Banco Daycoval | *Relações com Investidores*

Divulgação de resultados ***4T13***

DAYC4 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

Índice

Principais Indicadores Financeiros Pág. 3

Informações Adicionais Pág. 4

Distribuição Pág. 5

Carteira de Crédito Pág. 6

Carteira de Crédito Empresas Pág. 9

Daycred - Consignado Pág. 11

Daycred - Veículos Pág. 12

Captação Pág. 13

Captação de Longo Prazo Pág. 14

Liquidez Pág. 15

Receita de prestação de serviços e produtos Pág. 16

Qualidade da Carteira de Crédito Pág. 17

Índice de Eficiência Pág.22

Estrutura de Capital Pág. 23

Índice de Basiléia Pág. 24

Rentabilidade Pág.25

Indicadores Financeiros Recorrentes Pág.27

Principais Indicadores Financeiros

4T13	
Ativos Totais	R$ 14.949,9 milhões
Carteira de Crédito Ampliada	R$ 10.411,8 milhões
Captação Total	R$ 10.277,0 milhões
Patrimônio Líquido	R$ 2.440,3 milhões
Índice de Basiléia	17,5 % (Tier 1)

	Recorrentes			
	4T13	3T13	2013	2012
Lucro Líquido R$ (MM)	62,7	59,3	253,4	315,6
ROAE	10,6%	9,9%	10,8%	15,4%
ROAA	1,7%	1,7%	1,8%	2,4%
NIM-AR	13,4%	12,6%	12,6%	12,2%
Índice de Eficiência	38,5%	36,2%	36,4%	30,6%

Informações Adicionais

Ranking Banco Central do Brasil–Setembro / 2013

Ranking Daycoval	Bancos Privados	Bancos Públicos e Privados
Lucro Líquido	17º	22º
Patrimônio Líquido	16º	21º
Depósito Total	22º	30º
Ativo Total	21º	26º
Nº de Agências	9º	18º

Rating: *Investment Grade* pela Moody's e Fitch Ratings.

Moody's	FitchRatings	STANDARD &POOR'S	RISKbank
Investment Grade Escala Global Longo Prazo Baa3 Curto Prazo Prime-3 Escala Nacional Longo Prazo Aa1 Curto Prazo BR1 Estável Agosto 2013	*Investment Grade* Escala Global Longo Prazo BBB- Curto Prazo F3 Escala Nacional Longo Prazo AA (bra) Curto Prazo F1+(bra) Estável Maio 2013	Escala Global Longo Prazo BB+ Curto Prazo B Escala Nacional Longo Prazo brAA Curto Prazo brA-1 Positivo Maio 2013	Baixo Risco – Médio Prazo (+) Índice 11,24 Janeiro 2014

Distribuição: 193 pontos de atendimento.



36 Agências

SÃO PAULO – SP MATRIZ Av.Paulista

DayCred

49 lojas
em funcionamento
em todo país

Empréstimos | Financiamentos

DayPag

38 pontos de atendimento
espalhados pelo
Estado de São Paulo

Arrecadação



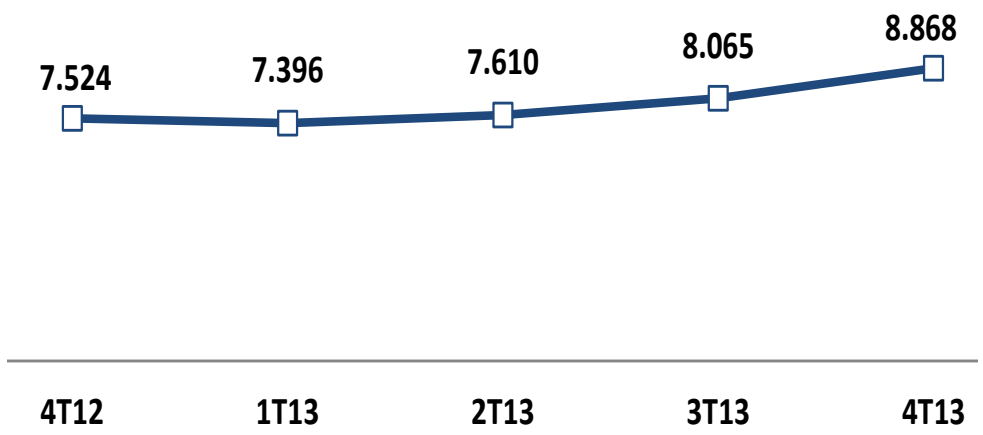
70 Postos de Câmbio/ Correspondentes Cambiais
estrategicamente em São Paulo e no Rio de Janeiro.

Carteira de Crédito: Crescimento de 10,0% no trimestre e 17,9% nos últimos 12 meses.

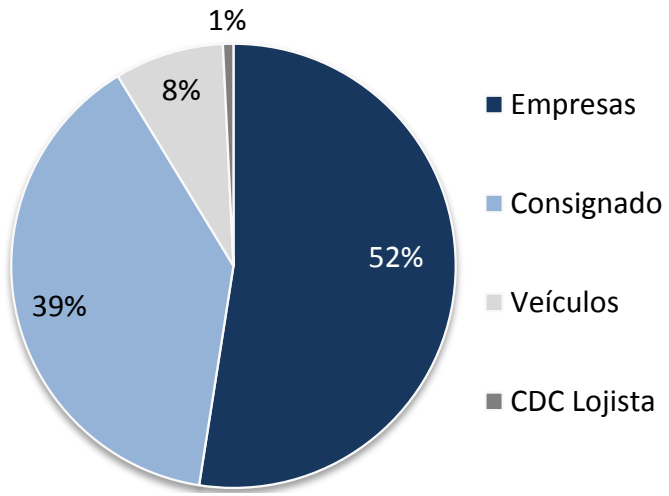
Carteira de Crédito por Modalidade (R$ MM)	4T13	3T13	Var. %	4T12	Var. %
Crédito Empresas [1]	4.653,2	4.302,4	8,2%	4.432,4	5,0%
Crédito Consignado	3.442,4	2.984,3	15,4%	2.329,3	47,8%
Crédito Veículos	704,6	710,6	-0,8%	693,4	1,6%
CDC Lojista / Outros	67,4	67,7	-0,4%	69,1	-2,5%
Total Carteira de Crédito	**8.867,6**	**8.065,0**	**10,0%**	**7.524,2**	**17,9%**

[1] Exclui Avais e Fianças e Compra de Direitos Creditórios

Carteira de Crédito - R$ Milhões



Distribuição da Carteira de Crédito por Modalidade – 4T13



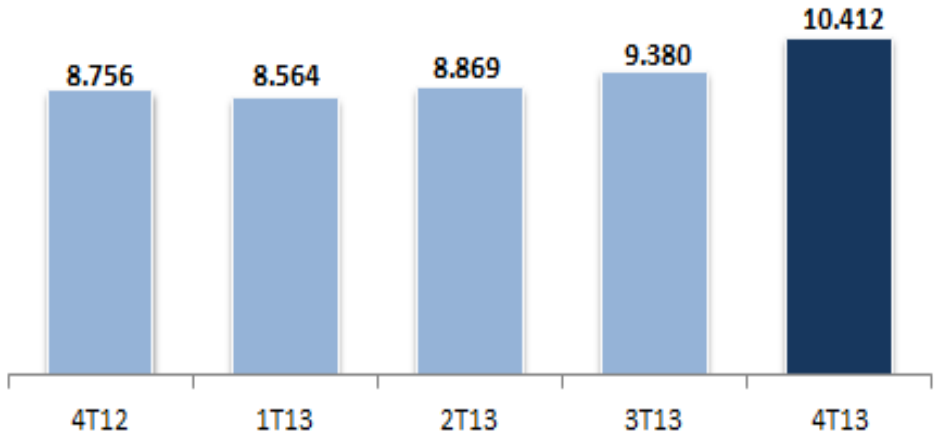
Carteira de Crédito Ampliada: Expressivo crescimento de 18,9% nos últimos 12 meses.

Carteira de Crédito Ampliada - R$ Milhões

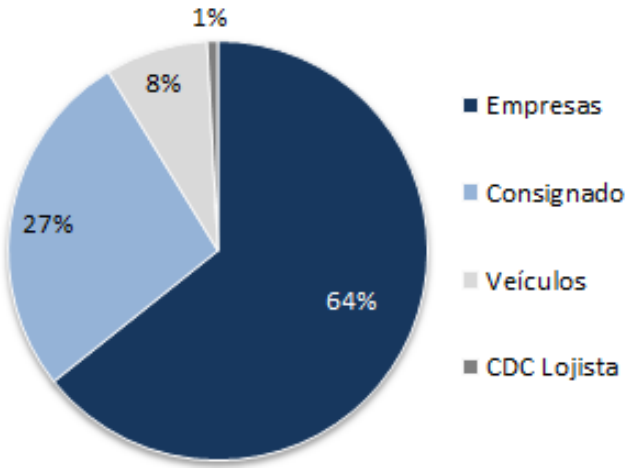
Carteira de Crédito Ampliada (R$ MM)	4T13	3T13	Var. %	4T12	Var. %
Capital de Giro	2.523,9	2.177,2	15,9%	2.403,0	5,0%
Conta Garantida	1.283,5	1.312,8	-2,2%	1.292,9	-0,7%
Compra de Direitos Creditórios	1.037,7	853,9	21,5%	771,5	34,5%
Comércio Exterior	523,8	493,3	6,2%	431,5	21,4%
Avais e Fianças Concedidos	473,9	427,8	10,8%	425,7	11,3%
BNDES	322,0	319,1	0,9%	305,0	5,6%
Total Crédito Empresas	**6.164,8**	**5.584,1**	**10,4%**	**5.629,6**	**9,5%**
Consignado	3.442,4	2.984,3	15,4%	2.329,3	47,8%
Cessão de Crédito Consignado	12,3	15,2	-19,1%	30,5	-59,7%
Total Crédito Consignado	**3.454,7**	**2.999,5**	**15,2%**	**2.359,8**	**46,4%**
Total Crédito Veículos	**704,6**	**710,6**	**-0,8%**	**694,3**	**1,5%**
CDC Lojista / Outros	67,4	67,7	-0,4%	69,1	-2,5%
Compra de Direitos Creditórios	20,3	17,7	14,7%	3,3	n.a.
Total Crédito Lojista/Outros	**87,7**	**85,4**	**2,7%**	**72,4**	**21,1%**
Total Carteira de Crédito Ampliada	**10.411,8**	**9.379,6**	**11,0%**	**8.756,1**	**18,9%**

Carteira de Crédito Ampliada: Diversificação

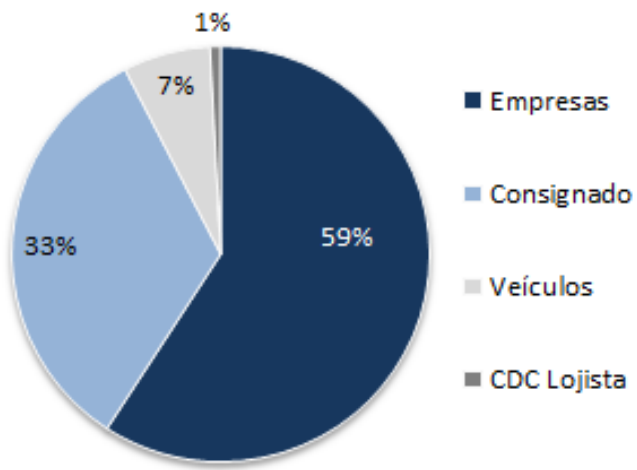
Carteira de Crédito Ampliada – R$ Milhões



Distribuição da Carteira de Crédito 4T12

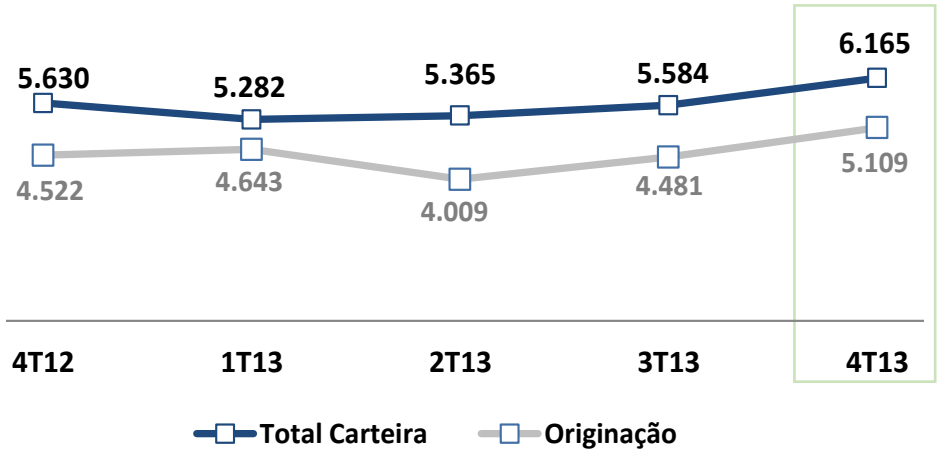


Distribuição da Carteira de Crédito 4T13

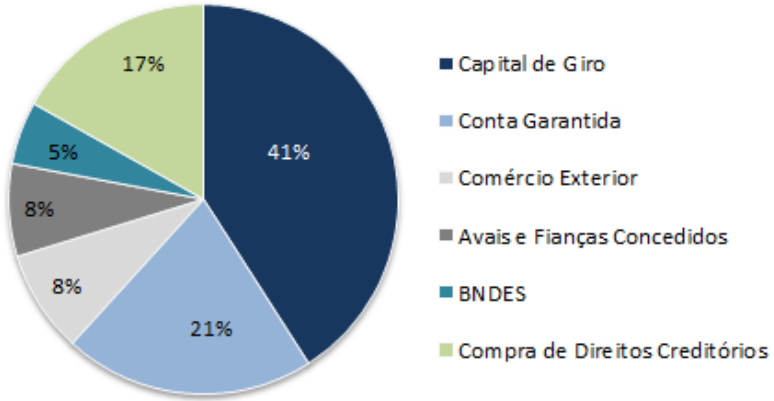


Crédito Empresas: Crescimento de 10,4% no trimestre.

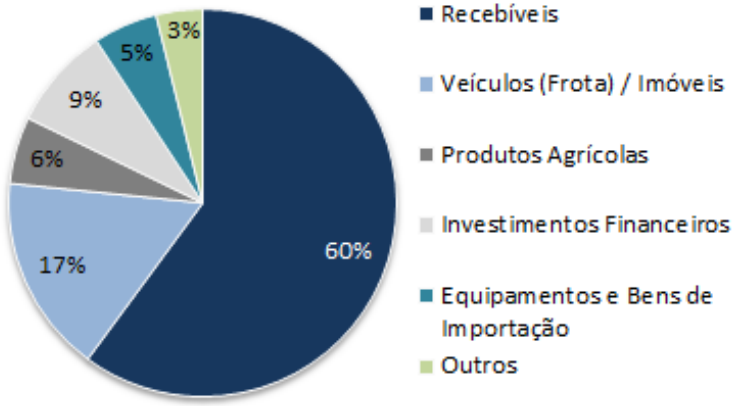
Crédito Empresas – R$ Milhões



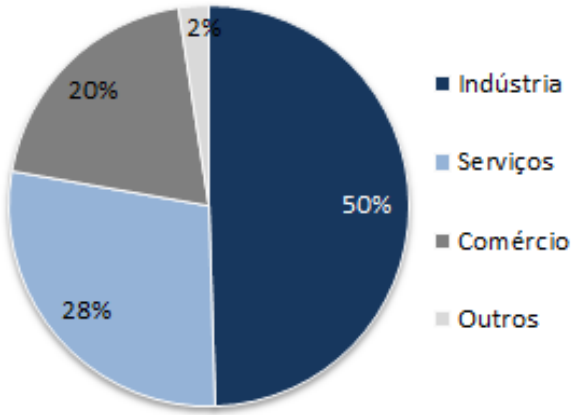
Distribuição do Crédito Empresas (R$ MM)



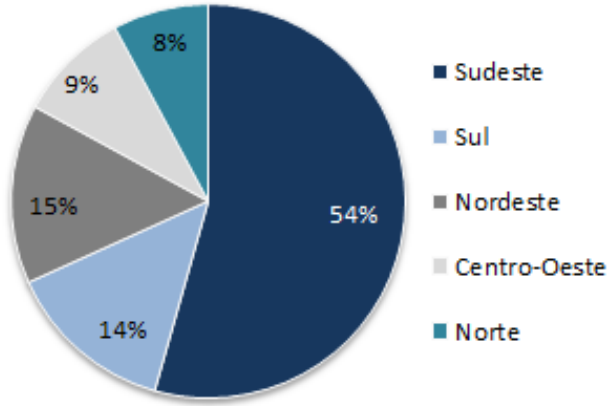
Distribuição das Garantias – 4T13



Distribuição Setorial – 4T13



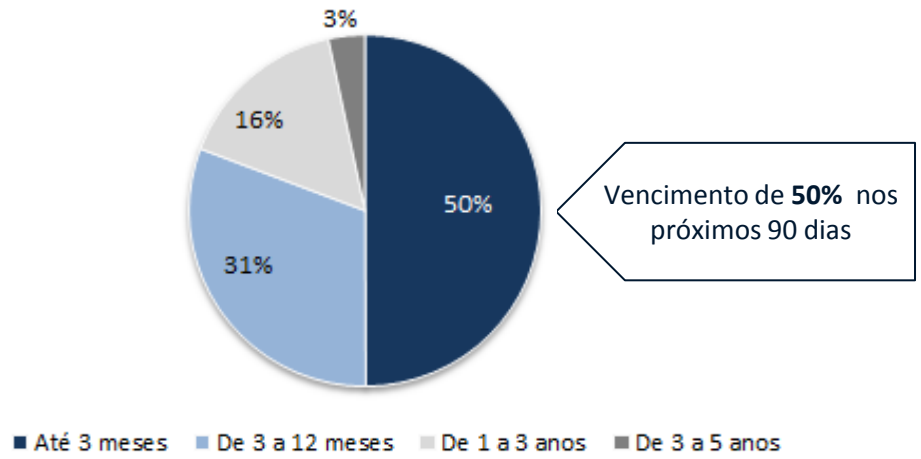
Distribuição Geográfica – 4T13



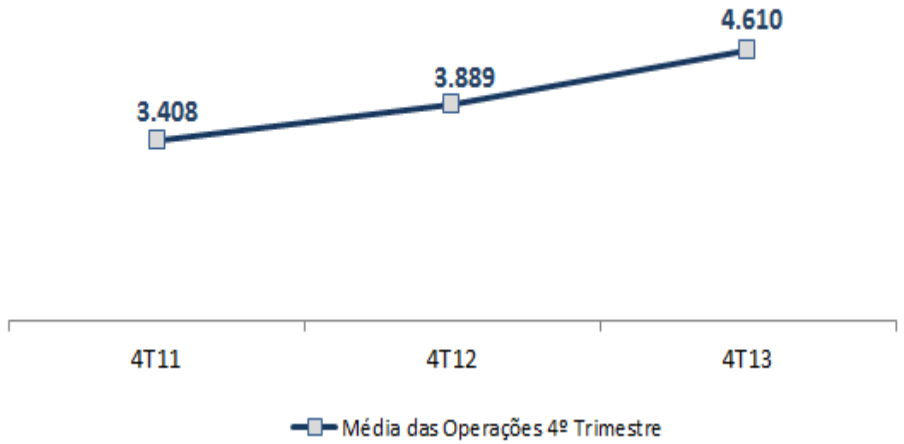
Crédito Empresas: Os 50 maiores clientes representavam no 4T13 apenas 15,3% da carteira, evidenciando a pulverização do risco.

Concentração de Crédito	dez/11	dez/12	**dez/13**
Maior cliente	2,7%	2,5%	**1,4%**
10 maiores clientes	12,1%	8,5%	**6,7%**
20 maiores clientes	15,8%	11,3%	**9,9%**
50 maiores clientes	22,4%	16,8%	**15,3%**

Carteira de Crédito Empresas - Operações a Vencer (Dezembro/13)

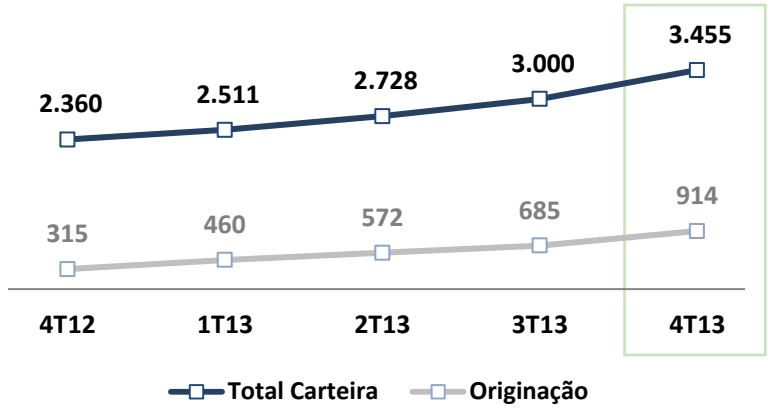


Média Mensal de quantidade de Operações



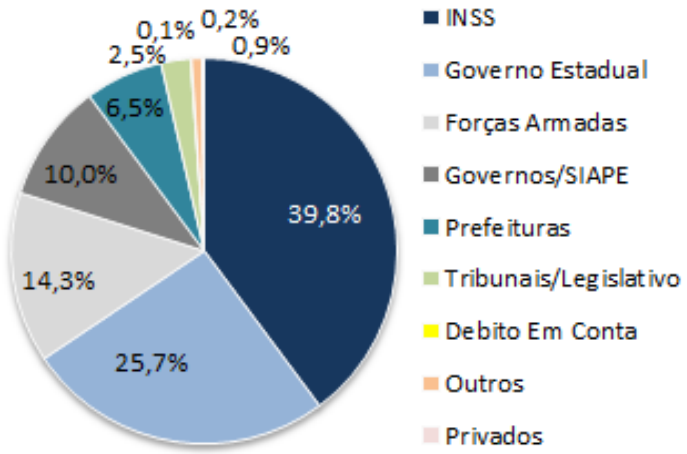
Daycred Consignado: originação total de R$ 2,6 bi em 2013. Originação líquida de R$ 1,7 bi.

Carteira Consignado (*) – R$ Milhões

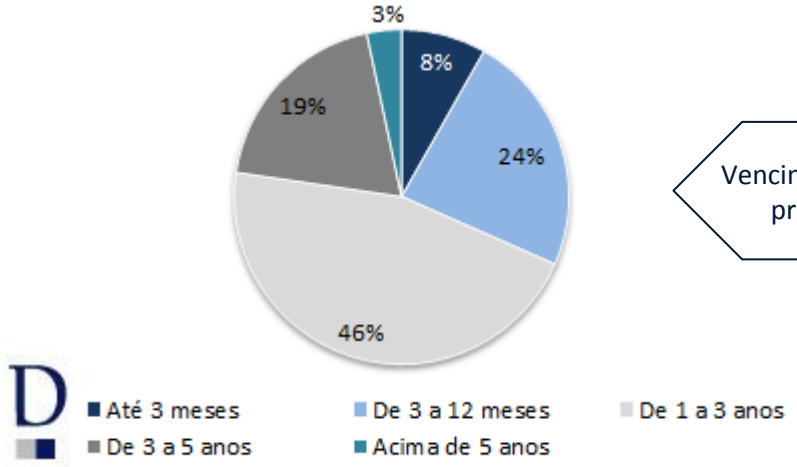


(*) Inclui cessão de crédito em todos os trimestres (R$ 12,3 MM no 4T13)

Distribuição da Carteira de Consignado (*) R$ 3.455 MM – 4T13 - %

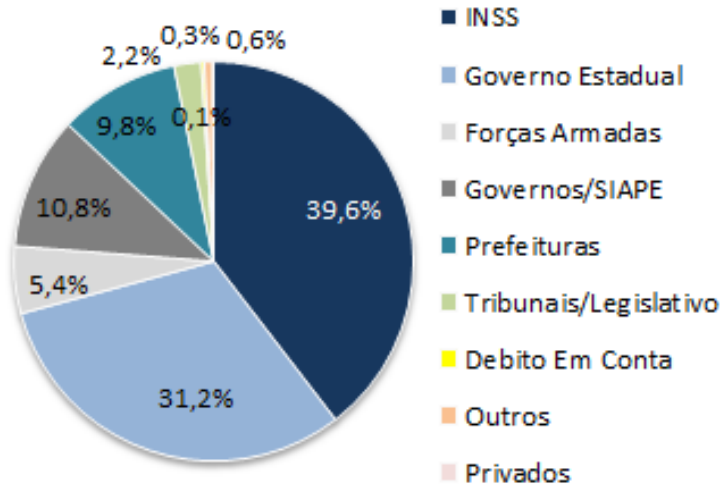


Carteira de Crédito Consignado Operações a Vencer (Dezembro/13)



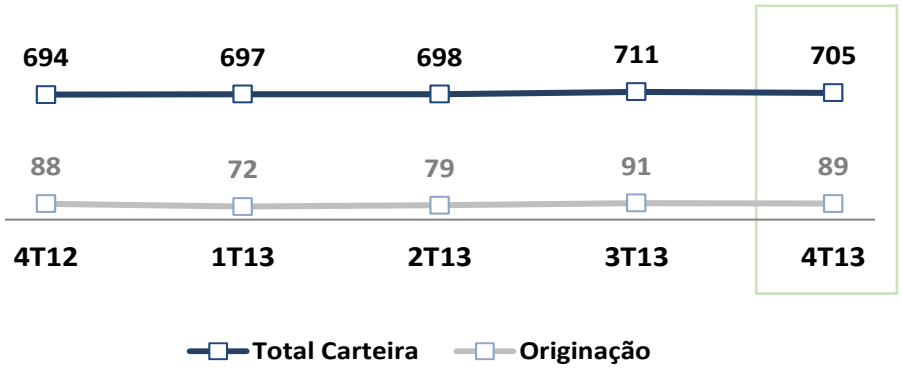
Vencimento de **78%** nos próximos 3 anos

Distribuição da Originação Líquida de Consignado R$ 621 MM – 4T13- %

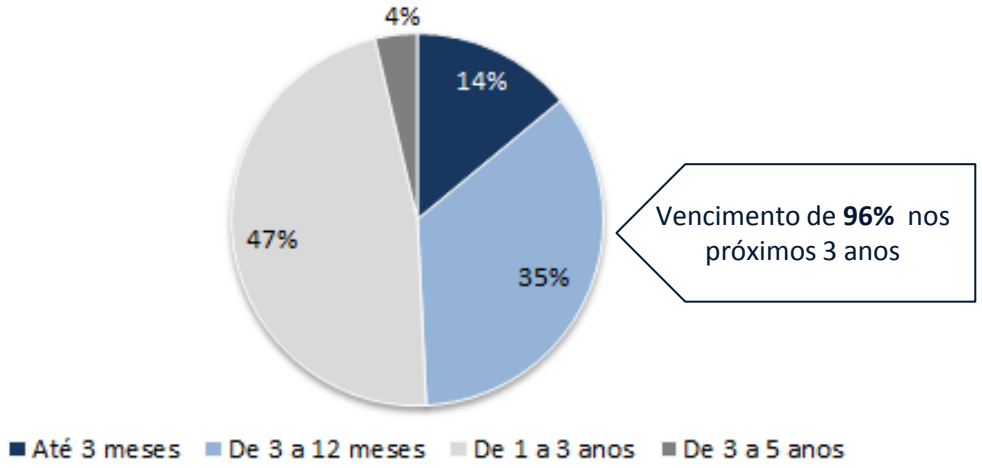


Financiamento de Veículos: Liquidez estável e margem elevada.

Carteira Total Veículos – R$ Milhões



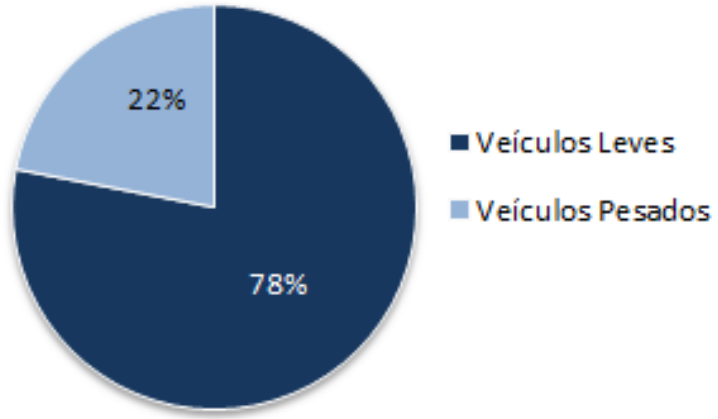
Carteira de Crédito Veículos - Operações a Vencer - R$ Milhões



Liquidez Carteira de Veículos 4T13

Liquidez da Carteira de Veículos - Out/08 até Dez/13	R$	%	Acum.
PMT´s recebidos antecipados	400.777.097	39,2%	39%
PMT´s recebidos na data do vencimento	144.721.160	14,1%	53%
PMT´s recebidos com atraso de 30 dias	292.404.433	28,6%	82%
PMT´s recebidos com atraso de 60 dias	68.263.813	6,7%	89%
PMT´s recebidos com atraso de 90 dias	30.816.292	3,0%	92%
PMT´s recebidos com atraso de 120 dias	12.429.670	1,2%	93%
PMT´s recebidos com atraso acima de 120 dias	20.886.039	2,0%	95%
PMT´s vencidos	**53.097.555**	**5,2%**	**100%**
Liquidez da Carteira de Veículos	**970.298.504**	**94,8%**	
Saldo Total de PMT´s esperados a receber	**1.023.396.059**	**100,0%**	

Originação Veículos 4T13 (*)

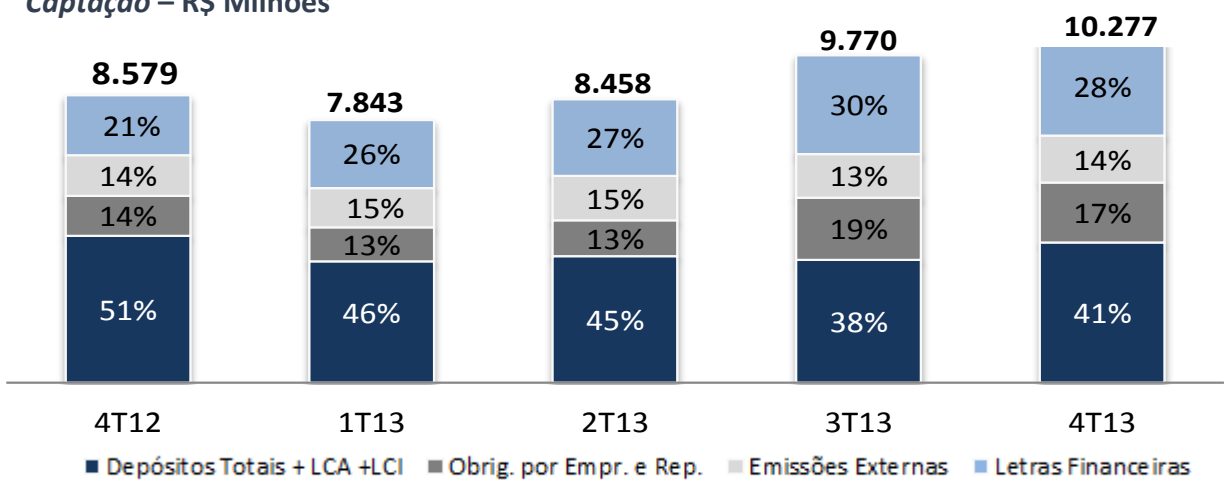


(*) Não financiamos motos desde outubro de 2009.

Captação: Crescimento de 5,2% no trimestre e 19,8% em relação ao mesmo período de 2012.

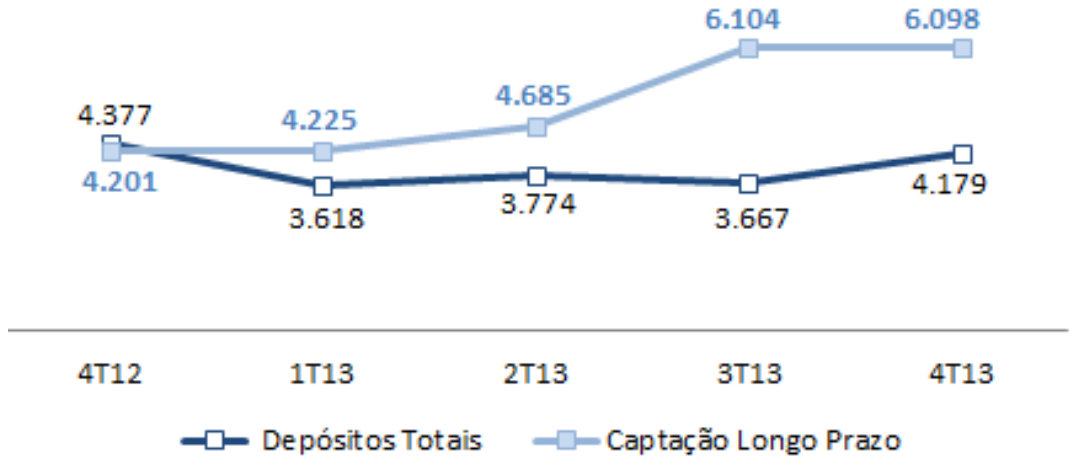
Captação (R$ MM)	4T13	3T13	Var. %	4T12	Var. %
Depósitos Totais	**3.708,2**	**3.248,9**	**14,1%**	**4.101,8**	**-9,6%**
Depósitos à Vista + Dep. Moeda Estrangeira	393,2	268,1	46,7%	257,0	53,0%
Depósitos a Prazo	3.073,7	2.814,8	9,2%	3.328,8	-7,7%
Depósitos Interfinanceiros	241,3	166,0	45,4%	516,0	-53,2%
Letras de Crédito Imobiliário - LCI	**223,7**	**221,8**	**0,9%**	**54,4**	**n.a.**
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	**247,0**	**195,8**	**26,1%**	**221,0**	**11,8%**
Letras Financeiras	**2.903,1**	**2.949,8**	**-1,6%**	**1.792,4**	**62,0%**
Emissões Externas	**1.400,8**	**1.298,8**	**7,9%**	**1.208,1**	**16,0%**
Obrigações por Empréstimos e Repasses	**1.794,2**	**1.854,9**	**-3,3%**	**1.201,2**	**49,4%**
Empréstimos no Exterior	1.475,7	1.538,3	-4,1%	897,8	64,4%
Repasses do País - Instituições Oficiais	318,5	316,6	0,6%	303,4	5,0%
Total	**10.277,0**	**9.770,0**	**5,2%**	**8.578,9**	**19,8%**

Captação **– R$ Milhões**

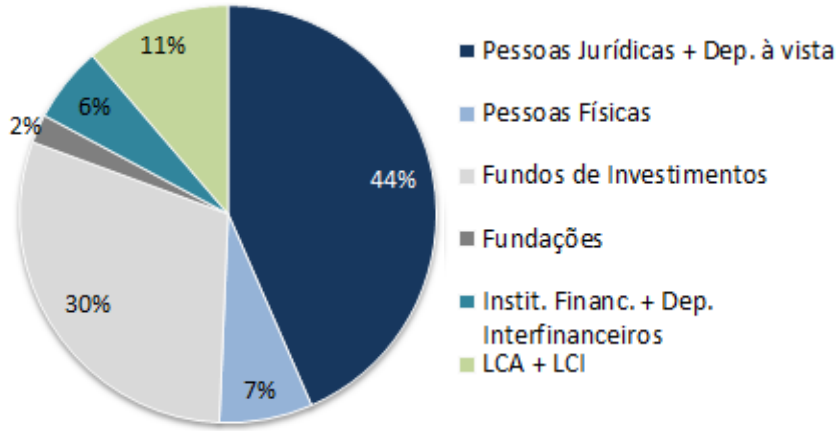


Captação de Longo Prazo: Crescimento de 45,2% em relação ao 4T12.

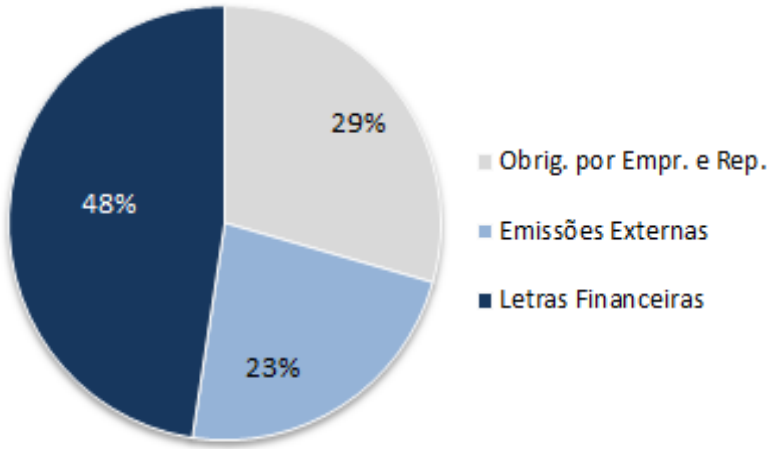
Depósitos Totais x Captação Longo Prazo - R$ Milhões



Segregação dos Depósitos Totais 4T13 (%)

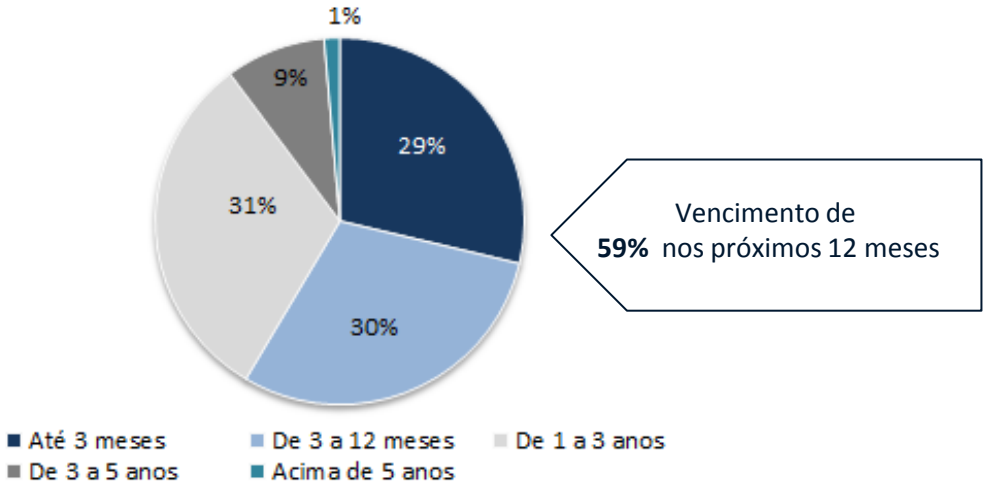


Captação de Longo Prazo 4T13 (%)



Liquidez: Caixa Livre de R$ 2,1 bilhões.

Operações a Vencer (Carteira de Crédito) 4T13 - %

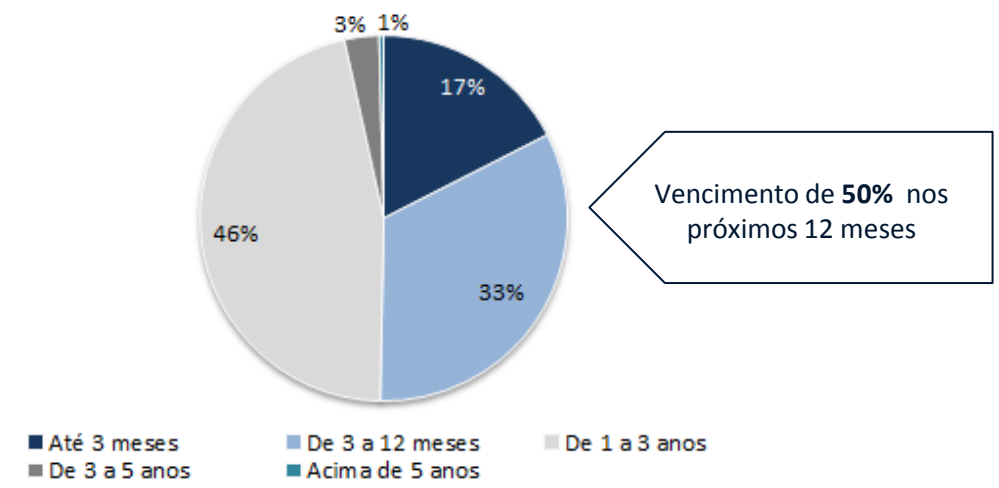


Vencimento de **59%** nos próximos 12 meses

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer (1) dias
Crédito Empresas	184
Comércio Exterior	138
Consignado	746
Veículos	448
CDC Lojista / Outros	211
BNDES	534
Total Carteira de Crédito	**441**

(1) A partir de 31 de dezembro de 2013

Operações a Vencer (*Funding*) 4T13 - %



Vencimento de **50%** nos próximos 12 meses

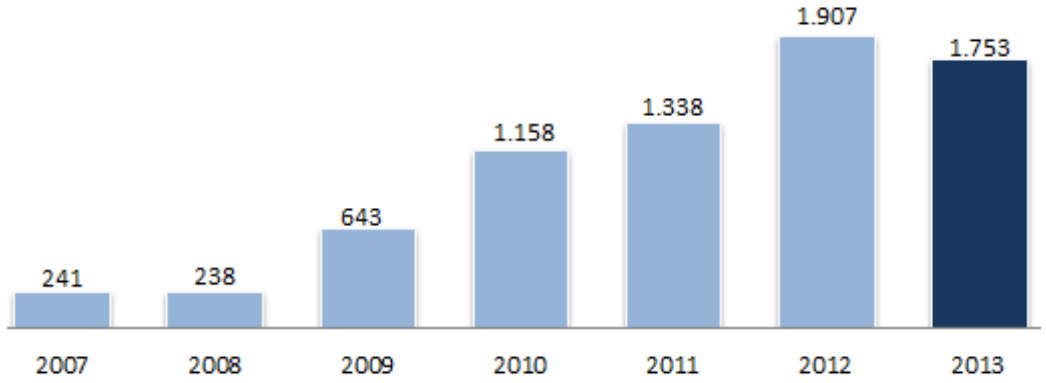
Captação	Prazo Médio a decorrer (1) dias
Depósitos a Prazo	173
Depósitos Interfinanceiros	419
Letras Financeiras	428
LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)	108
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	209
Emissões Externas	567
Obrigações por Empréstimos e Repasses (2)	472
BNDES	539
Total Captação	**392**

(1) A partir de 31 de dezembro de 2013

(2) Carteira de captação considerada sem liquidez para critério de ponderação

Receitas de prestação de serviços: totalizaram no 4T13 R$ 22,5 milhões e no acumulado do ano R$ 93,9 milhões, crescimento de 20,6% se comparado ao mesmo período de 2012.

Asset Management (R$ MM)

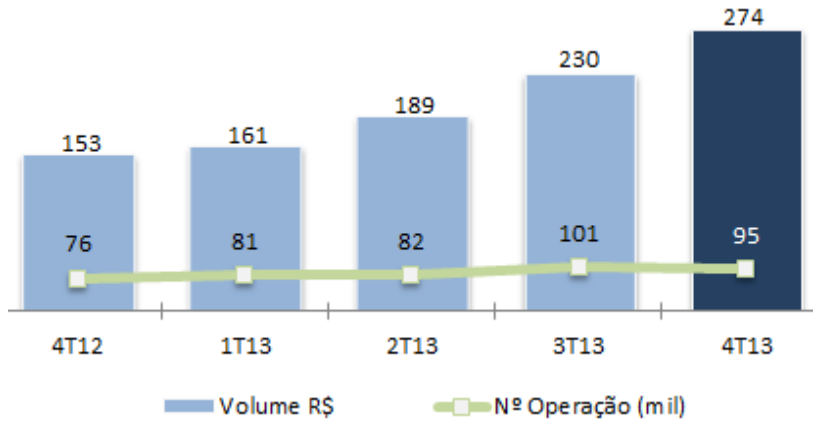


-A Asset realiza a gestão de 41 fundos;

-Recursos administrados e ou geridos de R$ 1.753,2 milhões 9,9% superior ao 3T13;

-Receita bruta de administração de fundos de investimentos de R$ 2,8 milhões no 4T13 e R$ 13,3 milhões no acumulado do ano, aumento de 4,7% se comparado ao mesmo período de 2012.

Lojas de Câmbio - Operações x Volume (R$ MM)

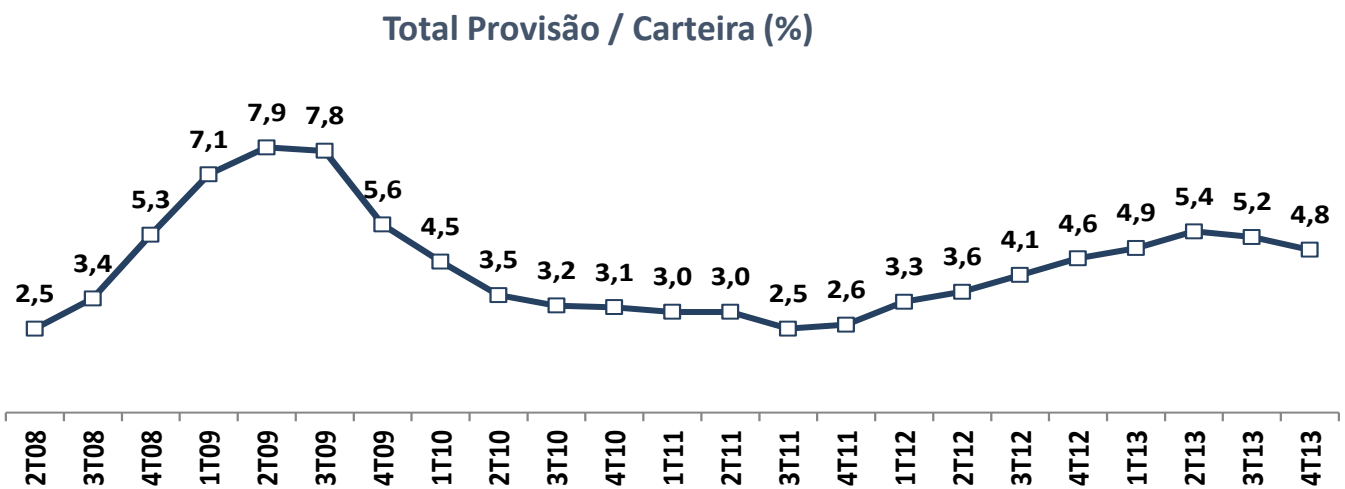




No quarto trimestre, foram negociadas aproximadamente **95,3 mil** operações com cartões pré-pagos, espécie e remessas expressas em diferentes moedas, com movimento de **R$ 274,4 milhões**.

Qualidade da Carteira de Crédito(*): Redução do índice de provisão/carteira em 0,4 p.p no trimestre.

Nível de Provisão Carteira de Crédito				
4T13	Portfolio R$ MM	%	Provisão MM R$	Total Provisão / Carteira (%)
Crédito Empresas(1)	5.690,9	57,3%	356,6	6,3
Consignado	3.442,4	34,6%	72,1	2,1
Veículos	704,6	7,1%	44,6	6,3
CDC Lojista / Outros(1)	87,7	0,9%	7,9	9,0
Carteira de Crédito	**9.925,6**	99,9%	**481,2**	**4,8**
Cessões de Crédito realizadas até 31/12/2011	12,3	0,1%	0,1	-
Total	**9.937,9**	100,0%	**481,3**	**4,8**

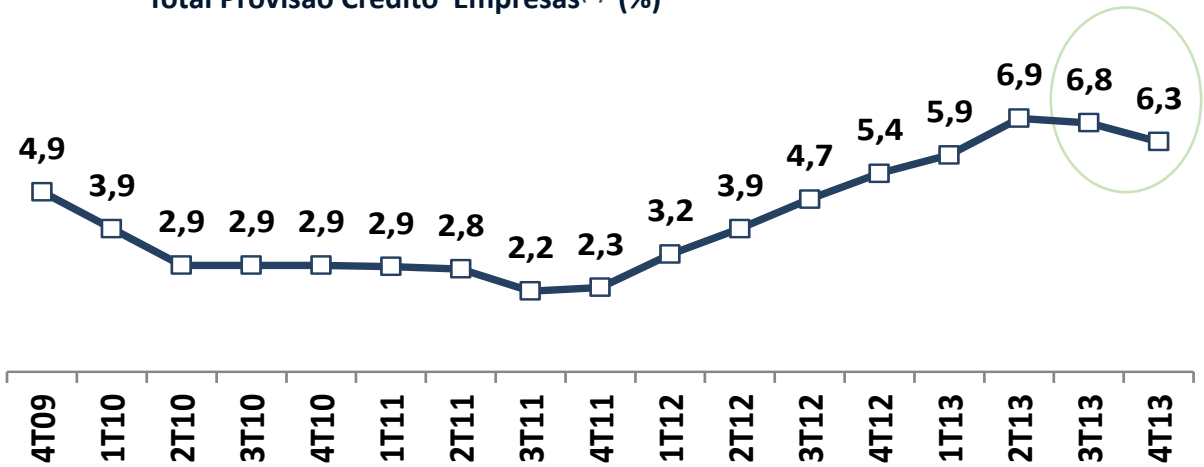


(1) Inclui compra de direitos creditórios
(*) Não consolidado

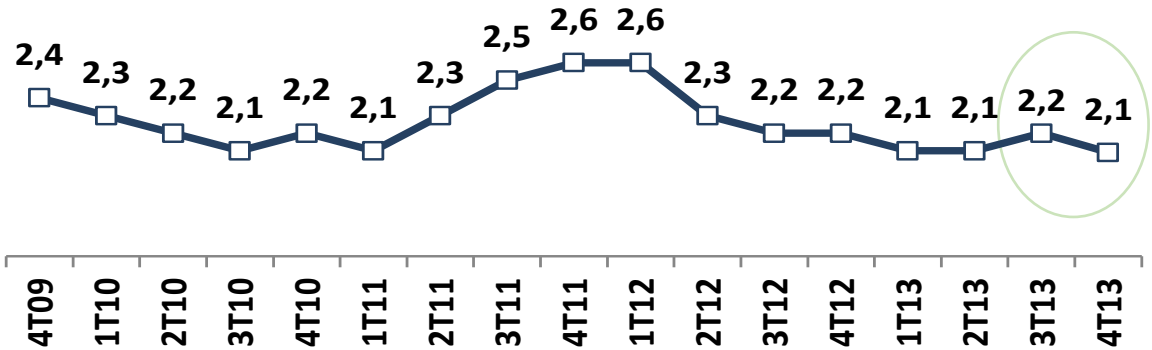
Qualidade da Carteira de Crédito(*): Redução da Inadimplência no período.

Evolução PDD/ Carteira por Segmento (%)

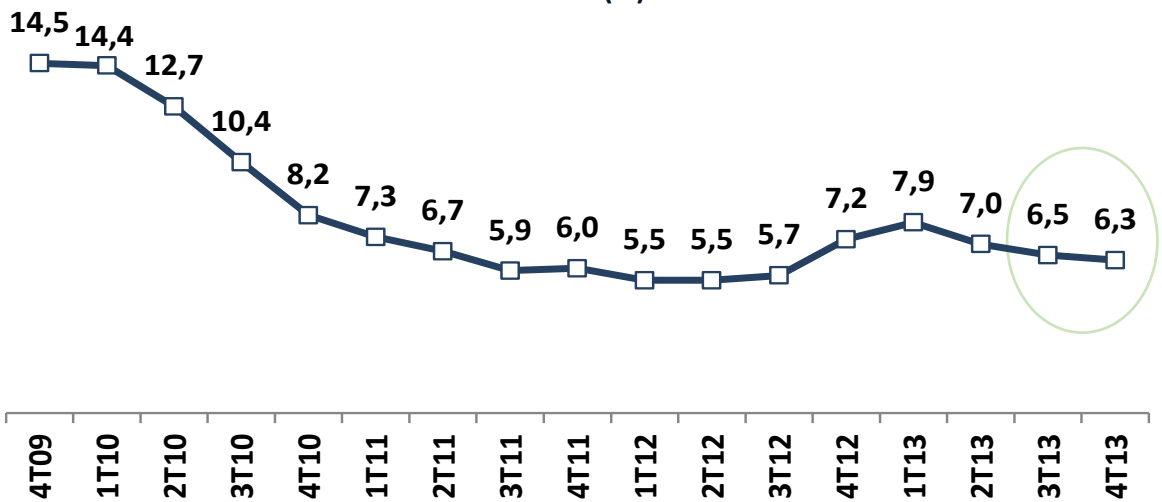
Total Provisão Crédito Empresas(1) (%)



Total Provisão Consignado(%)



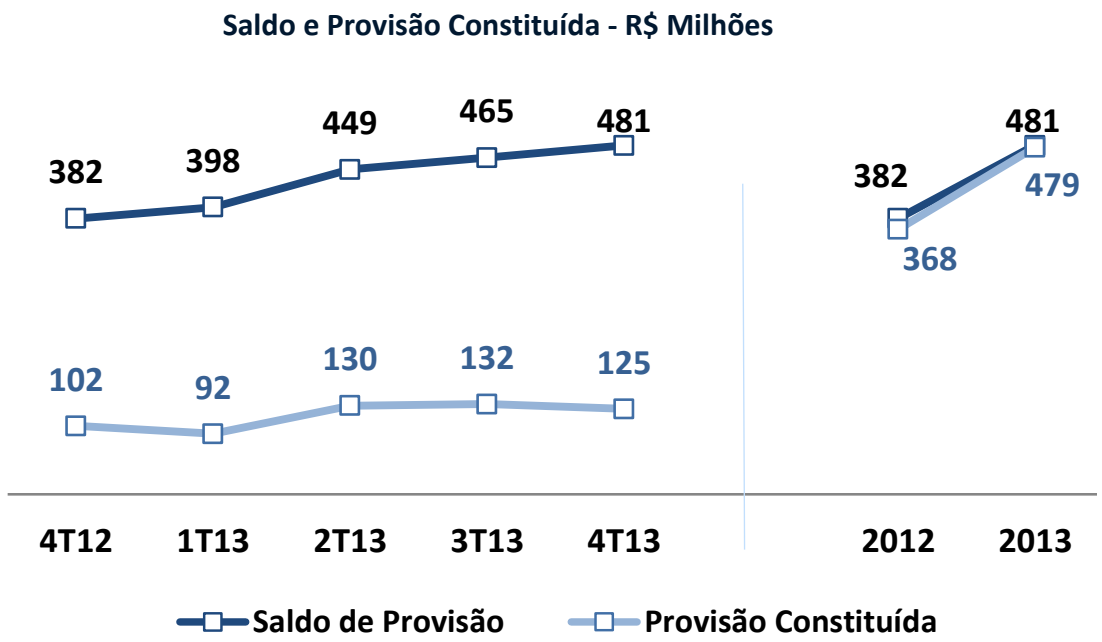
Total Provisão Veículos (%)



(1) Inclui compra de direitos creditórios
(*) Não consolidado

Qualidade da Carteira de Crédito(*): Redução da provisão em 11,0% no segmento de empresas em relação ao 3T13.

Provisão Constituída - R$ MM	4T12	1T13	2T13	3T13	4T13	2012	2013
Crédito Empresas (1)	68,3	60,5	99,4	93,0	82,8	260,4	335,7
Consignado	14,4	15,7	17,2	24,9	25,7	52,2	83,5
Veículos	18,0	13,1	10,2	11,0	14,5	44,9	48,8
CDC Lojista + Outros	1,6	2,3	3,0	2,8	2,4	9,6	10,5
Total	**102,3**	**91,6**	**129,8**	**131,7**	**125,4**	**367,1**	**478,5**

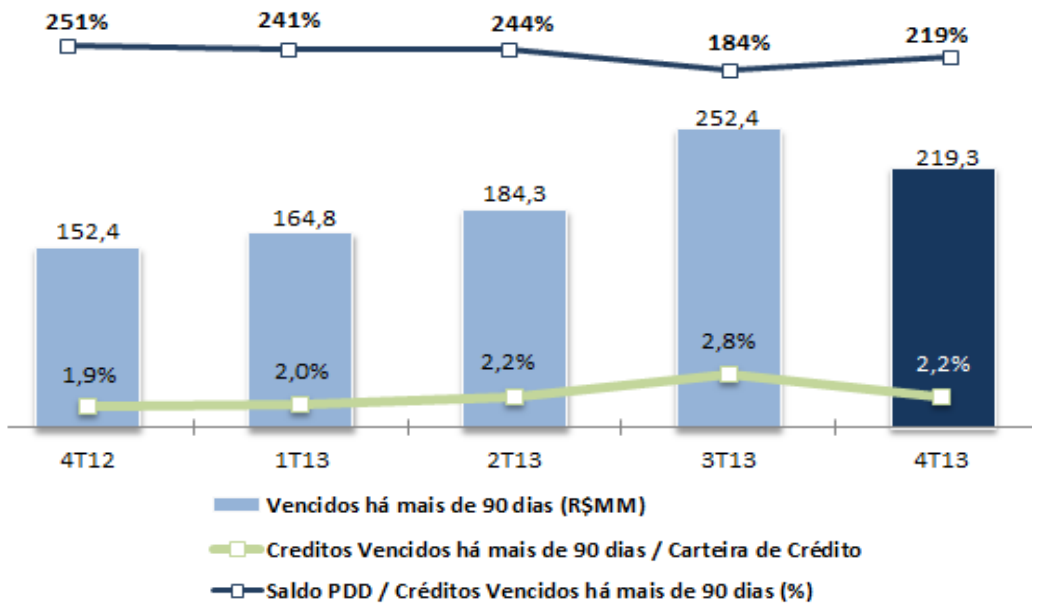


(1) Inclui compra de direitos creditórios e não considera avais e fiança
(*) Não consolidado

Qualidade da Carteira de Crédito(*): Redução do índice de vencidos há mais de 90 dias em 0,6 p.p em relação ao 3T13.

Créditos Vencidos	4T13	3T13	Var. %	4T12	Var. %
Créditos Vencidos há mais de 90 dias - R$ MM	**219,3**	**252,4**	**-13,1%**	**152,4**	**43,9%**
Crédito Empresas	193,6	226,8	**-14,6%**	128,4	**50,8%**
Consignado	11,0	11,0	**0,0%**	9,5	**15,8%**
Veículos	10,3	10,6	**-2,8%**	11,0	**-6,4%**
CDC Lojista + Outros	4,4	4,0	**10,0%**	3,5	**25,7%**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias (%)	**219,4%**	**184,1%**		**251,0%**	
Vencidos > 90 dias/Carteira de Crédito (%)	**2,2%**	**2,8%**		**1,9%**	
Crédito Empresas (1)	3,4%	4,4%		2,9%	
Consignado	0,3%	0,4%		0,4%	
Veículos	1,5%	1,6%		1,8%	

Vencidos há mais de 90 dias



(1) Inclui compra de direitos creditórios
(*) Não consolidado

Qualidade da Carteira de Crédito(*): O nível de cobertura do saldo de PDD representa 101,5% sobre a carteira E-H.

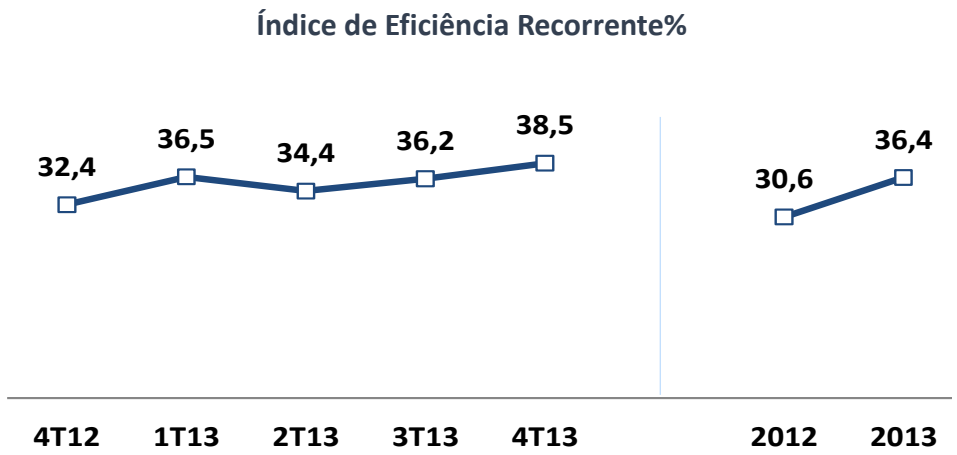
Carteira E-H - R$ MM	4T12	3T13	4T13	(%) Carteira
Empresas (1)	286,7	395,9	**351,8**	0,06
Consignado	49,4	59,7	**65,9**	0,02
Veículos	51,1	46,1	**47,4**	0,07
CDC Lojista + Outros	7,4	8,9	**9,0**	0,10
Total	**394,6**	**510,6**	**474,1**	**0,05**
Saldo PDD / Carteira EH (%)	**96,9%**	**91,0%**	**101,5%**	

Créditos Recuperados - R$ MM	4T12	3T13	4T13	2012	2013
Empresas	6,8	3,1	**12,7**	11,0	32,7
Varejo	4,2	5,0	**5,2**	16,7	18,9
Total	**11,0**	**8,1**	**17,9**	**27,7**	**51,6**
Baixa para Prejuízo - R$ MM	**(58,7)**	**(115,8)**	**(108,9)**	**(186,7)**	**(379,8)**

(1) Inclui compra de direitos creditórios
(*) Não consolidado

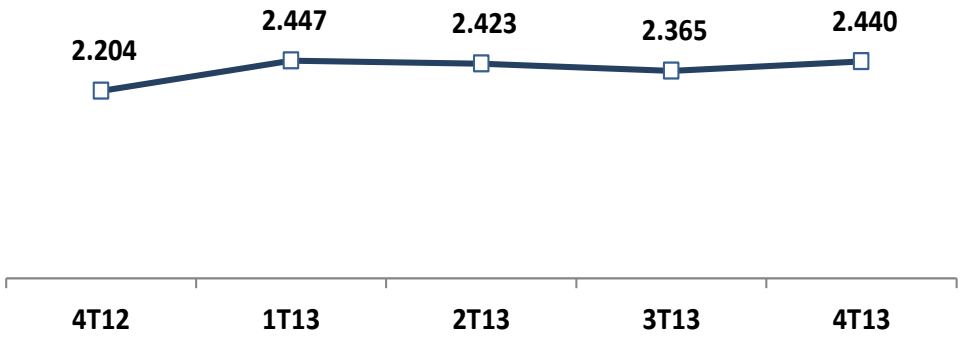
Índice de Eficiência Recorrente: Despesas de comissão em linha com o crescimento da carteira de consignado.

Índice de Eficiência Recorrente (R$ MM)	4T13	3T13	Var. %	4T12	Var. %	2013	2012
Despesas de Pessoal (exceto IFP)	(51,6)	(39,7)	30,0%	(43,2)	19,4%	(172,2)	(156,5)
Despesas Administrativas (exceto IFP)	(53,0)	(48,7)	8,8%	(44,4)	19,4%	(186,4)	(152,1)
Total de Despesas de Pessoal e Administrativas	**(104,6)**	**(88,4)**	**18,3%**	**(87,6)**	**19,4%**	**(358,6)**	**(308,6)**
Despesas de Pessoal - IFP	(3,8)	(3,8)	0,0%	(2,2)	72,7%	(13,4)	(9,3)
Despesas Administrativas - IFP	(2,5)	(2,7)	-7,4%	(2,2)	13,6%	(11,1)	(7,8)
Despesas de Pessoal e Administrativas - IFP	**(6,3)**	**(6,5)**	**-3,1%**	**(4,4)**	**43,2%**	**(24,5)**	**(17,1)**
Despesas de Comissões (total)	(51,6)	(46,0)	12,2%	(32,6)	58,3%	(178,6)	(105,5)
Total	**(162,5)**	**(140,9)**	**15,3%**	**(124,6)**	**30,4%**	**(561,7)**	**(431,2)**
Índice de Eficiência Recorrente (%)	38,5%	36,2%	2,3 p.p	32,4%	6,1 p.p	36,4%	30,6%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	42,3%	37,6%	4,7 p.p	34,1%	8,2 p.p	38,9%	33,7%

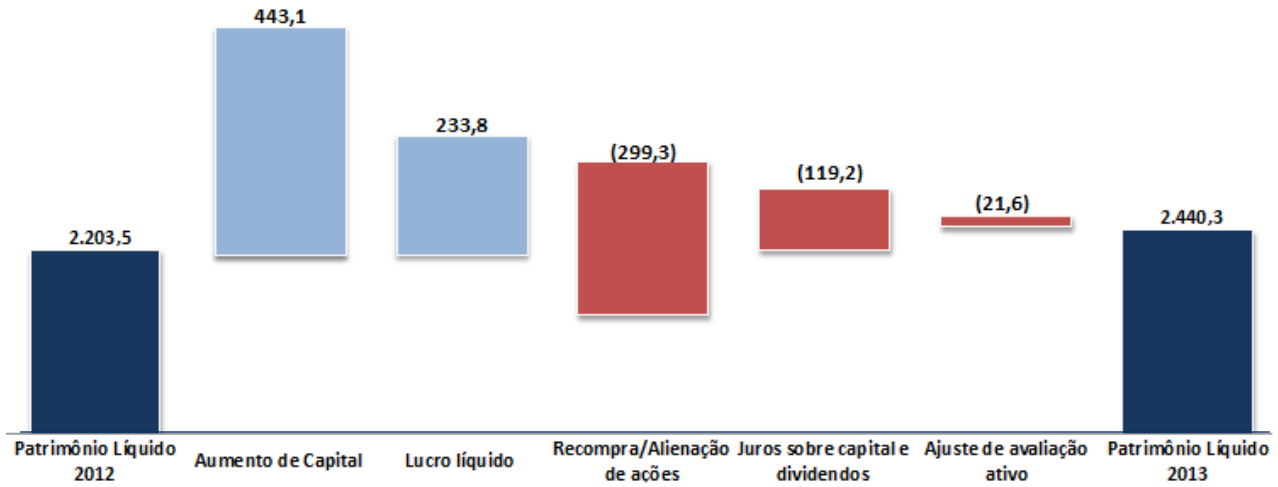


Estrutura de Capital: Baixa alavancagem de 3,6 vezes.

Patrimônio Líquido – R$ Milhões

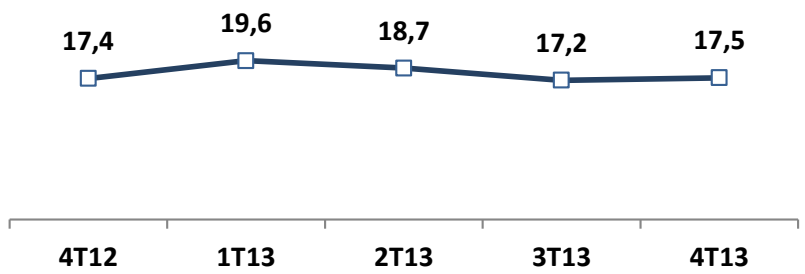


Mutação do Patrimônio líquido em 2013



Índice de Basiléia III

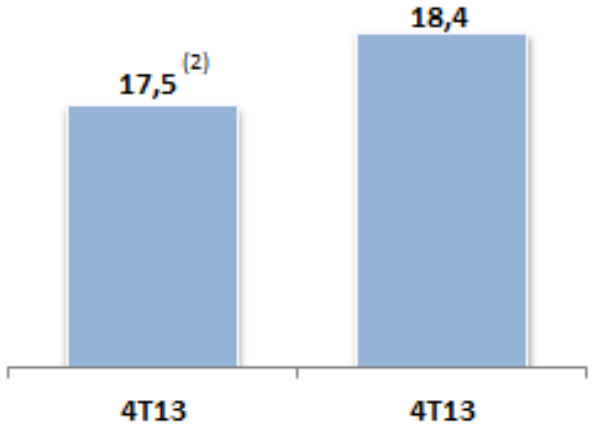
Índice de Basiléia III % - Tier I



Índice de Basiléia considerando a conversão dos bônus de subscrição de R$ 23,3 milhões

Patrimônio líquido atual (Dezembro/13)	2.440,3
Patrimônio de Referência (Dezembro/13) (2)	2.369,1
Aumento de capital (exercício dos bônus de subscrição)	23,3
Patrimônio líquido atualizado (*)	2.463,6
Basiléia III após a conversão	18,4%

Índice de Basiléia III % - Tier I (1)



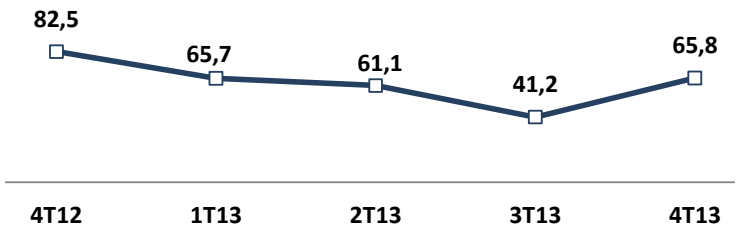
(*) Se considerarmos a conversão dos bônus de subscrição no valor de R$ 23,3 milhões que pode ser feita até março 2014.

(1) Índice de Basileia 3 de no mínimo 10,5% exigido pelo Banco Central.

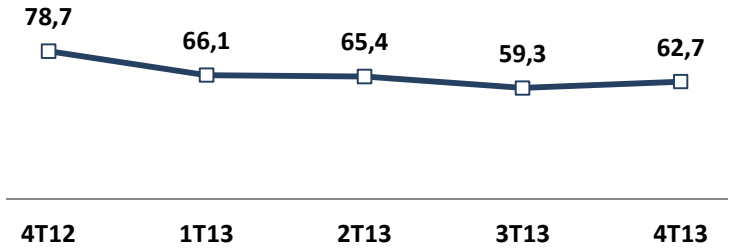
(2) não contempla aumento de capital no valor de R$ 71.2 milhões ocorrido em dez/13.

Rentabilidade: Margem Financeira Recorrente (NIM-AR) de 13,4% e 12,6% no acumulado do ano.

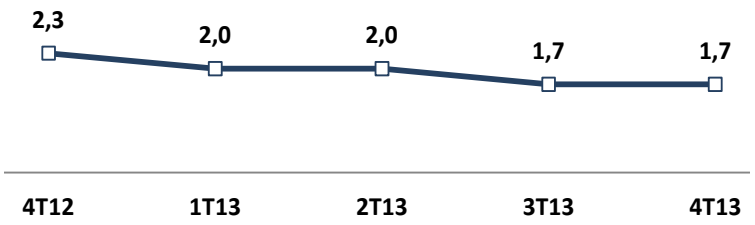
Lucro Líquido – R$ milhões



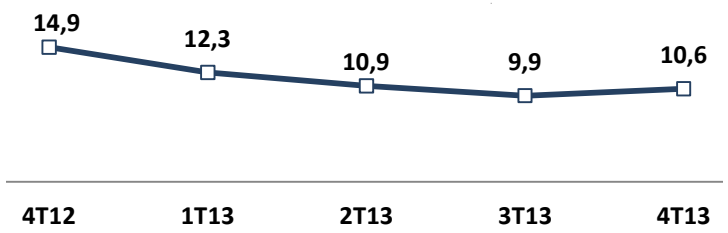
Lucro Líquido Recorrente – R$ milhões



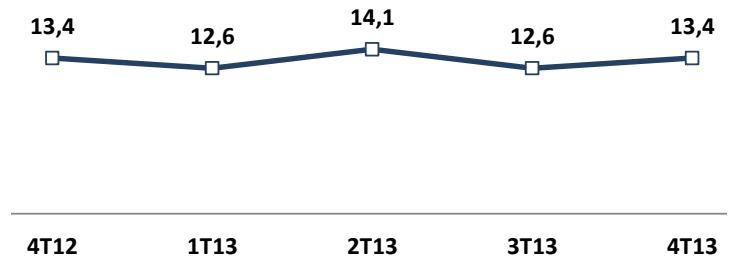
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA)-Recorrente %



Retorno s/ PL Médio (ROAE)-Recorrente %



Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (*) - %



(*) Metodologia considera variação cambial sobre operações passivas e comércio exterior , receita de compra de direitos creditórios , desconsidera resultado de operações de proteção ao patrimônio, de swap DAYC4, cessão de carteira a outros bancos e as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

Considerações Finais

Relações com Investidores

Ricardo Gelbaum
ricardo.gelbaum@bancodaycoval.com.br
+55 (11) 3138-1024

Erich Romani
erich.romani@bancodaycoval.com.br
+55 (11) 3138-1025

Natalie Ramalhoso
natalie@bancodaycoval.com.br
+55 (11) 3138-1039

Susie Cardoso
susie.cardoso@bancodaycoval.com.br
+55 (11) 3138-0809

"Este material pode incluir estimativas e declarações futuras. Essas estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar os nossos negócios. Muitos fatores importantes podem afetar adversamente os resultados do Banco Daycoval tais como previstos em nossas estimativas e declarações futuras. Tais fatores incluem, entre outros, os seguintes: conjuntura econômica nacional e internacional, políticas fiscal, cambial e monetária, aumento da concorrência no setor de empréstimo para empresas, habilidade do Banco Daycoval em obter captação *para suas operações e alterações nas normas do Banco Central.*

As palavras "acredita", "pode", "poderá", "visa", "estima", "continua", "antecipa", "pretende", "espera" e outras palavras similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções. As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações atinentes a resultados e projeções, estratégia, posição concorrencial, ambiente do setor, oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentação futura e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores. Em vista dos riscos e incertezas aqui descritos, as estimativas e declarações futuras constantes deste material podem não vir a se concretizar. Tendo em vista estas limitações, os acionistas e investidores não devem tomar quaisquer decisões com base nas estimativas, projeções e declarações futuras contidas neste material."