



Banco Indusval & Partners

**O SEU BANCO
PARCEIRO**

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

3T14

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 as 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.

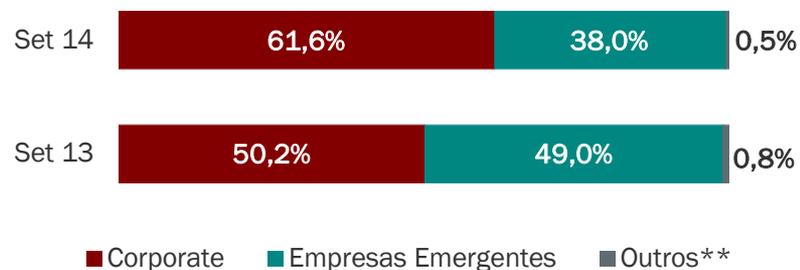
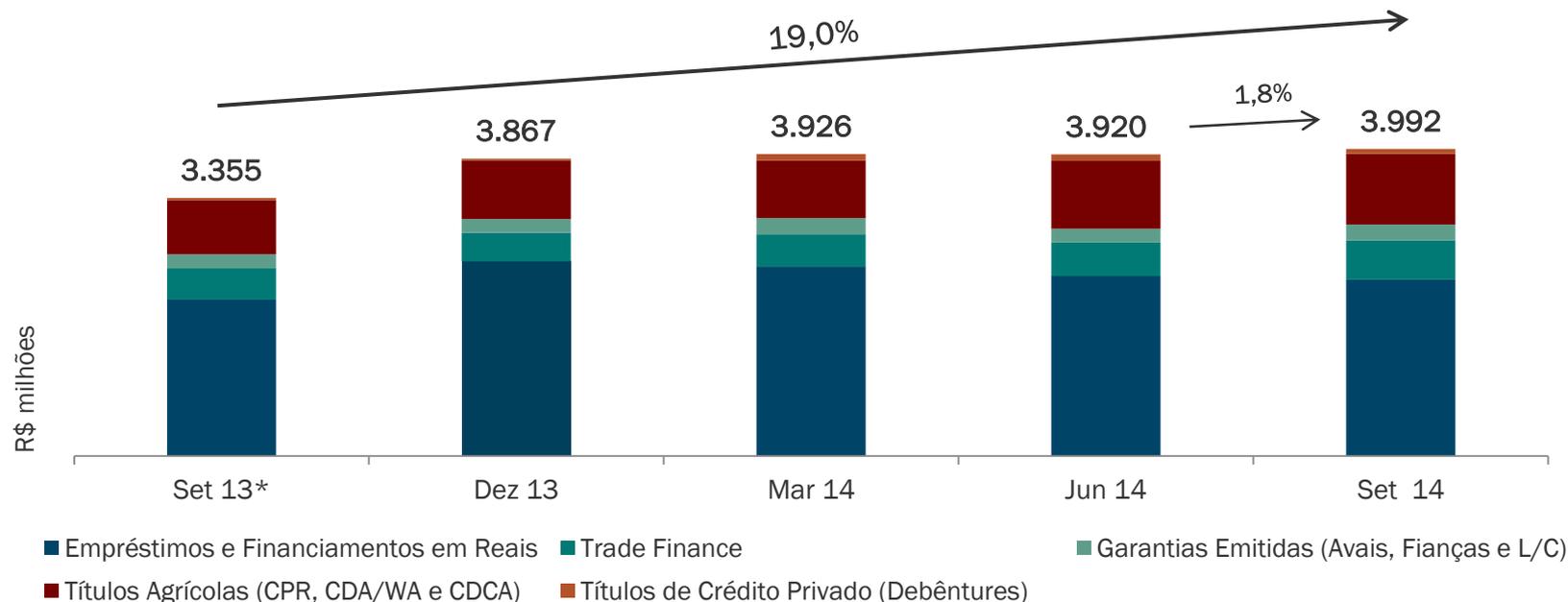
Esses riscos e incertezas incluem, mas não estão limitados a: nossa habilidade de perceber a dimensão dos aspectos econômicos brasileiros e globais, desenvolvimento bancário, condições de mercado financeiro, aspectos competitivos, governamentais e tecnológicos que possam afetar tanto as operações do 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.bip.b.br/ri) e efetuar sua cuidadosa avaliação.

Destques

- ✓ **Carteira de Crédito Expandida** totalizou R\$4,0 bilhões, +1,8% no trimestre e 19,0% em relação a setembro de 2013.
- ✓ Ao longo do 3T14 os **créditos originados** somaram R\$1,5 bilhão, demonstrando a grande capacidade da área comercial na geração de ativos.
- ✓ Os **créditos classificados entre AA e B** totalizaram 91% da carteira de crédito expandida (85% no 3T13). 99% dos créditos desembolsados no trimestre estavam classificados entre os ratings AA e B, refletindo o foco do Banco em preservar a qualidade da carteira de crédito.
- ✓ Os **segmentos Corporate e Empresas Emergentes** passaram a representar 62% e 38% da carteira de crédito expandida, ante 50% e 49% em setembro de 2013, respectivamente.
- ✓ A **Captção** totalizou R\$4,2 bilhões, +1,2% no trimestre e +35,8% em doze meses. Continuamos a tendência de diversificação do mix de captação, em especial por meio da emissão de LCAs e da pulverização da base de depositantes, que bateu o recorde histórico de mais de 9.000 depositantes ao final do trimestre (2.500 em setembro de 2013), através de parcerias com mais de 40 corretoras e distribuidoras, impactando positivamente também o nosso custo de captação. O **Caixa Livre** somou R\$717,3 milhões ao final de setembro de 2014.
- ✓ As **Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas** somaram R\$15,3 milhões no 3T14 e R\$42,1 milhões nos 9M14, +79,2% em relação ao 3T13 e +101,7% em relação aos 9M13, em especial devido às receitas advindas da atividade de investment banking, cujos fees somaram R\$5,4 milhões no 3T14 e R\$16,2 milhões nos 9M14.
- ✓ Refletindo o contínuo **controle de despesas** no Banco, a despesa de pessoal apresentou reduções de 8,6% no trimestre e 3,0% em relação ao 3T13, e as despesas administrativas apresentaram incremento de 2,4% no trimestre e 5,6% em relação ao 3T13, este último incremento resultado dos investimentos realizados para melhoria de nossa infraestrutura tecnológica.
- ✓ O **Resultado** no trimestre foi de R\$1,7 milhão. Ao longo dos últimos anos, reposicionamos o Banco para o mercado corporate e de IB, que apresenta maior oportunidade de crescimento e menor risco. Muito embora tenhamos toda a estrutura em plena operação, ainda não atingimos nosso potencial de geração de resultado, tendo em vista (i) a necessidade de ganhos de escala, considerando nosso apetite de risco e seus reflexos diretos no spread das operações de empréstimo, e (ii) a contribuição ainda negativa da Guide Investimentos, dados os recentes investimentos realizados nessa plataforma.

Carteira de Crédito Expandida

Crescimento de 19% em doze meses



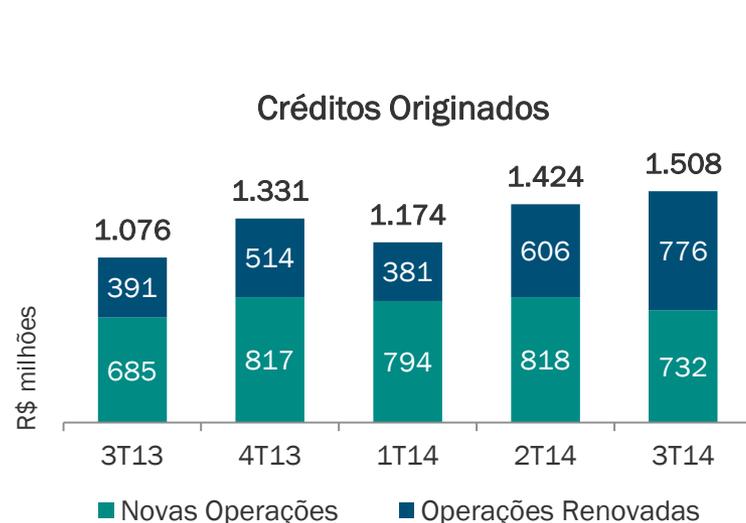
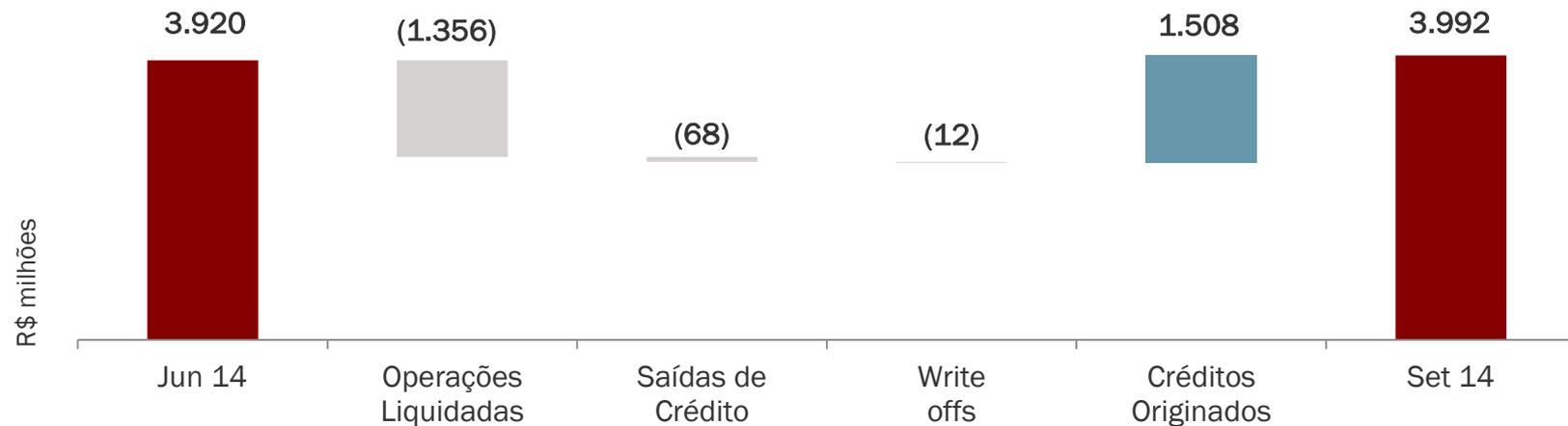
Exposição média por cliente R\$ mm	Set 13	Jun 14	Set 14
Corporate	9,2	11,2	10,9
Empresas Emergentes	3,2	3,0	3,0

* Inclui créditos originados no Banco BI&P cedidos ao Banco Interacap no 3T13.

** Outros corresponde a operações de Financiamento de BNDU, CDC Veículos, e Empréstimos e Financiamentos Adquiridos.

Evolução da Carteira de Crédito Expandida

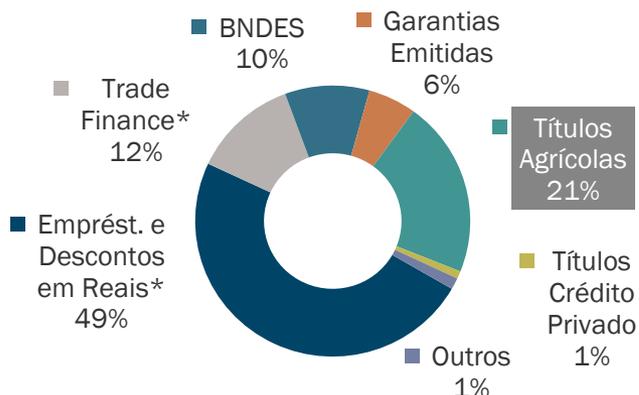
Contínuo foco em ativos de maior qualidade



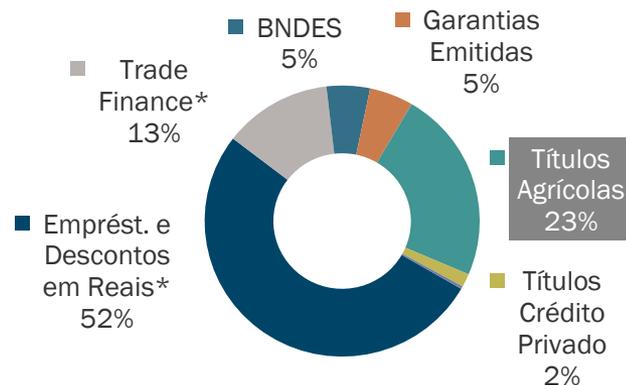
99% das novas operações dos últimos 12 meses estão classificadas entre AA e B.

Carteira de Crédito Expandida

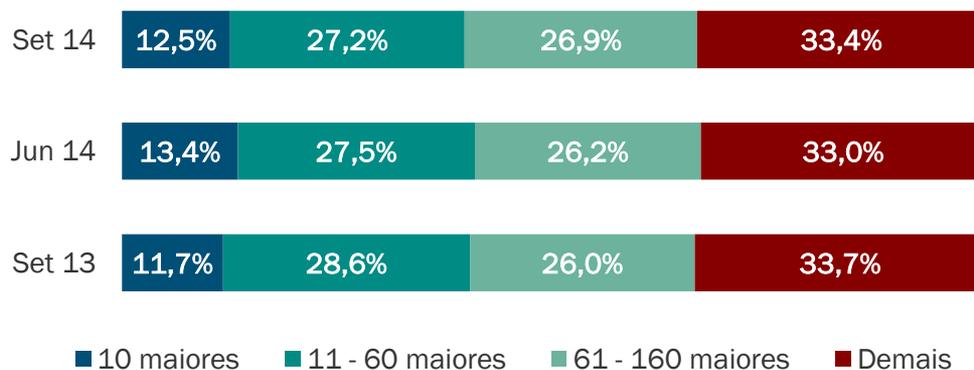
Setembro 13



Setembro 14



Concentração por Cliente

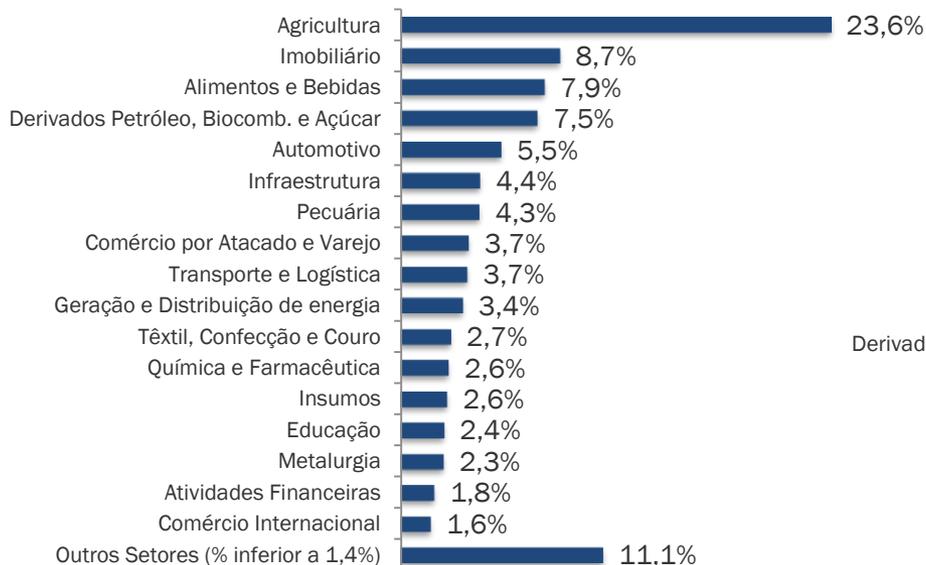


* A partir de março de 2014, as operações NCE e CCE originados pelo Banco InterCap passaram a ser apresentadas na carteira de Empréstimos e Financiamentos em Reais, assim como as operações de NCE e CCE originadas pelo Banco BI&P já eram classificadas.

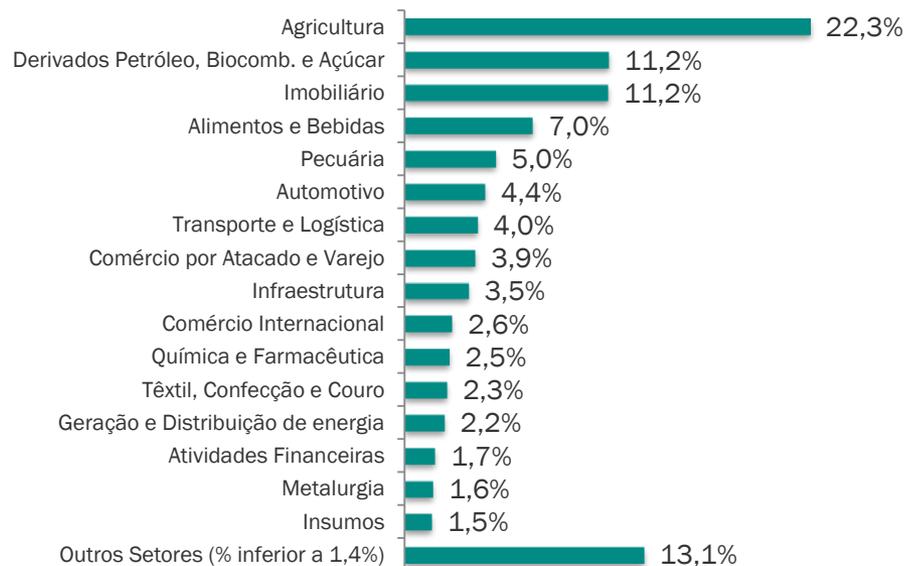
Carteira de Crédito Expandida

Destaque para o setor de agricultura

Setembro 2013



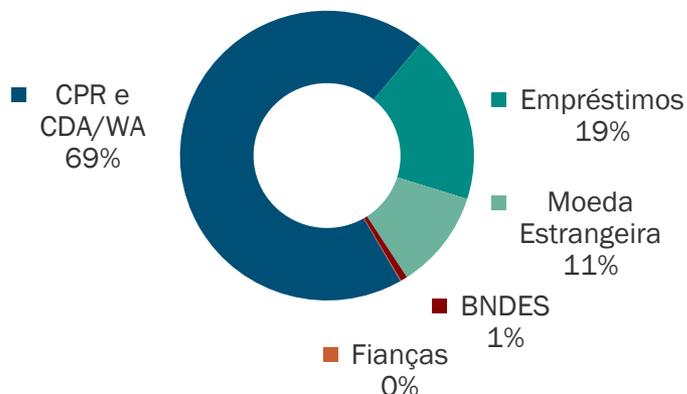
Setembro 2014



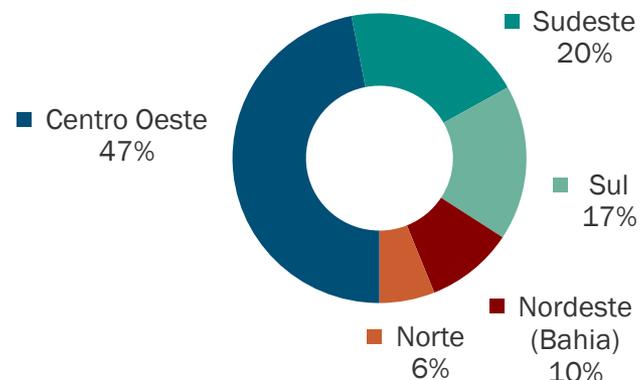
Franchise Agrícola

Especialização no setor com baixíssimos níveis de perda

Produtos



Região

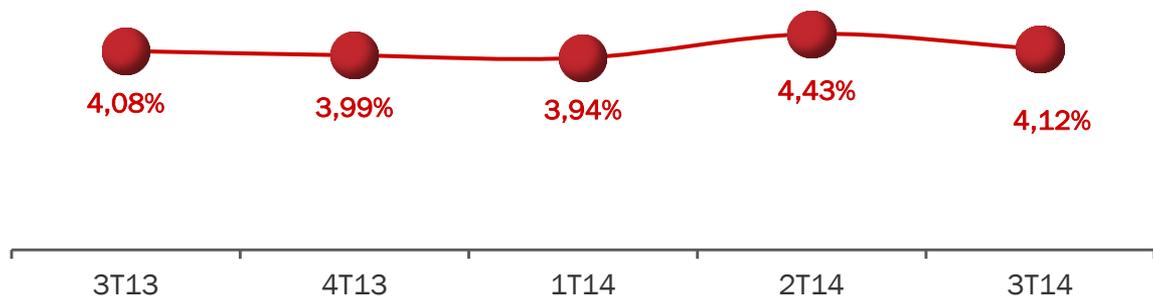


Portfólio de Agricultura por Cultura	Saldo R\$ mil	%
Soja	600.306	67,58%
Milho	92.972	10,47%
Algodão	91.677	10,32%
Café	51.969	5,85%
Laranja	16.143	1,82%
Fertilizantes	13.418	1,51%
Outros	21.755	2,45%
Total	888.241	100,00%

Foram gerados mais de R\$3,2 bilhões em ativos ao longo dos últimos três anos, com perda observada de 0,03% (anualizado)

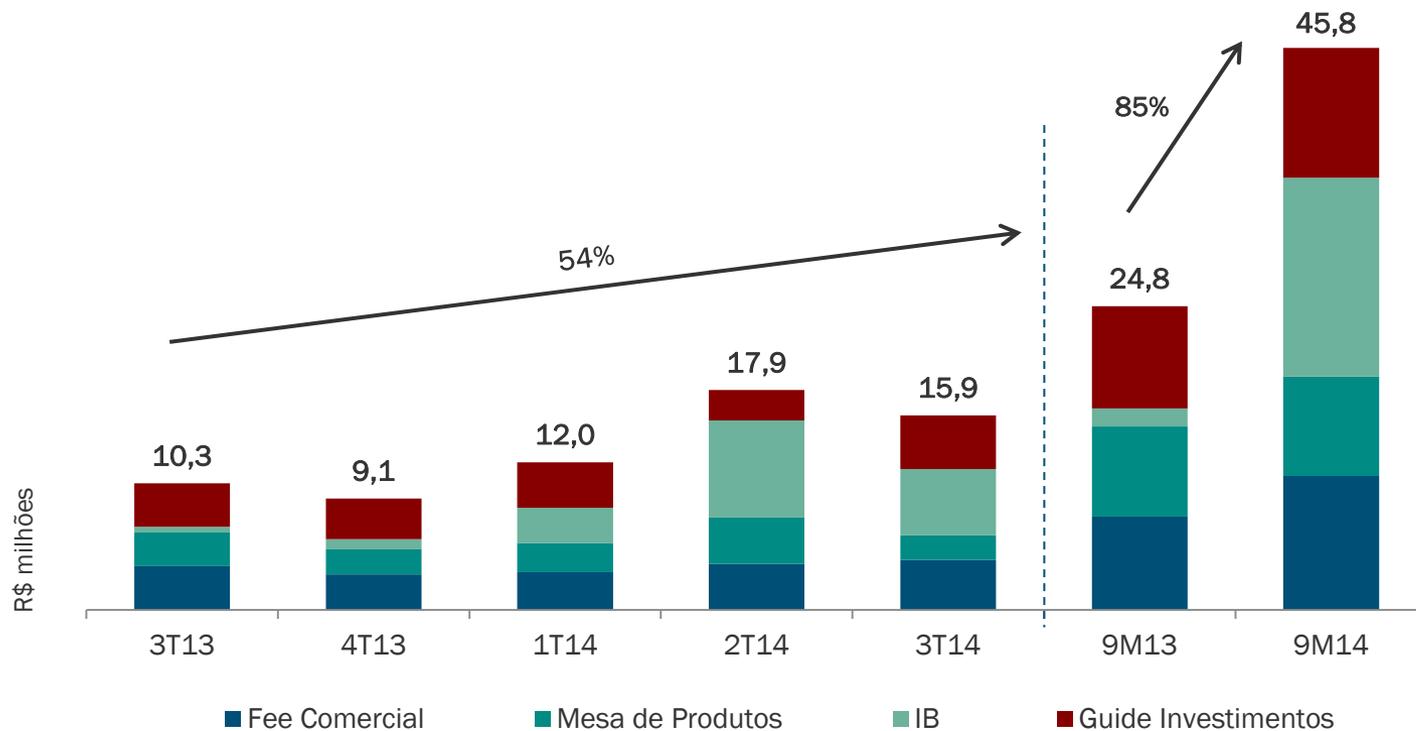
Margem Financeira

NIM Gerencial com Clientes



A margem financeira gerencial com clientes do 3T14 foi de 4,12%, com pequeno declínio ante os 4,43% do 2T14 devido especialmente ao incremento da participação do segmento Corporate na carteira de crédito.

Receita de Fees, Mesa de Clientes, IB e Corretagem



Ao longo do trimestre foram concluídas operações de M&A e Renda Fixa no montante de R\$1,1 bilhão e o estoque de propostas/mandatos ativos tem crescido continuamente e atualmente temos 42 mandatos em andamento.

Investment Banking

Principais deals IB nos 9M14



Real Estate
Debênture 476
R\$ 175 milhões



Educação
M&A Buy Side
R\$ 676 milhões



Real Estate
CRI
R\$ 31 milhões



Financeiro
Advisory
R\$ 300 milhões



Varejo, Editoras
e Serviços
Advisory



Telecom
Advisory



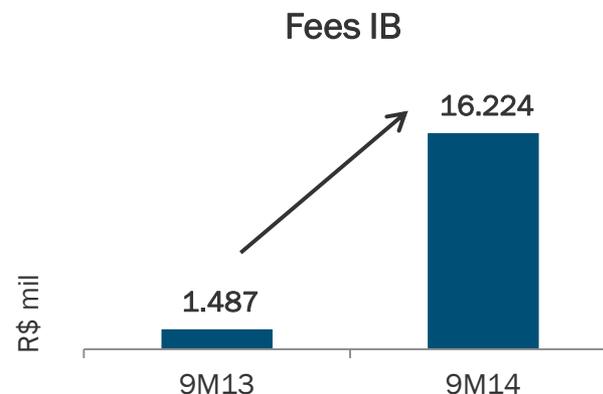
Real Estate
M&A Sell Side



Alimentos
M&A Sell Side



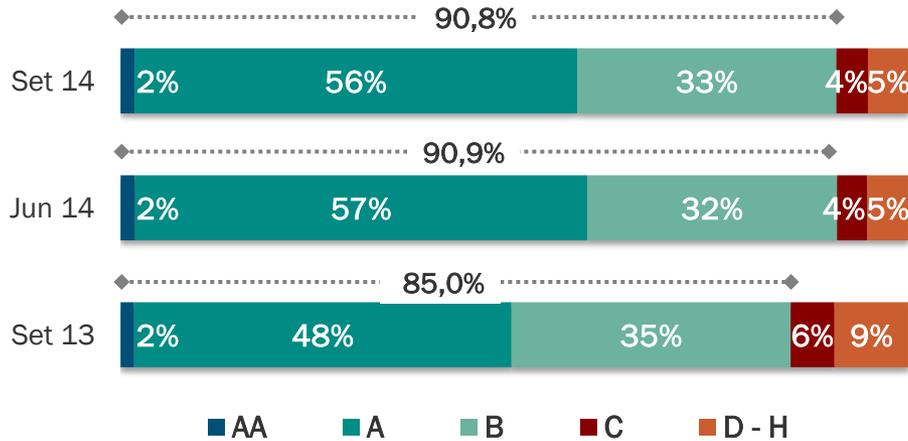
Alimentos*
M&A Sell Side
R\$ 250 milhões



* Aguarda aprovação do CADE.

Qualidade da Carteira de Crédito Expandida

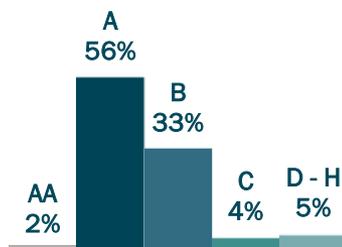
99% dos créditos concedidos no trimestre classificados entre AA e B



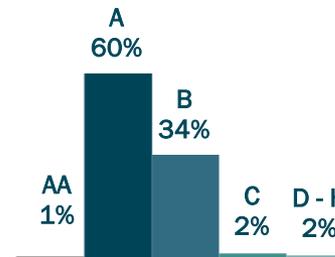
Créditos classificados entre D e H equivalem a R\$207,7 milhões no fechamento do 3T14:

- R\$147,5 milhões (71% da carteira de crédito expandida entre D-H) em curso normal de pagamento;
- Apenas R\$60,2 milhões com atraso +60 dias.
- Saldo de PDD adicional não alocada = R\$18,5 milhões

Setembro 2014



Clientes Nova Política*



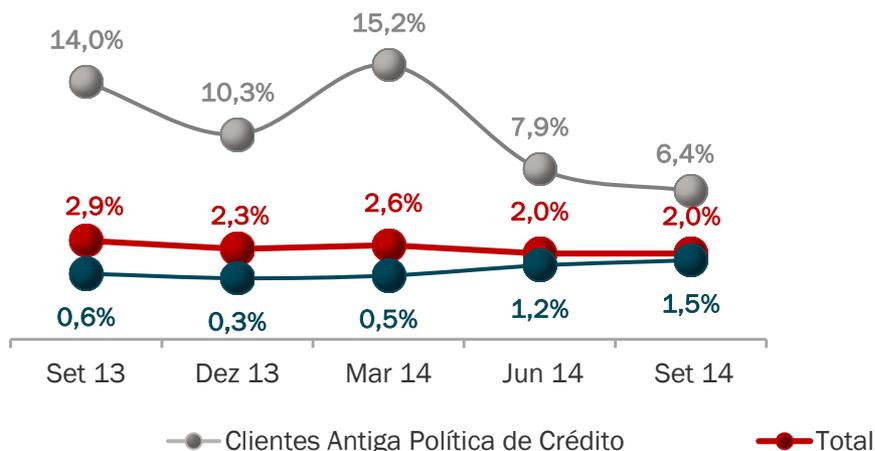
Clientes Política Antiga



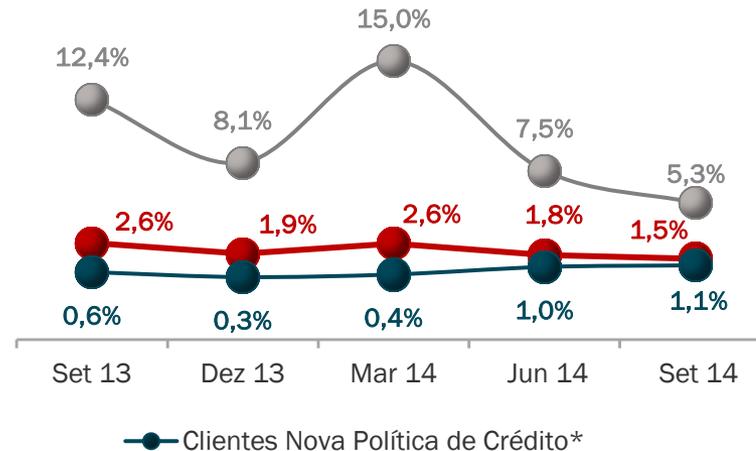
* Nova Política de Crédito: adotada a partir de abril de 2011.

Qualidade da Carteira de Crédito

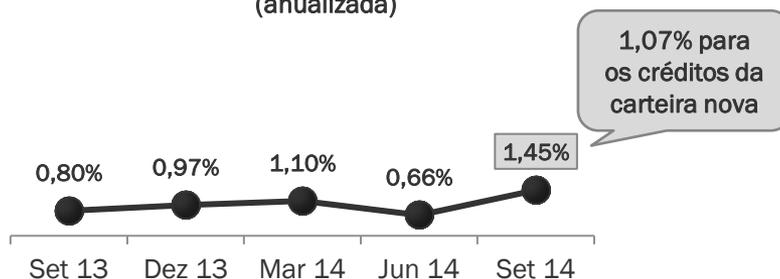
NPL 60 dias / Carteira de Crédito



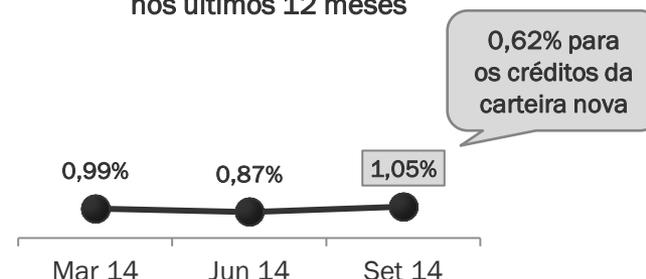
NPL 90 dias / Carteira de Crédito



Despesa Gerencial de PDD¹ do trimestre (anualizada)



Despesa Gerencial de PDD¹ nos últimos 12 meses

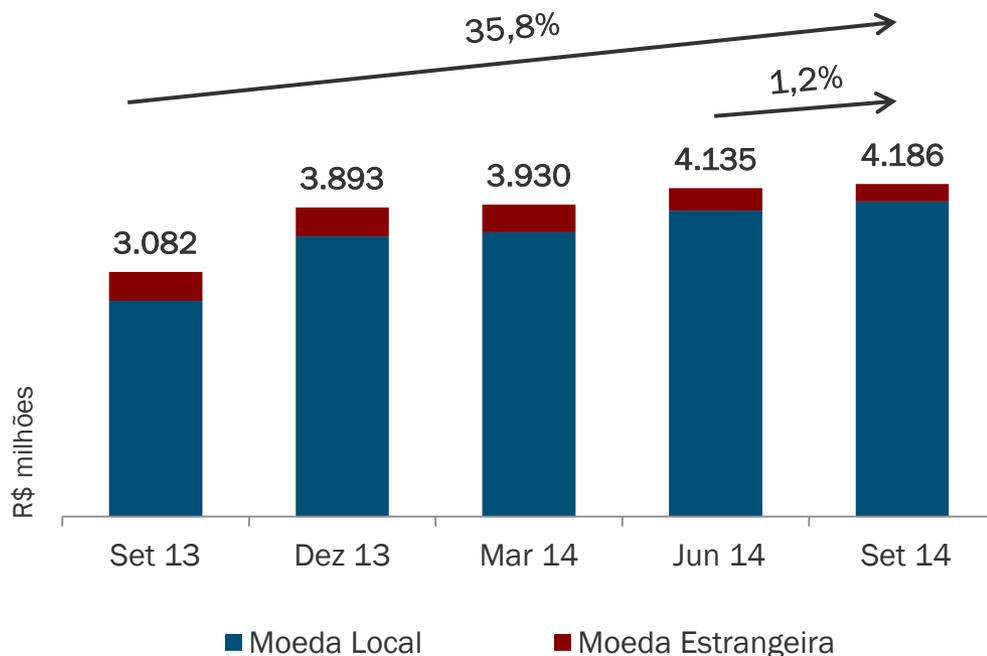


* Nova Política de Crédito: adotada a partir de abril de 2011.

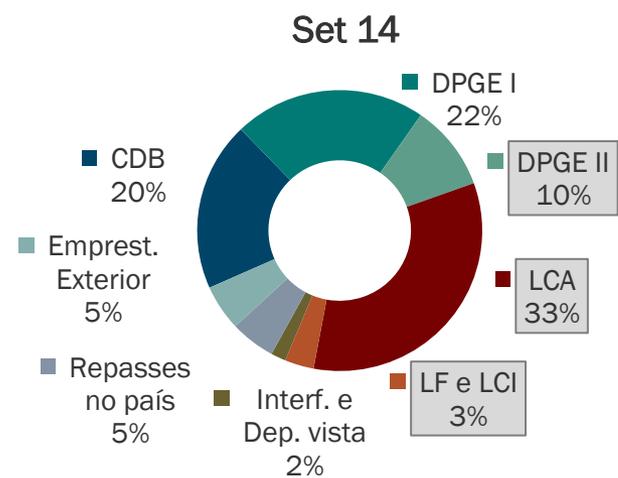
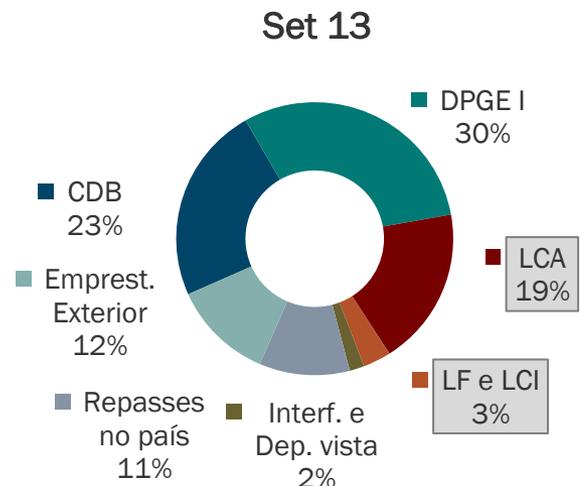
¹ Despesa Gerencial de PDD = Despesa de PDD + Descontos concedidos nas operações liquidadas - Recuperações de Créditos em prejuízo
A Despesa Gerencial de PDD de 12 meses de set/13 e dez/13 foram bastante influenciadas pela provisão adicional realizada em 2013.

Captação

Mix de produtos colabora com a redução de custo



LCA e LCI já representam 36% do volume de captação



Importantes parcerias firmadas pela Guide em 2014:



AUM: R\$500 milhões
14 agentes autônomos
1.320 Clientes Ativos



AUM: R\$300 milhões
8 agentes autônomos
702 Clientes Ativos

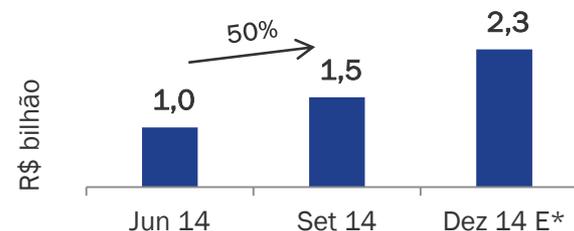


AUM: R\$600 milhões
43 agentes autônomos
1.080 Clientes Ativos

Em processo de migração

Desde o final do 2T14, a **Guide Investimentos** subiu 10 posições no ranking Bovespa de volume e em outubro passou a constar na lista das **25 maiores corretoras em volume negociado de renda variável da Bovespa**

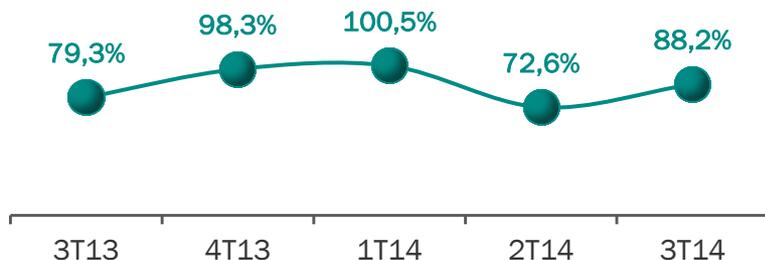
Ativos sob Gestão (AUM)



* Concluída a migração das parcerias firmadas ao longo de 2014.

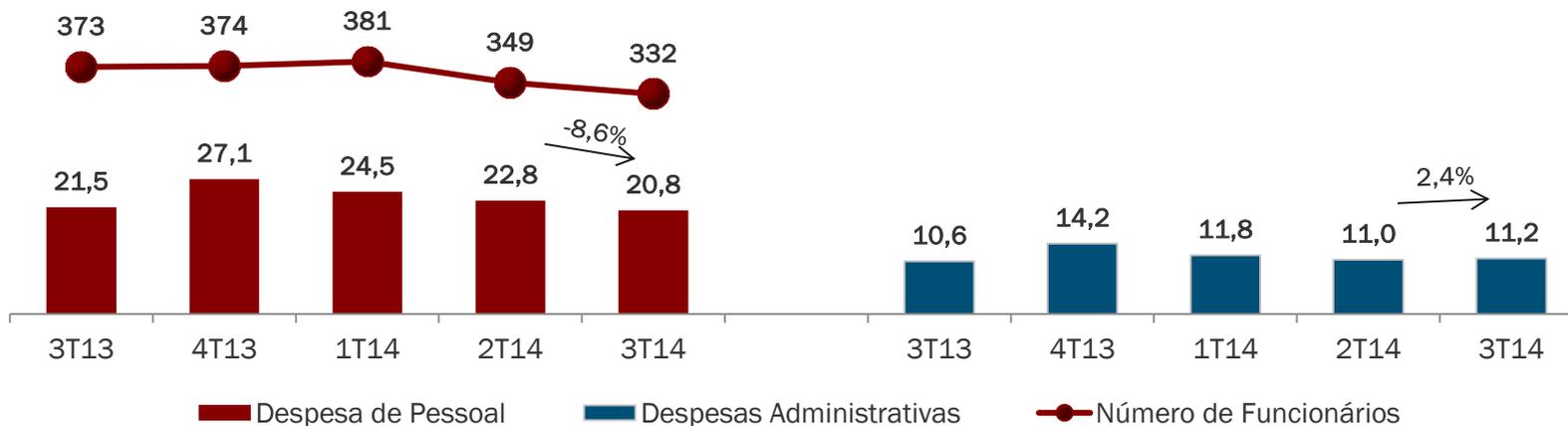
Índice de Eficiência

Índice de Eficiência*



- **Despesa de Pessoal:** número de funcionários reduziu-se em 5% no trimestre e 11% em relação ao 3T13.
- **Despesa Administrativas:** +2,4% no trimestre e +5,6 em relação ao 3T13, este último incremento resultado dos investimentos realizados para melhoria de nossa infraestrutura tecnológica.

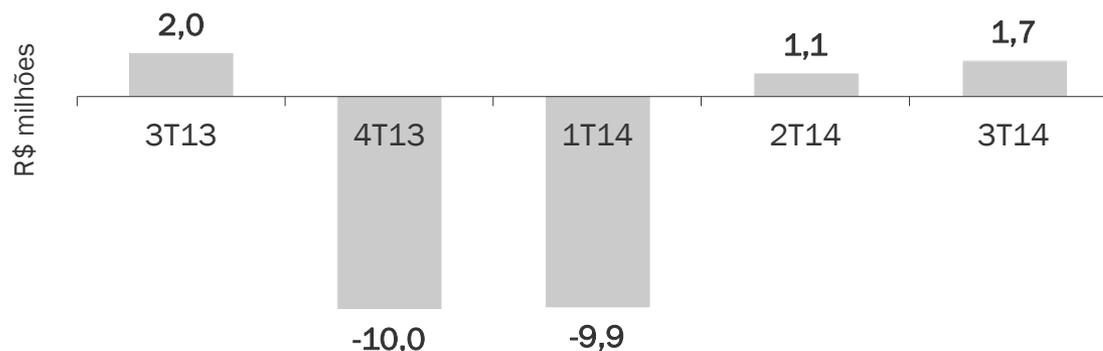
Despesas de Pessoal e Administrativas*



* Informações baseadas na DRE Gerencial do conglomerado financeiro sem Guide Investimentos.

Rentabilidade

Resultado Líquido



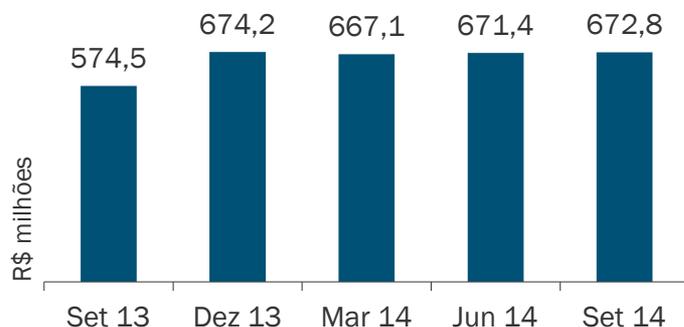
Ao longo dos últimos anos, reposicionamos o Banco para o mercado corporate e de investment bank, que apresenta maior oportunidade de crescimento e menor risco. Muito embora tenhamos toda a estrutura em plena operação, ainda não atingimos nosso potencial de geração de resultado, tendo em vista:

- a necessidade de ganhos de escala, considerando nosso apetite de risco e seus reflexos diretos no spread das operações de empréstimo, e;
- a contribuição negativa da Guide Investimentos, dados os recentes investimentos realizados nessa plataforma.

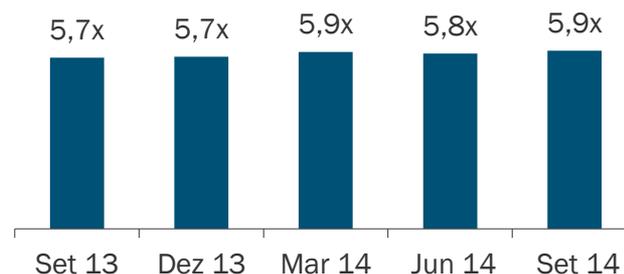
Do lado positivo, neste trimestre tivemos um efeito não recorrente da venda de bem do ativo imobilizado.

Estrutura de Capital e Classificação de Riscos

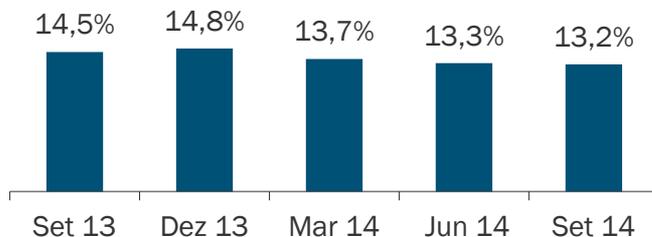
Patrimônio Líquido



Alavancagem Carteira de Crédito Expandida / PL



Índice de Basileia (Tier I)



Agência	Classificação de Risco	Último Relatório
Standard & Poor's	Global: BB-/Negativa/B Nacional: brA /Negativa/brA-2	Ago/14
Moody's	Global: B1/Estável/Not Prime Nacional: Baa2.br/Estável/BR-3	Set/14
Fitch Ratings	Nacional: BBB-/Estável/F3	Set/14
RiskBank	Índice RiskBank: 9,83 Baixo Risco Curto Prazo Disclosure: Excelente	Out/14



BI&P

Banco Indusval & Partners

**O SEU BANCO
PARCEIRO**