Divulgação de Resultados

3º Trimestre | 2016

Banco Indusval & Partners

Destaques

- A **Carteira de Crédito Expandida** do Banco encerrou o trimestre em R$2,1 bilhões ante o mesmo saldo no 2T16, uma vez que temos sido bastante cautelosos na geração de novos ativos, focando sempre nos créditos de melhor qualidade. Quando comparado ao 3T15 (R$2,4 bilhões) registramos uma redução intencional de 13,7% em doze meses. Destacamos que ao final desse trimestre, o segmento Corporate (empresas com faturamento entre R$500 milhões e R$3 bilhões) representava 72,9% da carteira de crédito expandida, ante 68,1% no 2T16 e 59,2% no 3T15, já o segmento de Empresas Emergentes (empresas com faturamento entre R$200 milhões e R$500 milhões) encerrou o mesmo período representando 26,2% da carteira de crédito expandida, ante 30,9% no 2T16 e 40,1% no 3T15. Reflexo da bem sucedida redução da carteira no segmento que entendemos ser de maior risco, com o objetivo de mitigar atrasos e inadimplência em nossa carteira. O duration médio da carteira também se reduziu para 10 meses.
- Ao final do 3T16, o **caixa livre** totalizava R$957 milhões, representando 34,5% dos depósitos totais ante 30,5% ao final do 3T15, mantendo um elevado patamar histórico. Nossa confortável posição de caixa é resultado da estratégia de manter uma alta liquidez e da pulverização de nossas captações construída ao longo dos últimos anos. No final do 3T16, distribuímos nossos produtos de captação diretamente e por intermédio da Guide e de parcerias com 71 corretoras, distribuidoras e escritórios de agentes autônomos, e contávamos com uma base de mais de 26.300 depositantes ante 18.800 ao final do 3T15, incremento de 39%.
- As **despesas, administrativas e de pessoal**, gerenciais do Banco totalizaram R$23,6 milhões no 3T16 ante R$23,0 milhões no 2T16 e R$26,6 milhões no 3T15, redução de 11,2% na comparação anual, em linha com os ajustes promovidos ao longo dos dois últimos anos.
- As **Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas gerenciais**[1] consolidadas do banco e Guide somaram R$17,2 milhões, decréscimo de 4,9% no trimestre e incremento de 12,8% quando comparado ao mesmo período de 2015. Entre as operações de IB realizadas no 3T16, destacamos a assessoria à Vogel Telecom na aquisição de 100% das ações da Telbrax e a atuação como coordenador na estruturação e distribuição de créditos imobiliários originados pela Cipasa no valor de R$40 milhões.

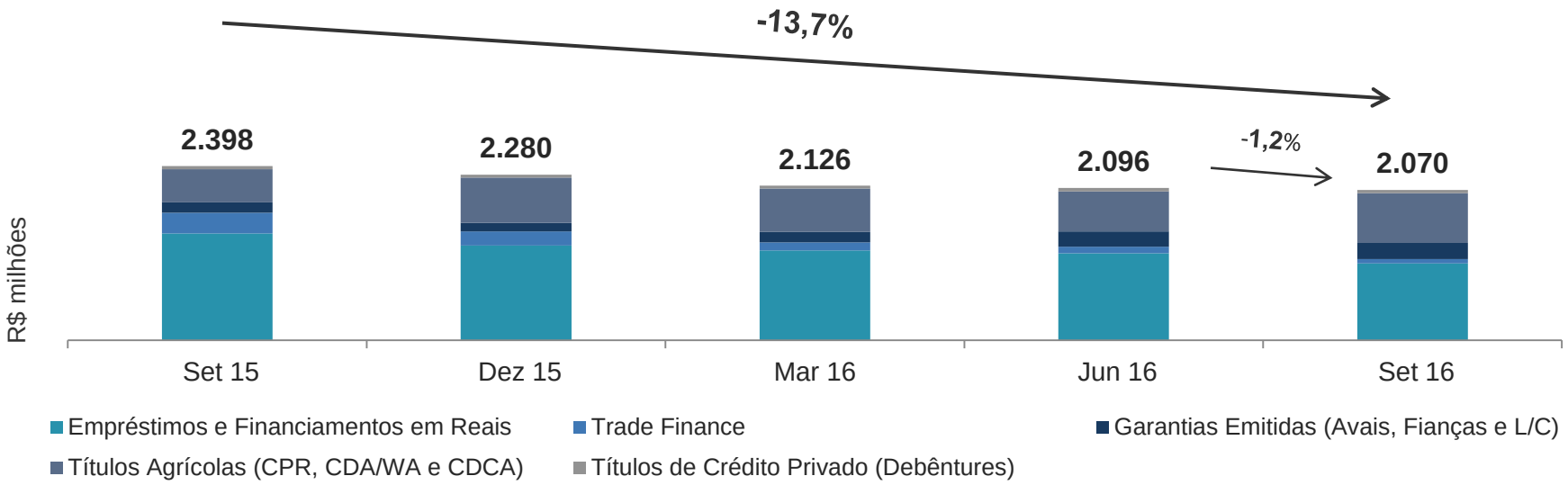
Destaques

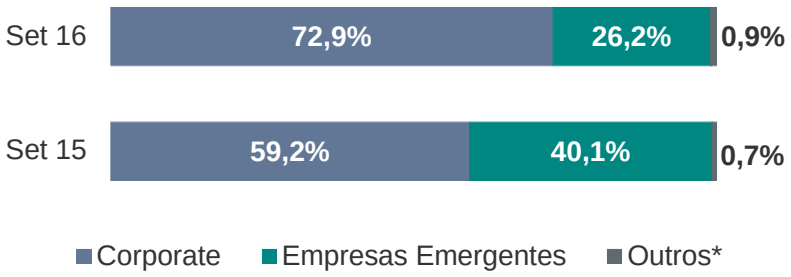
- **A receita da Guide Investimentos nos primeiros três trimestres deste ano apresentou um crescimento de 56% quando comparado ao mesmo período no ano passado.** O fluxo de negócios realizados pelos clientes institucionais manteve a Guide em posições de destaque em diversos mercados, em especial o 1° lugar no ranking de opções sobre índice Bovespa, 2° no mercado futuro de café e 3° no mercado de futuro de índice Bovespa. Ainda no 3T16, a Guide lançou um conceito inovador focado em clientes que buscam por planejamento financeiro personalizado, a Guide Life. A nova plataforma inclui a distribuição de soluções financeiras de longo prazo, como seguros de vida e previdência privada. Com consultores atuando em São Paulo, Rio de Janeiro e Brasília, a Guide Life já nasce com mil famílias sendo atendidas, assegurando o futuro de 2,5 mil pessoas. A expansão da nova área se dará por meio de franquias.
- O **Resultado** no trimestre foi negativo em R$28,2 milhões, reflexo (i) da política de redução voluntária da carteira de crédito que adotamos ao longo dos últimos 18 meses, e consequente diminuição das receitas dessas operações; (ii) pelo custo de carregamento do caixa, que tem sido mantido em níveis bastante elevados; e (iii) do evento extraordinário pontual e não recorrente das operações relacionadas à Ceagro Agrícola Ltda no que se refere ao custo de carregamento dessas operações e de perdas relacionadas à variação cambial das operações de ACC, concedidas diretamente a essa empresa, no valor de R$16,0 milhões contabilizadas neste trimestre de acordo com as normas vigentes. No primeiro semestre deste ano, o banco conseguiu reaver um valor de R$14 milhões de créditos anteriormente provisionados relativos ao caso Ceagro. Ressaltamos que o valor da variação cambial das operações de ACCs é o último montante que restava em nosso balanço relacionado à Ceagro.
- No que se refere à **OPA**, anunciada em 10 de março deste ano, informamos que seguimos com o calendário de aprovações junto aos órgãos reguladores, bolsa de valores e CVM, seguindo o tramite normal neste tipo de processo.

[1] Receita de prestação de serviços bruta das comissões pagas aos agentes autônomos, classificadas em despesas administrativas.

Carteira de Crédito Expandida

A Carteira de Crédito Expandida do Banco encerrou o trimestre em R$2,1 bilhões, estável na comparação com o trimestre anterior.



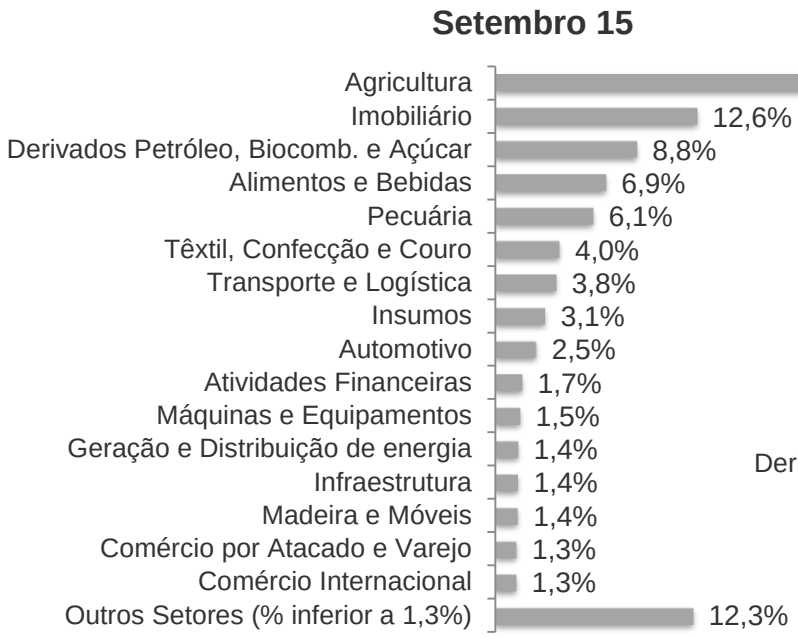


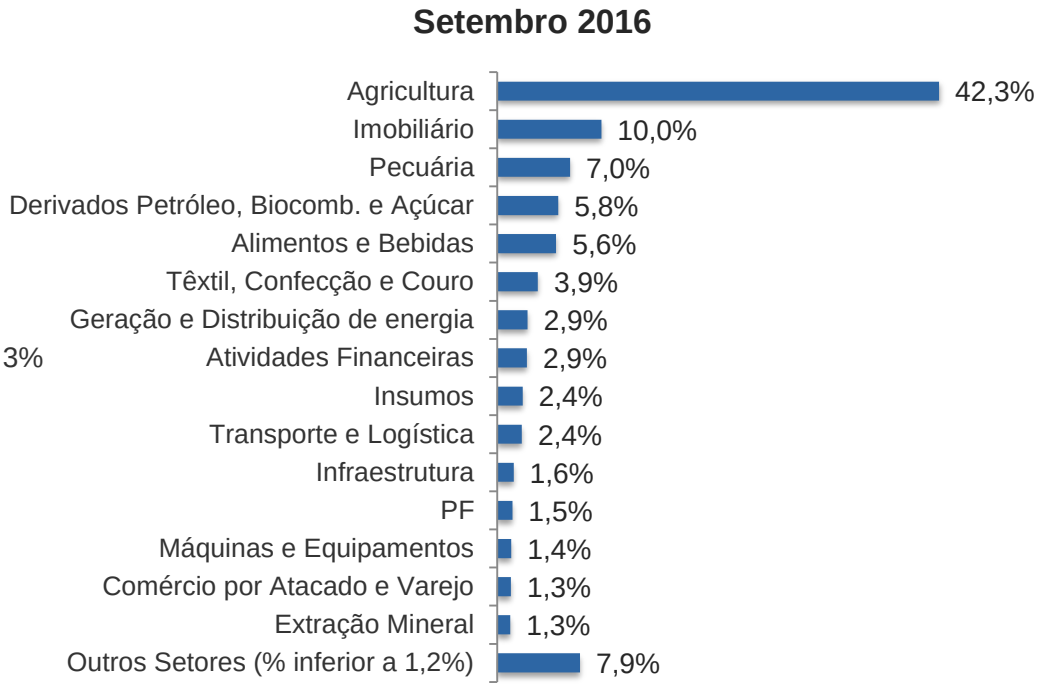
Exposição média por cliente | R$ mm	Set 15	Jun 16	Set 16
Corporate	10,4	12,3	11,5
Empresas Emergentes	3,4	3,1	4,9

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

Carteira de Crédito Expandida

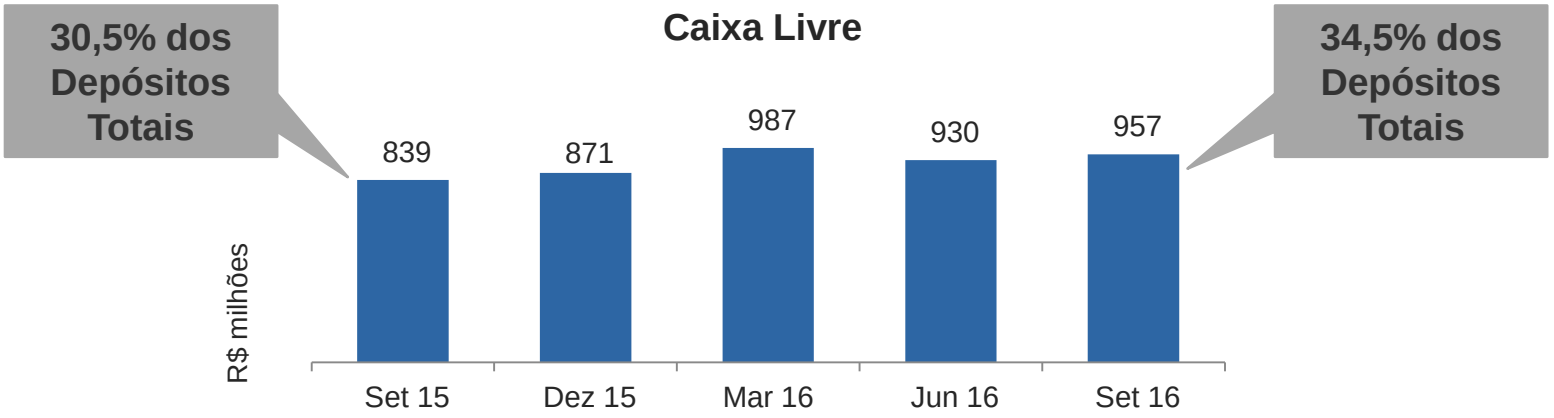
Continuaremos nossa atuação em nichos específicos do mercado de crédito, com foco no agronegócio e também em operações que gerem *cross-selling* junto às atividades de *IB*.

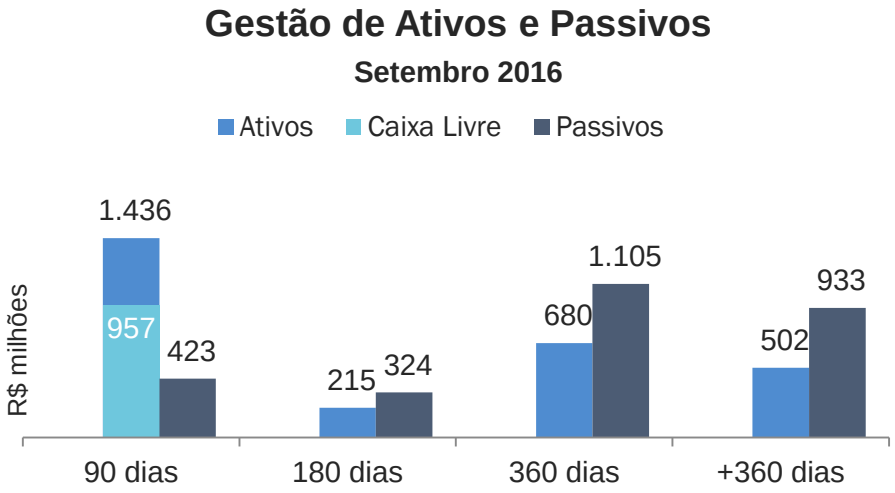




Caixa Livre

Mantivemos nossa posição confortável de caixa como resultado da estratégia de possuir alta liquidez e da pulverização de nossas captações construída ao longo dos últimos anos.

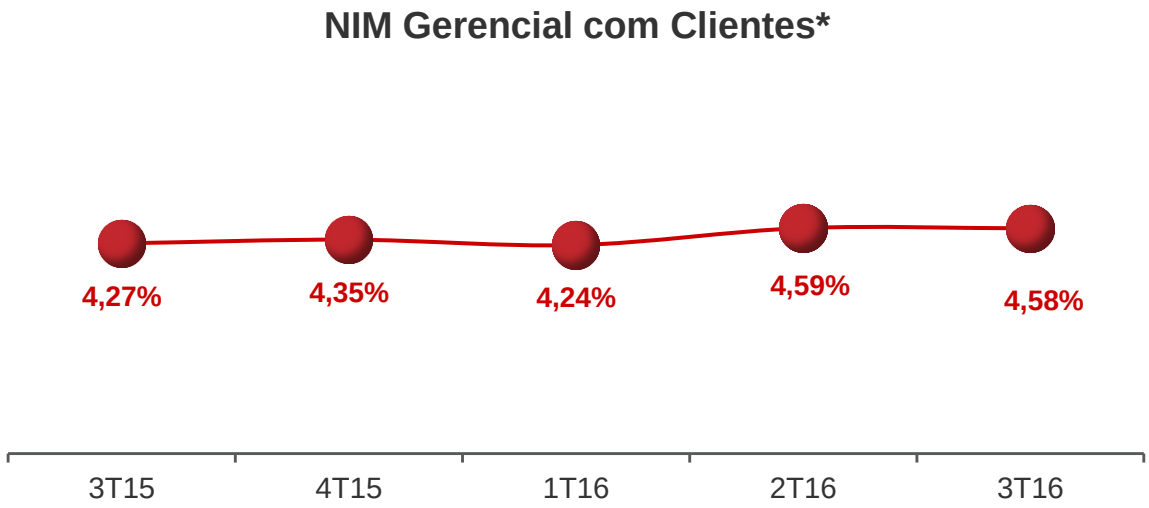




75% das operações de nossa carteira de crédito expandida vencem nos próximos 12 meses, refletindo sua elevada liquidez.

BI&P
Banco Indusval & Partners

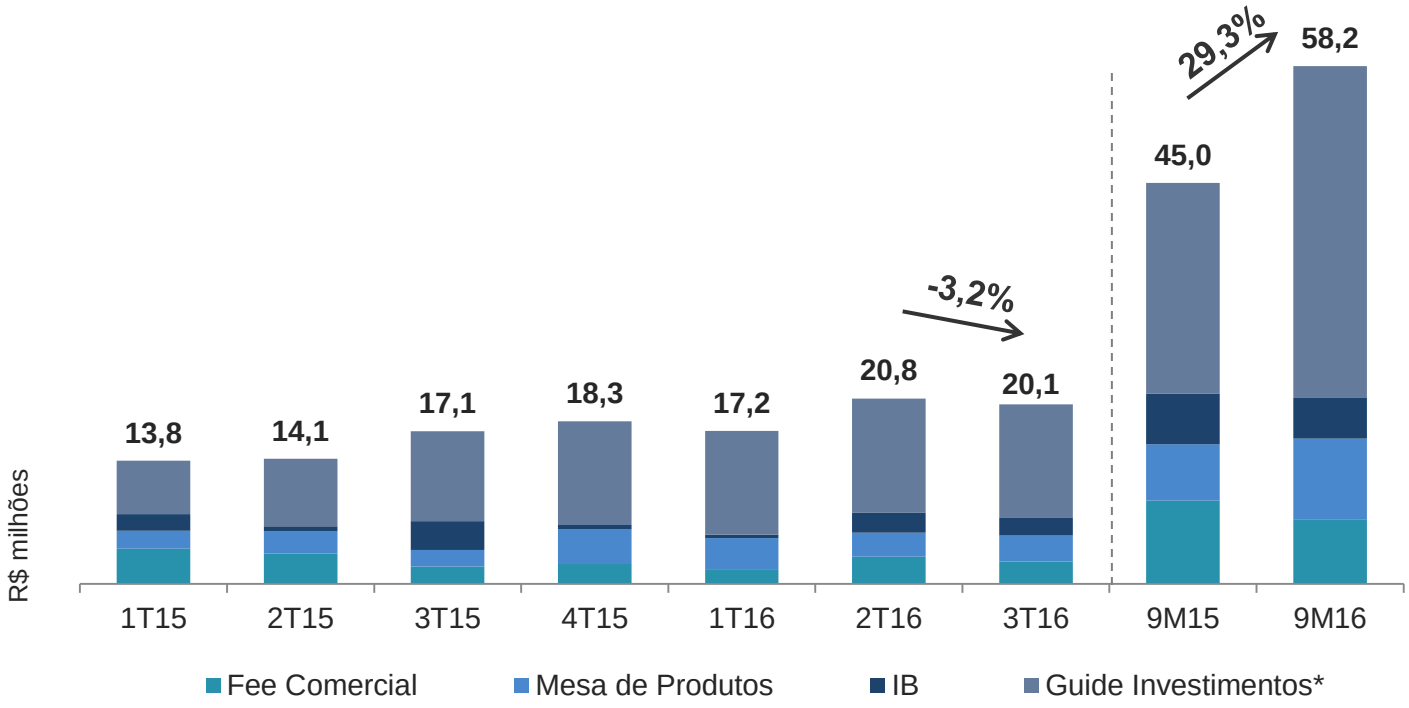
Margem Financeira



A margem financeira gerencial com clientes do 3T16 foi de 4,58%, praticamente estável em relação ao 2T16

* O NIM é ajustado ao evento extraordinário, pontual e não recorrente da Ceagro Agrícola Ltda,.

Receita de Fees, Mesa de Clientes, IB e Corretagem



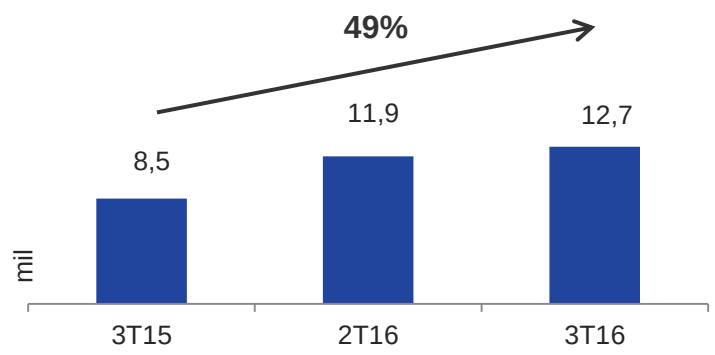
Ao longo dos últimos trimestres, a Guide Investimentos aumentou sua representatividade na participação das receitas de prestação de serviços passando de 59% no 3T15 para 63% no 3T16, uma vez que os investimentos que temos realizados nessa plataforma já começam a trazer resultados positivos

* Receita de prestação de serviços líquida das comissões pagas aos agentes autônomos classificadas em despesas administrativas.

Guide Investimentos

Ao longo do 3T16, aliamos a consolidação das operações e carteiras adquiridas ao aumento orgânico de nossa base, obtendo recorde de receita em um único mês e trimestre.

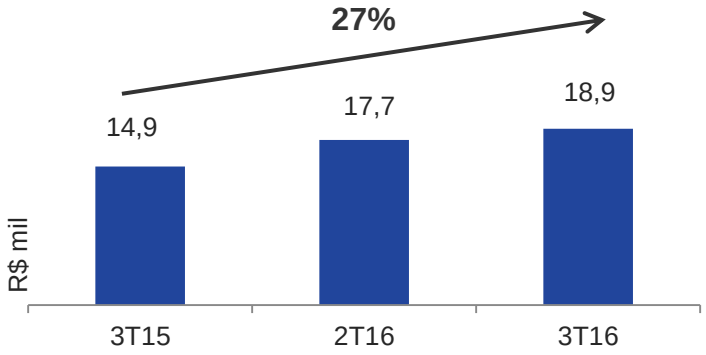
Número de Clientes



Destaques

- ✓ Lançamento da Guide Life, um conceito inovador focado em clientes que buscam por planejamento financeiro personalizado. Atuando em São Paulo, Rio de Janeiro e Brasília.
- ✓ Recorde histórico de receita mensal no mês de agosto.
- ✓ Maturação das operações e captura de sinergias das carteiras adquiridas.

Receita Bruta*



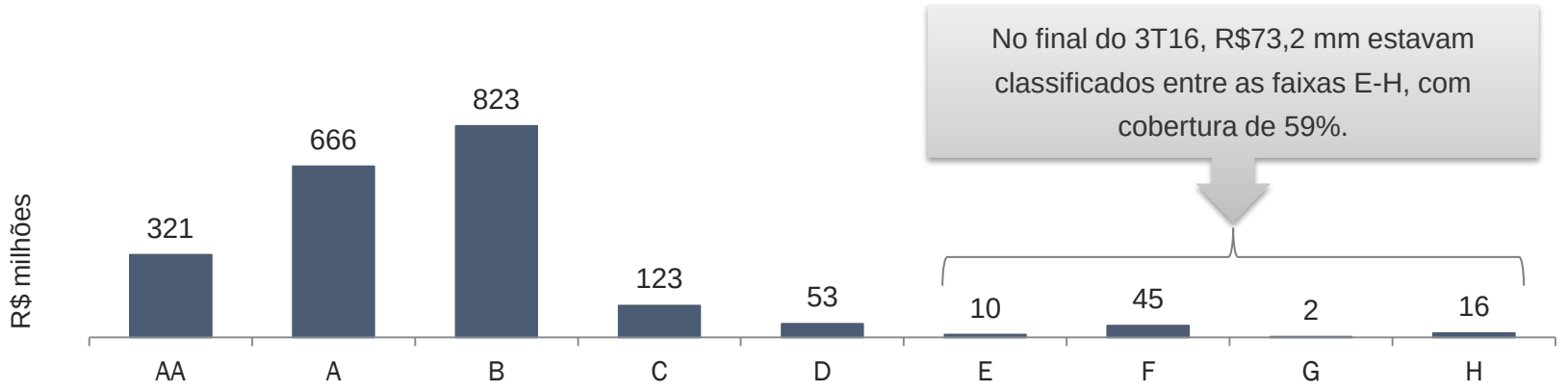
Mesas Institucionais

Mercado	Ranking
Opções sobre Ibov	1º
Futuros de Café	2º
Futuros de Ibov	3º

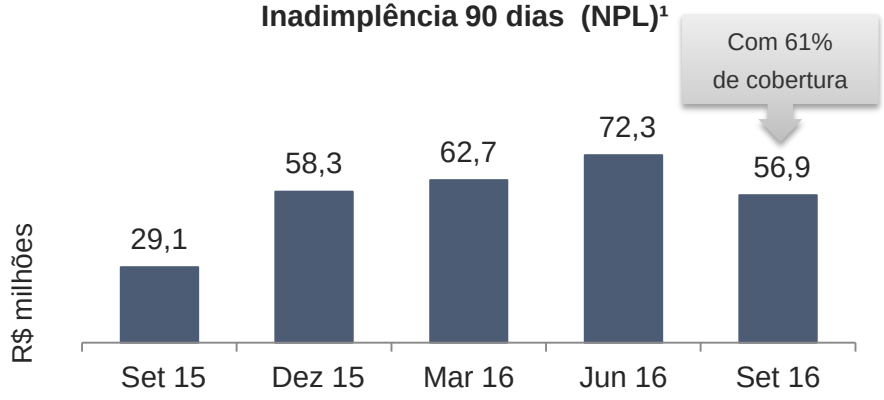
• Receita de prestação de serviços bruta das comissões pagas aos agentes autônomos, classificadas em despesas administrativas + Receitas de Títulos e Valores Mobiliários

Qualidade da Carteira de Crédito Expandida

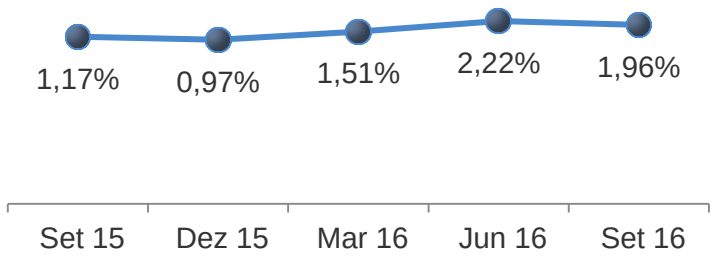
Carteira Expandida por Rating [1]



Inadimplência 90 dias (NPL)[1]



Despesa Gerencial de PDD dos últimos doze meses [1 2]

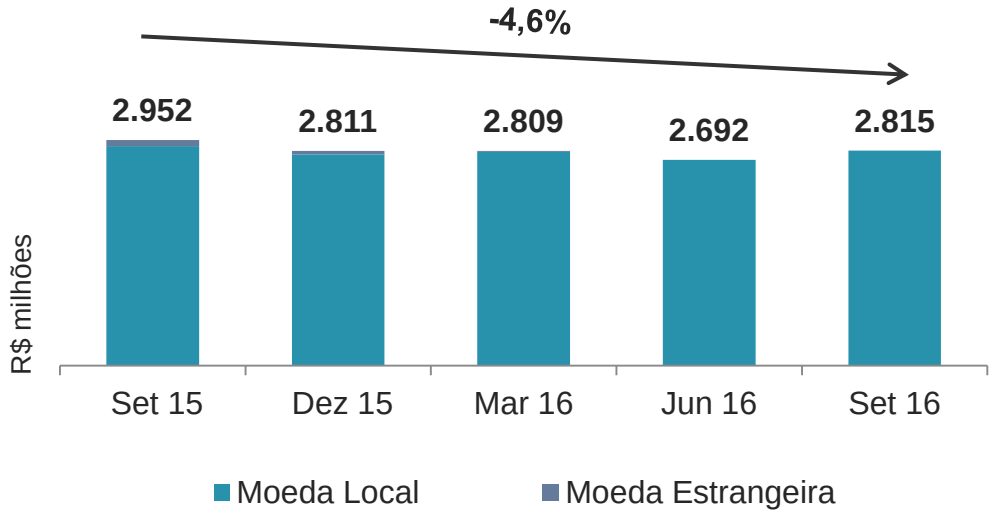


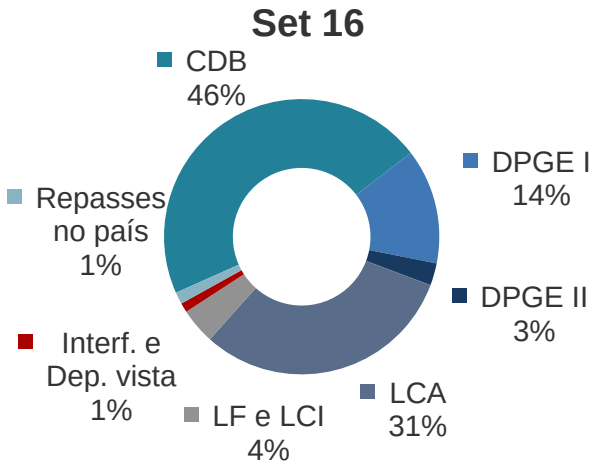
[1] Desconsidera o evento extraordinário, pontual e não recorrente da Ceagro Agrícola Ltda.
[2] Despesa Gerencial de PDD = Despesa de PDD + Descontos concedidos nas operações liquidadas - Recuperações de Créditos em prejuízo + ajustes referentes ao acordo de acionistas por conta da aquisição do Banco Intercap e a cessões de crédito.

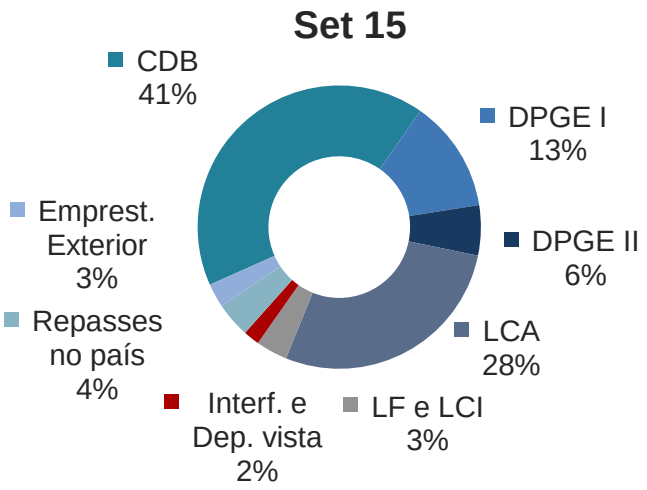
BI&P Banco Indusval & Partners

Captação

Produtos de captação distribuídos em mais de 26,3 mil clientes garantindo maior estabilidade ao *funding*

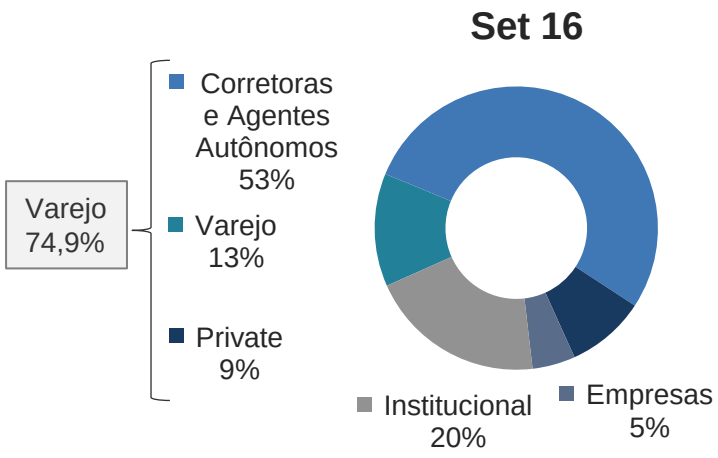


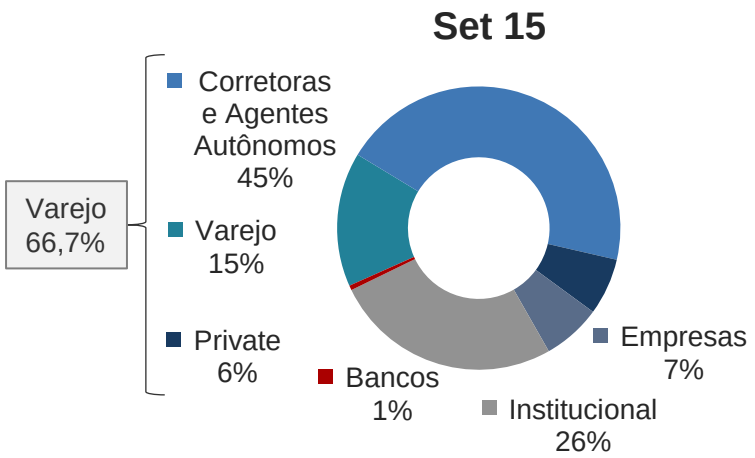


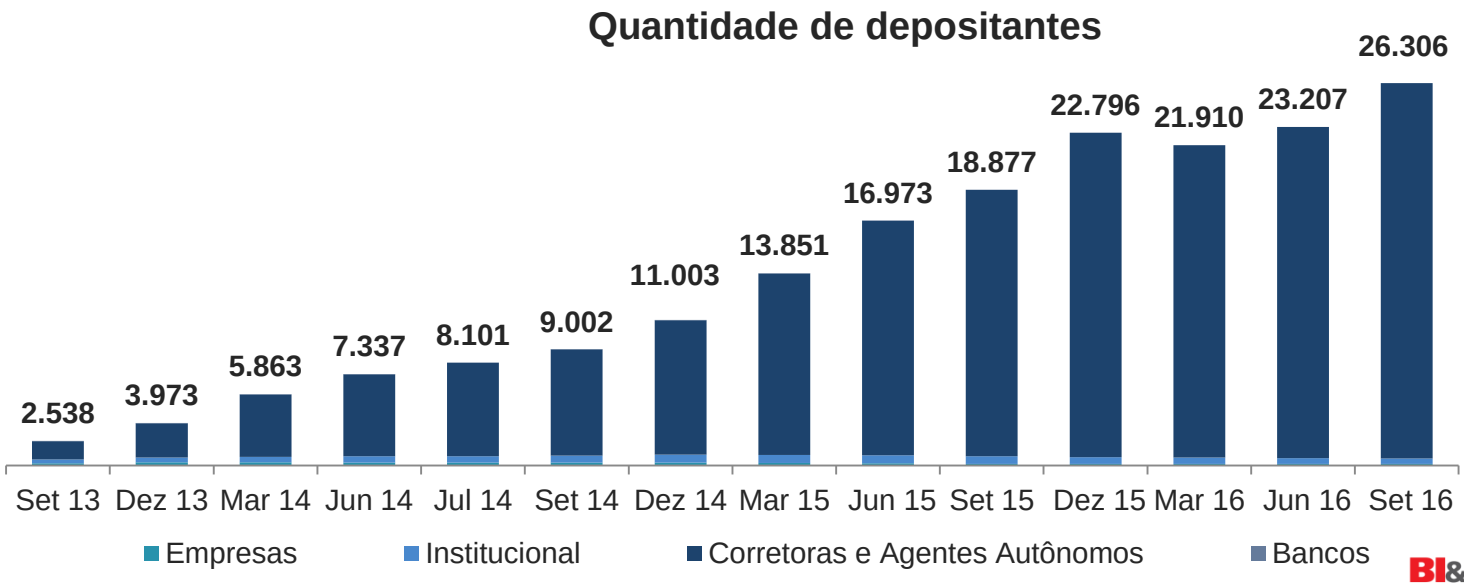


No final do 3T16, distribuíamos nossos produtos de captação diretamente e por intermédio da Guide e de 71 parceiros e contávamos com uma base de mais de 26.300 depositantes ante 18.800 ao final do 3T15, +39%.

Captação por Tipo de Depositante

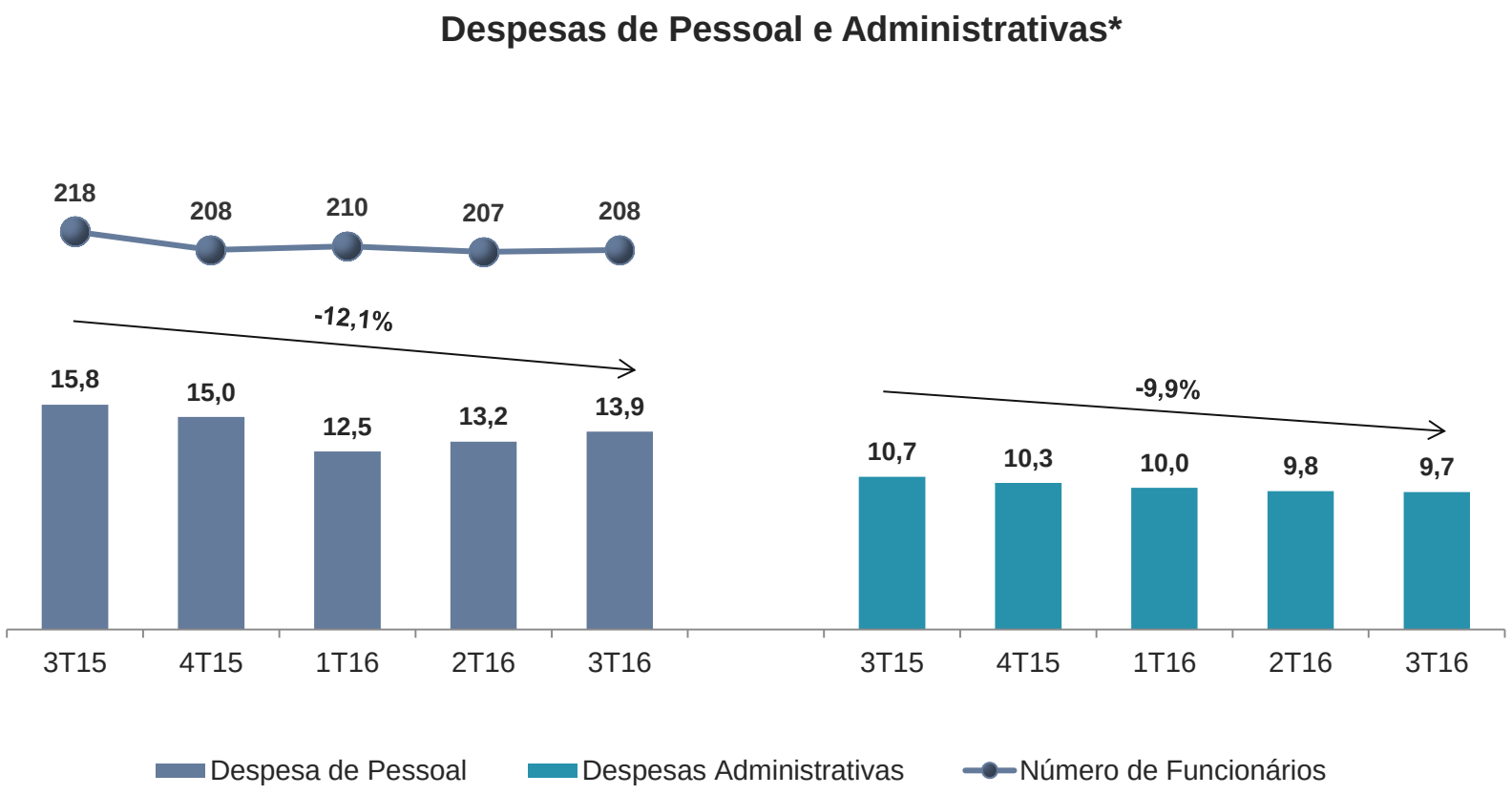






Controle de custos

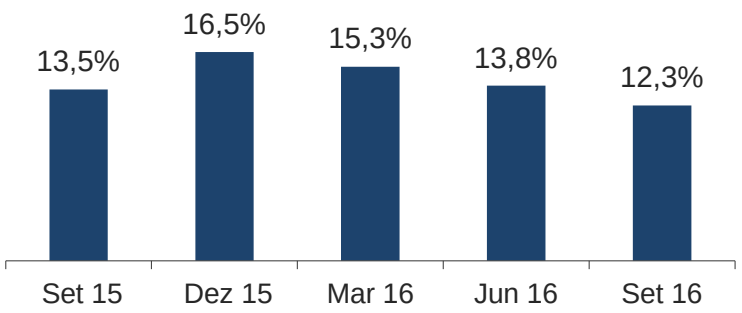
A administração do Banco também mantém seu compromisso com a redução de custos



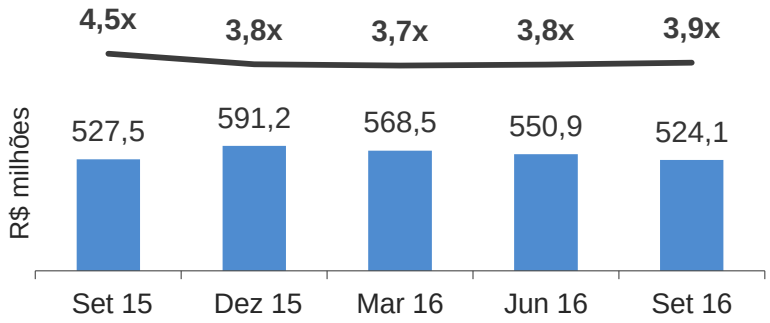
* Informações baseadas na DRE Gerencial do conglomerado financeiro sem Guide Investimentos. Vide Relatório de Resultados.

Rentabilidade, Estrutura de Capital e Ratings

Índice de Basileia (Tier I)



Patrimônio Líquido e Alavancagem



Trimestre	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
Resultado Líquido	**-11,8**	**-17,4**	**-23,5**	**-19,8**	**-28,2**

Impactaram o resultado do trimestre:

(i) a política de redução voluntária da carteira de crédito que adotamos ao longo dos últimos 18 meses;

(ii) O custo de carregamento do caixa, que tem sido mantido em níveis bastante elevados;

(iii) o evento extraordinário pontual e não recorrente das operações relacionadas à Ceagro no que se refere ao custo de carregamento dessas operações e de perdas relacionadas à VC das operações de ACC, concedidas diretamente a essa empresa, no valor de R$16,0 mm contabilizadas neste tri de acordo com as normas vigentes.

Agência	Classificação de Risco	Último Relatório
RiskBank	Índice RiskBank: 8,62 Baixo Risco Curto Prazo 2 (-) Disclosure: Muito Bom	Out/16

Contato

Relações com Investidores
relacoes.investidores@bip.b.br
(55 11) 3315-6821/6665

Banco Indusval S/A
Rua Iguatemi, 151 – 6º andar
01451-011 São Paulo – SP – Brasil
Website: www.bip.b.br/ri

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.bip.b.br/ri) e efetuar sua cuidadosa avaliação.

www.bip.b.br/ri

BI&P
Banco Indusval & Partners