



Teleconferência Resultados 2T08

Banco Daycoval | 40 ANOS



Destaques do 2T08	Pág. 3	Daycred Consignado	Pág. 15
Considerações sobre o 2T08	Pág. 6	Daycred Veículos	Pág. 17
Lucro Líquido	Pág. 7	Captação Total	Pág. 19
Retorno sobre o PL Médio	Pág. 8	Ratings	Pág. 21
Margem Financeira Líquida	Pág. 9	Qualidade da Carteira	Pág. 22
Lucro Líquido sobre a Carteira	Pág. 10	Índice de Eficiência	Pág. 24
Carteira de Crédito Total	Pág. 11	Estrutura de Capital	Pág. 25
<i>Middle Market e Trade Finance</i>	Pág. 13	RI e DAYC4	Pág. 26

- ▮ **Carteira de Crédito** alcança R\$ 4,5 bilhões e cresce 16% no trimestre
- ▮ Segmento de **SMEs** supera R\$ 2,9 bilhões de crédito e aumenta 13% frente ao 1T08
- ▮ Produto Repasses do **BNDES** é lançado com foco principal para os clientes **SMEs**
- ▮ **Funding** acumula R\$ 3,9 bilhões , crescendo mais que a carteira de crédito apoiados pelo relevante aumento dos depósitos a prazo e sucesso das captações externas
- ▮ **Lucro Líquido** totaliza R\$ 63 milhões, influenciado por efeitos não recorrentes no período
- ▮ Revisões positivas de notas de **rating** pela S&P, Fitch e Austin
- ▮ Nova conquista do prêmio de **melhor banco de middle market**

Destaques do 2T08

- ▮ Abertura de duas novas agências: Campo Grande/MS e 2º de Campinas/SP
- ▮ Projeto Piloto das Lojas Daycred para estreitar o relacionamento com os clientes do varejo



▮ 27 Agências

DayCred 17 Lojas Daycred

Região Nordeste

4 Agências

Região Norte

2 Agências

2 Lojas Daycred

Região Centro-Oeste

4 Agências

3 Lojas Daycred

Região Sudeste

12 Agências

10 Lojas Daycred

Região Sul

5 Agências

2 Lojas Daycred

Lojas Daycred

Banco Daycoval | 40 ANOS



São Paulo/SP



Osasco/SP



Pato de Minas/MG

Considerações sobre o resultado do 2T08

¶ Efeito sobre o lucro líquido do trimestre: R\$ 7,9 milhões líquido de impostos

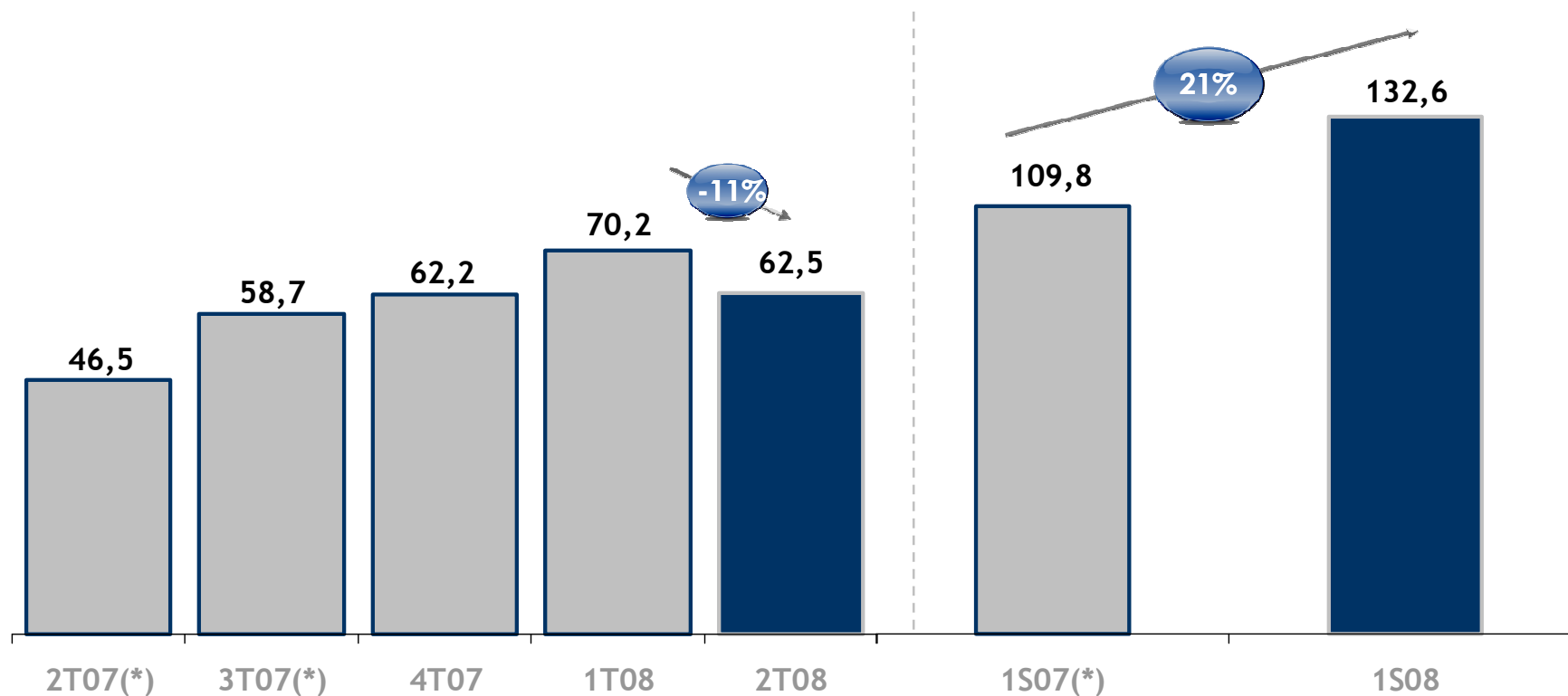
<i>Itens não recorrentes</i>		<i>Impacto</i>	<i>Valor</i>
1	Reclassificação de A para B do nível de risco do estoque das operações de crédito do segmento de veículos, seguindo uma nova política conservadora de classificar tais operações desde o início, no mínimo, no nível B.	Negativo	(R\$ 3,0 milhões)
2	Ajuste referente a períodos anteriores no nível de risco das operações de crédito, seguindo prática usual no mercado e de acordo com a Resolução 2.682 do Bacen, passando a contar de forma dobrada os prazos de atraso para operações com prazo a decorrer superior a 36 meses	Positivo	R\$ 9,4 milhões
3	Reconhecimento no 2T08 do custo de 2 anos de <i>hedge</i> relativo a captação externa de US\$ 100 milhões.	Negativo	(R\$ 7,3 milhões)
4	Adequação de apropriação das comissões referentes aos contratos do segmento do varejo que foram pagas antecipadamente desde 2007.	Negativo	(R\$ 5,0 milhões)
5	Reconhecimento de crédito tributário referente ao efeito da majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido de 9 para 15%, de acordo com a Lei nº 11.727 em 23/06/2008.	Positivo	R\$ 6,8 milhões (líquido)

<i>Outros Impactos Relevantes</i>		<i>Impacto</i>	<i>Valor</i>
1	Custo de marcação a mercado referente ao <i>hedge</i> das captações externas sobre o montante de US\$ 205 milhões.	Negativo	(R\$ 9,1 milhões)
2	Varição cambial sobre investimentos em empresas controladas no exterior.	Negativo	(R\$ 2,0 milhões) (líquido)
3	Majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido de 9 para 15%, de acordo com a Lei nº 11.727 em 23/06/2008.	Negativo	(R\$ 3,5 milhões) (líquido)

Lucro Líquido

Lucro Líquido no 1S08 cresceu 21% em relação ao mesmo período de 2007, totalizando R\$ 132,6 milhões *versus* R\$ 109,8 milhões no 1S07

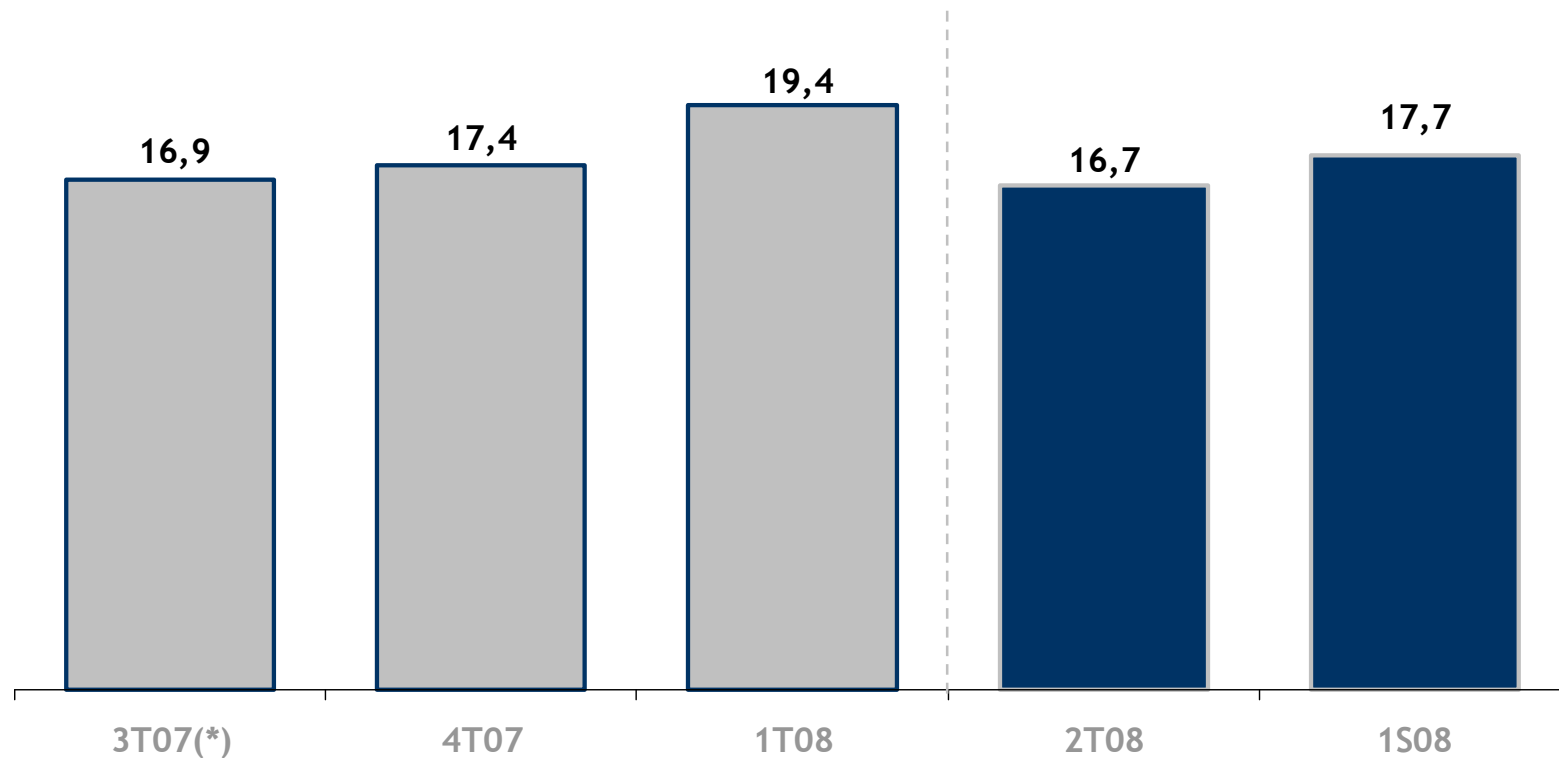
Lucro Líquido Recorrente - R\$ Milhões



Retorno sobre o PL Médio¹

- Redução verificada no ROAE do 2T08 deve-se principalmente aos efeitos não recorrentes do 2T08

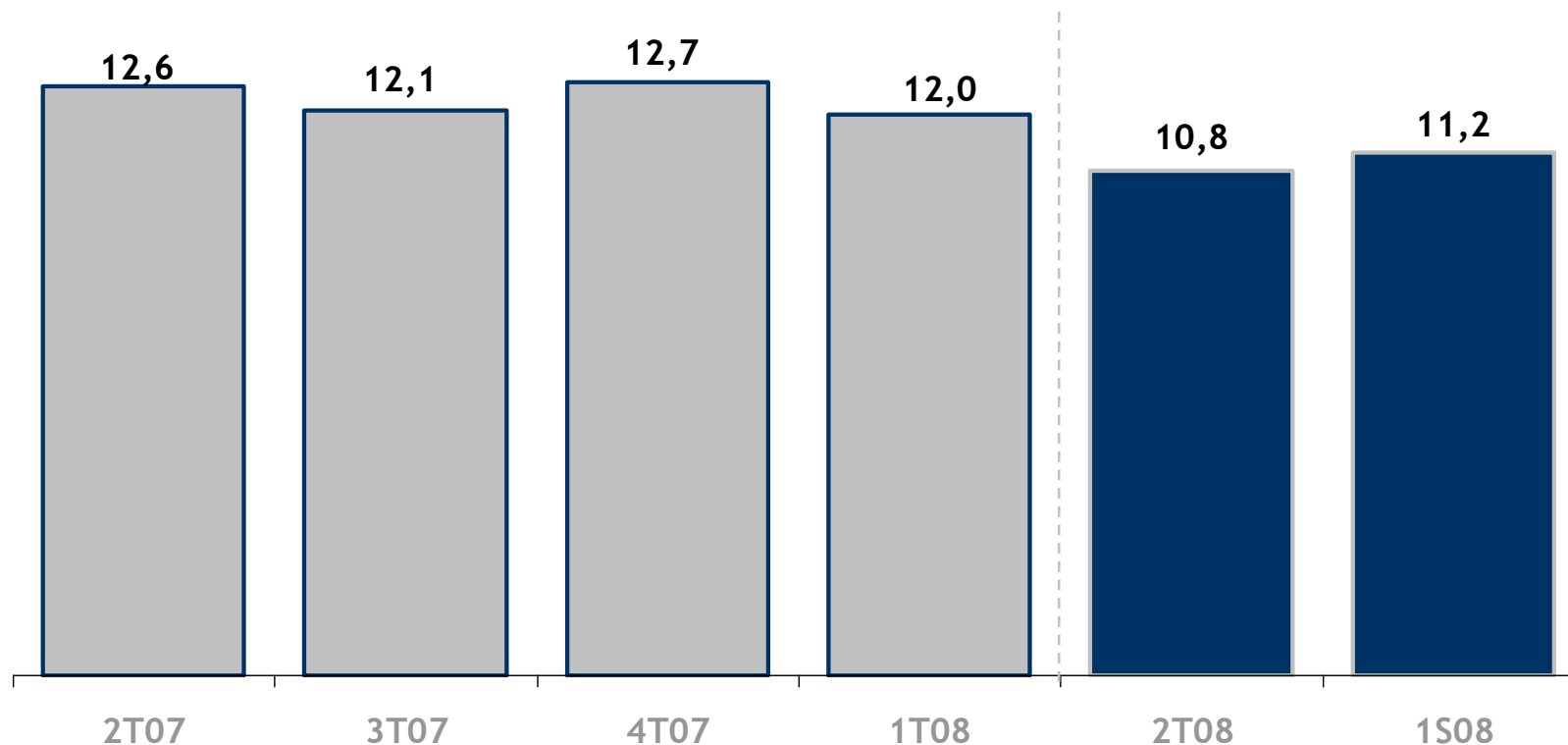
ROAE Recorrente anualizado - % - a.a.



Margem Financeira Líquida¹

- ▮ NIM do período foi impactado pelo aumento no custo de captação, resultado da tesouraria e elevação das despesas

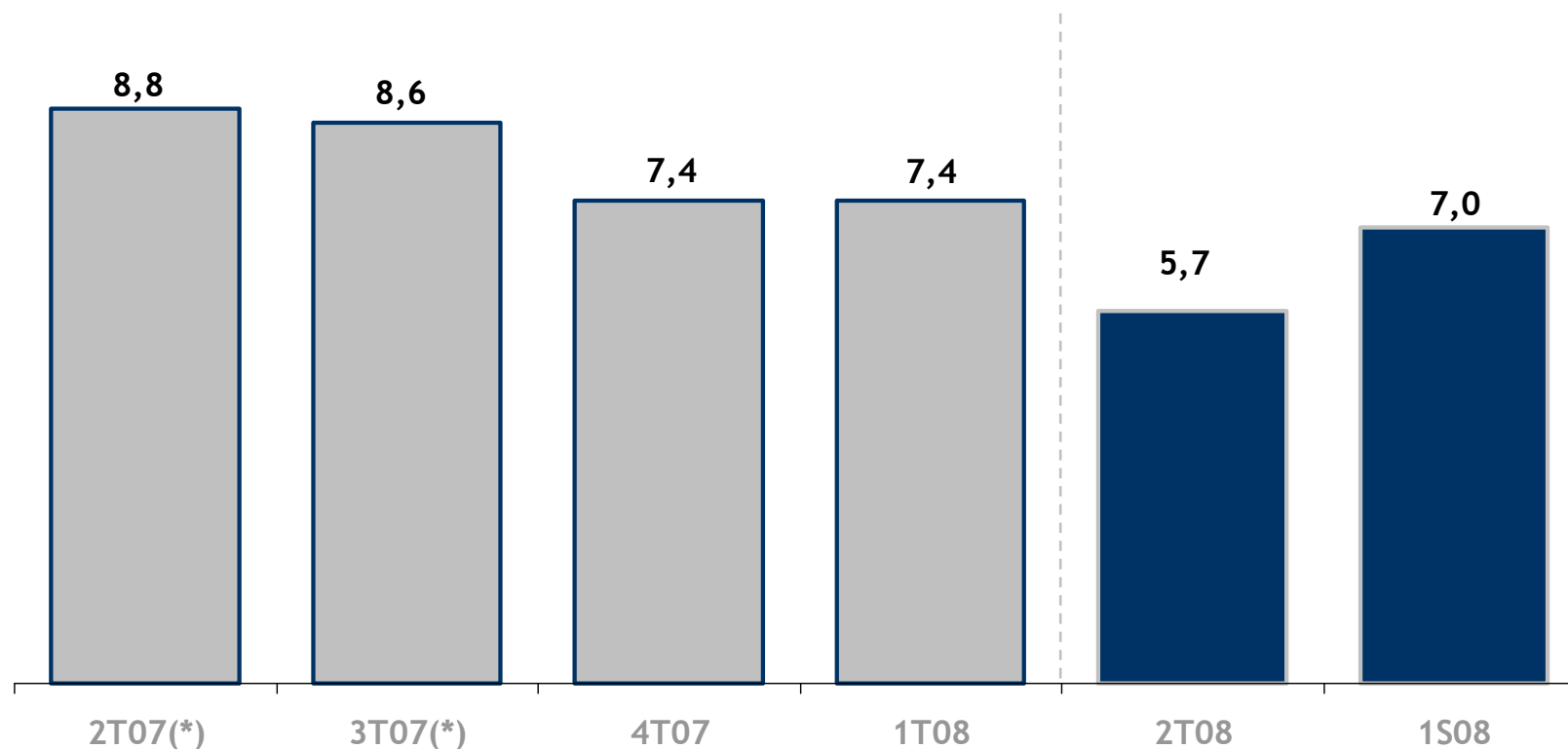
NIM Anualizado - %



Lucro Líquido sobre Carteira de Crédito

▮ O *ratio* manteve-se acima da média do mercado, apesar dos impactos não recorrentes no lucro líquido

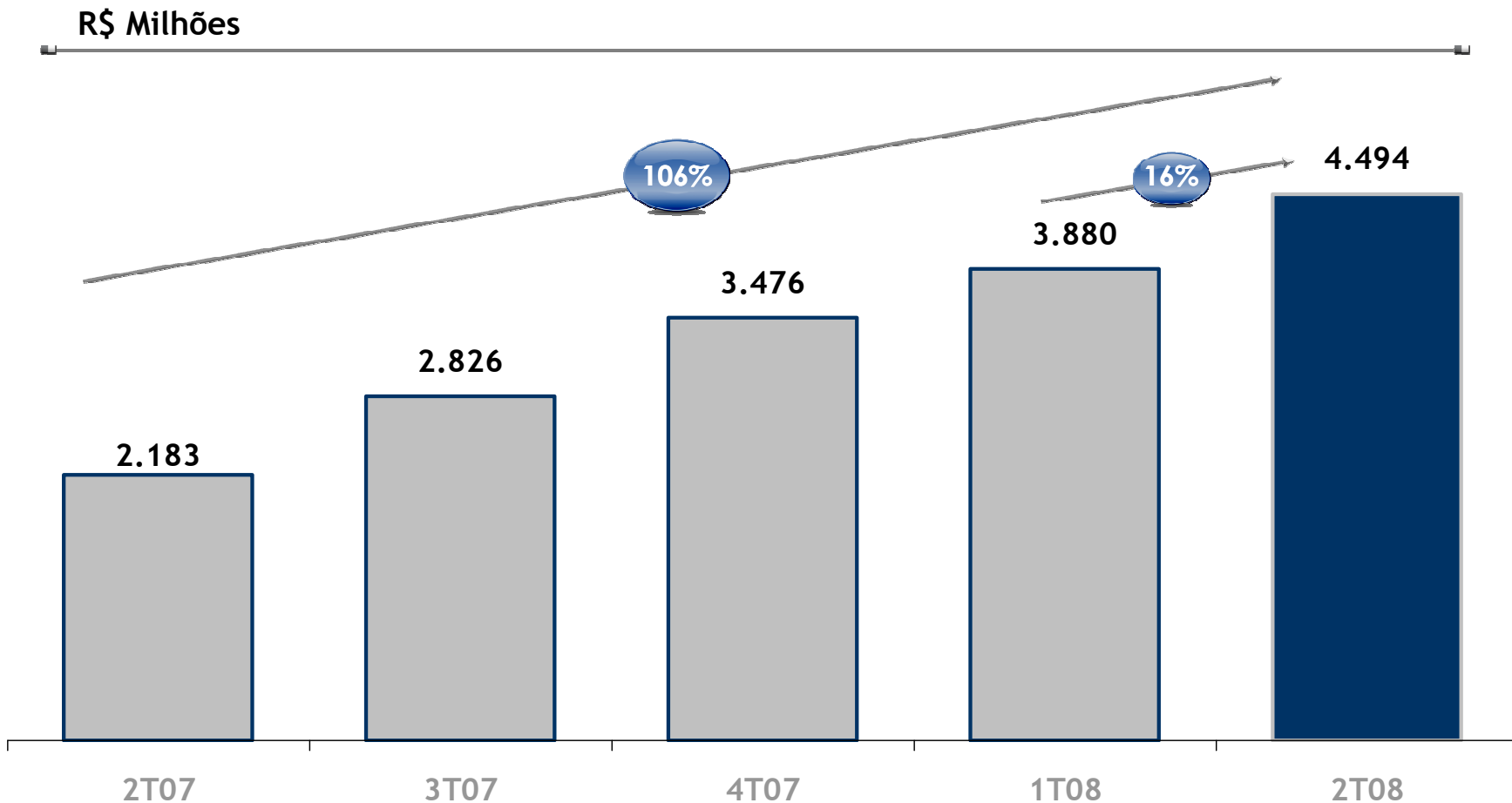
Lucro s/ Carteira de Crédito anualizado - %



* Considera lucro líquido recorrente.

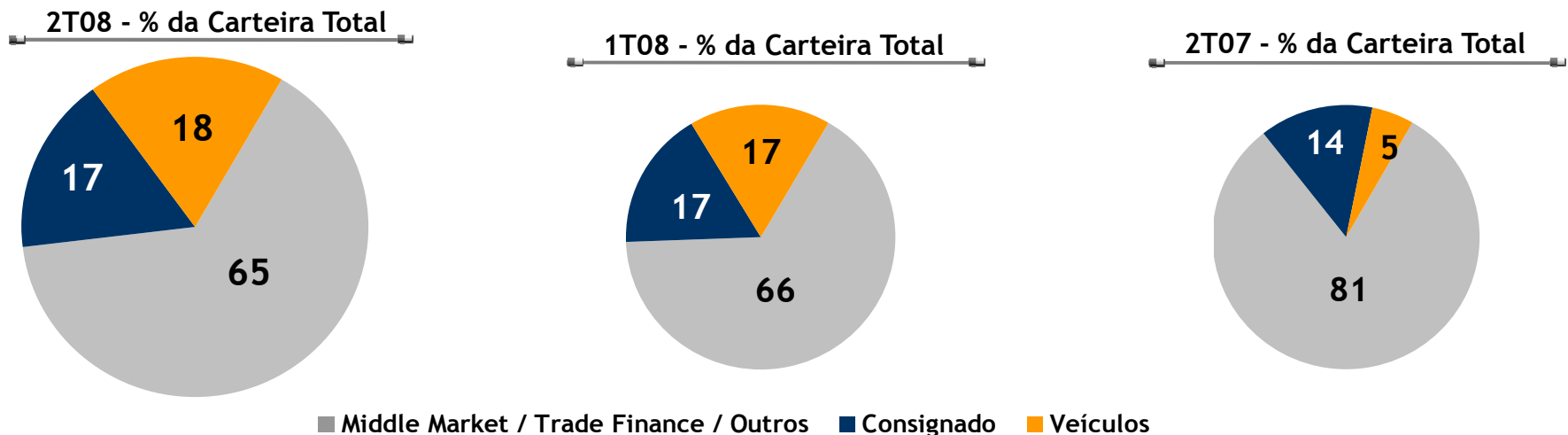
Carteira de Crédito Total

▮ Crescimento de 16% no trimestre e 106% nos últimos 12 meses. Prazo médio da Carteira Total estável em 372 dias;



Carteira de Crédito Total

↳ Durante o 2T08 observou-se uma estabilização da participação das operações de varejo no portfólio total do Daycoval



Middle Market / Outros

Retomada do crescimento das operações de *middle market* garantiram **65%** de participação na carteira total do Banco



Consignado



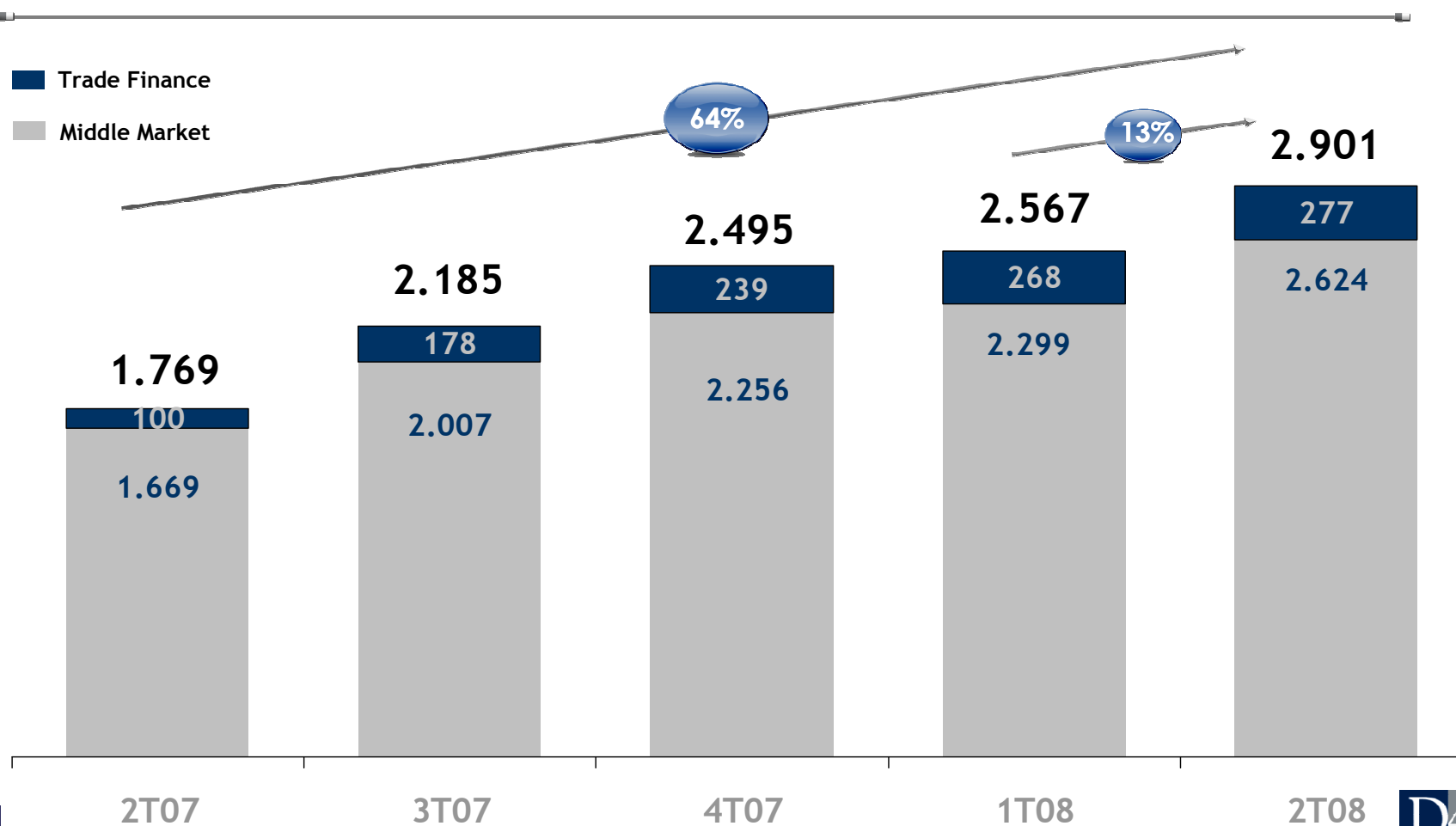
Veículos

As operações do varejo ficaram estáveis com cerca de **35%** da carteira total

Middle Market e Trade Finance

- Destaque para a retomada do crescimento das operações de *middle market*, totalizando R\$ 2,6 bilhões no 2T08, crescimento de 14% em relação ao 1T08

Middle Market e Trade Finance - R\$ Milhões

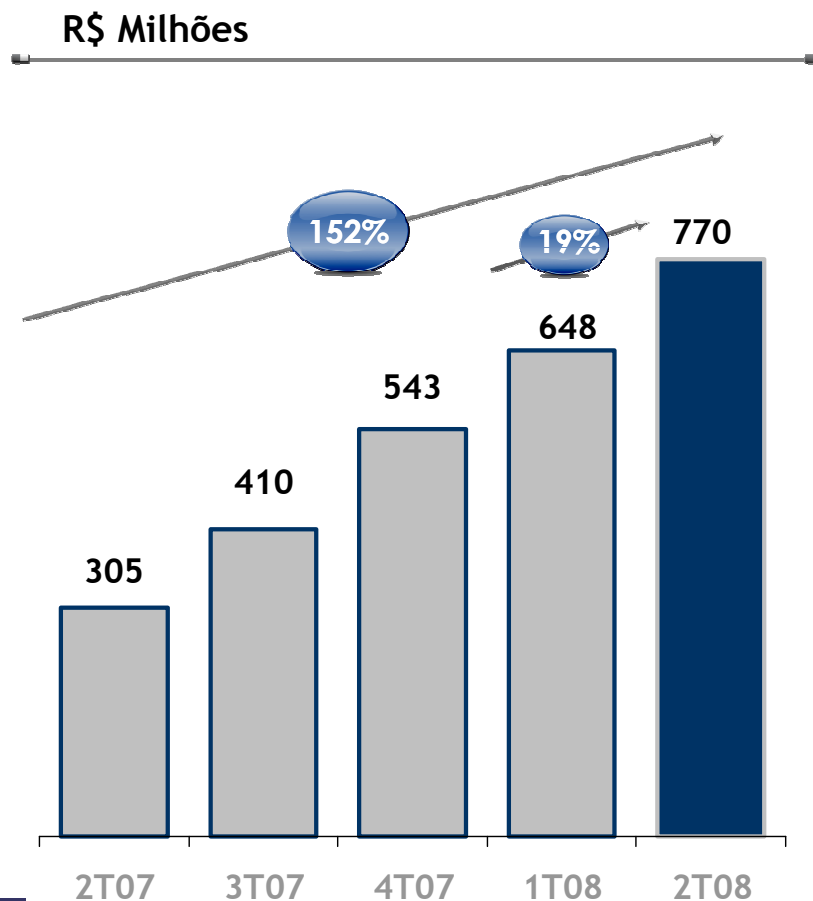


D Carteira de Crédito *Middle Market* ¹

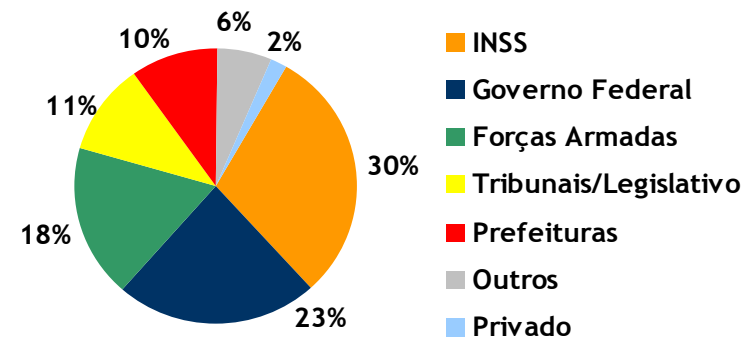
- 60% dos clientes com volume inferior a R\$ 500 mil
- 92% dos clientes são operações com volumes inferiores a R\$ 4 MM
- Cerca de 2% dos clientes com volume superior a R\$ 10 MM

Saldo Final R\$	Por Volume	Por Clientes
< 500 mil	5,7%	59,6%
500 mil a 1 milhão	7,2%	12,8%
1 a 2 milhões	12,3%	11,1%
2 a 3 milhões	10,3%	5,5%
3 a 4 milhões	7,5%	2,8%
4 a 5 milhões	5,9%	1,7%
5 a 10 milhões	23,3%	4,3%
> 10 milhões	27,8%	2,2%
Total		100,0%

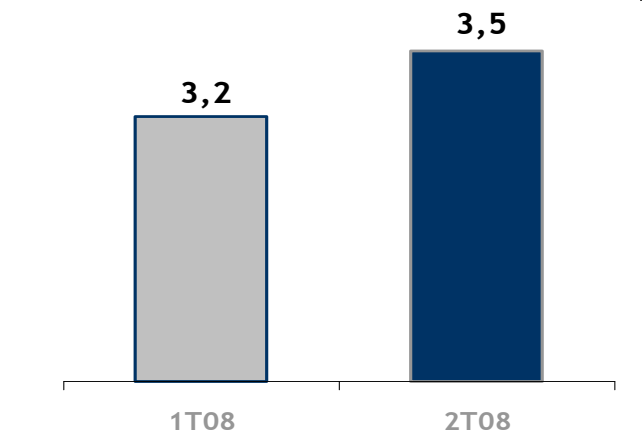
📌 Crescimento de 19% em comparação com o 1T08, totalizando R\$ 770 milhões, com destaque para a diversificação de empregadores



Carteira Total 2T08 - R\$ 770 MM
Número de Contratos Total: 223 mil

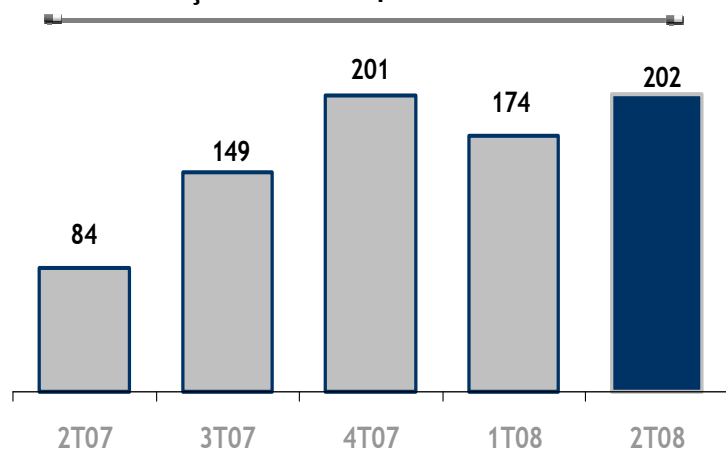


Ticket Médio - R\$ Mil

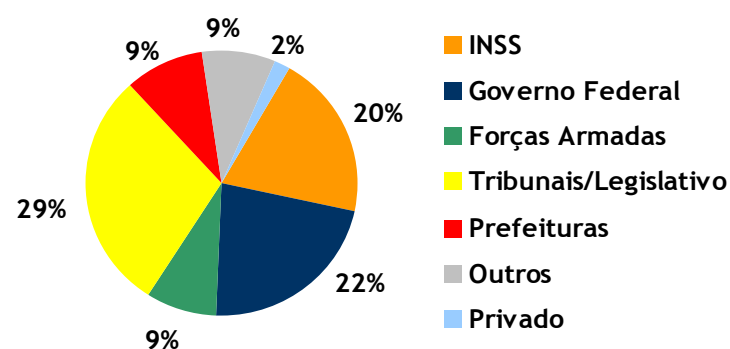


Foram originados R\$ 202 milhões neste trimestre, com destaque para os Tribunais e Legislativos que juntos representaram 29% do total originado

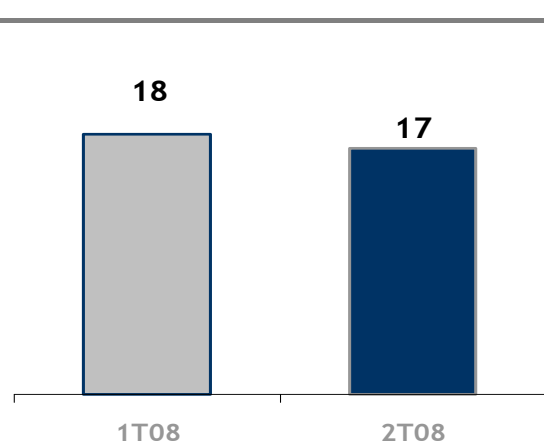
Produção Total - R\$ Milhões



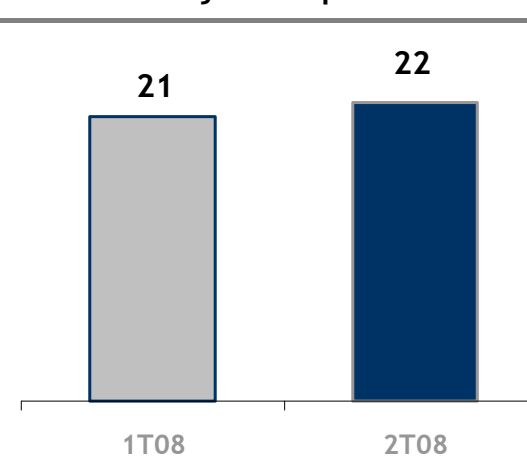
Produção Total 2T08: R\$ 202 MM



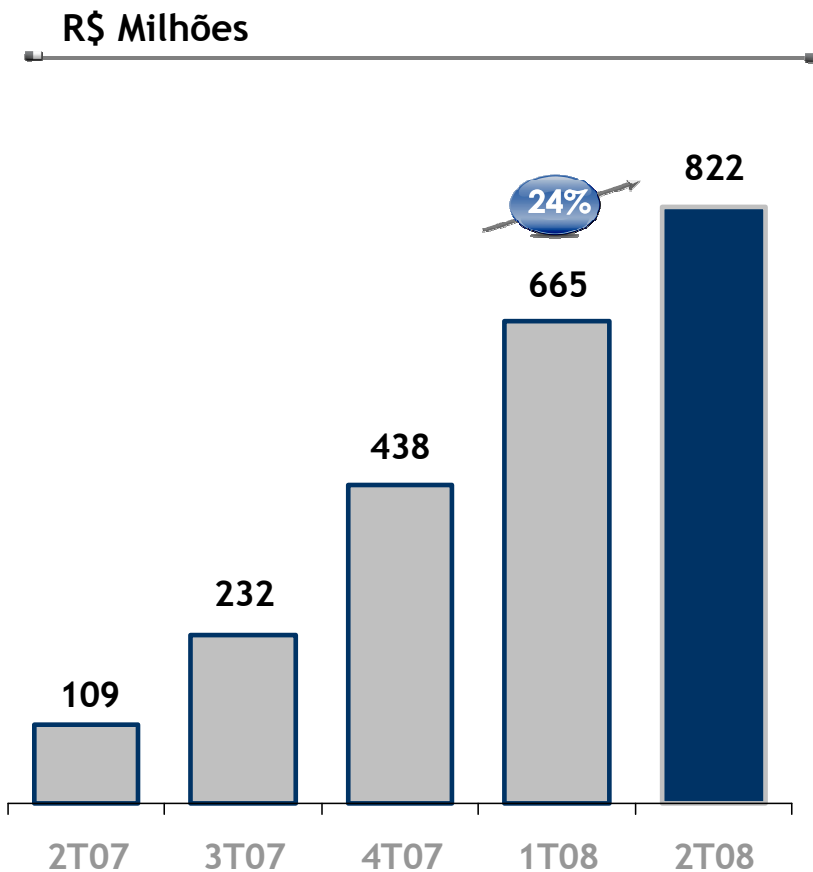
Número de Contratos - mil unidades



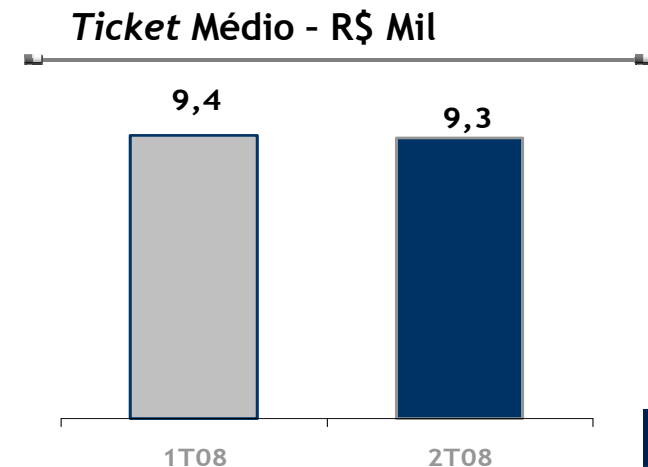
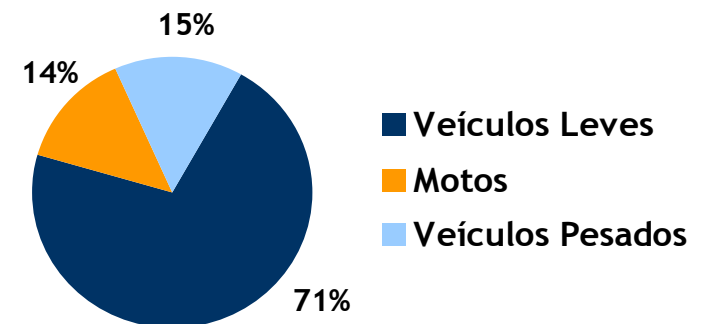
Prazo Médio ajustado pelo Risco - Meses



Carteira de veículos alcançou R\$ 822 milhões, com destaque para o avanço dos veículos pesados, que representaram 15% do total da carteira

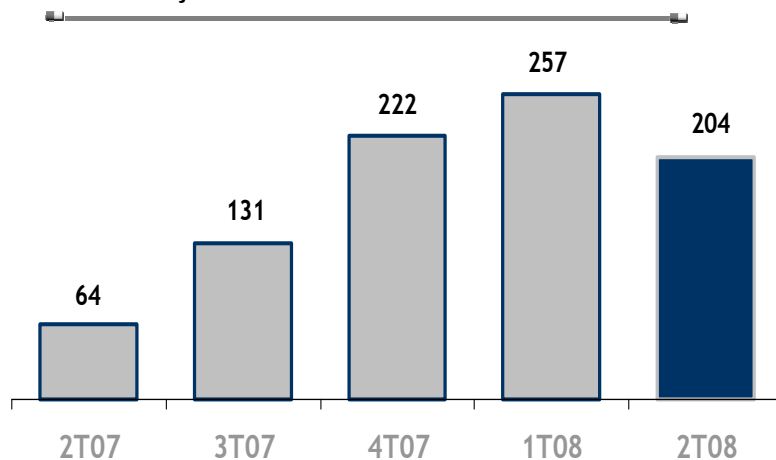


Carteira Total 2T08 - R\$ 822 MM
Número de Contratos Total: 88 mil

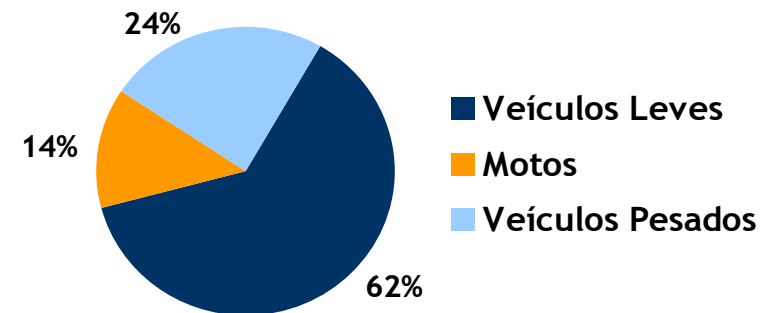


▮ A redução no nível de produção reflete a maior rigidez no processo de aprovação de crédito e os aumentos nas taxas de juros realizados desde o início do ano

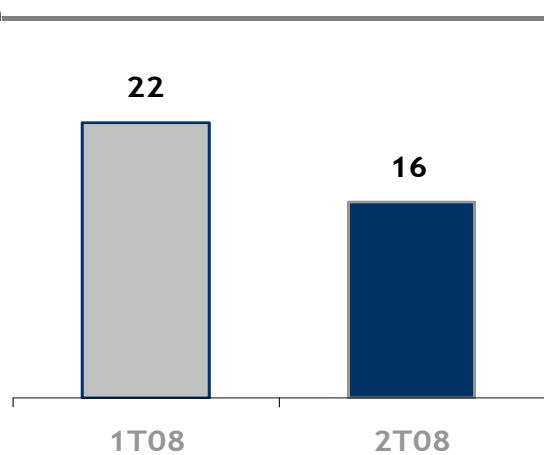
Produção Total - R\$ Milhões



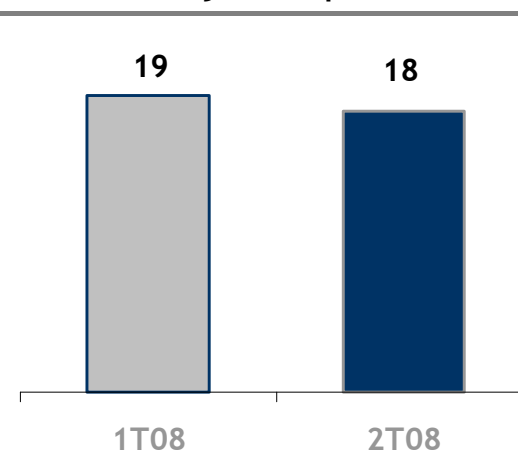
Produção Total 2T08 - R\$ 204 MM



Número de Contratos - mil unidades

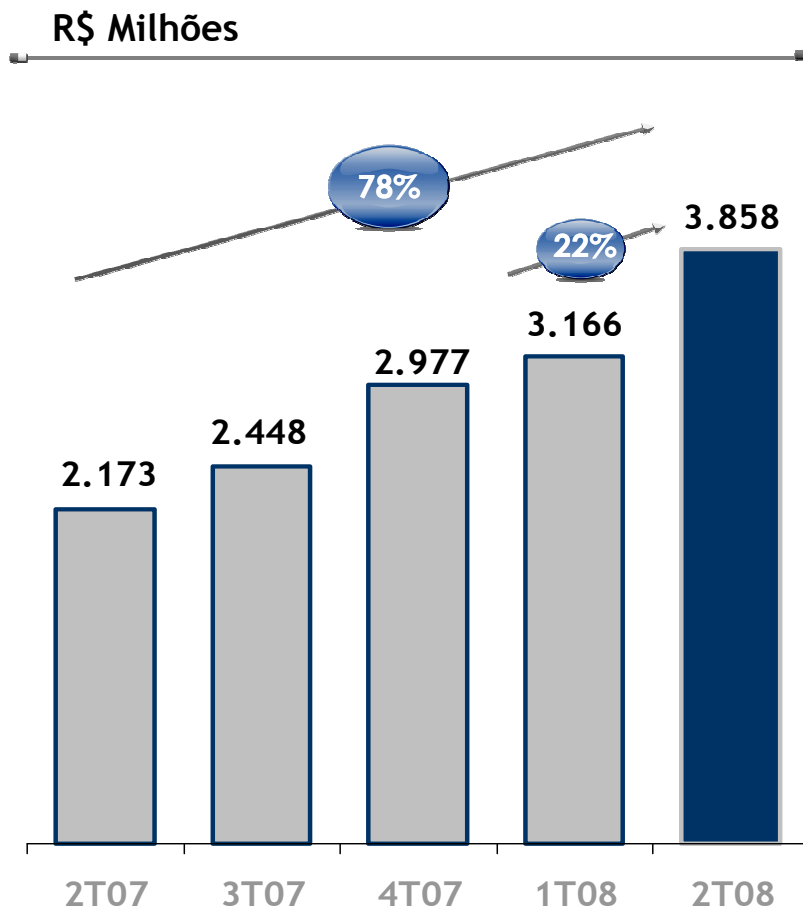


Prazo Médio ajustado pelo Risco - Meses

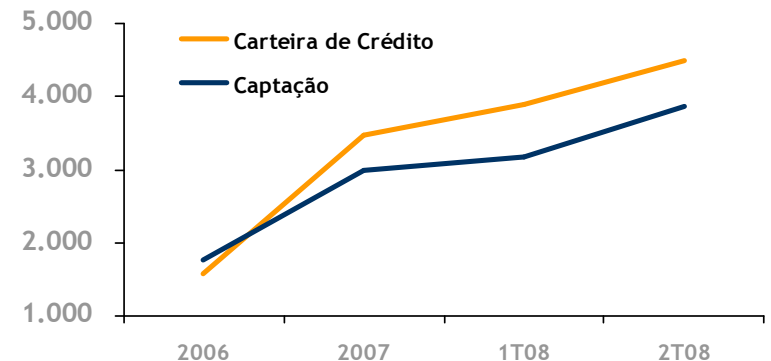


Captação Total (*Funding*)

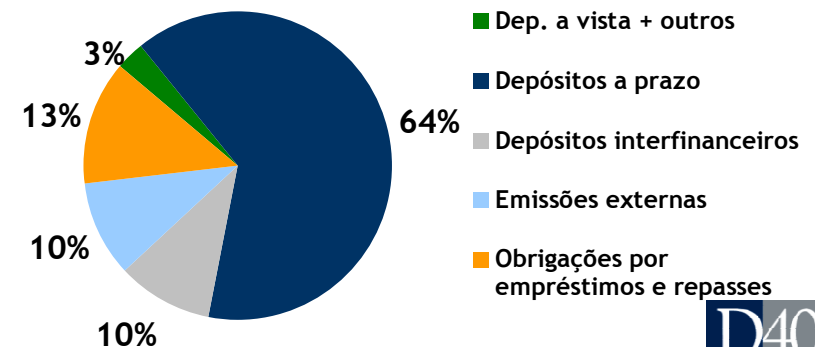
D A captação totalizou R\$ 3,9 bilhões no 2T08, crescimento de 22% em relação ao 1T08, com destaque para as operações junto a Pessoas Físicas e Jurídicas



Funding x Carteira de Crédito



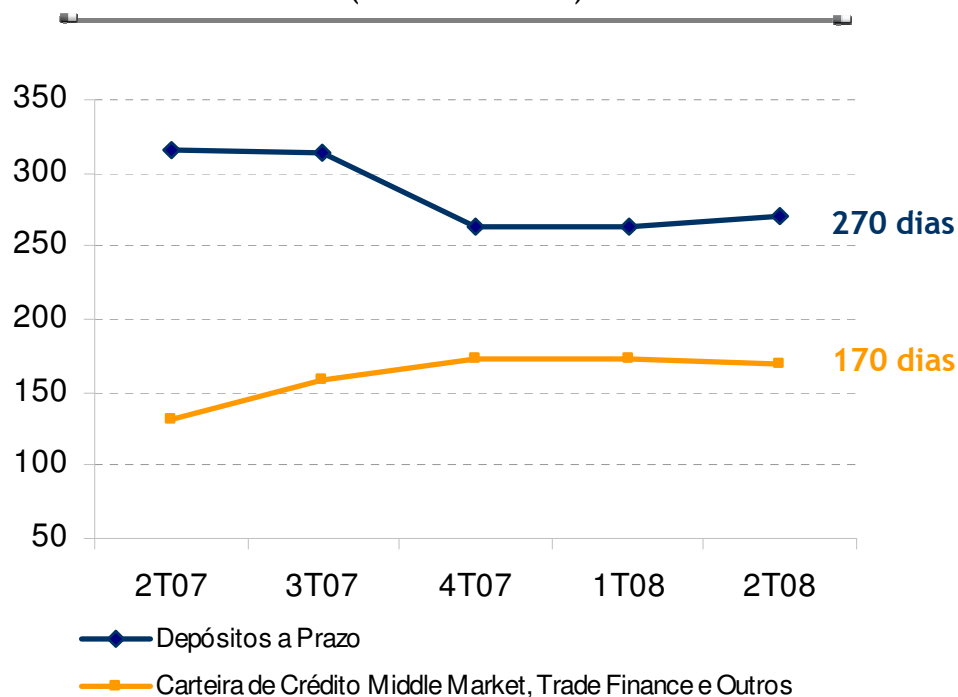
Distribuição do Funding - 2T08 - %



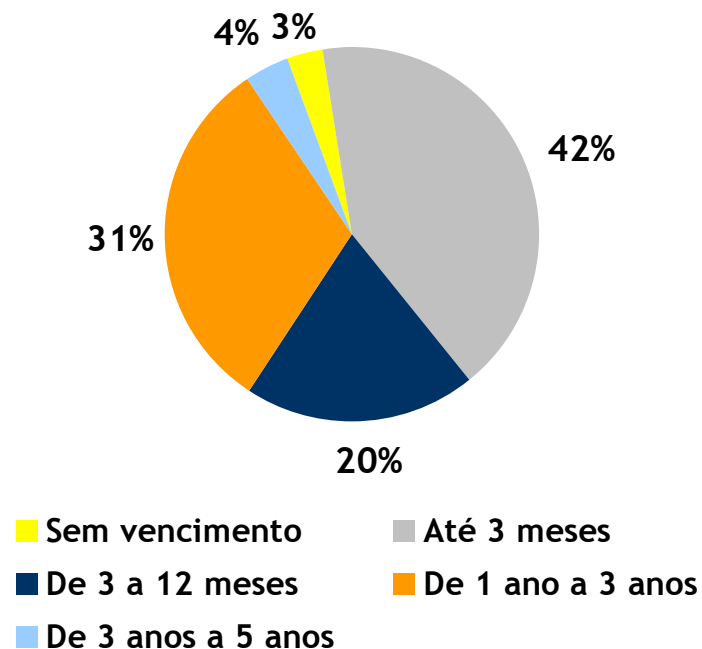
Captação Total (*Funding*)

Manutenção do “gap positivo” entre os prazos médios dos depósitos a prazo e da carteira de *middle market*

Prazo Médio - (dias corridos)



Operações a Vencer (*Funding*) - 2T08 - %



Prazo Médio da Captação Total:
333 dias

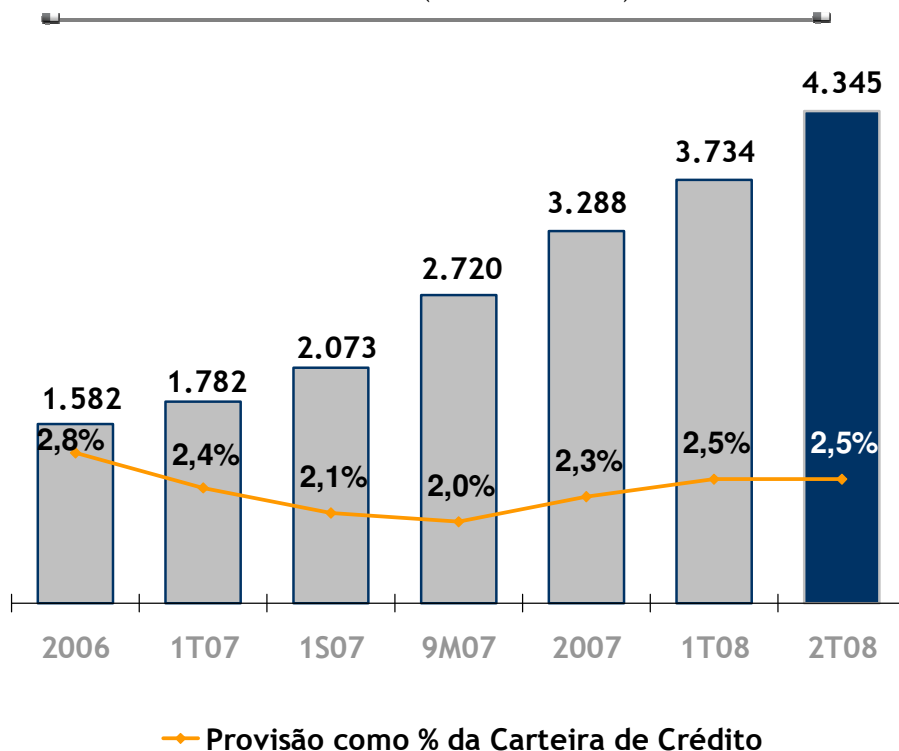
D Revisões positivas nas avaliações de risco evidenciam a solidez do Banco Daycoval

Agências	Ratings	Perspectiva	Período Analisado	Data de Publicação	
	Escala Global - Rating de contraparte Longo Prazo BB- Curto Prazo B	Positiva	31/12/2007	16/5/2008	
	Escala Nacional - Rating de contraparte Longo Prazo brA Curto Prazo brA-2	Positiva			
	Escala Global Moeda Estrangeira Moeda Local Longo Prazo BB- Longo Prazo BB- Curto Prazo B Curto Prazo B	Estável	31/12/2007	18/4/2008	
	Escala Nacional Longo Prazo A (bra) Curto Prazo F1 (bra)	Positiva			
	Escala Nacional Longo Prazo AA- Curto Prazo A-1	Estável	31/12/2008	7/4/2008	
	Baixo Risco - médio prazo Índice 10,22	Sem colunas de alerta	31/12/2008	Julho 2008	

Qualidade da Carteira de Crédito¹

- Manutenção da qualidade da carteira, com 97% do portfolio classificado com nível de risco entre AA e C

Carteira de Crédito (não consolidada) - R\$ Milhões



2T08	Carteira R\$ MM	%	Provisão R\$ MM
AA	2	-	-
A	1.159	26,7%	6
B	2.983	68,7%	30
C	75	1,7%	2
D	27	0,6%	3
E	26	0,5%	8
F	16	0,4%	8
G	11	0,3%	8
H	46	1,1%	46
Total	4.345	100,0%	111

PDD/Créditos Vencidos > 60 dias	
2T08	191%
1T08	197%

Qualidade da Carteira de Crédito

- Considerando a reclassificação no nível de risco realizada no 2T08, observaríamos uma estabilidade sobre as provisões do 1T08 nas carteiras de *middle market* e consignado;
- No entanto, a carteira de veículos apresentaria um aumento em linha com o esperado, passando de 2,5% no 1T08 reclassificado, para 3,4% neste trimestre

Middle Market + Trade Finance + Outros				Consignado				Veículos			
2T08	Carteira R\$ MM	%	R\$ MM	2T08	Carteira R\$ MM	%	R\$ MM	2T08	Carteira R\$ MM	%	R\$ MM
AA - C	2.690	97,8%	25,4	AA - C	752	97,7%	3,9	AA - C	776	94,4%	8,5
D - G	33	1,2%	13,2	D - G	9	1,2%	2,6	D - G	37	4,5%	10,5
H	29	1,0%	28,8	H	9	1,1%	8,6	H	9	1,1%	9,0
Total	2.752	100,0%	67,4	Total	770	100,0%	15,1	Total	822	100,0%	28,0
Saldo PDD 2T08			2,4%	Saldo PDD 2T08			2,0%	Saldo PDD 2T08			3,4%
Saldo PDD 1T08			2,4%	Saldo PDD 1T08			2,3%	Saldo PDD 1T08			3,2%
Saldo PDD 1T08 reclassificado			2,4%	Saldo PDD 1T08 reclassificado			2,0%	Saldo PDD 1T08 reclassificado			2,5%

Índice de Eficiência

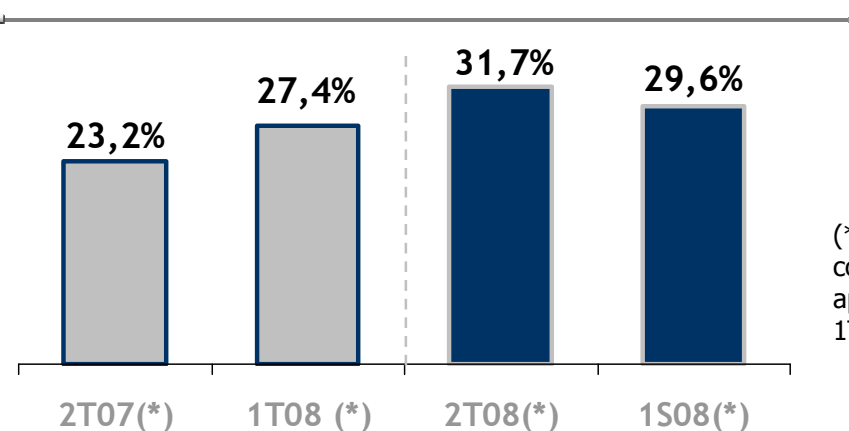
▮ As despesas de pessoal e administrativas apresentaram crescimento de 12,4% no trimestre, após permanecerem estáveis entre o 4T07 e 1T08

	2T08	1T08	Var. %	2T07	Var. %
Despesas de Pessoal	(17,6)	(16,2)	8,6%	(11,8)	49,2%
Despesas Administrativas ⁽¹⁾	(17,7)	(15,2)	16,4%	(10,9)	62,4%
Subtotal	(35,3)	(31,4)	12,4%	(22,7)	55,5%
Despesas de Comissão (total) ⁽²⁾	(23,1)	(20,5)	12,5%	(3,8)	n.a.
<i>Consignado</i>	(11,5)	(12,1)	-4,6%	(2,9)	n.a.
<i>Veículo</i>	(11,6)	(8,5)	36,7%	(0,9)	n.a.
Total	(58,4)	(51,9)	12,4%	(26,5)	120,3%

⁽¹⁾ Exclui despesas do IPO no 2T07

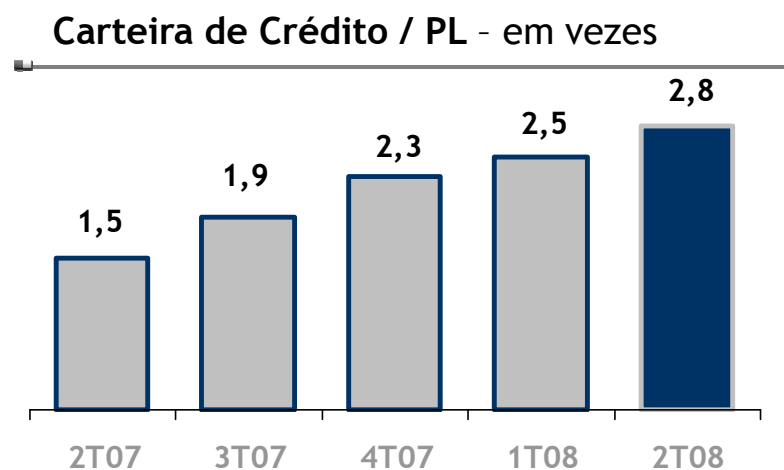
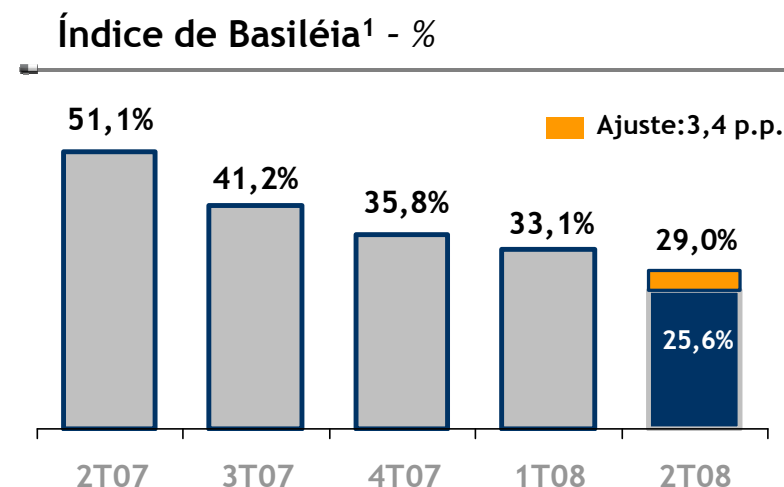
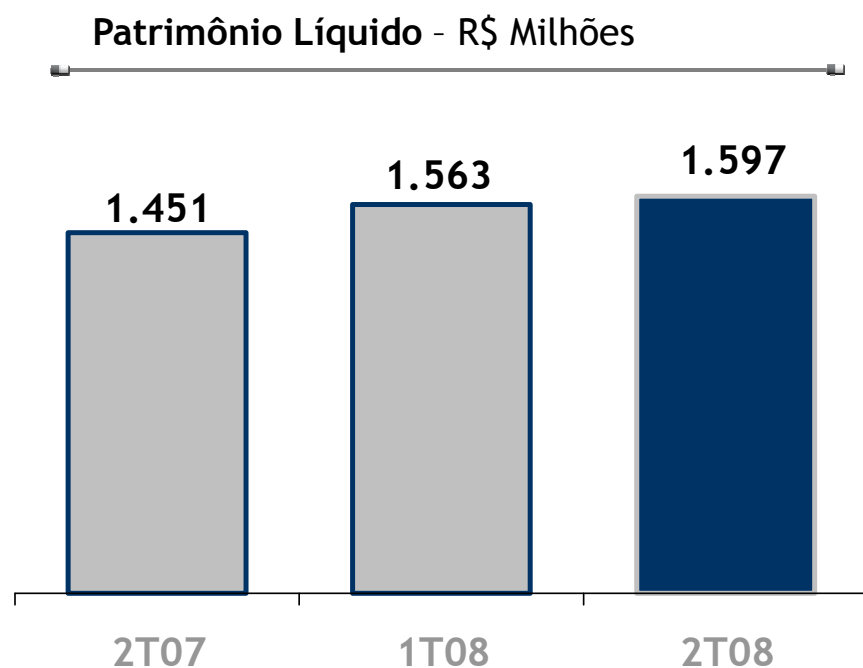
⁽²⁾ Exclui impactos não recorrentes da adequação de apropriação das comissões de R\$ 5,0 milhões no 2T08 e R\$ 2,8 milhões no 1T08.

Índice de Eficiência - %



(*) exclui despesas do IPO do 2T07 e considera impactos da adequação de apropriação das comissões no 2T08 e 1T08.

Manutenção do alto nível de capitalização e baixo grau de alavancagem



Principais realizações do 2T08:

- Realização da primeira Reunião Apimec MG;
- Participação em 5 conferências/eventos locais e internacionais;
- Cerca de 52 reuniões e 147 atendimentos realizados.

11 coberturas oficiais de analistas

O Banco realizou operações de Recompra de Ações no 2T08

DAYC4 passou a integrar o IBrX100 no quadrimestre mai/08 a ago/08

DAYC4:



Em 30 de Junho de 2008

Ações Preferenciais (milhões)	64,263
Preço por Ação (DAYC4) (R\$/ação)	11,75
Valor Patrimonial por Ação (R\$/Ação)	7,02
Volume Médio Diário 2T08 (R\$ milhões)	3,75
Valor de Mercado (R\$ bilhões)	2,62

Morris Dayan

Diretor Executivo de RI

Carlos Lazar

Superintendente de RI

Carlos Dayan

Diretor Executivo Comercial

Gustavo Schroden

Gerente de RI

Tel: +55 (11) 3138.1024/1025

ri@daycoval.com.br

“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 middle market, habilidade do Banco Daycoval em obter funding 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.”