

Teleconferência Resultados 4T08

Banco Daycoval | 40 ANOS



Destaques

Pág. 3

Liquidez

Pág. 4

Funding e Carteira de Crédito

Pág. 5

Middle Market e Trade Finance

Pág. 6

Daycred - Consignado

Pág. 7

Daycred - Veículos

Pág. 8

Qualidade da Carteira de Crédito

Pág. 9

Rentabilidade

Pág. 11

Índice de Eficiência

Pág. 12

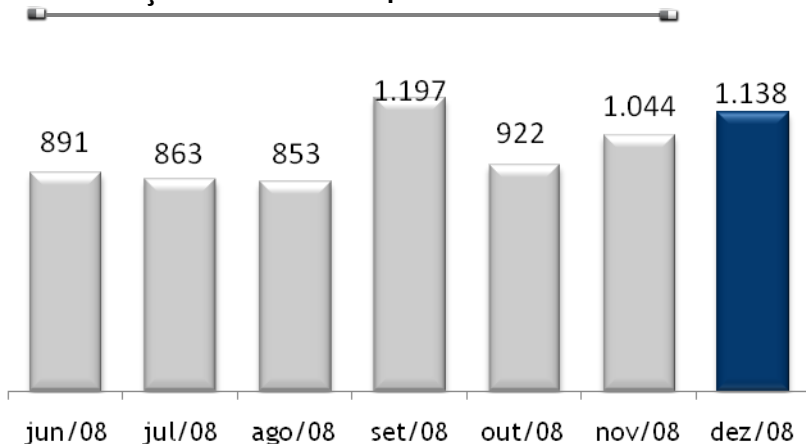
Estrutura de Capital

Pág. 13

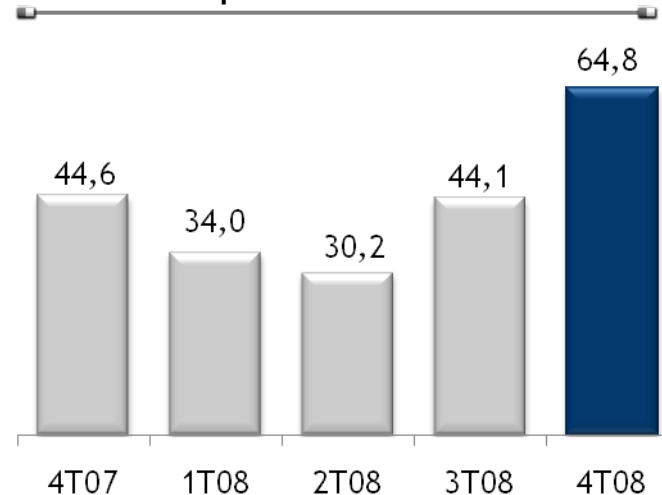
- O **Lucro Líquido Recorrente** de 2008 totalizou R\$ 237,0 milhões, aumento de 2,6% em relação a 2007, proporcionando um **ROAE Recorrente** de 14,9% no ano *versus* 23,2% em 2007. No 4T08, o **Lucro Líquido Recorrente** acumulou R\$ 36,7 milhões e o **ROAE Recorrente** foi de 9,4%
- A **Margem Financeira Líquida (NIM)** melhorou no 4T08 em 1,6 p.p., em relação ao 3T08, refletindo o efeito da reprecificação das operações. No ano de 2008 o **NIM** foi de 10,6%
- Captação de US\$ 28 milhões no 4T08 referente à uma **linha externa** com prazo de até 3 anos aberta junto ao *United States Department of Agriculture (USDA / GSM-102 Program)*, num período de baixa liquidez externa e alta volatilidade no mercado financeiro
- Melhora no **índice de cobertura** (saldo de PDD sobre créditos vencidos acima de 60 dias), passando de 128,7% no 3T08 para 144,3% no 4T08, refletindo o aumento das provisões superior ao dos créditos vencidos durante o trimestre
- Posição de **Caixa Líquido** de R\$ 1,1 bilhão, reforça a estratégia conservadora e a liquidez do Banco
- **Ratio Carteira de Crédito / Patrimônio Líquido** de 2,2 vezes e **Índice de Basiléia** de 28,2%, mantendo a baixa alavancagem e alto nível de capitalização

Liquidez: foco na manutenção do caixa e adequação dos prazos médios

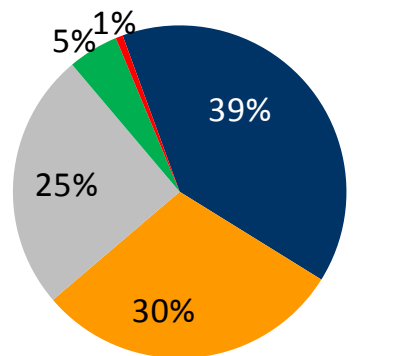
Evolução do Caixa - R\$ Milhões



Caixa s/ Depósitos Totais - %



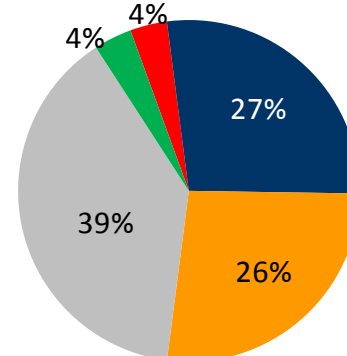
Operações a Vencer (Carteira de Crédito) 4T08 %



- Até 3 meses
- De 3 a 12 meses
- De 1 a 3 anos
- De 3 a 5 anos
- Acima de 5 anos

Prazo Médio das Operações de Crédito Total: 406 dias

Operações a Vencer (Funding) 4T08 %

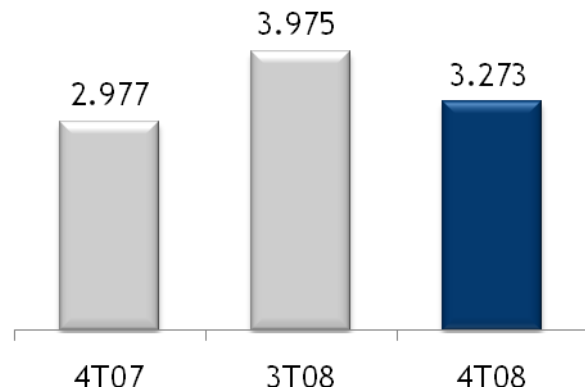


- Sem Vencimento
- Até 3 meses
- De 3 a 12 meses
- De 1 a 3 anos
- De 3 a 5 anos

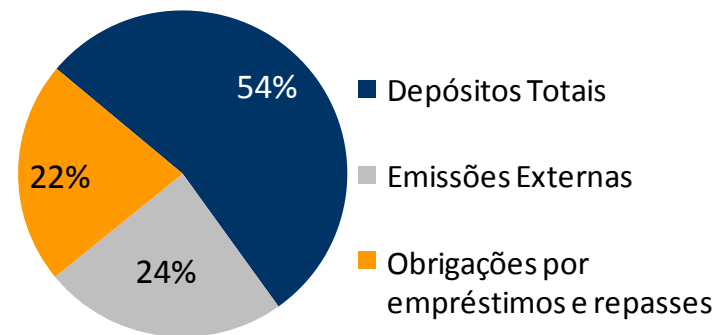
Prazo Médio das Operações de Captação Total: 428 dias

Funding e Carteira de Crédito: evolução da captação alinhada com a carteira de crédito

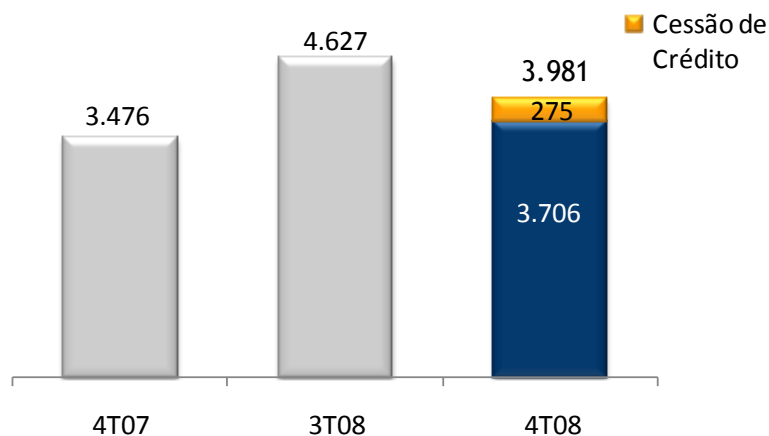
Funding - R\$ milhões



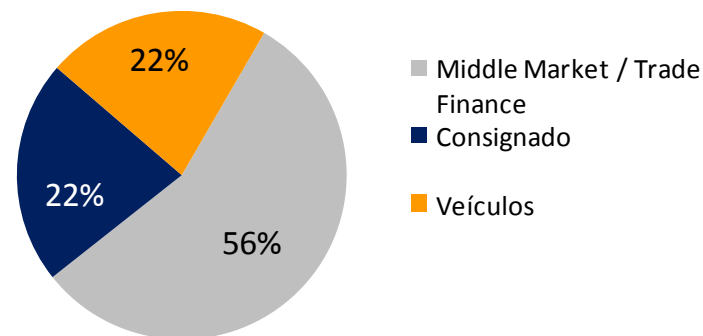
Distribuição do Funding - 4T08 - %



Carteira de Crédito (R\$ Milhões)



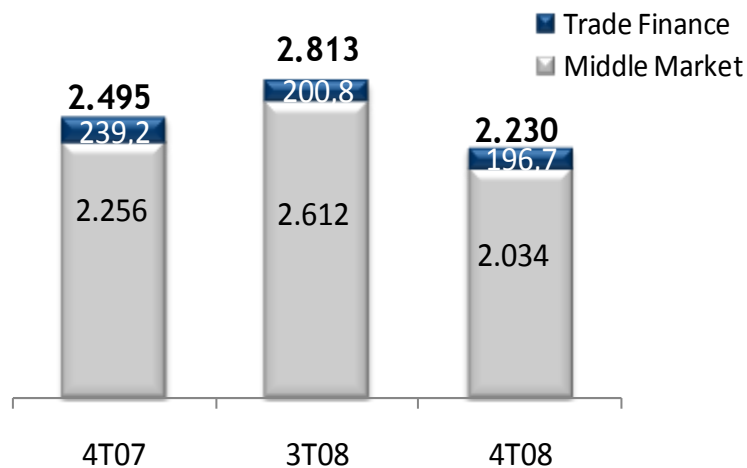
4T08 - % Distribuição da Cart. de Crédito (*)



(*) inclui cessão

Middle Market + Trade Finance: prazos das operações e prudência na concessão de crédito motivam redução da carteira

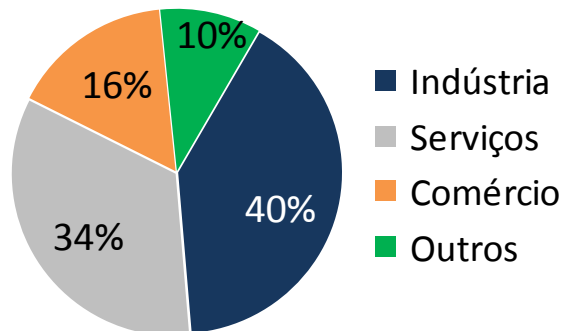
Middle Market + Trade Finance (R\$ Milhões)



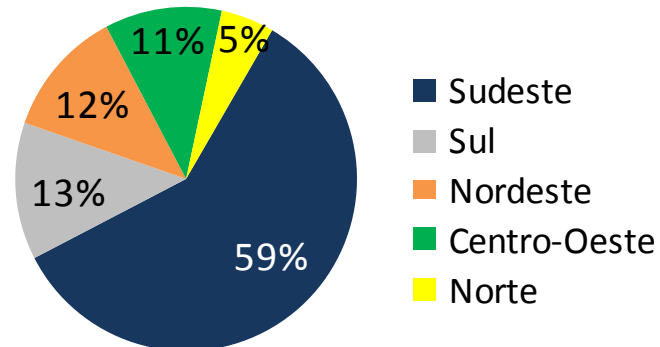
Ticket Médio - Middle Market + Trade Finance

Saldo Final R\$	Por Volume	Por Clientes
< 500 mil	6,9%	62,7%
500 mil a 1 milhão	8,7%	13,4%
1 a 3 milhões	22,6%	14,5%
3 a 5 milhões	13,1%	3,8%
5 a 10 milhões	24,0%	4,0%
> 10 milhões	24,7%	1,6%
Total		100,0%

Distribuição Setorial - Middle Market - 4T08

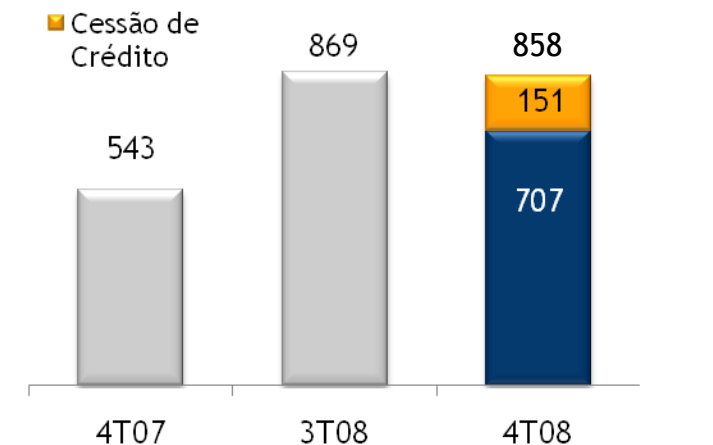


Distribuição Geográfica - Middle Market - 4T08

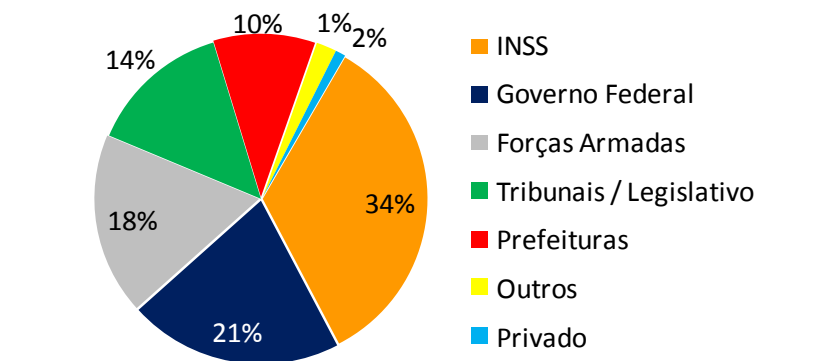


Daycred Consignado: foco em promotoras de melhor relacionamento e em operações do INSS

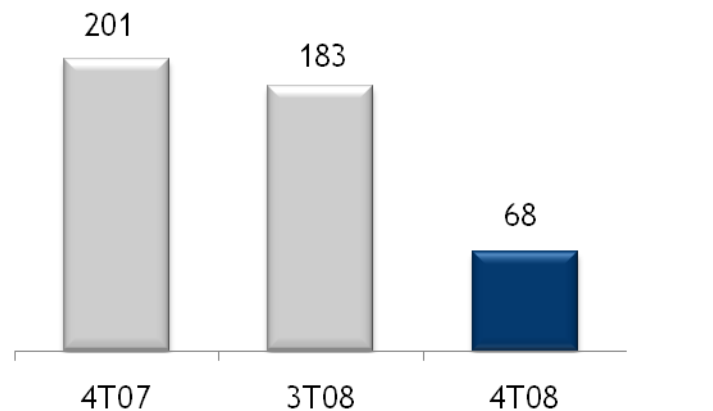
Carteira Total Consignado - R\$ Milhões



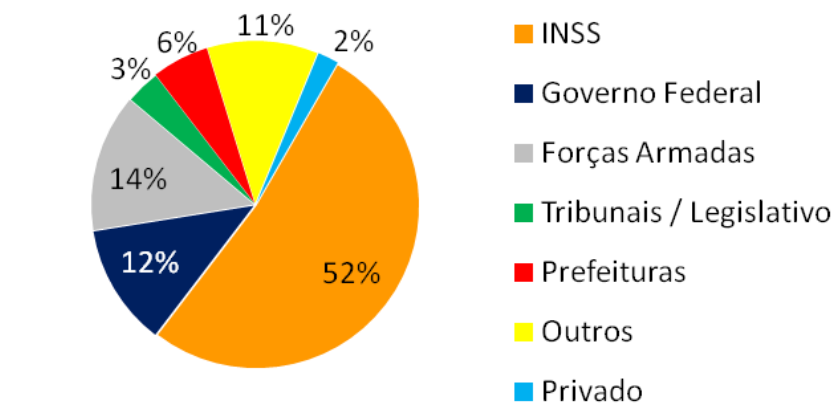
4T08 - % Distribuição da Carteira de Consignado



Produção Total Consignado - R\$ Milhões

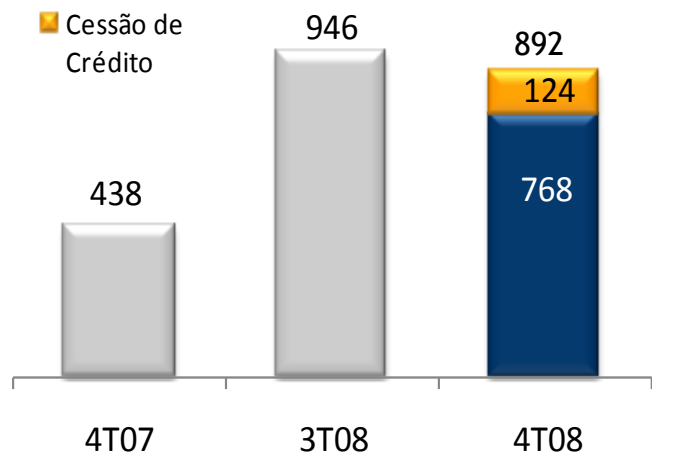


4T08 - % Distribuição da Produção de Consignado

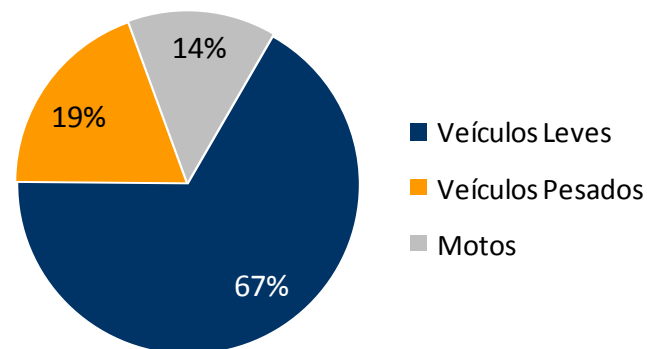


Daycred Veículos: liquidez continua alta com 94% das parcelas esperadas recebidas

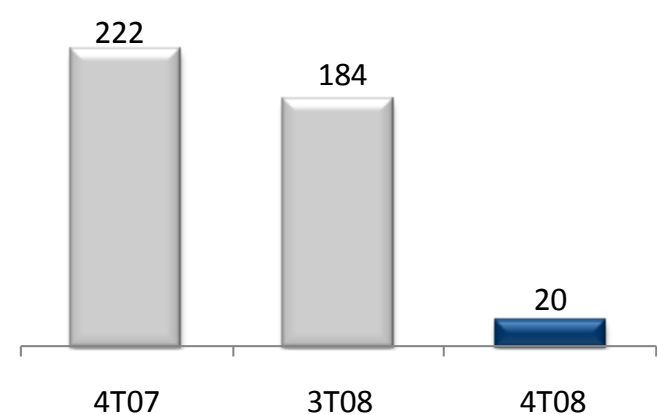
Carteira Total Veículos - R\$ Milhões



4T08 - % Distribuição da Carteira de Veículos



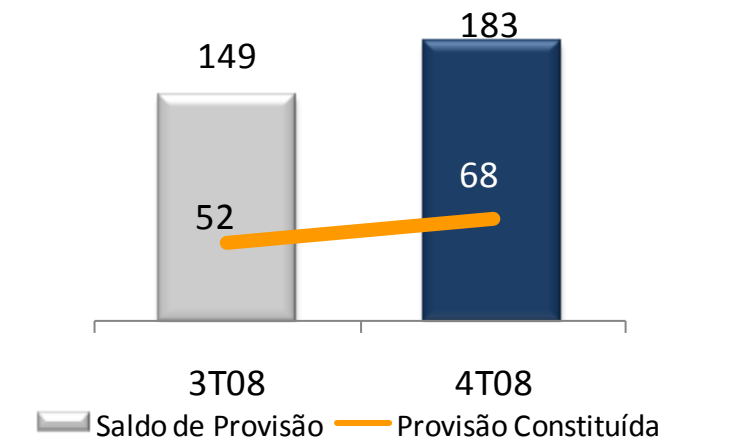
Produção Total Veículos - R\$ Milhões



Liquidez da Carteira de Veículos - Ago/06 até Set/08	R\$ MM	%	% Acum.
PMT's recebidos antecipadamente	118,1	35,0%	35,0%
PMT's recebidos na data do vencimento	75,5	22,0%	57,0%
PMT's recebidos com atraso de 30 dias	89,2	26,0%	83,0%
PMT's recebidos com atraso de 60 a 120 dias	31,7	10,0%	93,0%
PMT's recebidos com atraso acima de 120 dias	3,4	1,0%	94,0%
PMT's vencidos	20,0	6,0%	100,0%
Liquidez da Carteira de Veículos	317,9	94,0%	
Saldo Total de PMT's esperados a receber	337,9	100,0%	

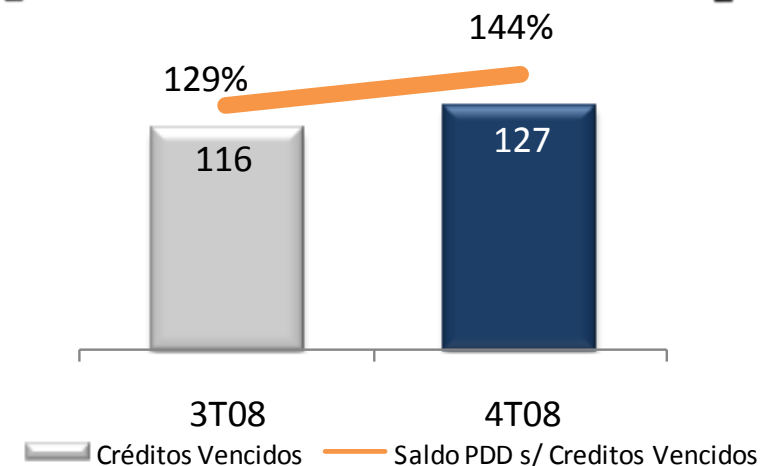
Qualidade da Carteira de Crédito ⁽¹⁾: aumento da cobertura dos créditos vencidos

Saldo e Provisão Constituída - R\$ Milhões



Provisão Constituída - R\$ MM	4T08	3T08	Varição
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	44,6	29,0	15,6
Consignado	4,6	7,4	(2,8)
Veículos	18,5	15,2	3,3
Total	67,7	51,6	16,1

Saldo de PDD s/ Créditos Vencidos > 60 dias -%



Créditos Vencidos > 60 dias - R\$ MM	4T08	3T08	Varição
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	104,9	98,9	6,0
Consignado	4,8	4,0	0,8
Veículos	17,4	12,6	4,8
Total	127,1	115,5	11,6

(1) Não consolidado: exclui FIDCs e créditos cedidos

Qualidade da Carteira de Crédito: aumento de provisão deve-se principalmente à política agressiva adotada pelo Banco

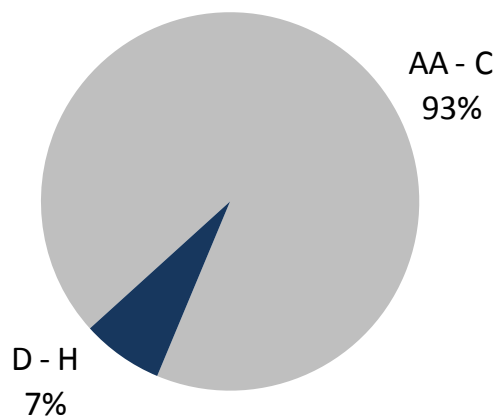
Nível de Provisão Total - 4T08

Carteira de Crédito Total (excluindo FIDCs)			
4T08	Portfólio R\$ MM	%	Provisão R\$ MM
AA - H	3.466,0	92,6%	183,3
Cessão	275,3	7,4%	2,0
Total	3.741,3	100,0%	185,3
Total Provisão s/ Carteira			5,0%

Middle Market + Trade Finance + Outros			
4T08	Portfólio R\$ MM	%	Provisão R\$ MM
Total	2.164,2	100,0%	113,0
Total Provisão s/ Carteira			5,2%

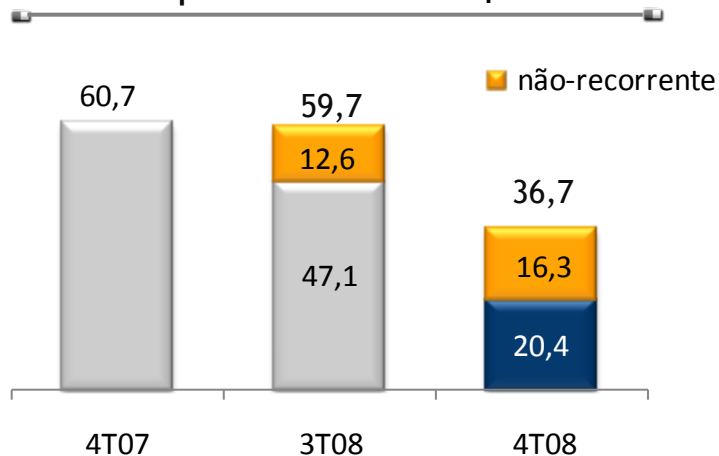
Consignado			
4T08	Portfólio R\$ MM	%	Provisão R\$ MM
AA - H	707,2	82,4%	20,7
Cessão	151,2	17,6%	0,8
Total	858,4	100,0%	21,5
Total Provisão s/ Carteira			2,5%

Nível de Risco (excluindo FIDCs) - 4T08



Veículos			
4T08	Portfólio R\$ MM	%	Provisão R\$ MM
AA - H	594,6	82,7%	49,6
Cessão	124,1	17,3%	1,2
Total	718,7	100,0%	50,8
Total Provisão s/ Carteira			7,1%

Lucro Líquido Recorrente - R\$ Milhões

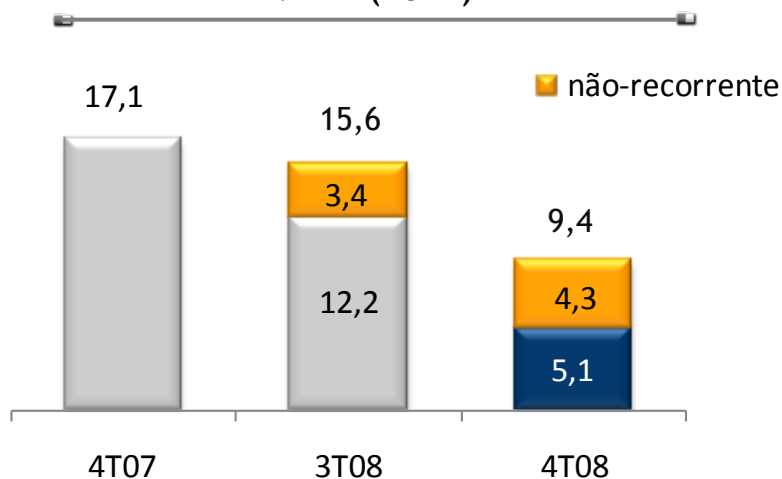


Efeitos não-recorrentes (impacto líquido):

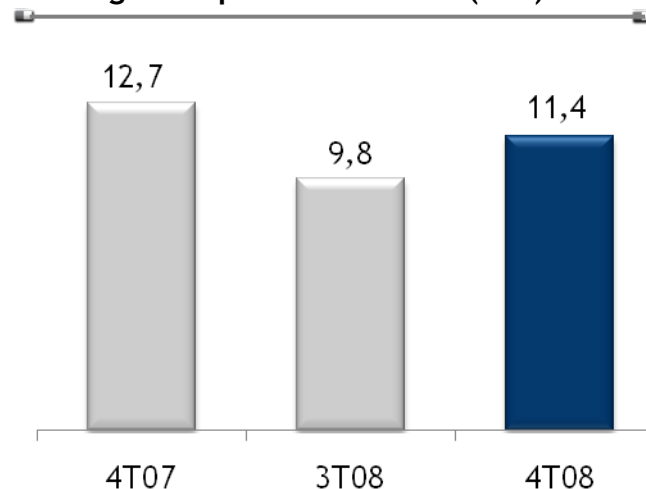
- ▮ Negativo: R\$ 13,6 milhões referentes a variação cambial sobre exposição em moeda estrangeira
- ▮ Negativo: R\$ 4,5 milhões referentes ao aumento extraordinário das despesas não operacionais em função de despesa de provisão sobre o saldo de BNDU (*)
- ▮ Positivo: R\$ 8,4 milhões referentes aos lucros com as cessões de créditos
- ▮ Negativo: R\$ 6,6 milhões devido ao adiantamento das despesas decorrentes de acordos operacionais com promotoras

(*)Bens Não Destinados a Uso

Retorno s/ PL Médio (ROAE) Recorrente - %



Margem Líquida Financeira (NIM) - %

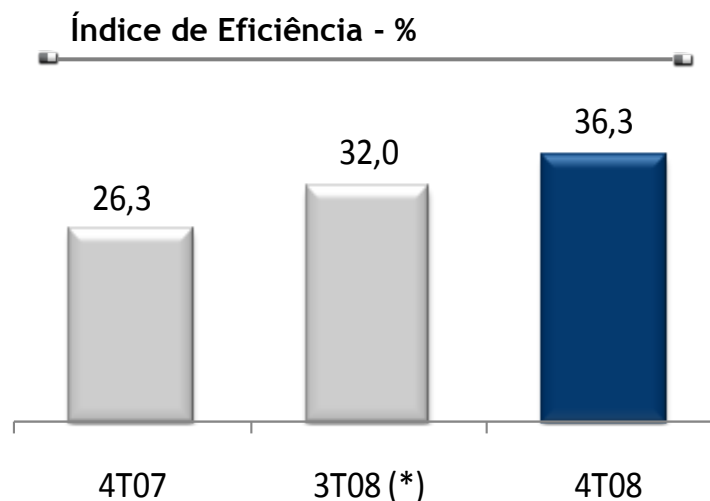


Índice de Eficiência: foco no controle das despesas

	4T08	3T08	Var. %	4T07	Var. %
Despesas com Pessoal	(18,9)	(18,3)	3,3%	(16,5)	14,5%
Outras Despesas Administrativas	(18,7)	(17,4)	7,5%	(15,2)	23,0%
Subtotal	(37,6)	(35,7)	5,3%	(31,7)	18,6%
Despesas com Comissões (total)	(17,8)	(23,3)	-23,6%	(12,5)	42,4%
<i>Consignado</i> ⁽¹⁾	(10,0)	(11,9)	-16,0%	(7,5)	33,3%
<i>Veículos</i> ⁽²⁾	(7,8)	(11,4)	-31,6%	(5,0)	56,0%
Total	(55,4)	(59,0)	-6,1%	(44,2)	25,3%

⁽¹⁾ No 4T08 exclui o montante de R\$ 10,8 milhões referentes ao adiantamento de despesas de comissões relativas a acordos operacionais com promotoras.

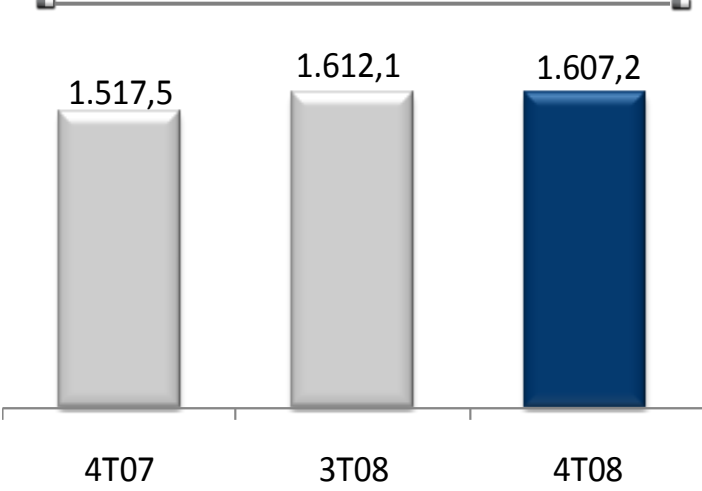
⁽²⁾ No 3T08 exclui o montante de R\$ 5,9 milhões referentes às despesas de comissões apropriadas antecipadamente relativas às cessões ao FIDC Veículos.



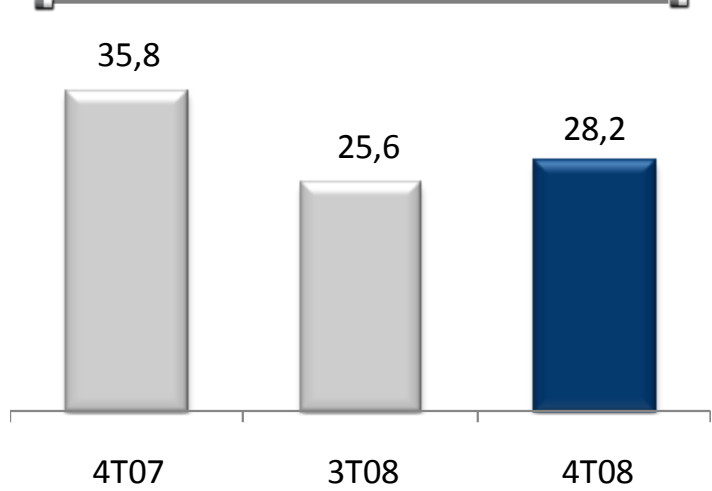
^(*) No 3T08 exclui o montante de R\$ 5,9 milhões referentes às despesas de comissões apropriadas antecipadamente relativas às cessões ao FIDC Veículos.

Estrutura de Capital: solidez para superar a crise e voltar a crescer

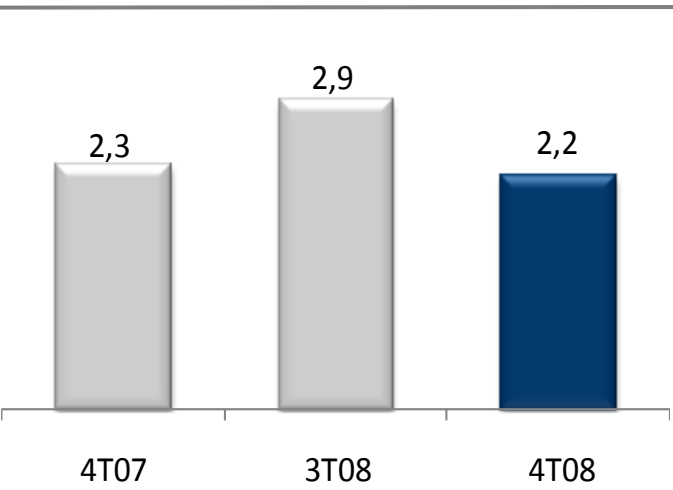
Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)



Índice de Basileia %



Carteira de Crédito / Patrimônio Líquido - vezes



Relações com Investidores

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.”