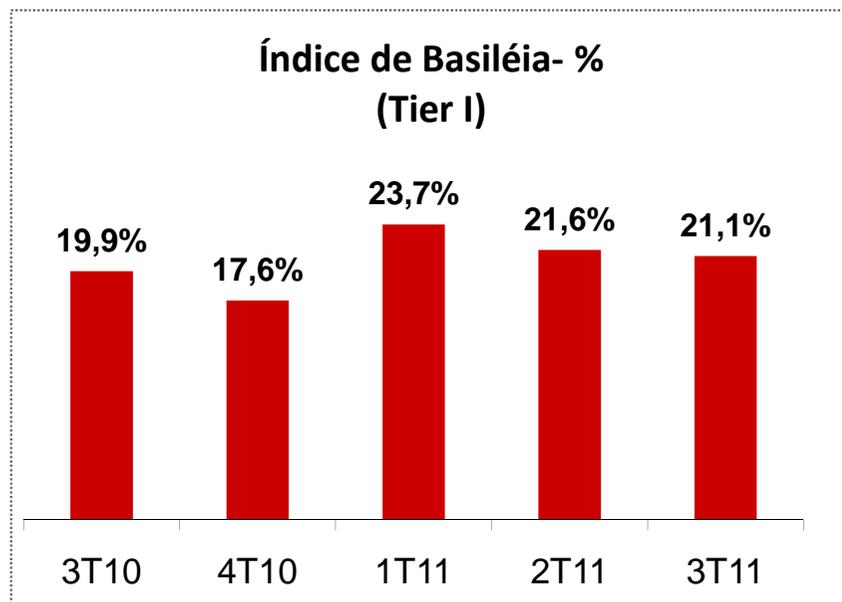
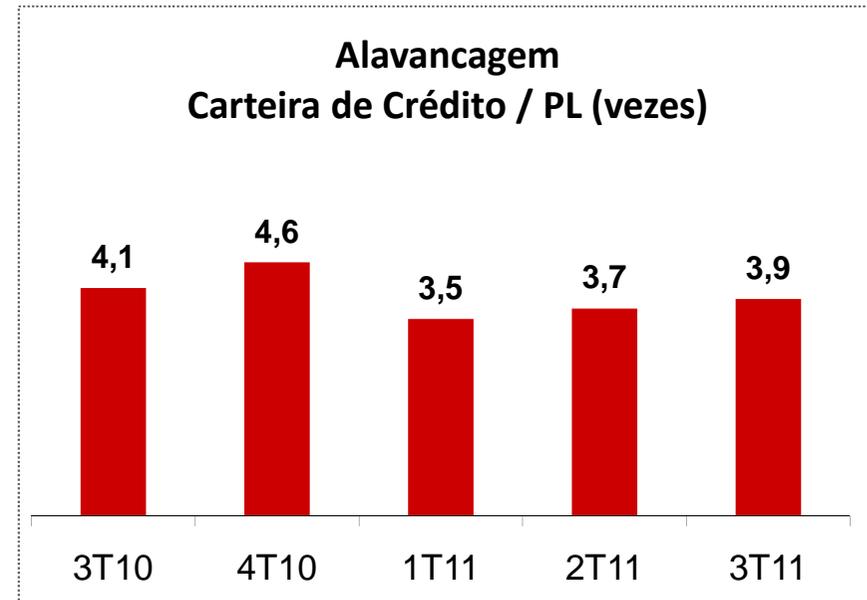
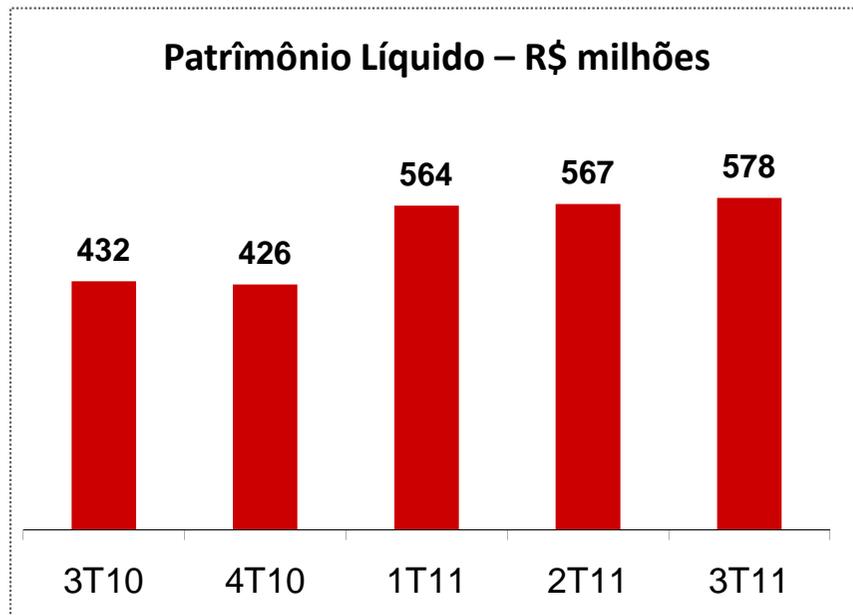
Rentabilidade



- ▶ *Reforço nas provisões para devedores duvidosos no 1T11 levaram a um resultado negativo naquele trimestre de R\$ 54,5 milhões com a absorção de despesas de provisionamento de R\$ 101,6 milhões no 1T11.*



Estrutura de Capital



- ▶ *Um dos Bancos mais bem capitalizados do Sistema Financeiro Brasileiro.*
- ▶ *Espaço de alavancagem permite crescimento saudável das operações.*
- ▶ *Disciplina no acompanhamento de estratégia e metas para crescimento com melhor eficiência, margens e rentabilidade.*

BI&P