BancoDaycoval | Relações com Investidores

Apresentação 2T14 – APIMEC BH

DAYC4 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

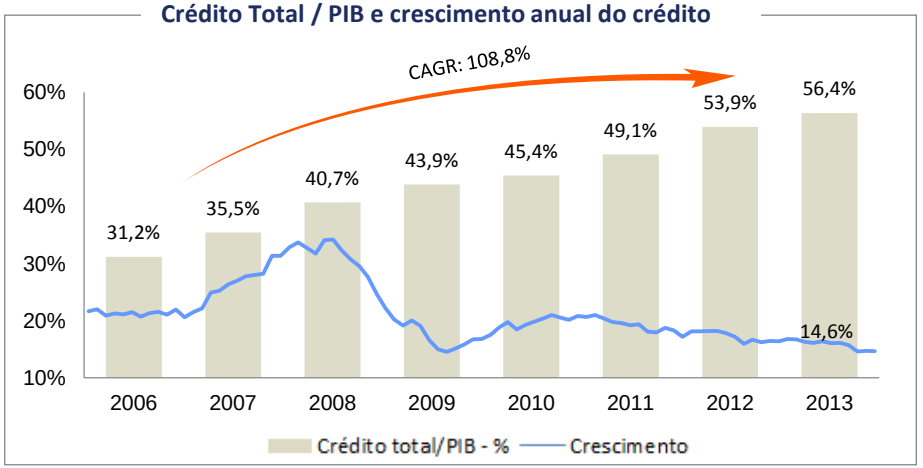
Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

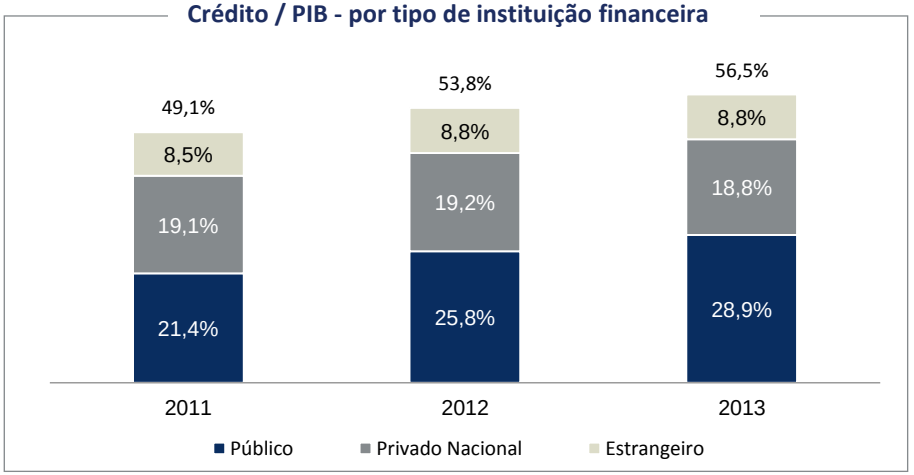
apimec MG
ASSOCIAÇÃO DOS ANALISTAS E PROFISSIONAIS DE INVESTIMENTO DO MERCADO DE CAPITAIS

Visão geral do mercado brasileiro de crédito

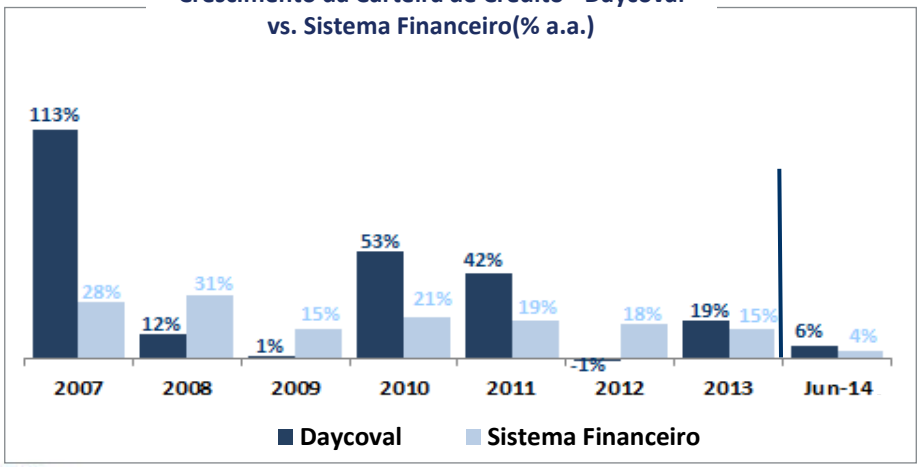
Crédito Total / PIB e crescimento anual do crédito



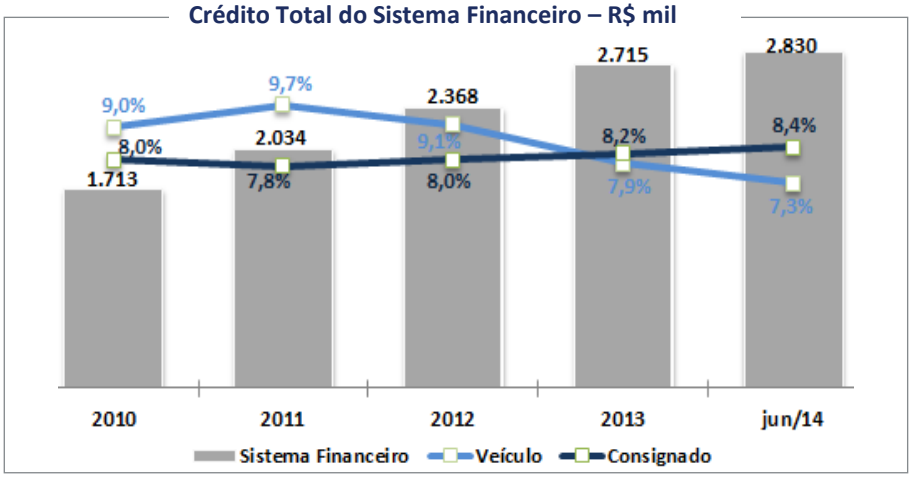
Crédito / PIB - por tipo de instituição financeira



Crescimento da Carteira de Crédito - Daycoval vs. Sistema Financeiro(% a.a.)

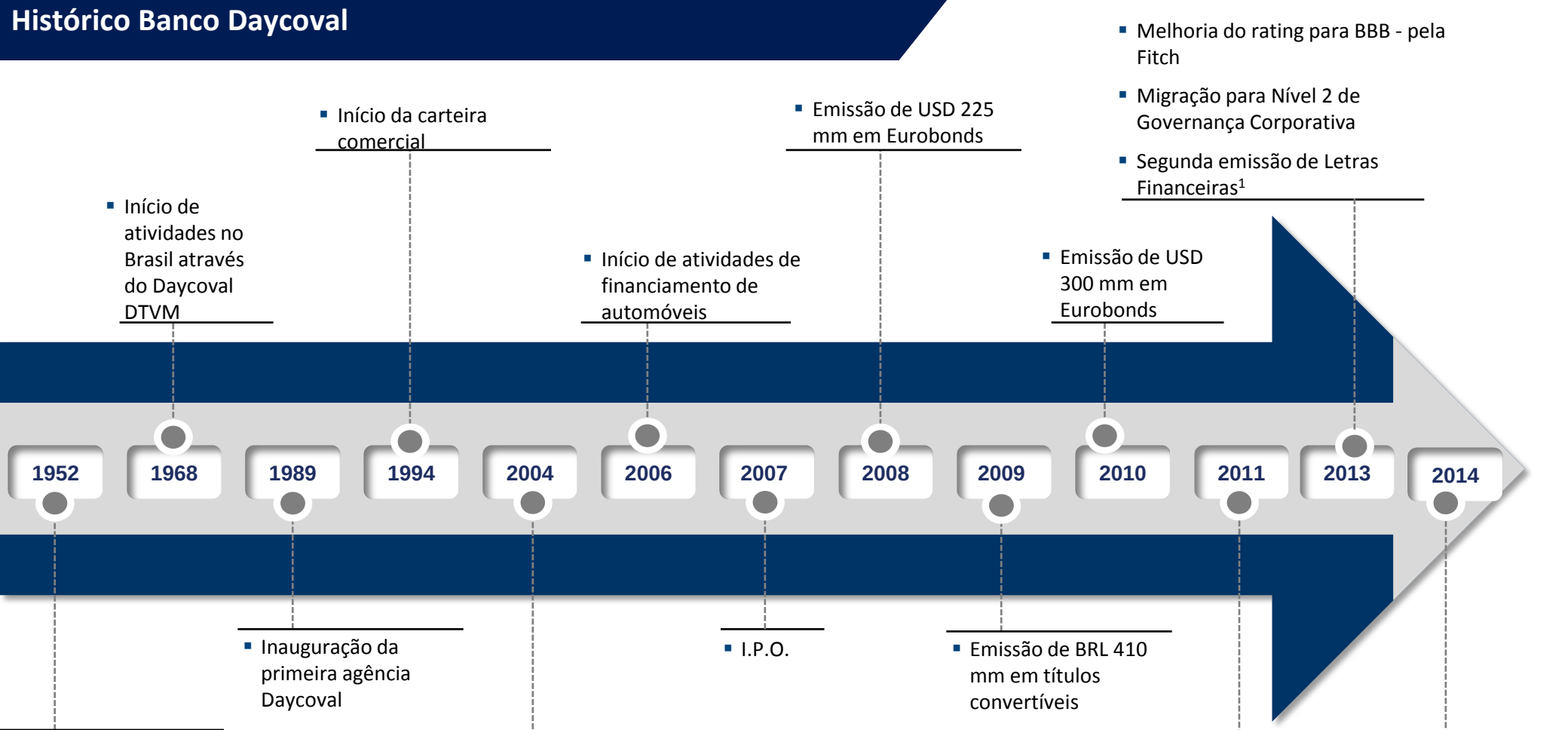


Crédito Total do Sistema Financeiro – R$ mil



fonte: Banco Central do Brasil e Daycoval

Histórico Banco Daycoval



1952 – Maison Bancaire é fundada por Salim Dayan no Líbano

1968 – Início de atividades no Brasil através do Daycoval DTVM

1989 – Inauguração da primeira agência Daycoval

1994 – Início da carteira comercial

2004
- Criação da Daycoval Asset Management
- Início de atividades de dedução de folha de pagamentos

2006 – Início de atividades de financiamento de automóveis

2007 – I.P.O.

2008 – Emissão de USD 225 mm em Eurobonds

2009 – Emissão de BRL 410 mm em títulos convertíveis

2010 – Emissão de USD 300 mm em Eurobonds

2011
- Melhoria do rating para Baa3 pela Moody's
- Emissão de USD300mm em Eurobonds
- Daycoval é o primeiro banco a emitir Letras Financeiras públicas[1]

2013
- Melhoria do rating para BBB - pela Fitch
- Migração para Nível 2 de Governança Corporativa
- Segunda emissão de Letras Financeiras[1]

2014 – Captação de US$ 500 milhões em bônus no exterior

Nota: 1.Letras Financeiras são um tipo de títulos do mercado local de emissão exclusiva das instituições financeiras.

Governança Corporativa

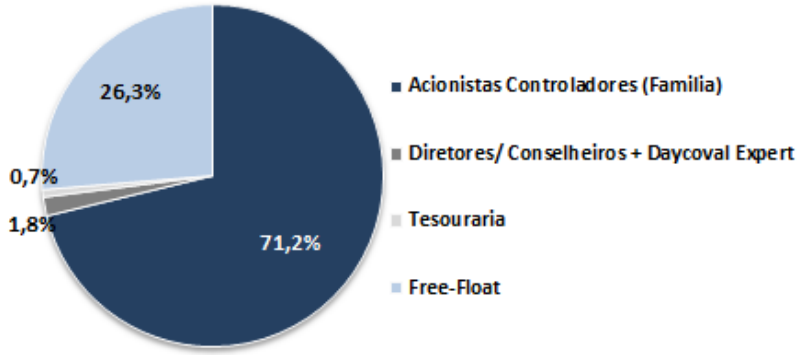
Conselho de Administração



Diretoria

Nome / Cargo	Anos no Daycoval
Salim Dayan, Diretor Executivo Superintendente	20
Carlos Moche Dayan, Diretor Executivo	18
Morris Dayan, Diretor Executivo	19
Ricardo Gelbaum , Diretor de RI e Institucional	2
Albert Rouben, Diretor de Operações	20
Regina Maciel Nogueira, Diretora de Controladoria	21
Nilo Cavarzan, Diretor Consignado	9
Alexandre Rhein, Diretor de TI	8
Alexandre Teixeira, Diretor Veículos	7

Estrutura de Capital – Julho/14 (%)



Total de Ações	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais	Free-Float
248.355.789	160.869.792	87.485.997	65.318.922

Principais Indicadores Financeiros

2T14	
Ativos Totais	R$ 16.098,8 milhões
Carteira de Crédito Ampliada	R$ 11.075,4 milhões
Captação Total	R$ 11.091,7 milhões
Patrimônio Líquido	R$ 2.502,6 milhões
Índice de Basileia III	16,0 % (Tier 1)

	2T14	1S14
Lucro Líquido Contábil R$ (MM)	66,0	132,6

	Indicadores Recorrentes				
	2T13	1T14	2T14	1S13	1S14
Lucro Líquido R$ (MM)	65,4	70,6	62,7	131,4	133,3
ROAE	10,9%	11,6%	10,1%	11,4%	10,8%
ROAA	2,0%	1,8%	1,5%	2,0%	1,7%
NIM-AR	14,1%	13,4%	12,8%	13,1%	12,9%
Índice de Eficiência	34,3%	34,7%	37,4%	35,4%	36,1%

Informações Adicionais

Ranking Banco Central do Brasil–Março / 2014

Ranking Daycoval	Bancos Privados Nacionais	Bancos Nacionais
Lucro Líquido	11º	16º
Patrimônio Líquido	15º	20º
Depósito Total	19º	27º
AtivoTotal	19º	24º
Nº Agências	9º	18º

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

Moody's	Fitch Ratings	Standard & Poor's	RISKbank
Investment Grade Escala Global Longo Prazo Baa3 Curto Prazo Prime-3 Escala Nacional Longo Prazo Aa1 Curto Prazo BR1 Estável Março 2014	*Investment Grade* Escala Global Longo Prazo BBB- Curto Prazo F3 Escala Nacional Longo Prazo AA (bra) Curto Prazo F1+(bra) Estável Abril 2014	Escala Global Longo Prazo BB+ Curto Prazo B Escala Nacional Longo Prazo brAA Curto Prazo brA-1 Estável Maio 2014	Baixo Risco – Médio Prazo (+) Índice 10,96 Abril 2014

Distribuição: Abertura de 2 novas agências no trimestre no segmento empresas - **208** pontos de atendimento no total.



Banco Daycoval

Presença Nacional 2014

39 Agências

SÃO PAULO – SP MATRIZ Av.Paulista

*** Abertura de 2 agências no 2T14 – São Luis-MA e Teresina-PI**

DayCred

49 lojas
em funcionamento
em todo país

Empréstimos | Financiamentos

DayPag

39 pontos de atendimento
espalhados pelo
Estado de São Paulo

Arrecadação



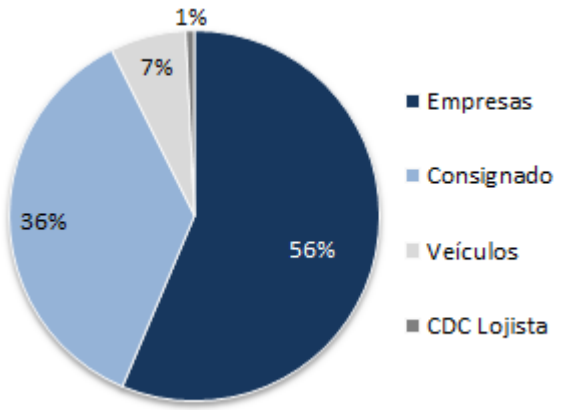
81 Postos de Câmbio/ Correspondentes Cambiais

Carteira de Crédito Ampliada: Expressivo crescimento de 24,9% nos últimos 12 meses.

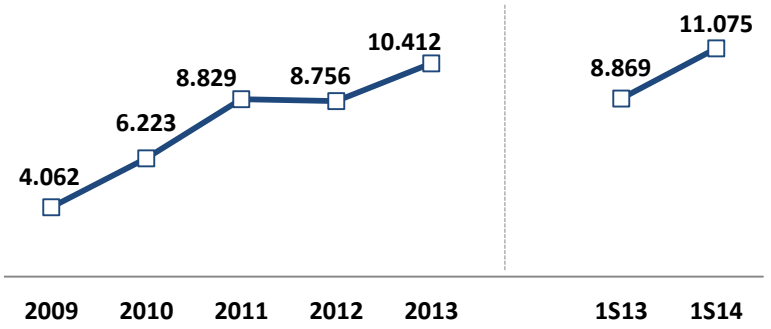
Carteira de Crédito Ampliada - R$ Milhões

Carteira de Crédito Ampliada (R$ MM)	2009	2010	2011	2012	2013	1S14
Crédito Empresas	2.231,6	3.713,1	5.283,3	4.432,4	4.653,2	**4.670,0**
Compra de Direitos Creditórios	29,2	214,3	665,0	771,5	1.037,7	**1.216,4**
Avais e Fianças Concedidos	88,2	249,4	374,5	425,7	473,9	**356,1**
Total Crédito Empresas	**2.349,0**	**4.176,8**	**6.322,8**	**5.629,6**	**6.164,8**	**6.242,5**
Total Crédito Consignado	**1.051,8**	**1.476,3**	**1.841,9**	**2.359,8**	**3.454,7**	**4.017,3**
Total Crédito Veículos	**637,4**	**526,8**	**612,6**	**694,3**	**704,6**	**731,2**
Total Crédito Lojista/Outros	**24,0**	**42,6**	**51,5**	**72,4**	**87,7**	**84,4**
Total Carteira de Crédito Ampliada	**4.062,2**	**6.222,5**	**8.828,8**	**8.756,1**	**10.411,8**	**11.075,4**

Distribuição da Carteira de Crédito 2T14



Carteira de Crédito Ampliada – R$ Milhões

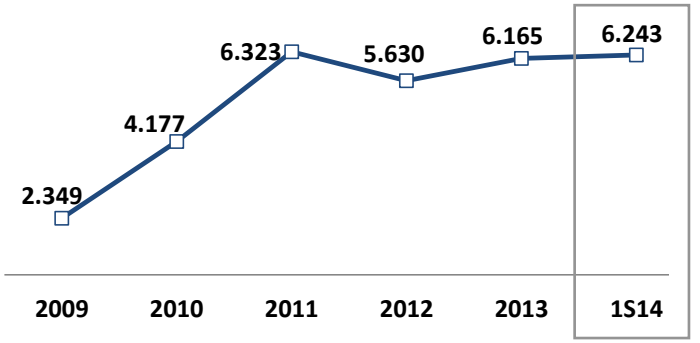


Crédito Empresas: Capital de Giro e Conta Garantida juntos representam 62% da carteira.

Destaques

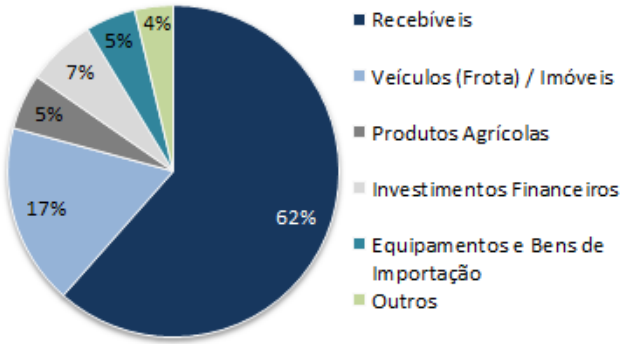
- Foco em empresas com receita anual entre R$ 10 e R$ 300 mm
- Ampla gama de produtos com abordagem ágil
- Carteira de crédito com curta duração: 90 dias (48% da carteira)
- Diversificação de clientes e setores:
  - 10 maiores clientes representam 5,8% da carteira de crédito
  - Nenhuma indústria representa mais de 10% da carteira de crédito
- Estratégia de pulverização

Evolução do Crédito Empresas – R$ Mm

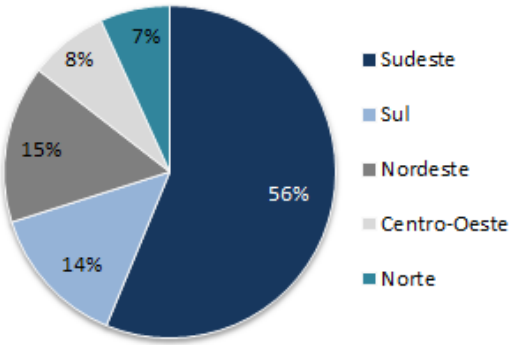


Breakdown da Carteira de Crédito – 2T14

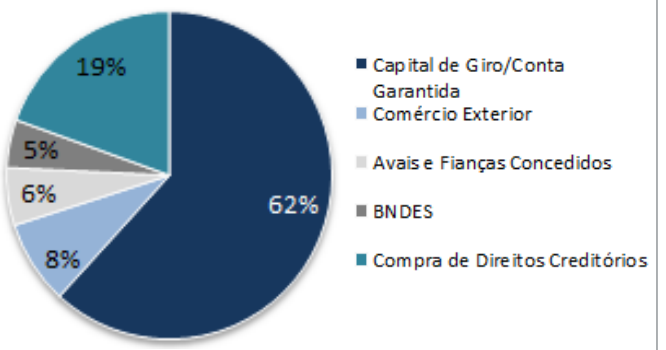
Garantias



Geográfica



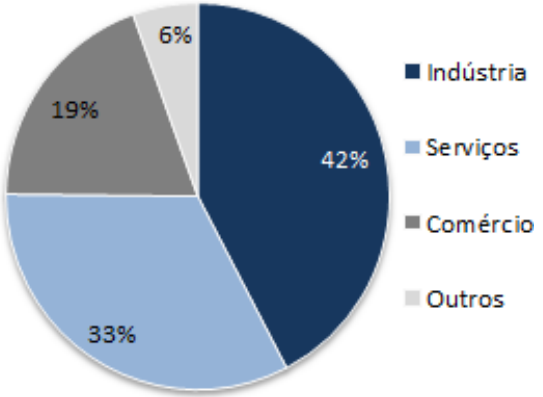
Crédito Empresas



Crédito Empresas: Pulverização da distribuição setorial.

Distribuição do Crédito Empresas (R$ MM)		2T14	Var. %x 1T14	Var. %x 2T13
Capital de Giro		**2.568,5**	4,5%	16,9%
Conta Garantida		**1.287,0**	1,0%	1,9%
Compra de Direitos Creditórios		**1.216,4**	14,2%	56,0%
Comércio Exterior	Cross-Selling	**517,4**	-8,9%	41,9%
Avais e Fianças Concedidos	Cross-Selling	**356,1**	5,8%	-20,4%
BNDES	Cross-Selling	**297,1**	-7,0%	-5,2%
Total Crédito Empresas		**6.242,5**	**3,7%**	**16,4%**

Distribuição Setorial – 2T14



Concentração em cada um dos Setores

Comércio	19,4%
Atacadista De Gêneros Alimentícios E Cereais	1,6%
Produtos Alimentícios E Bebidas	1,0%
Ferramentas E Ferragens	0,9%
Produtos Para Agropecuária	0,8%
Veículos Novos	0,8%
Outros	14,3%

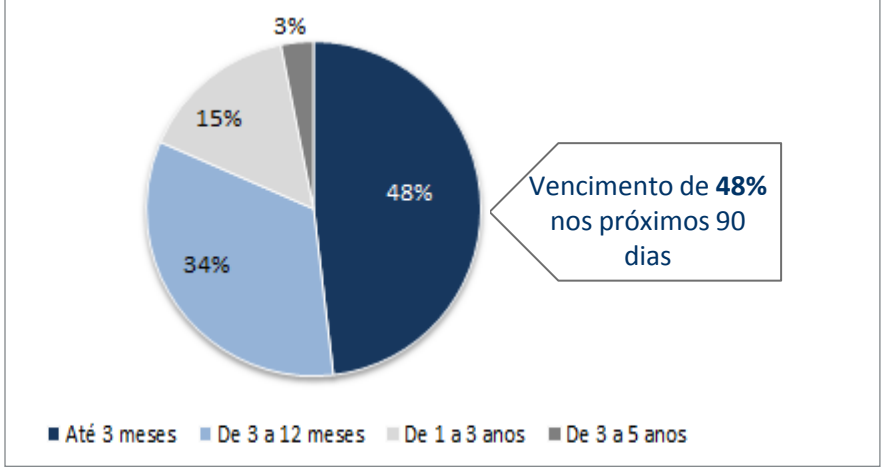
Serviços	32,8%
Transporte Rodoviario De Cargas	4,0%
Construção e Incorporação De Imóveis	2,8%
Construção Civil	2,6%
Holding	2,5%
Transporte Aéreo De Passageiros	2,5%
Outros	18,3%

Indústria	42,4%
Usina De Açúcar E Alcool	5,3%
Produtos Eletrônicos Em Geral	3,0%
Camaras De Ar	1,8%
Autopeças E Acessórios	1,8%
Embalagens Plásticas	1,3%
Outros	29,2%

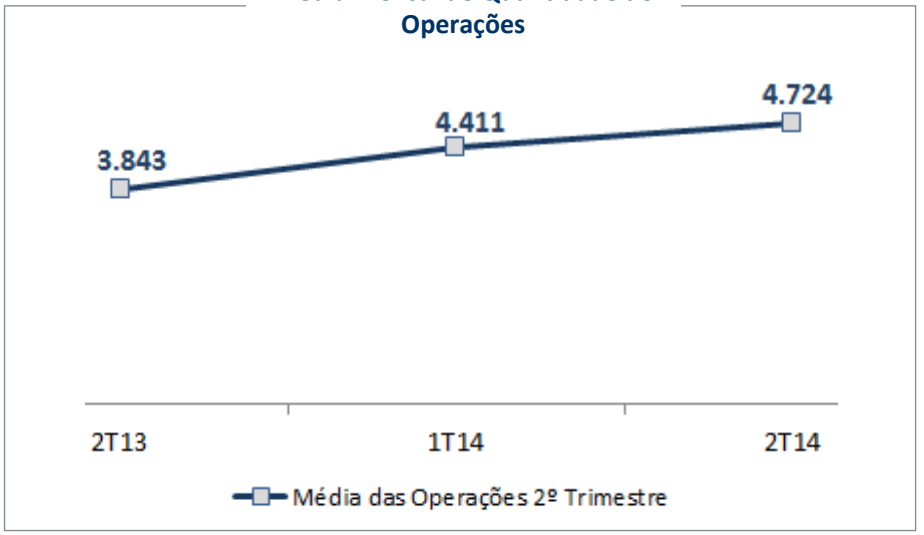
Crédito Empresas: Os 50 maiores clientes representavam no 2T14 apenas 13,7% da carteira, evidenciando a pulverização do risco.

Concentração do Crédito	Jun-12	Jun-13	Jun-14
Maior cliente	2,8%	1,6%	**1,2%**
10 maiores clientes	10,0%	7,6%	**5,8%**
20 maiores clientes	13,4%	10,4%	**8,7%**
50 maiores clientes	19,3%	15,8%	**13,7%**

Carteira de Crédito Empresas - Operações a Vencer (Junho/14)



Média Mensal de Quantidade de Operações

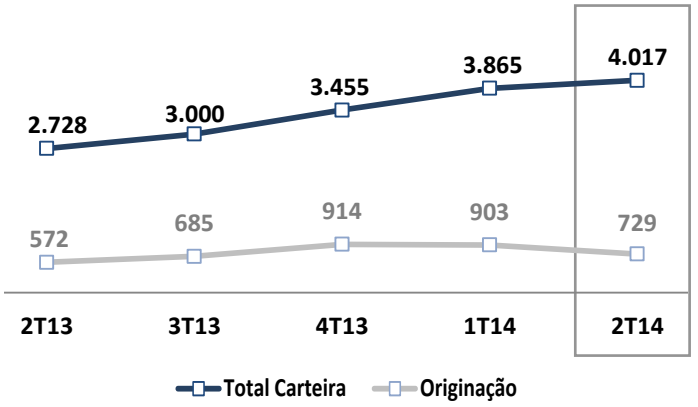


Daycred Consignado: Saldo da carteira de R$ 4.017 milhões.

Destaques

- Número de contratos da carteira 2T14: 895,4 mil
- Ticket médio: R$ 4.837,9
- Prazo Médio da Carteira: 48,6 meses
- Taxa Média de Juros (ano): 30,8 %
- Número de novas Operações no 2T14: 130 mil
- Número de Promotores: 1.254
- Originação de Refinanciamento (Refin): 55%

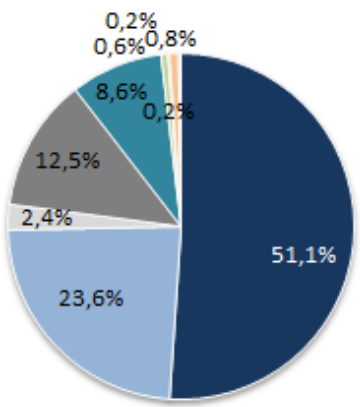
Carteira Consignado (*) – R$ Mm



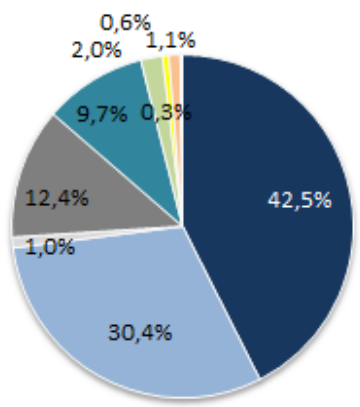
(*) Inclui cessão de crédito em todos os trimestres (R$ 7,6 MM no 2T14)

Breakdown do Consignado – 2T14

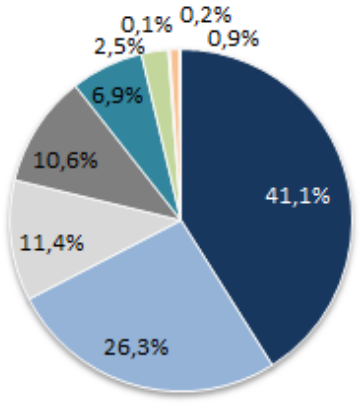
Originação de Refinanciamento-(REFIN)-R$ 399 Mm



Originação Líquida do Consignado R$ 330 Mm



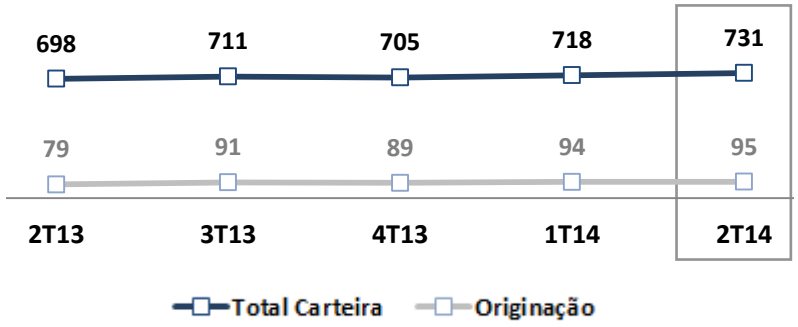
Carteira de Consignado (*) R$ 4.017 Mm



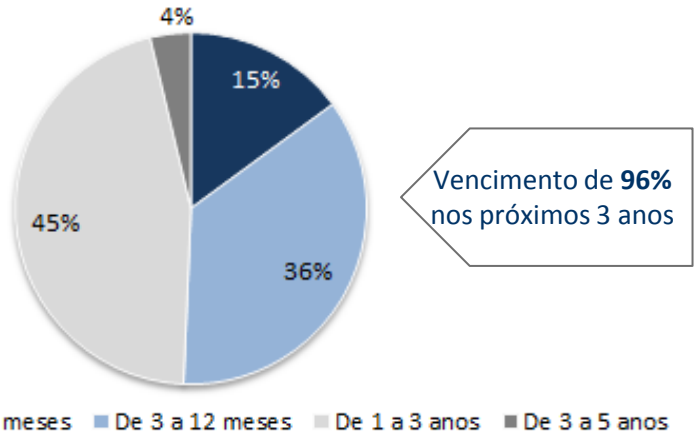
INSS | Governos Estaduais | Forças Armadas | Debito Em Conta | Outros
Governos Federais/Siape | Prefeituras | Tribunais/Legislativo | Privados

Financiamento de Veículos: Crescimento de 2% no trimestre.

Carteira Total Veículos – R$ Milhões



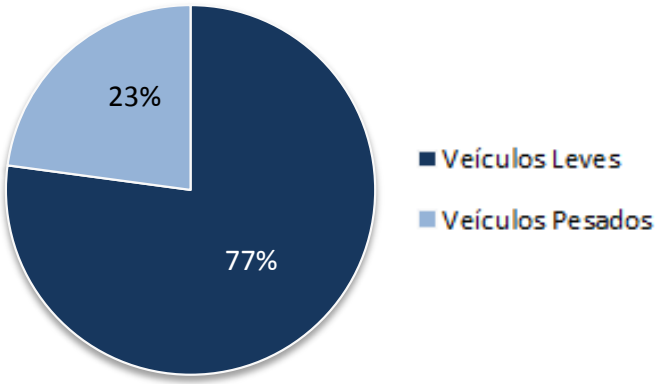
Carteira de Crédito Veículos - Operações a Vencer - R$ Mm



Liquidez Carteira de Veículos 2T14

Liquidez da Carteira de Veículos - Out/08 até Jun/14	R$	%	Acum.
PMT´s recebidos antecipados	510.665.049	39,7%	40%
PMT´s recebidos na data do vencimento	178.237.474	13,9%	54%
PMT´s recebidos com atraso de 30 dias	360.516.401	28,0%	82%
PMT´s recebidos com atraso de 60 dias	83.884.265	6,5%	88%
PMT´s recebidos com atraso de 90 dias	38.126.625	3,0%	91%
PMT´s recebidos com atraso de 120 dias	15.239.568	1,2%	92%
PMT´s recebidos com atraso acima de 120 dias	26.570.340	2,1%	94%
PMT´s vencidos	**72.051.772**	**5,6%**	**100%**
Liquidez da Carteira de Veículos	**1.213.239.723**	**94,4%**	
Saldo Total de PMT´s esperados a receber	**1.285.291.495**	**100,0%**	

Originação Veículos 2T14 (*)

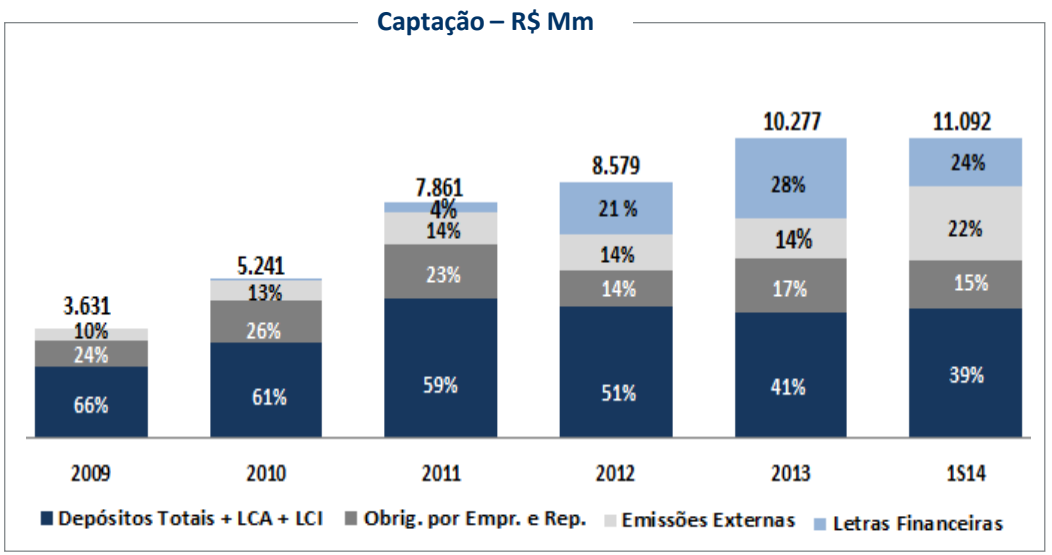


(*) Não financiamos motos desde outubro de 2009.

Captação: Redução de 3,6% no trimestre e crescimento de 31,1% em relação ao mesmo período de 2013.

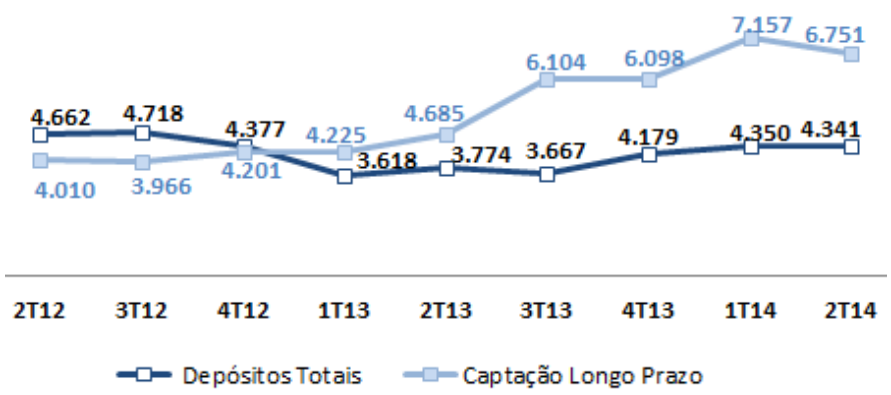
Captação (R$ MM)	2T14	1T14	Var. %	2T13	Var. %
Depósitos	**3.771,7**	3.832,4	-1,6%	3.384,3	11,4%
Letras de Crédito - LCI + LCA	**569,5**	517,4	10,1%	389,2	46,3%
Depósitos Totais + LCI + LCA	**4.341,2**	**4.349,8**	**-0,2%**	**3.773,5**	**15,0%**
Letras Financeiras	**2.687,4**	**2.893,5**	**-7,1%**	**2.291,2**	**17,3%**
Emissões Externas	**2.440,1**	**2.447,1**	**-0,3%**	**1.321,6**	**84,6%**
Empréstimos no Exterior	**1.327,0**	1.497,4	-11,4%	760,9	74,4%
Repasses do País - Instituições Oficiais	**296,0**	318,8	-7,2%	311,3	-4,9%
Obrigações por Empréstimos e Repasses	**1.623,0**	**1.816,2**	**-10,6%**	**1.072,2**	**51,4%**
Total	**11.091,7**	**11.506,6**	**-3,6%**	**8.458,5**	**31,1%**

- Fontes de financiamento diversificadas, com amplo acesso a todos os mercados disponíveis:
  - Doméstico e internacional
  - Varejo e institucional
  - Bancos e mercado de capitais
- Foco em fontes de financiamento estáveis e recorrentes disponíveis no mercado: Por exemplo, Daycoval nunca recorreu à linha de crédito de emergência do governo chamada DPGE
- Foco em financiamento não garantido sem fornecimento de garantia ou venda da carteira de crédito



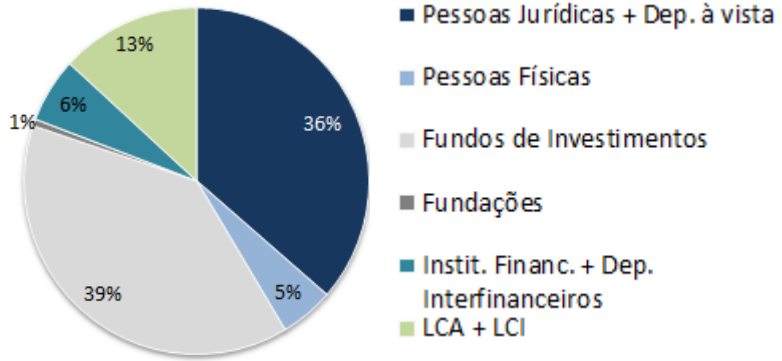
Captação de Longo Prazo: Crescimento de 44,1% em relação ao 2T13.

Depósitos Totais x Captação Longo Prazo - R$ Milhões

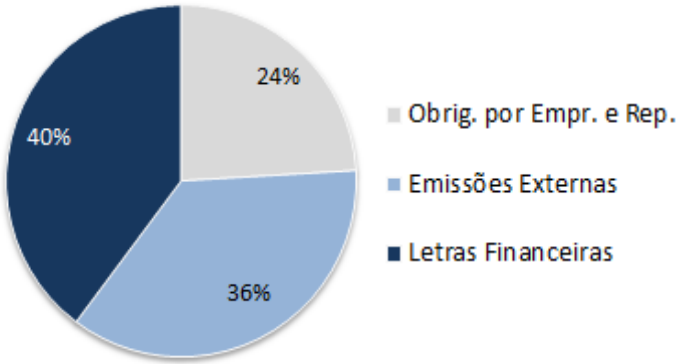


	Data da Operação	Vencimento	Montante (US$ MM)
Empréstimo Sindicalizado (IFC)	jun/10	jun/14 (vencimento da última tranche)	165
Eurobond	mar/10	mar/15	300
Empréstimo Sindicalizado (IIC)	nov/10	nov/15 (vencimento da última tranche)	112,5
Eurobond	jan/11	jan/16	300
Empréstimo Sindicalizado (IFC)	jul/13	jul/18 (vencimento da última tranche)	275
Bonds	mar/14	mar/19	500

Segregação dos Depósitos Totais 2T14 (%)

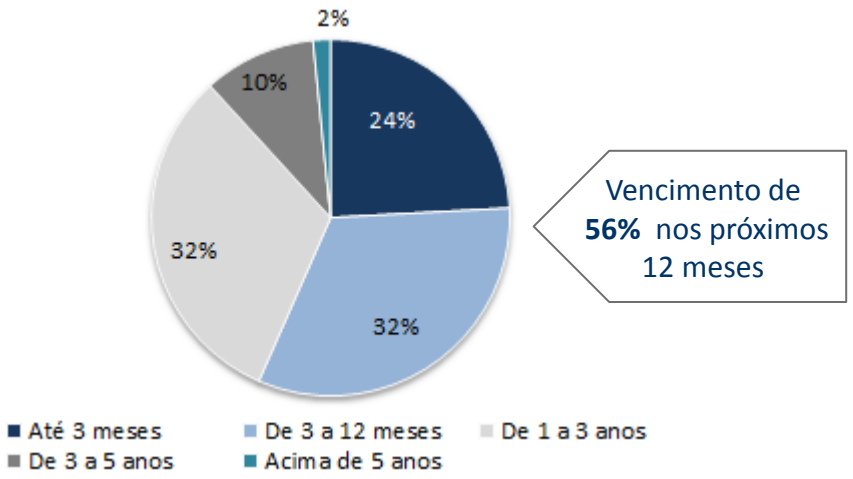


Captação de Longo Prazo 2T14 (%)

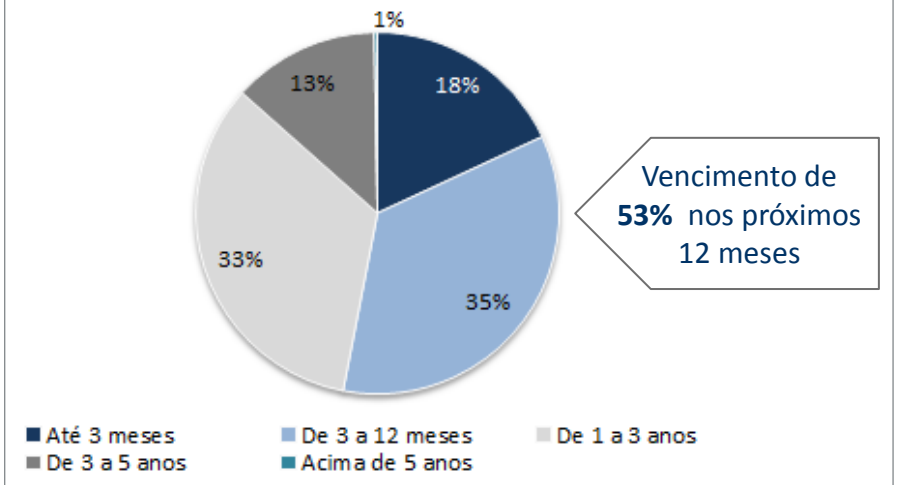


Liquidez: Caixa Livre de R$ 2,1 bilhões.

Operações a Vencer (Carteira de Crédito) 2T14 - %



Operações a Vencer (Funding) 2T14 - %



Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer (1) dias
Crédito Empresas	186
Comércio Exterior	129
Consignado	770
Veículos	448
CDC Lojista / Outros	200
BNDES	492
Total Carteira de Crédito	**467**

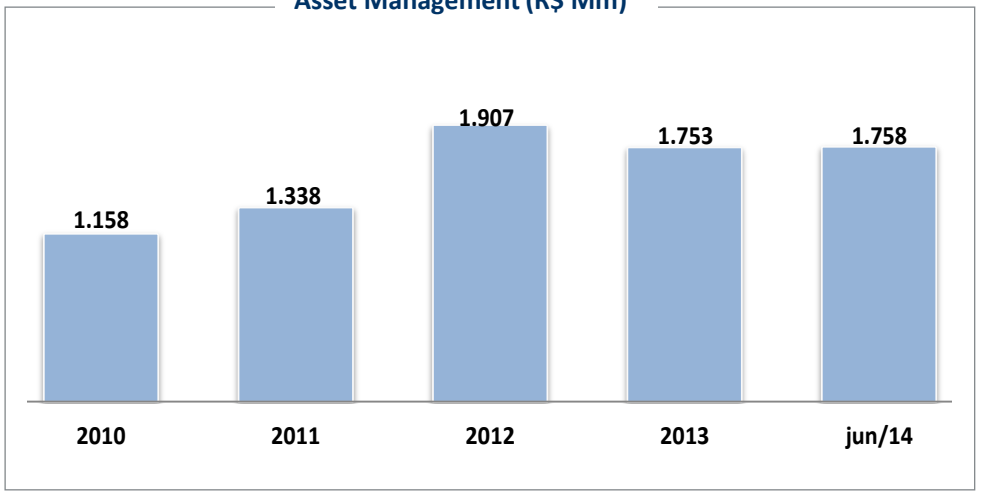
(1) A partir de 30 de junho de 2014

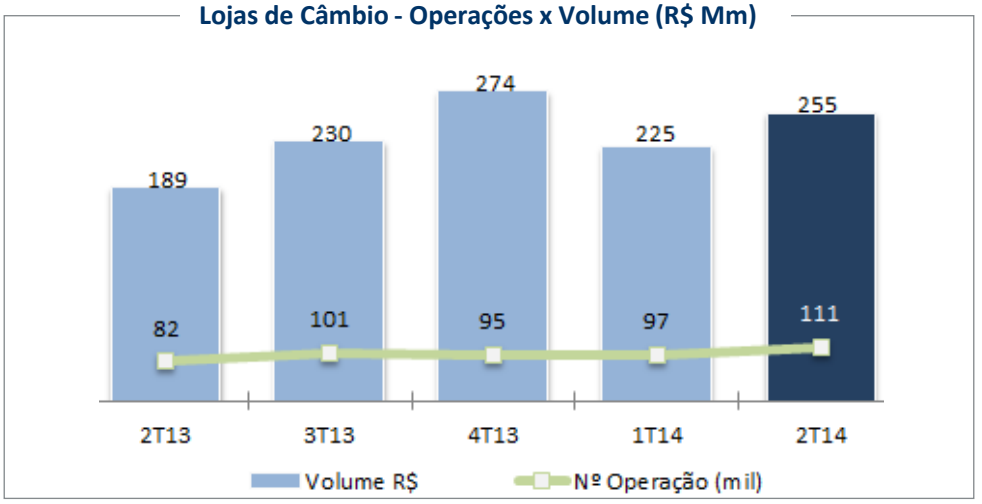
Captação	Prazo Médio a decorrer (1) dias
Depósitos a Prazo	127
Depósitos Interfinanceiros	127
Letras Financeiras	392
LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)	111
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	190
Emissões Externas	928
Obrigações por Empréstimos e Repasses (2)	421
BNDES	496
Total Captação	**462**

(1) A partir de 30 de junho de 2014

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

Receitas de prestação de serviços: totalizaram R$ 24,4 milhões no 2T14 e R$ 46,7 milhões no 1S14 .





-A Asset realiza a gestão de 40 fundos;

-Recursos administrados e ou geridos de R$ 1.758,3 milhões.

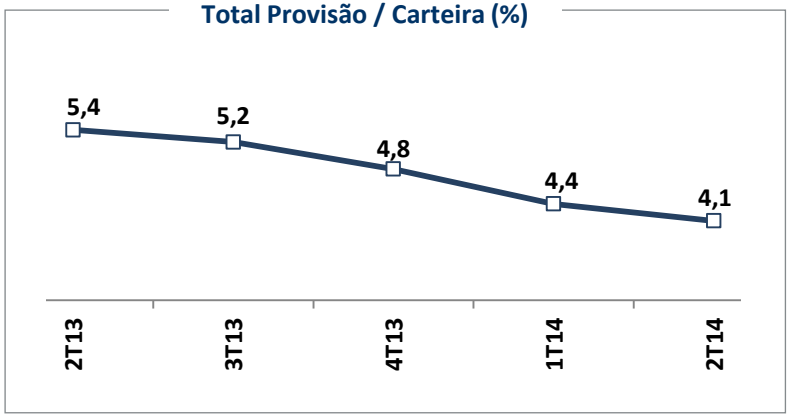
-Receita bruta de administração de fundos de investimentos de R$ 2,7 milhões no 2T14 e R$ 5,4 milhões no acumulado do semestre.



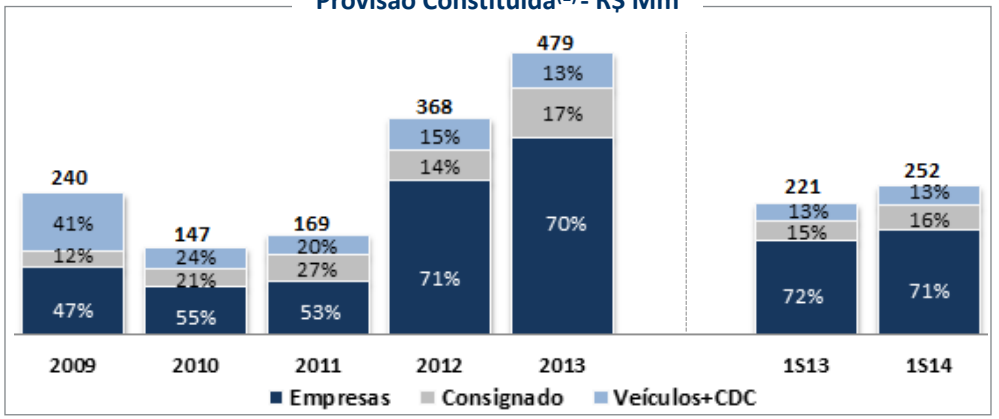
No segundo trimestre, foram negociadas aproximadamente **110,9 mil** operações com cartões pré-pagos, espécie e remessas expressas em diferentes moedas, com movimento de **R$ 254,8 milhões**.

PDD e Provisão(*): Redução de 0,4 p.p. no segmento empresa.

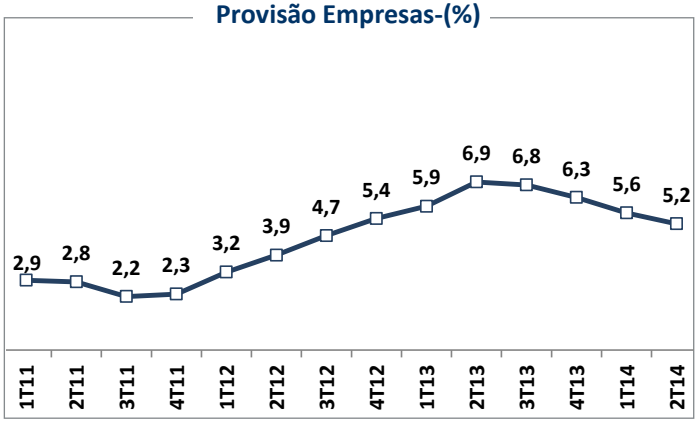
Total Provisão / Carteira (%)



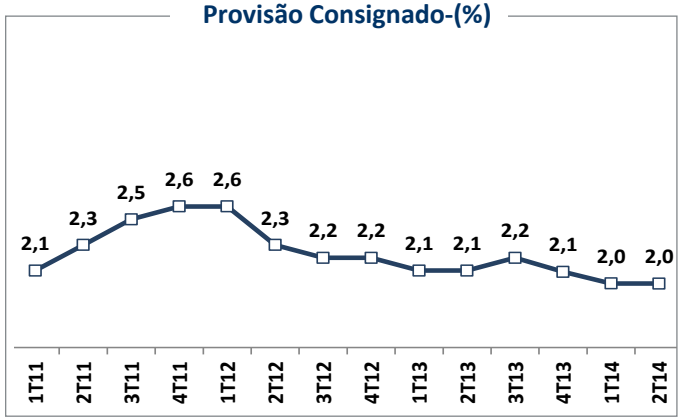
Provisão Constituída(1) - R$ Mm



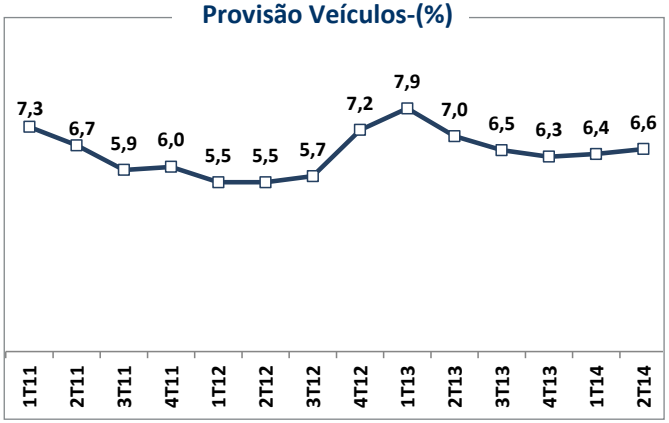
Provisão Empresas-(%)



Provisão Consignado-(%)



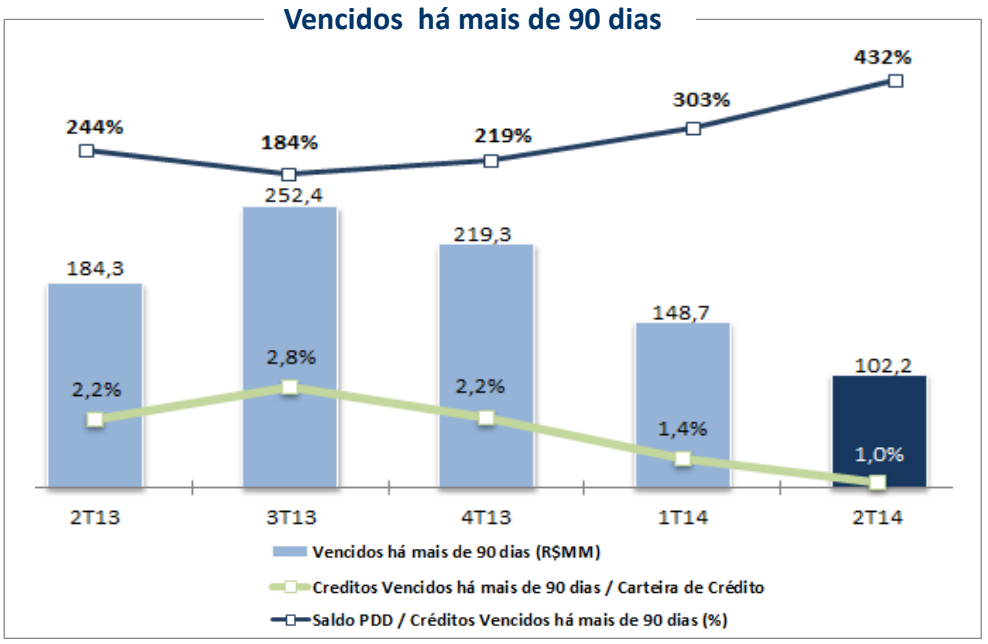
Provisão Veículos-(%)



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

Qualidade da Carteira de Crédito(*): Redução do índice de vencidos há mais de 90 dias em 1,2 p.p. em relação ao 2T13.

Créditos Vencidos	2T14	1T14	Var. %	2T13	Var. %
Créditos Vencidos há mais de 90 dias - R$ MM	**102,2**	**148,7**	**-31,3%**	**184,3**	**-44,5%**
Crédito Empresas	**73,0**	121,9	**-40,1%**	158,5	**-53,9%**
Consignado	**13,7**	12,2	**12,3%**	11,0	**24,5%**
Veículos	**11,3**	10,5	**7,6%**	11,3	**0,0%**
CDC Lojista + Outros	**4,2**	4,1	**2,4%**	3,5	**20,0%**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias (%)	**431,5%**	**302,9%**		**243,5%**	
Vencidos > 90 dias/Carteira de Crédito (%)	**1,0%**	**1,4%**		**2,2%**	
Crédito Empresas (1)	**1,2%**	2,1%		3,2%	
Consignado	**0,3%**	0,3%		0,4%	
Veículos	**1,5%**	1,5%		1,8%	



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

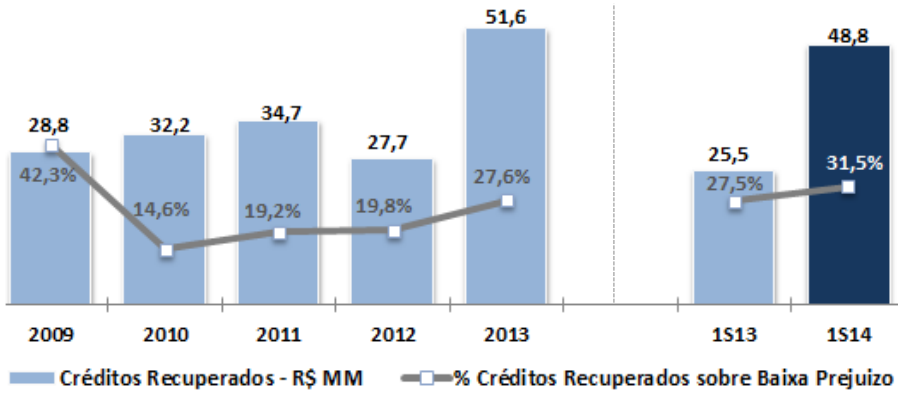
Qualidade da Carteira de Crédito(*): Saldo da carteira E-H reduziu R$29,9 milhões no trimestre.

Carteira E-H - R$ MM	2009	2010	2011	2012	2013	1S13	1S14
Empresas (1)	119,6	95,2	93,2	284,4	**351,6**	405,7	**300,6**
Consignado	23,8	30,1	42,9	49,4	**65,9**	53,5	**70,7**
Veículos	76,6	33,4	29,9	51,0	**47,3**	48,1	**51,2**
CDC Lojista + Outros (1)	1,7	2,7	5,9	7,3	**9,0**	8,7	**8,4**
Total	**221,7**	**161,4**	**171,9**	**392,1**	**473,8**	**516,0**	**430,9**
Total	**91,5%**	**105,3%**	**115,4%**	**97,5%**	**101,5%**	**87,0%**	**102,3%**

Créditos Recuperados - R$ MM	2009	2010	2011	2012	2013	1S13	1S14
Empresas	20,6	18,0	18,5	11,0	**32,7**	16,8	**39,0**
Varejo	8,2	14,2	16,2	16,7	**18,9**	8,7	**9,8**
Total	**28,8**	**32,2**	**34,7**	**27,7**	**51,6**	**25,5**	**48,8**

Baixa para Prejuízo - R$ MM	2009	2010	2011	2012	2013	1S13	1S14
Empresas (1)	(114,2)	(85,3)	(75,9)	(103,1)	**(259,9)**	(100,0)	**(229,3)**
Varejo (1)	(105,7)	(95,1)	(64,3)	(83,6)	**(119,9)**	(55,0)	**(62,8)**
Total	**(219,9)**	**(180,4)**	**(140,2)**	**(186,7)**	**(379,8)**	**(155,0)**	**(292,1)**

% Créditos Recuperados sobre Baixa Prejuizo do ano anterior	42,3%	14,6%	19,2%	19,8%	27,6%	27,5%	31,5%

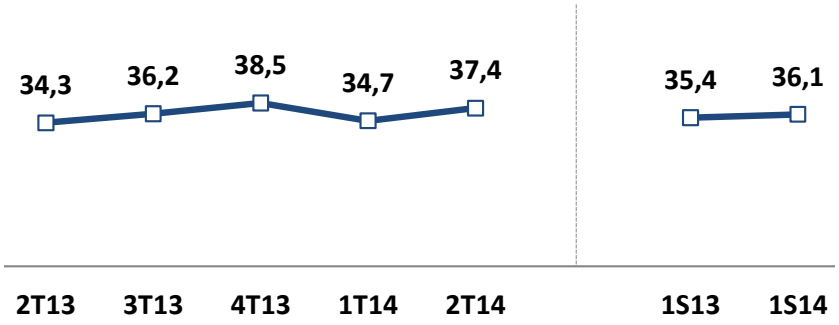


(1) Inclui compra de direitos creditórios a partir de 2012
(*) Não consolidado

Índice de Eficiência Recorrente: Aumento das despesas em linha com crescimento da carteira.

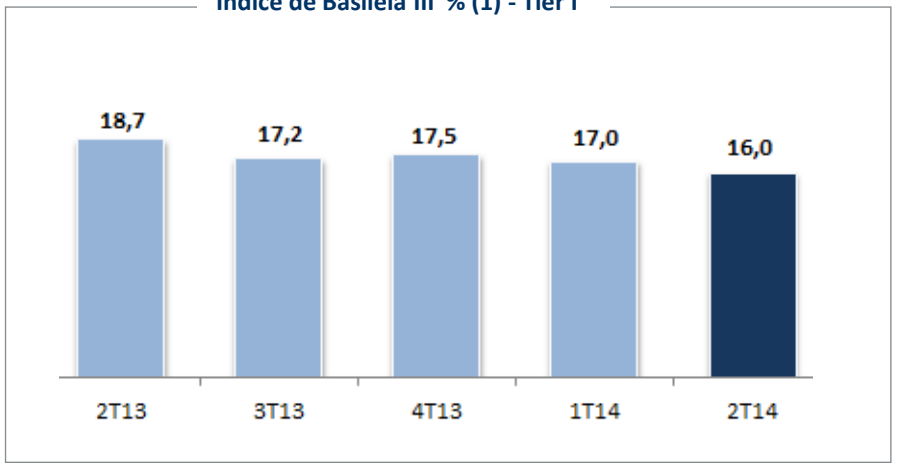
Índice de Eficiência Recorrente (R$ MM)	2T14	1T14	Var. %	2T13	Var. %	1S14	1S13	Var. %
Despesas de Pessoal (exceto IFP)	(47,4)	(43,3)	9,5%	(40,5)	17,0%	(90,7)	(80,9)	12,1%
Despesas Administrativas (exceto IFP)	(48,5)	(47,2)	2,8%	(41,6)	16,6%	(95,7)	(84,9)	12,7%
Total de Despesas de Pessoal e Administrativas	**(95,9)**	**(90,5)**	**6,0%**	**(82,1)**	**16,8%**	**(186,4)**	**(165,8)**	**12,4%**
Despesas de Pessoal - IFP	(3,7)	(3,7)	0,0%	(3,3)	12,1%	(7,4)	(5,9)	25,4%
Despesas Administrativas - IFP	(2,6)	(2,3)	13,0%	(3,4)	-23,5%	(4,9)	(5,8)	-15,5%
Despesas de Pessoal e Administrativas - IFP	**(6,3)**	**(6,0)**	**5,0%**	**(6,7)**	**-6,0%**	**(12,3)**	**(11,7)**	**5,1%**
Despesas de Comissões (total)	(65,3)	(57,1)	14,4%	(42,9)	52,2%	(122,4)	(80,9)	51,3%
Total	**(167,5)**	**(153,6)**	**9,0%**	**(131,7)**	**27,2%**	**(321,1)**	**(258,4)**	**24,3%**
Índice de Eficiência Recorrente (%)	37,4%	34,7%	2,7 p.p	34,3%	3,1 p.p	36,1%	35,4%	0,7 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	39,5%	36,8%	2,7 p.p	35,8%	3,7 p.p	38,2%	37,6%	0,5 p.p

Índice de Eficiência Recorrente%

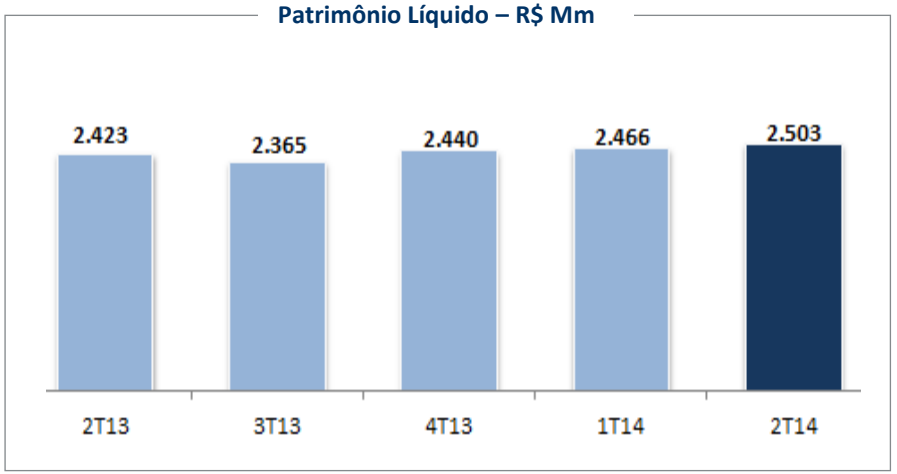


Estrutura de Capital: Baixa alavancagem de 4,4 vezes.

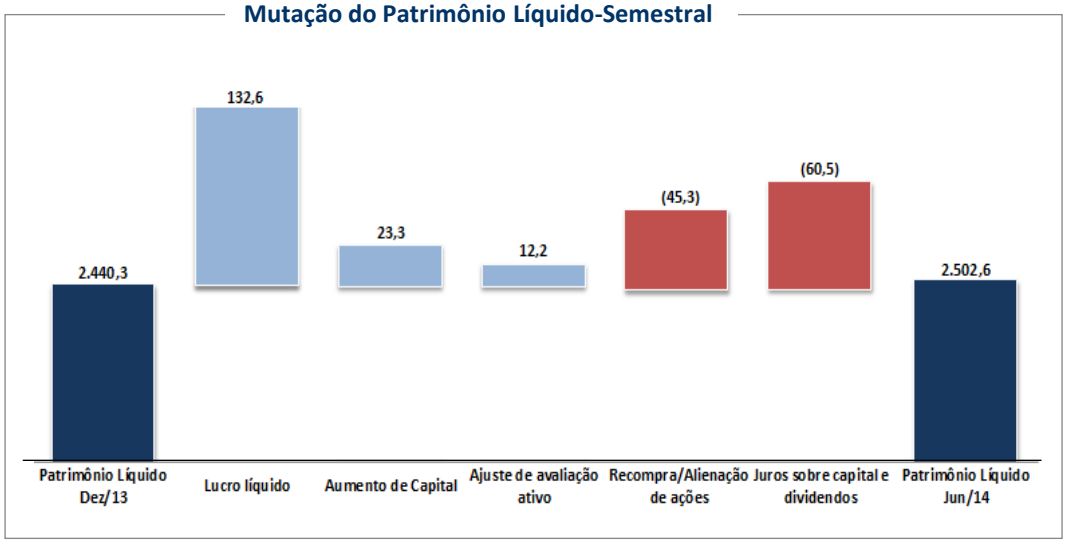
Índice de Basileia III % (1) - Tier I



Patrimônio Líquido – R$ Mm

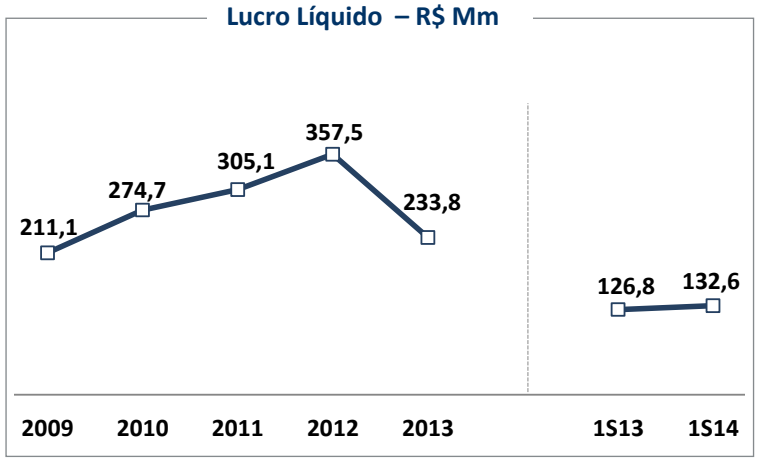


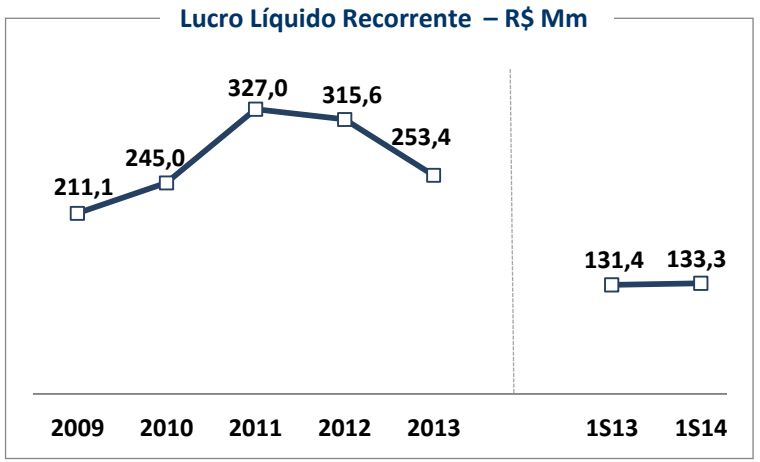
Mutação do Patrimônio Líquido-Semestral

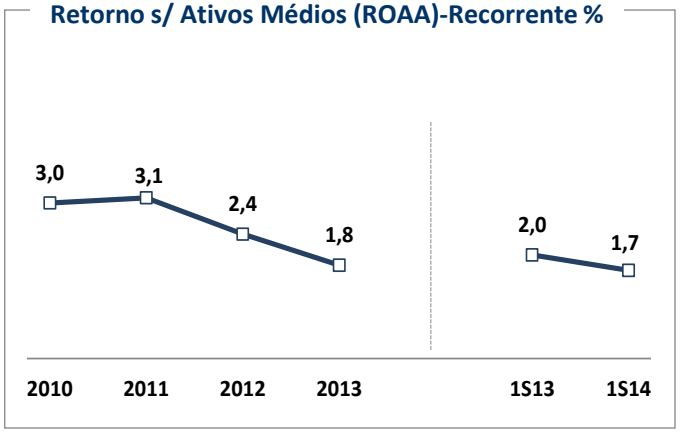


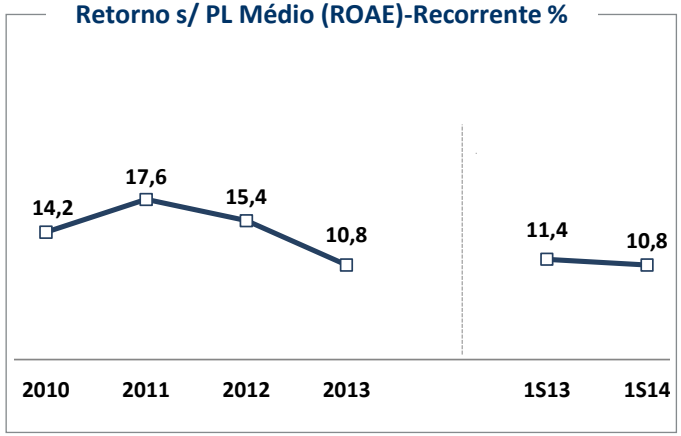
(1) Índice de Basileia 3 de no mínimo 11% exigido pelo Banco Central.

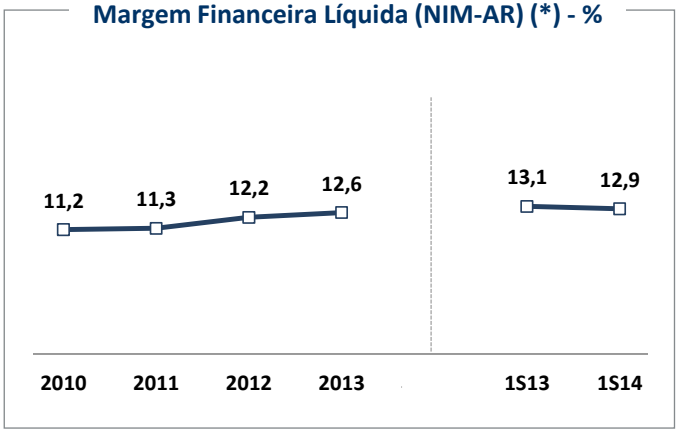
Rentabilidade: Margem Financeira Recorrente (NIM-AR) de 12,9% no semestre.









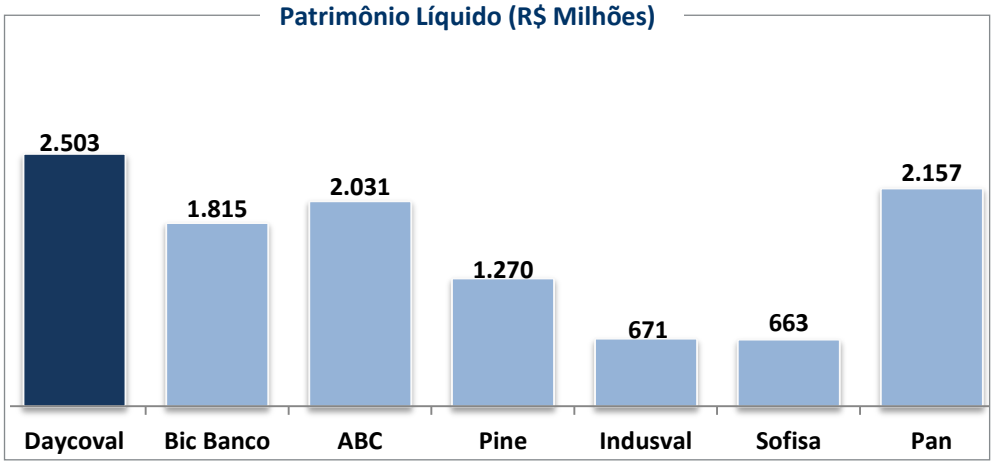


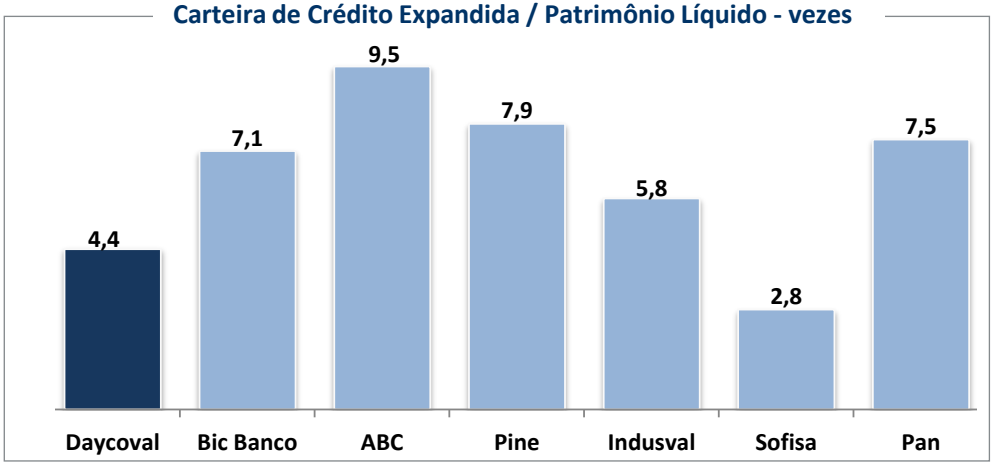
(*) Metodologia considera variação cambial sobre operações passivas e comércio exterior , receita de compra de direitos creditórios , desconsidera resultado de operações de proteção ao patrimônio, de swap DAYC4 e as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

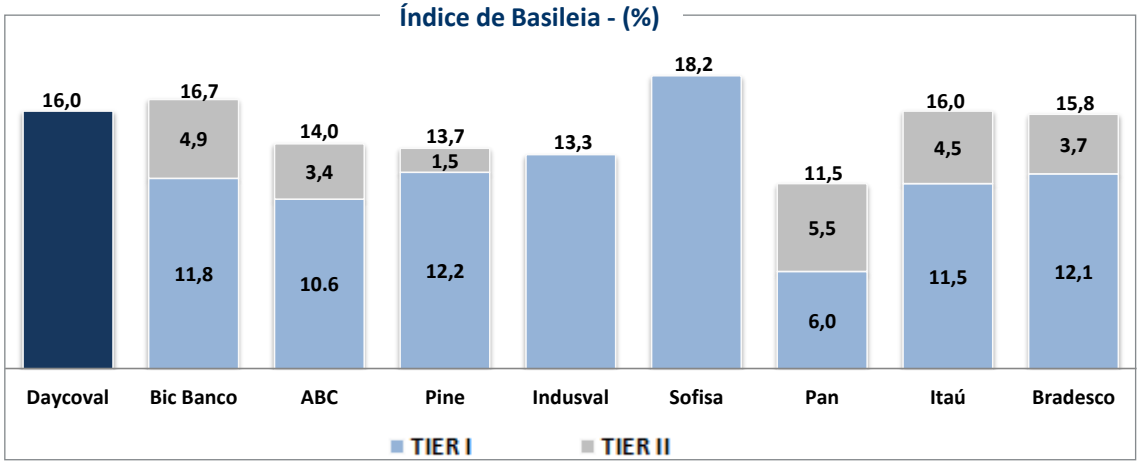
Banco Daycoval



Análise dos Peers [1] – 2T14

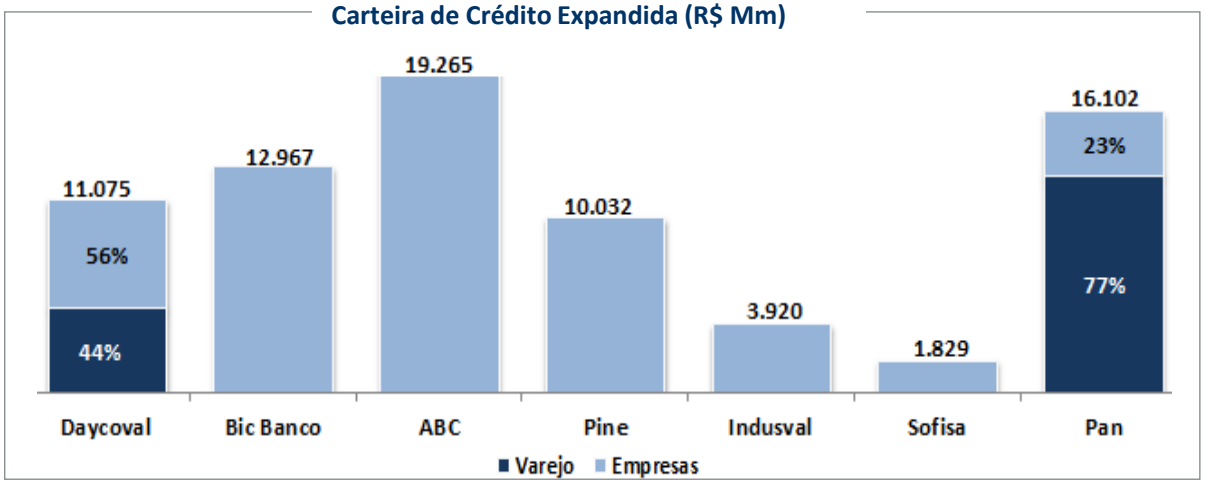


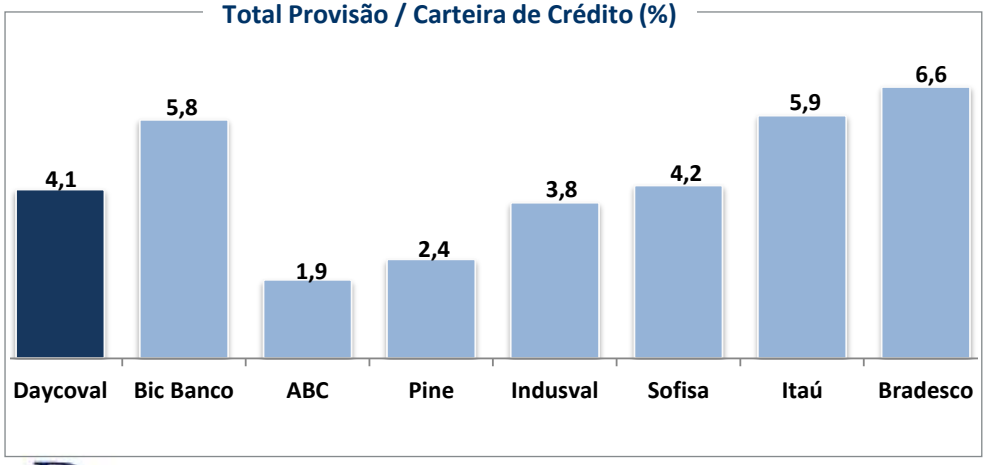


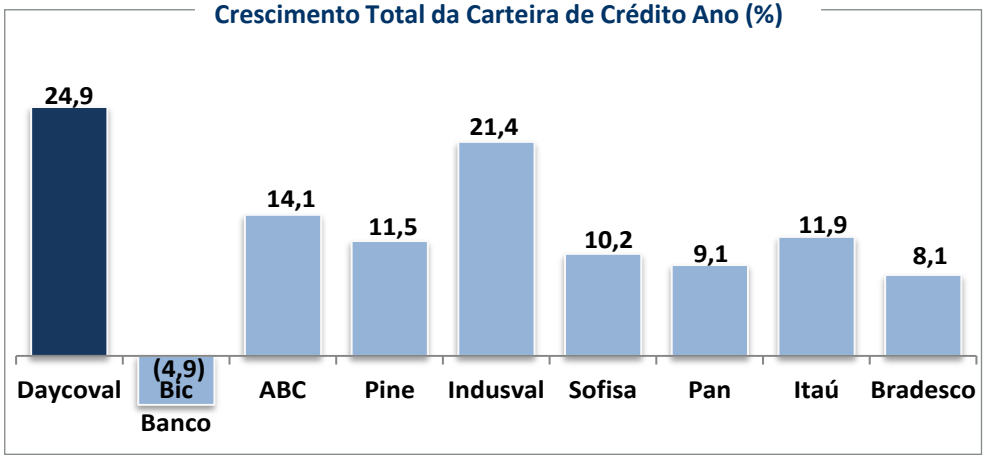


[1] fonte: Relatórios dos Bancos em junho 2014

Análise dos Peers [1] – 2T14

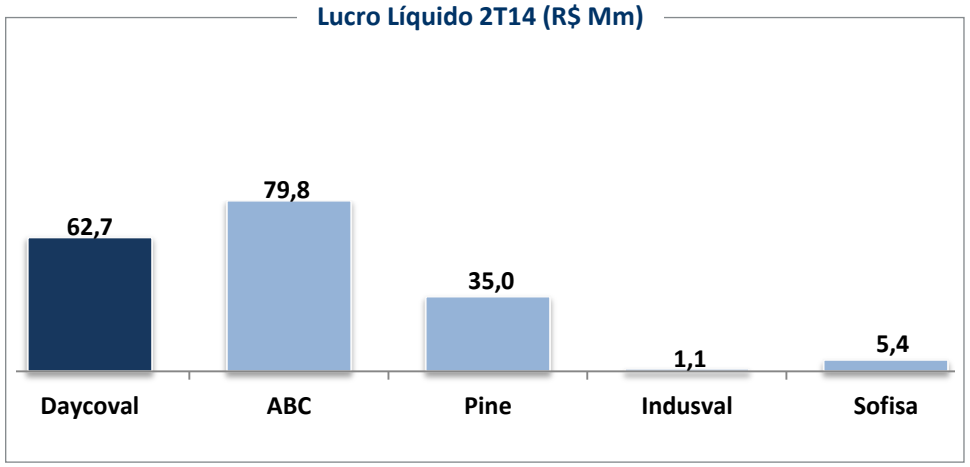


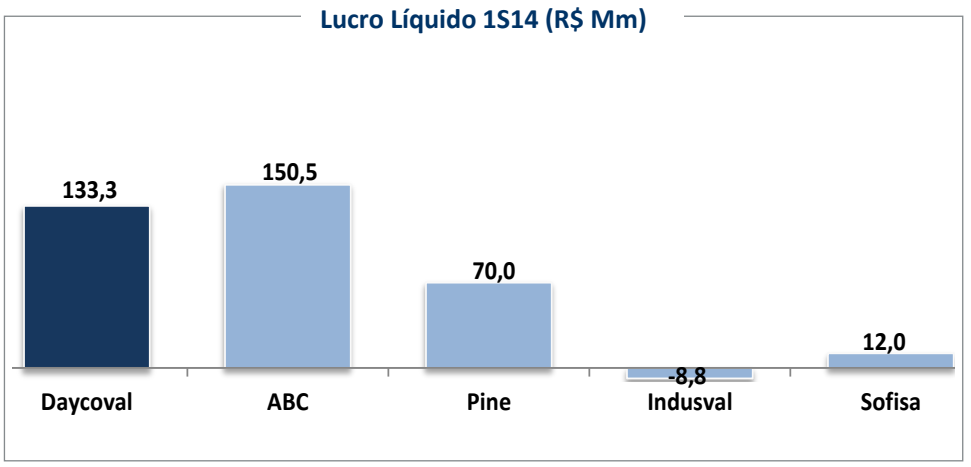


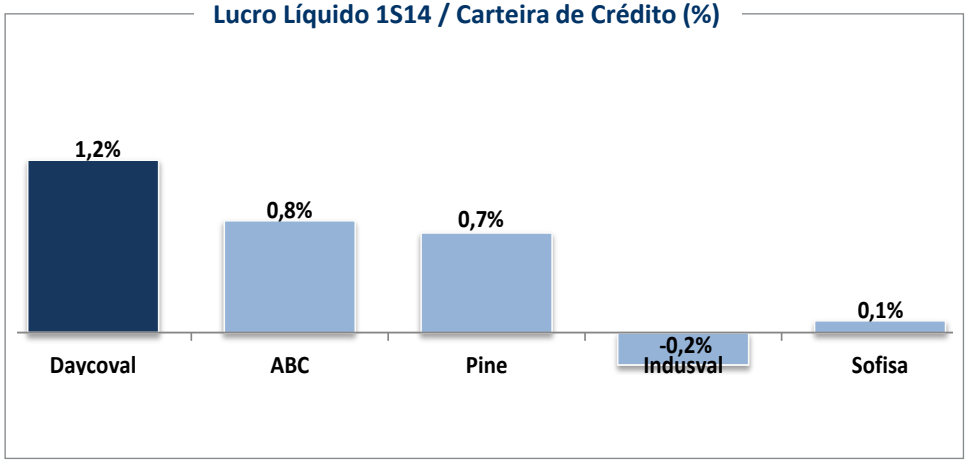


[1] fonte: Relatórios dos Bancos em junho 2014

Análise dos Peers [1] – 2T14

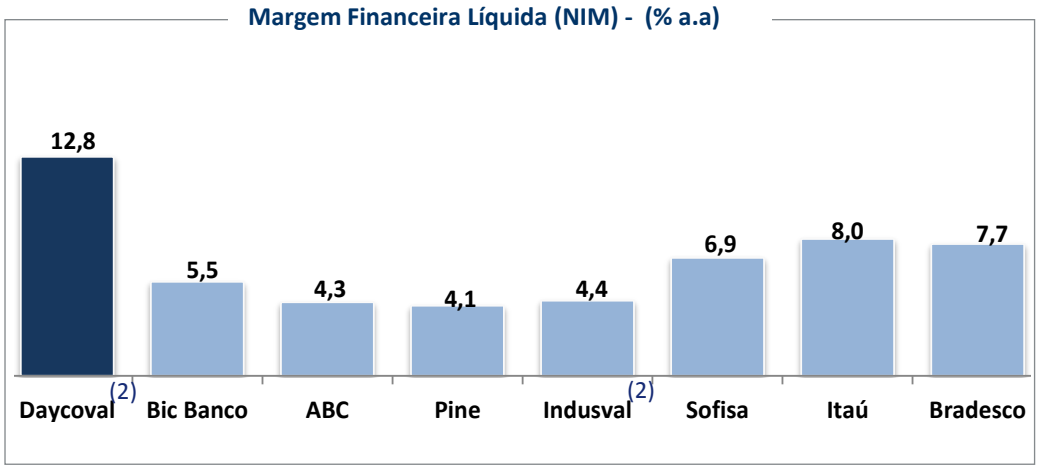


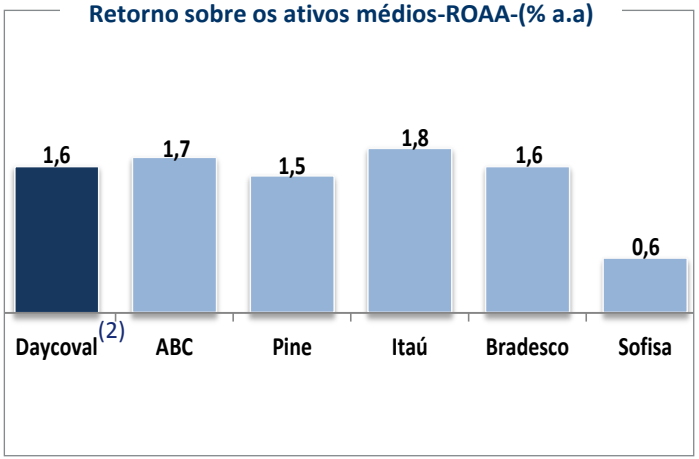


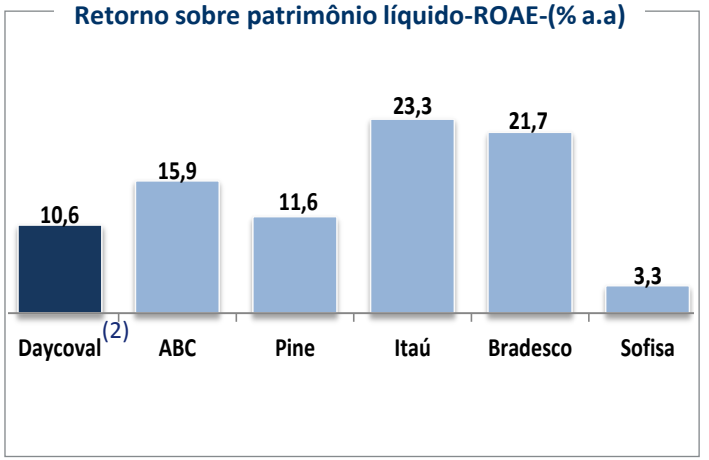


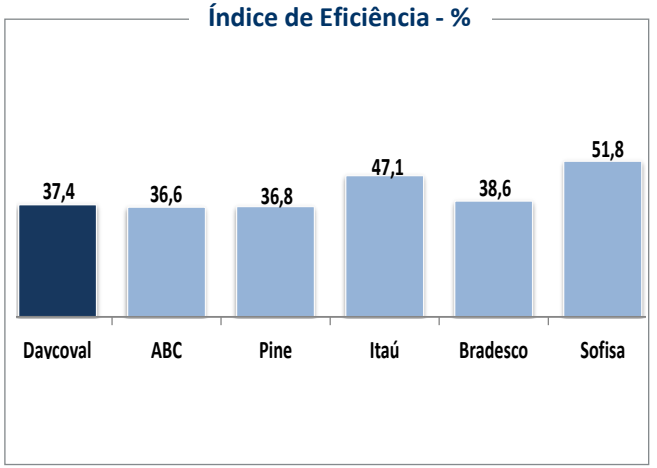
(1) fonte: Relatórios dos Bancos em junho 2014
(2) NIM-AR:Nova metodologia considera variação cambial sobre operações passivas e desconsidera resultado de operações de proteção ao patrimônio, de swap DAYC4, cessão de carteira a outros bancos e as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

Análise dos Peers [1] – 2T14





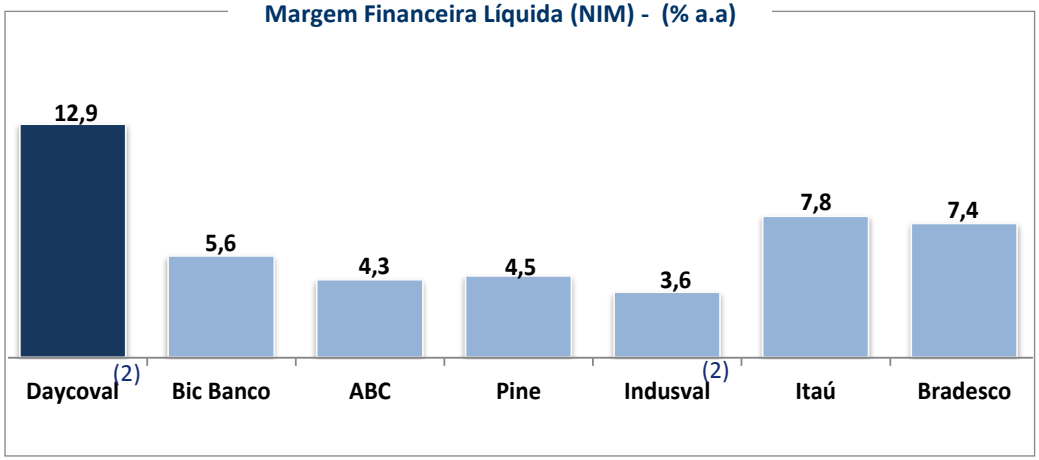


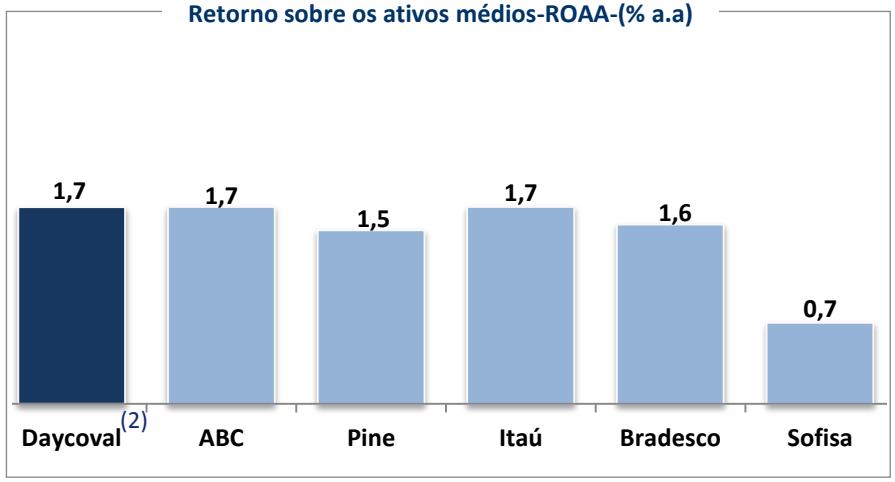


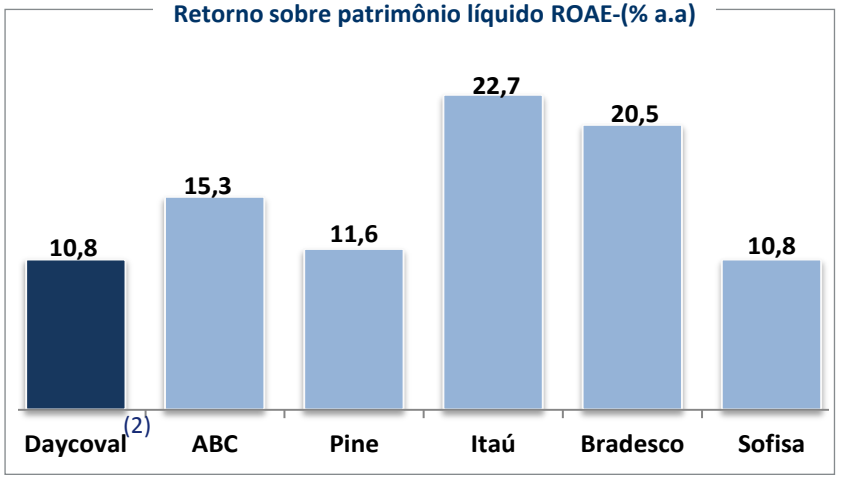
[1] fonte: Relatórios dos Bancos em junho 2014

[2] NIM-AR:Nova metodologia considera variação cambial sobre operações passivas e 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.

Análise dos Peers [1] – 1S14







[1] fonte: Relatórios dos Bancos em junho 2014

[2] NIM-AR:Nova metodologia considera variação cambial sobre operações passivas e 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.

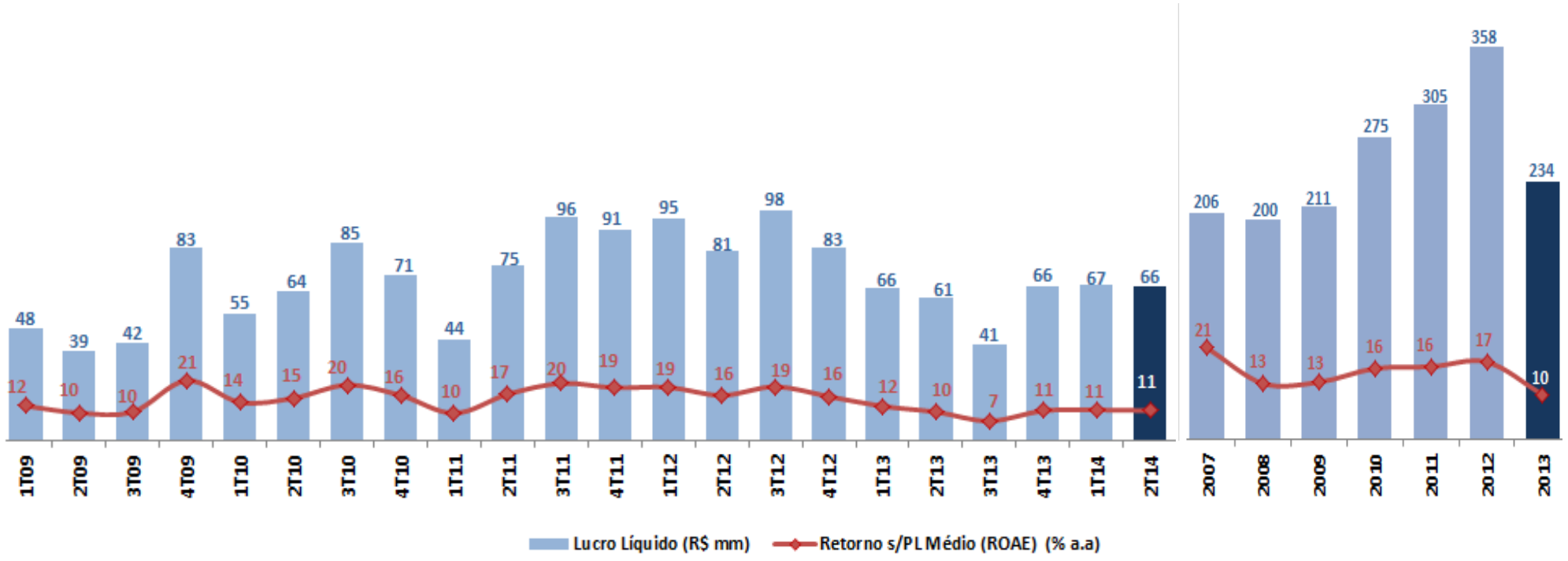
Stock Buy-back

Programas de Recompra 2014	Data de Abertura	Data de Encerramento	Quantidade
Total Recomprado 2013			**31.021.300**
1º Programa	22/01/2014	10/07/2014	6.359.800
Total Recomprado até 30/06/2014			**5.688.400**
2º Programa	10/07/2014	Aberto	4.880.000

Dividend + ISE

Data do Pagamento	JCP	Valor	Valor por Ação (em R$)
15/04/2014	JCP	29.109.296,98	0,11764
15/07/2014	JCP	31.415.514,40	0,12616
Total 2014		**60.524.811,38**	**0,24380**

Lucro Líquido e ROAE – (R$ mm)



Balanço

R$ (mil)

Ativo	2T14	1T14	2T13
Circulante	9.483.329	9.732.067	8.861.410
Disponibilidades	191.658	108.593	77.355
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.996.811	2.549.716	2.852.939
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros	336.049	340.750	325.653
Relações Interfinanceiras	176.007	183.257	103.044
Operações de Crédito	4.757.477	4.632.980	3.974.556
Outros Créditos	1.860.901	1.752.283	1.393.863
Outros Valores e Bens	164.426	164.488	134.000
Não Circulante Realizável a Longo Prazo	6.583.930	6.581.078	4.757.215
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros	1.217.285	1.365.274	788.271
Operações de Crédito	3.885.694	3.803.931	2.879.496
Outros Créditos	1.276.152	1.198.879	969.658
Outros Valores e Bens	204.799	212.994	119.790
Permanente	31.579	32.200	11.048
Investimentos	801	783	778
Imobilizado de Uso	30.733	31.379	10.234
Intangível	45	38	36
Total do Ativo	**16.098.838**	**16.345.345**	**13.629.673**

Passivo	2T14	1T14	2T13
Circulante	7.372.666	7.488.696	6.717.067
Depósitos	2.994.482	2.938.100	2.720.994
Captações no Mercado Aberto	899.178	850.586	1.319.981
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.309.507	2.452.361	1.466.228
Relações Interfinanceiras	17.268	15.462	8.055
Relações Interdependências	16.978	17.758	11.257
Obrigações por Empréstimos e Repasses	786.482	876.387	749.241
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.402	818	13.573
Provisões Técnicas de Seguros e Previdência	35.867	31.944	29.675
Outras Obrigações	311.502	305.280	398.063
Não Circulante Exigível a Longo Prazo	6.211.407	6.378.127	4.478.232
Depósitos	777.196	894.353	663.279
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.387.376	3.405.595	2.535.726
Obrigações por Empréstimos e Repasses	836.572	939.838	322.987
Instrumentos Financeiros Derivativos	48.281	23.057	131
Outras Obrigações	1.161.982	1.115.284	956.109
Resultado de Exercícios Futuros	11.431	11.734	10.440
Participação dos Minoritários	746	731	716
Patrimônio Líquido	2.502.588	2.466.057	2.423.218
Capital - de Domiciliados no País	1.892.143	1.868.862	1.737.409
Aumento de Capital	-	23.281	60.243
Reservas de Capital	696	892	1.173
Reservas de Reavaliação	981	1.006	1.082
Reservas de Lucros/Lucros Acumulados	658.237	623.764	660.391
(-) Ações em Tesouraria	(44.521)	(31.416)	(23.558)
Ajustes de Avaliação Patrimonial - Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(4.948)	(20.332)	(13.522)
Total do Passivo	**16.098.838**	**16.345.345**	**13.629.673**

Demonstração de Resultados

R$ (mil)

Demonstração do Resultado	2T14	1T14	Var. %	2T13	Var. %	1S14	1S13	Var. %
Receitas da Intermediação Financeira	530.208	477.492	11,0%	675.915	-21,6%	1.007.700	1.103.752	-8,7%
Operações de Crédito	527.527	514.776	2,5%	436.127	21,0%	1.042.303	822.775	26,7%
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	95.750	91.329	4,8%	62.503	53,2%	187.079	123.026	52,1%
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	(108.798)	(143.422)	n.a	120.533	n.a.	(252.220)	81.879	n.a.
Resultado de Operações de Câmbio	15.729	14.809	6,2%	56.752	-72,3%	30.538	76.072	-59,9%
Despesas da Intermediação Financeira	(389.828)	(372.213)	4,7%	(432.897)	-9,9%	(762.041)	(716.907)	6,3%
Operações de Captação no Mercado	(250.621)	(231.166)	8,4%	(233.574)	7,3%	(481.787)	(400.881)	20,2%
Operações de Empréstimos e Repasses	(13.964)	(14.361)	-2,8%	(63.406)	-78,0%	(28.325)	(81.508)	-65,2%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-	-	n.a.	(6.150)	n.a.	-	(13.141)	n.a.
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(125.243)	(126.686)	-1,1%	(129.767)	-3,5%	(251.929)	(221.377)	13,8%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	140.380	105.279	33,3%	243.018	-42,2%	245.659	386.845	-36,5%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(29.556)	5.897	n.a.	(148.212)	-80,1%	(23.659)	(187.341)	-87,4%
Receitas de Prestação de Serviços	24.402	22.288	9,5%	22.365	9,1%	46.690	47.368	-1,4%
Resultado de Operações com Seguros	701	925	-24,2%	606	15,7%	1.626	1.565	3,9%
Despesas de Pessoal	(51.086)	(46.978)	8,7%	(43.745)	16,8%	(98.064)	(86.782)	13,0%
Outras Despesas Administrativas	(116.371)	(106.613)	9,2%	(87.936)	32,3%	(222.984)	(171.607)	29,9%
Despesas Tributárias	(22.626)	(22.741)	-0,5%	(19.743)	14,6%	(45.367)	(41.112)	10,3%
Outras Receitas Operacionais	179.507	206.713	-13,2%	(8.244)	n.a.	386.220	93.488	n.a.
Outras Despesas Operacionais	(44.083)	(47.697)	-7,6%	(11.515)	n.a.	(91.780)	(30.261)	203,3%
Resultado Operacional	110.824	111.176	-0,3%	94.806	16,9%	222.000	199.504	11,3%
Resultado Não Operacional	(2.276)	(3.237)	-29,7%	(3.650)	-37,6%	(5.513)	(5.460)	1,0%
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	108.548	107.939	0,6%	91.156	19,1%	216.487	194.044	11,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(33.369)	(32.091)	4,0%	(23.460)	42,2%	(65.460)	(50.743)	29,0%
Provisão para Imposto de Renda	10.053	(47.332)	n.a.	(44.788)	n.a.	(37.279)	(77.212)	-51,7%
Provisão para Contribuição Social	5.825	(28.262)	n.a.	(27.025)	n.a.	(22.437)	(46.223)	-51,5%
Ativo Fiscal Diferido	(49.247)	43.503	n.a.	48.353	n.a.	(5.744)	72.692	n.a.
Participações no Resultado	(9.122)	(9.247)	-1,4%	(6.630)	37,6%	(18.369)	(16.509)	11,3%
Participação de Minoritários	(15)	(14)	7,1%	(12)	25,0%	(29)	(24)	20,8%
Lucro Líquido	66.042	66.587	-0,8%	61.054	8,2%	132.629	126.768	4,6%
Juros sobre Capital Próprio	(31.416)	(29.109)	7,9%	(30.214)	4,0%	(60.525)	(54.700)	10,6%
Lucro por Ação	0,27	0,27	n.a.	0,24	n.a.	0,53	0,50	n.a.
Quantidade de Ações	249.013.272	250.447.776	n.a.	253.988.767	n.a.	249.013.272	253.988.767	n.a.

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."