



Banco Daycoval

Teleconferência de Resultados 1T10
Relações com Investidores



Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado **ITAG**

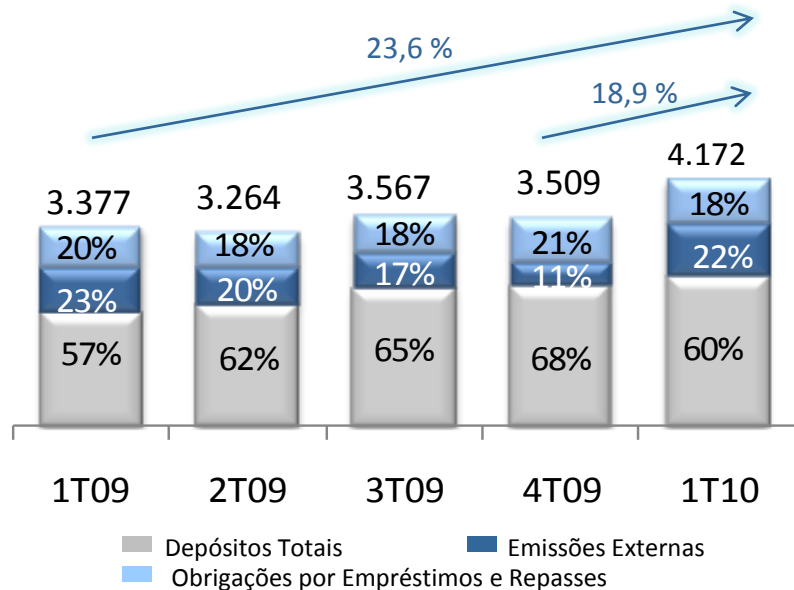
Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice

<i>Funding</i>	Pág. 3	Daycred – CDC Lojista	Pág. 10
Nova Emissão Externa	Pág. 4	Qualidade da Carteira de Crédito	Pág. 11
Liquidez	Pág. 5	Índice de Eficiência	Pág. 15
Carteira de Crédito	Pág. 6	Rentabilidade	Pág. 16
<i>Middle Market e Trade Finance</i>	Pág. 7	Estrutura de Capital	Pág. 17
Daycred - Consignado	Pág. 8	<i>Asset Management</i>	Pág. 18
Daycred - Veículos	Pág. 9	Destaques	Pág. 19

Funding : aumento expressivo do funding com destaque para emissão externa

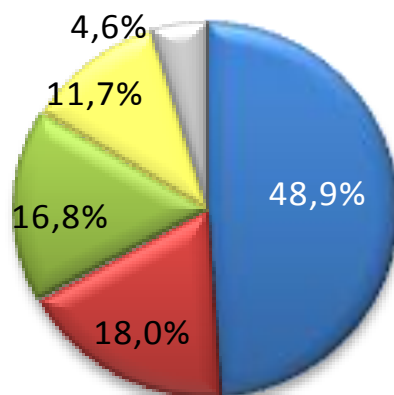
Funding – R\$ Milhões



Distribuição do Funding

Captação Total (Funding) (R\$ MM)	1T10	4T09	Var. %
Depósitos Totais	2.505,7	2.381,8	5,2%
Depósitos à Vista + Outros Depósitos	150,5	124,7	20,7%
Depósitos a Prazo	2.246,6	2.122,5	5,8%
Depósitos Interfinanceiros	108,6	134,6	-19,3%
Emissões Externas	902,8	373,4	141,8%
Obrigações por Empréstimos e Repasses	763,4	753,6	1,3%
Total	4.171,9	3.508,8	18,9%

Segregação dos Depósitos Totais – R\$ 2.505,7

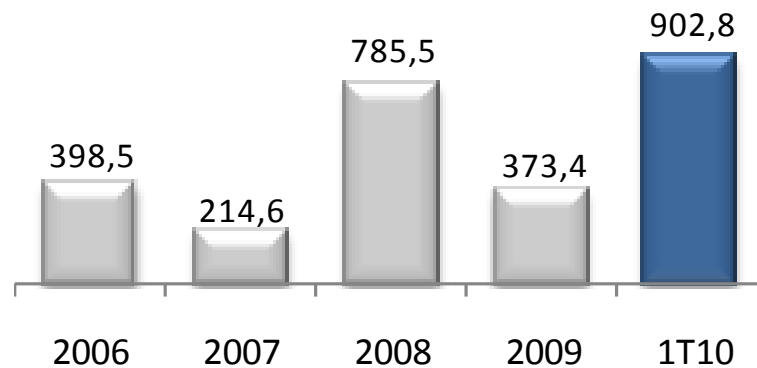


- Pessoas Jurídicas + Depósitos à Vista
- Pessoas Físicas
- Fundos de Investimento
- Fundações
- Interfinanceiros

Funding – Emissões Externas – demanda pela nova tranche superou US\$ 1 bilhão

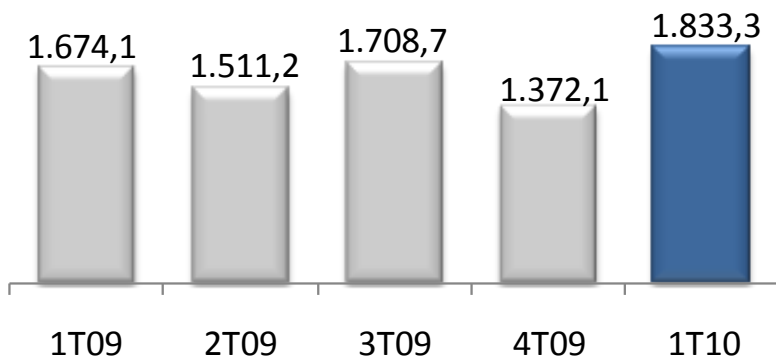
Tamanho da Emissão	US\$ 300 milhões
Juros	Semestrais (30/360)
Formato	Senior Unsecured Notes under REG S only
Yield	6,75 % a.a.
Coupon	6,50 % a.a.
Vencimento	Março de 2015 (prazo de 5 anos)

Emissões Externas - R\$ Milhões

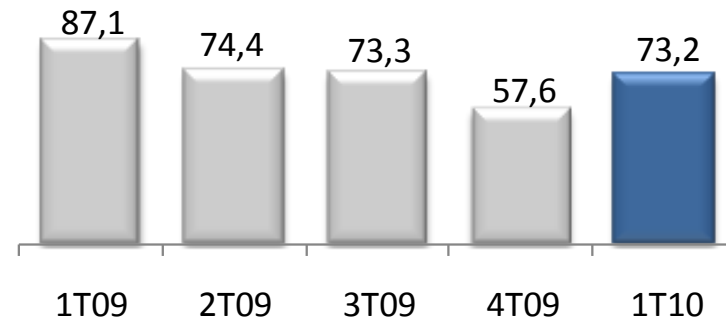


Liquidez: elevada capitalização e gap positivo entre o duration das operações de crédito e de captação

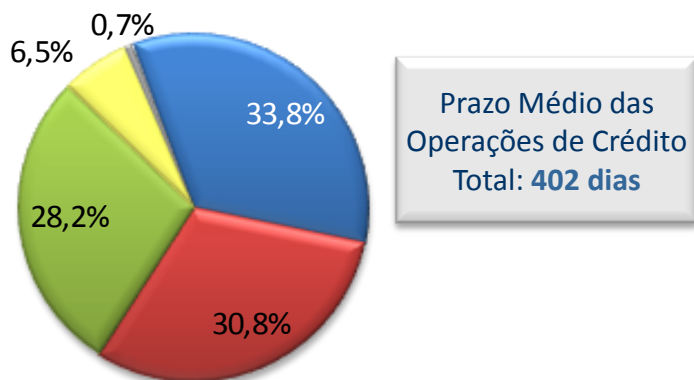
Evolução do Caixa – R\$ Milhões



Caixas / Depósitos Totais - %

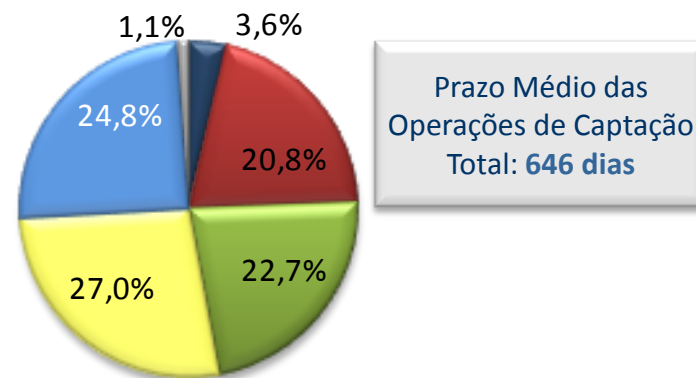


Operações a Vencer (Carteira de Crédito) 1T10 - %



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

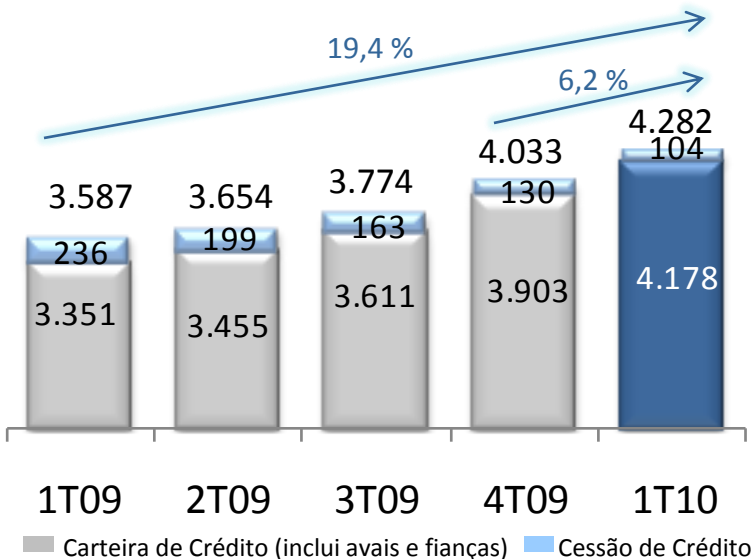
Operações a Vencer (Funding) 1T10 - %



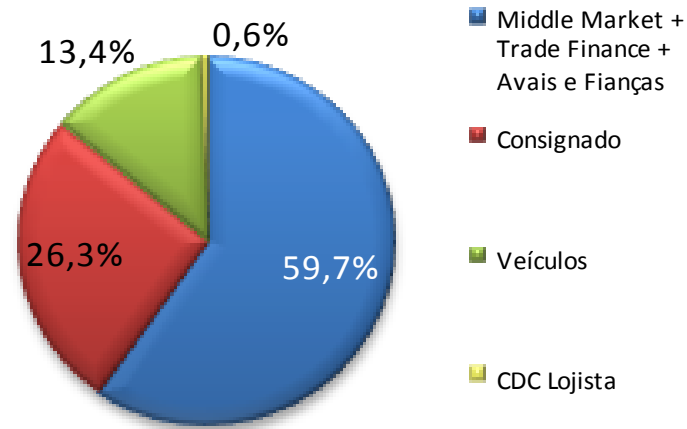
- Sem Vencimento
- Até 3 meses
- De 3 a 12 meses
- De 1 a 3 anos
- De 3 a 5 anos
- Acima de 5 anos

Carteira de Crédito: *crescimento consistente*

Carteira de Crédito – R\$ Milhões



Distribuição da Carteira de Crédito (*) – R\$ Milhões

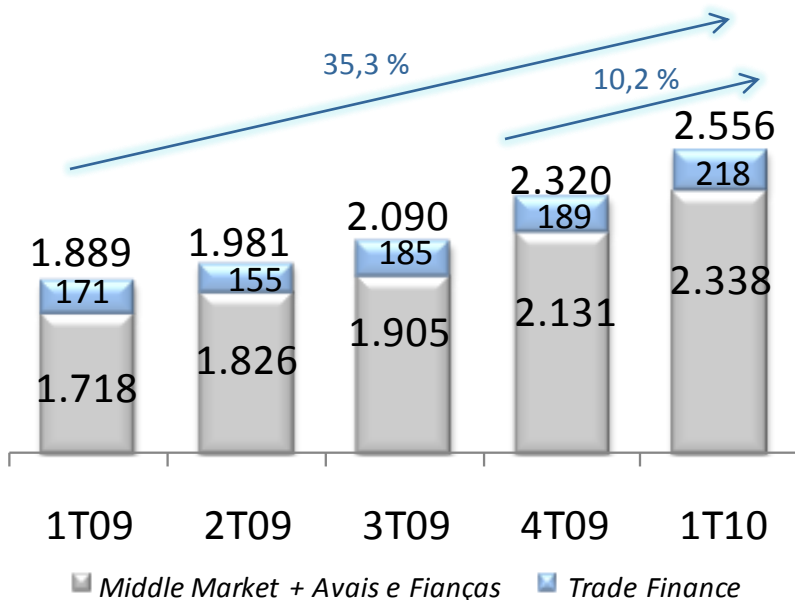


(*) inclui cessão



Middle Market: aumento de 10,2% em relação ao 4T09 e avanço na participação da carteira total

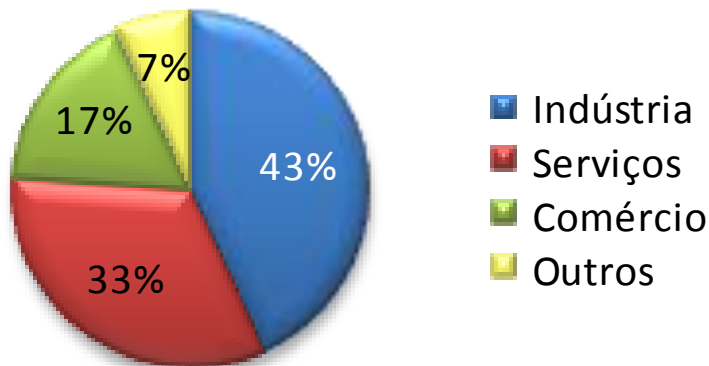
Middle Market + Trade Finance – R\$ Milhões



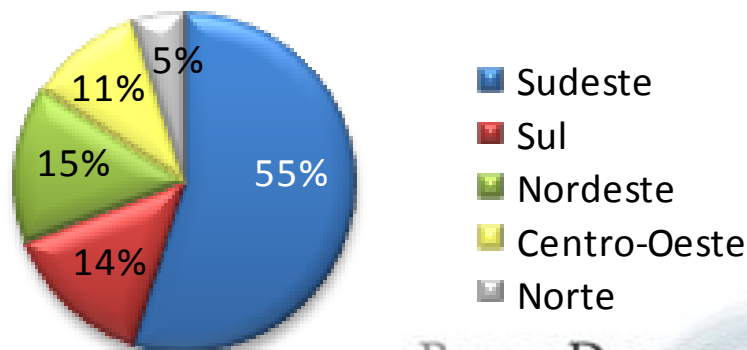
Ticket Médio - Middle Market + Trade Finance - T10

Saldo Final R\$	Por Volume	Por Clientes
< 500 mil	6,7%	62,1%
500 mil a 1 milhão	8,1%	13,4%
1 a 3 milhões	21,5%	15,1%
3 a 5 milhões	12,3%	3,9%
5 a 10 milhões	28,0%	3,8%
> 10 milhões	28,7%	1,7%
Total		100,0%

Distribuição Setorial – Middle Market – 1T10

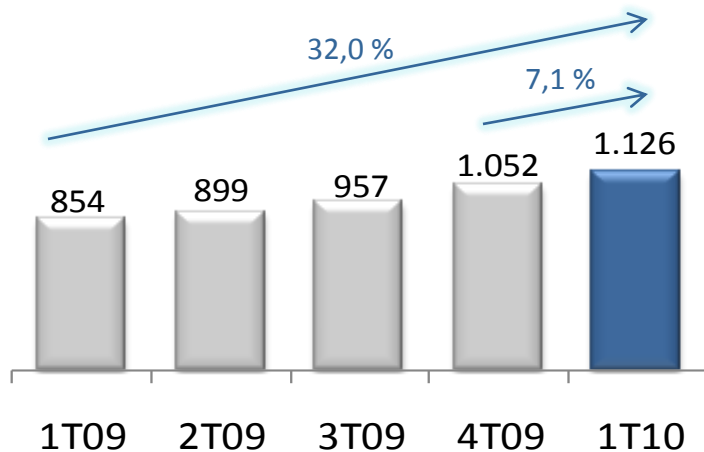


Distribuição Geográfica – Middle Market – 1T10



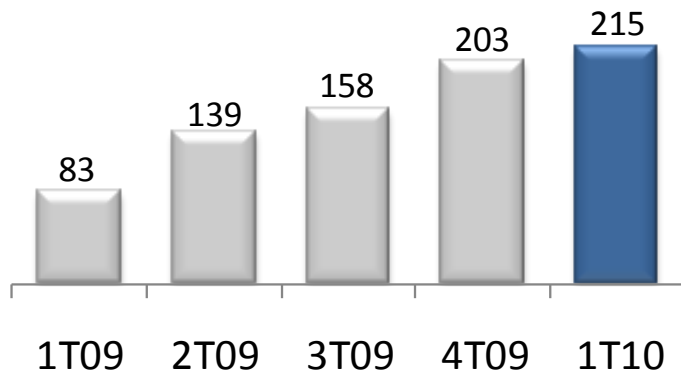
Daycred Consignado: INSS e Forças Armadas continuam impulsionando o crescimento do setor

Carteira Total Consignado(*) – R\$ Milhões

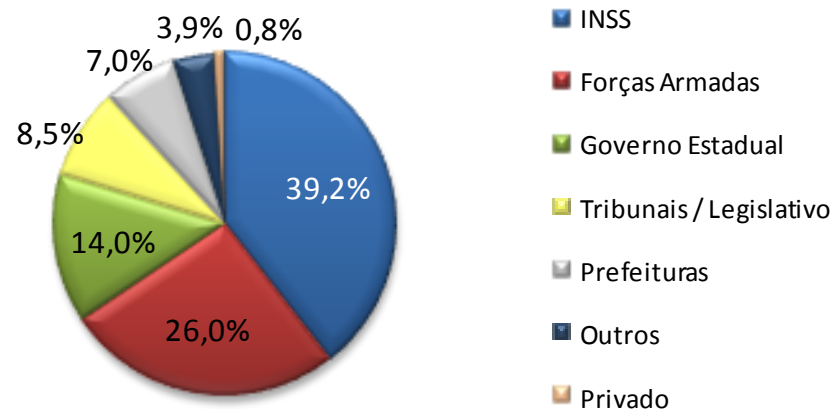


(*) Inclui cessão de crédito em todos os trimestres (R\$ 55,7 MM no 1T10)

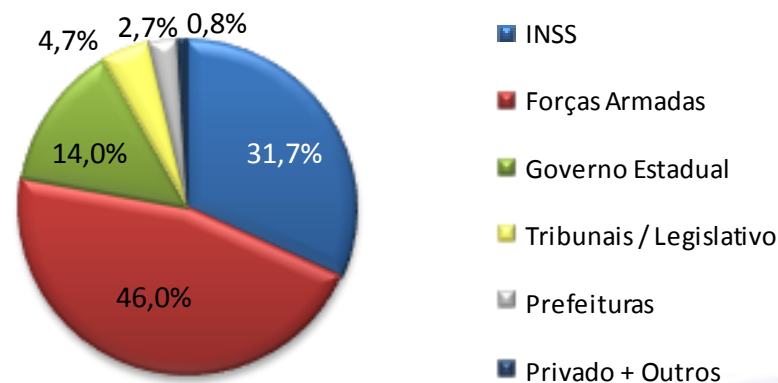
Produção Total Consignado – R\$ Milhões



Distribuição da Carteira de Consignado – R\$ 1.126 MM – 1T10 - %

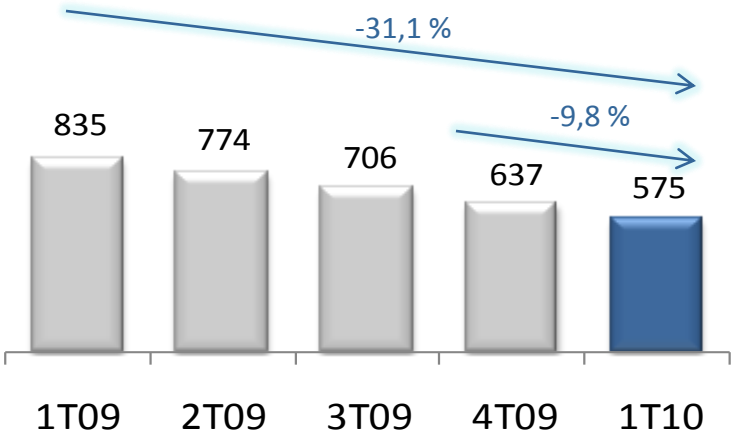


Distribuição da Produção de Consignado – R\$ 215 MM – 1T10- %



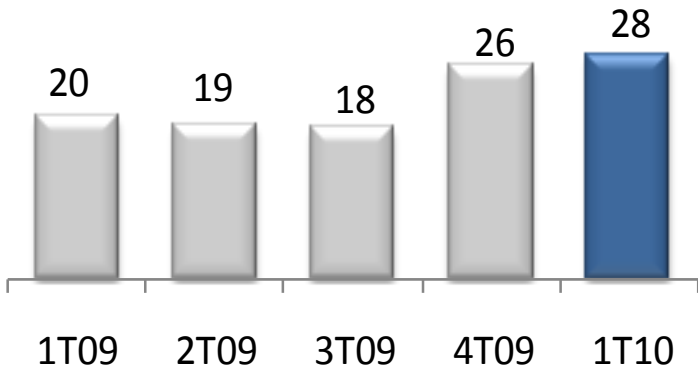
Daycred Veículos: redução da carteira permanece como estratégia

Carteira Total Veículos(*) – R\$ Milhões

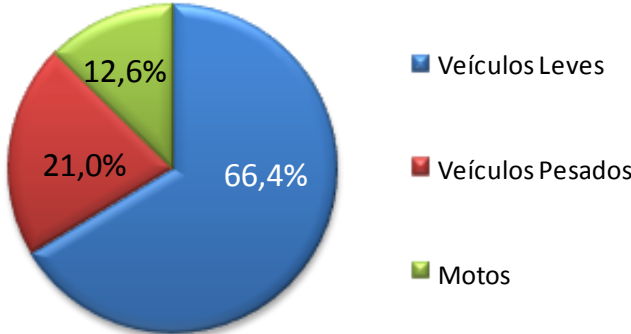


(*) Inclui cessão de crédito em todos os trimestres (R\$ 48 MM no 1T10)

Produção Total Veículos – R\$ Milhões



Distribuição da Carteira de Veículos – R\$ 575 MM – 1T10 - %



Liquidez da Carteira de Veículos - Ago/06 até Dez/09	R\$ MM	%	% Acum.
PMT´s recebidos antecipadamente	326,9	33,7%	33,7%
PMT´s recebidos na data do vencimento	124,5	12,8%	46,6%
PMT´s recebidos com atraso de 30 dias	291,0	30,0%	76,6%
PMT´s recebidos com atraso de 60 a 120 dias	113,7	11,7%	259,5%
PMT´s recebidos com atraso acima de 120 dias	21,6	2,2%	90,5%
PMT´s vencidos	91,7	9,4%	100,0%
Liquidez da Carteira de Veículos	877,7	90,6%	
Saldo Total de PMT´s esperados a receber	969,4	100,0%	

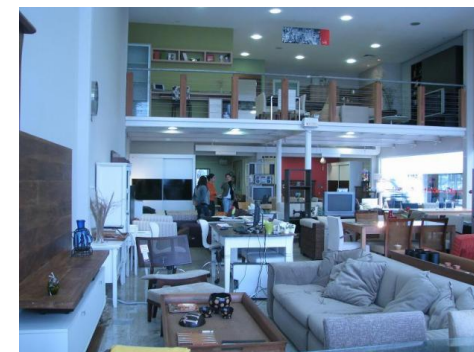
Daycred CDC Lojista: *produto que complementa as operações junto à pessoas físicas*

D *CDC Lojista*

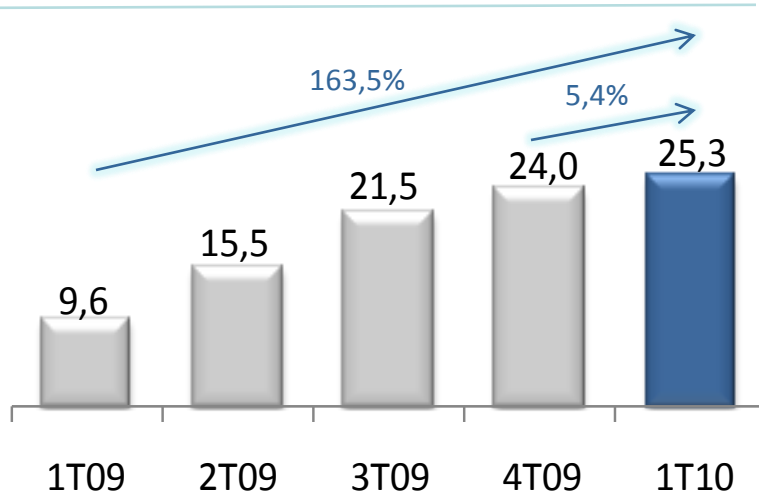
Financiamento de bens e serviços, como móveis e eletrodomésticos, etc.

Possui garantia de cheques pré-datados, com taxas e prazos competitivos com o mercado.

Parcerias com diversos lojistas, buscando o aumento das vendas, e oferecendo ao consumidor final mais facilidade nas compras



Carteira Total CDC Lojista - R\$ Milhões

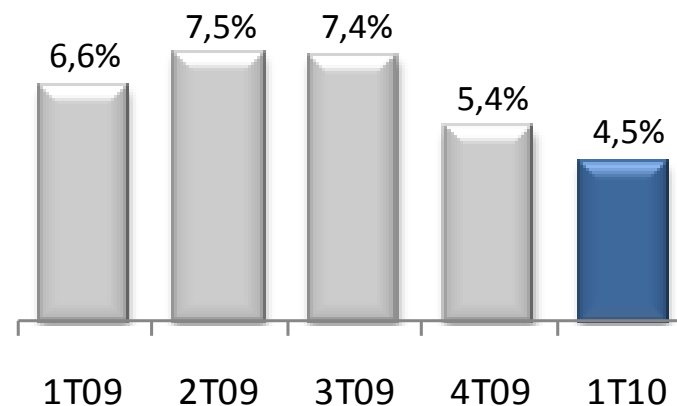


Qualidade da Carteira de Crédito (*): redução expressiva da relação entre a provisão e a carteira de crédito

Nível de Provisão Total – 1T10

Carteira de Crédito Total (excluindo FIDCs)			
1T10	Portfólio R\$ MM	%	Provisão R\$ MM
Middle Market	2.423,6	61,5%	95,9
Consignado	1.070,5	27,1%	25,3
Veículos	320,6	8,1%	52,6
CDC Lojista + Outros	25,3	0,6%	1,8
Subtotal	3.840,0	97,4%	175,6
Cessão	103,7	2,6%	0,8
Total	3.943,7	100,0%	176,4
Total Provisão / Carteira			4,5%

Total Provisão / Carteira de Crédito 1T10

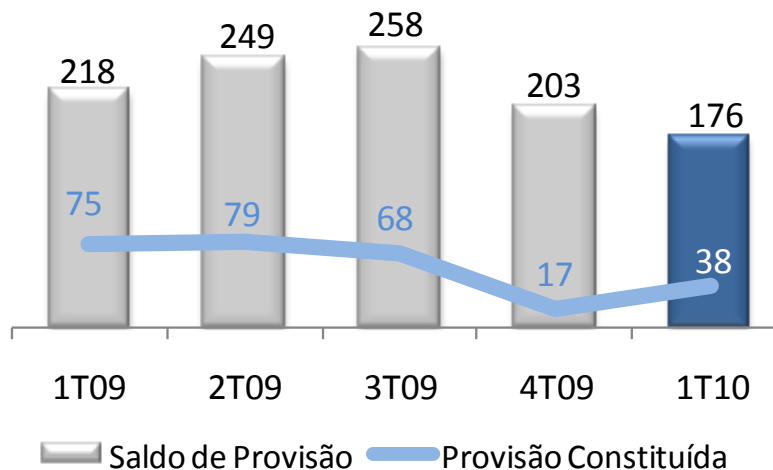


(*). Não consolidado: exclui FIDCs e avais e fianças prestados

Qualidade da Carteira de Crédito (*)

Provisão Constituída - R\$ MM	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	38,7	41,0	36,8	(4,1)	17,2
Consignado	7,0	7,1	6,0	8,5	7,1
Veículos	29,2	30,5	24,9	12,0	12,8
CDC Lojista + Outros	0,3	0,5	0,5	0,6	0,7
Total	75,2	79,1	68,2	17,0	37,8

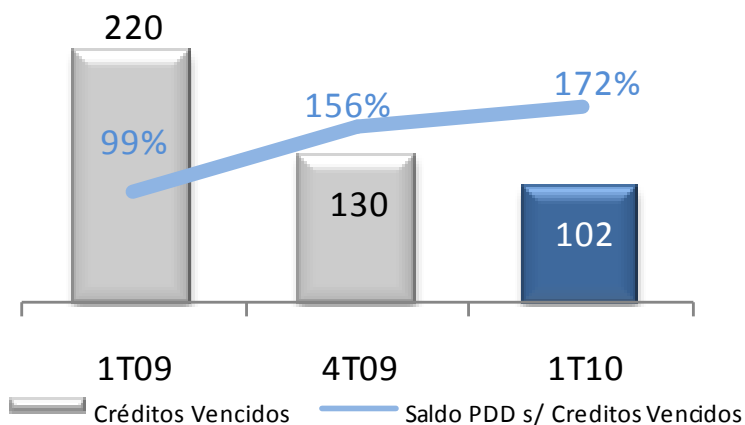
Saldo e Provisão Constituída - R\$ Milhões



(*) Não consolidado: exclui FIDCs, créditos cedidos e avais e fianças prestados

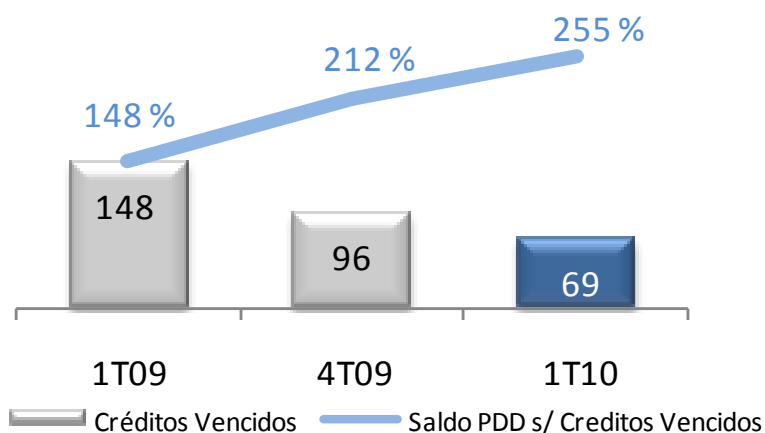
Qualidade da Carteira de Crédito (*): créditos vencidos diminuem significativamente

Saldo de PDD s/ Créditos Vencidos > 14 dias - %



Créditos Vencidos > 14 dias - R\$ MM	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	177,6	183,2	148,9	86,1	63,7
Consignado	8,3	10,3	9,5	10,6	9,2
Veículos	34,1	37,8	36,8	32,2	27,5
CDC Lojista + Outros	0,4	0,7	1,0	1,2	1,5
Total	220,4	232,1	196,2	130,1	101,9

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



Créditos Vencidos > 60 dias - R\$ MM	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	120,3	120,4	123,1	66,8	44,2
Consignado	5,4	6,5	6,2	6,8	6,3
Veículos	21,7	25,7	25,3	21,4	17,3
CDC Lojista + Outros	0,3	0,5	0,6	0,9	1,1
Total	147,7	153,1	155,2	95,9	68,9

(*) Não consolidado: exclui FIDCs, créditos cedidos e avais e fianças prestados

Qualidade da Carteira de Crédito (*): créditos recuperados continuam em patamar elevado no 1T10

Carteira D-H - R\$ MM	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	194,8	233,8	220,5	146,1	130,0
Consignado	26,4	28,2	25,3	30,7	26,8
Veículos	112,7	126,4	119,1	97,2	84,0
CDC Lojista + Outros	0,9	1,5	1,7	1,9	2,5
Total	334,8	389,9	366,6	275,9	243,3
Carteira D-H / Total Carteira de Crédito	10,8%	12,4%	11,0%	7,6%	6,3%

Baixa para Prejuízo - R\$ MM	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	(20,6)	(26,4)	(29,8)	(37,6)	(32,3)
Varejo	(19,5)	(21,9)	(29,7)	(34,5)	(32,8)
Total	(40,1)	(48,3)	(59,5)	(72,1)	(65,1)
Prejuízo / Carteira de Crédito (%)	1,3	1,5	1,8	2,0	1,7

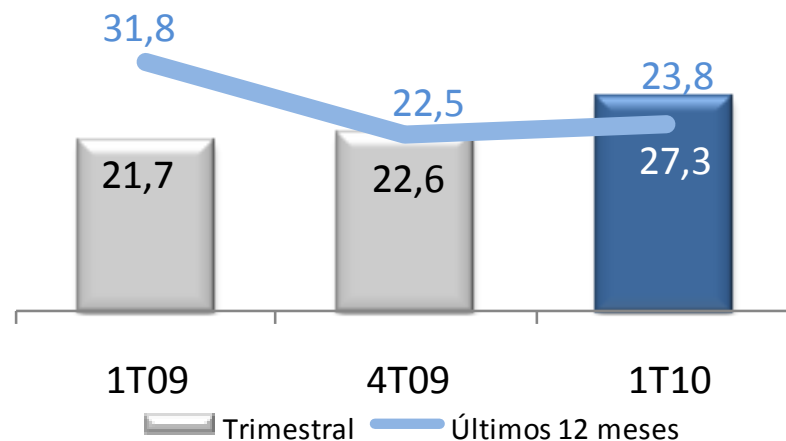
Creditos Recuperados - R\$ MM	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10
Total	1,4	7,1	12,6	7,7	6,1

(*): Não consolidado: exclui FIDCs, créditos cedidos e avais e fianças prestados

Índice de Eficiência: mesmo com aumento registrado no 1T10, indicador permanece abaixo da média do mercado

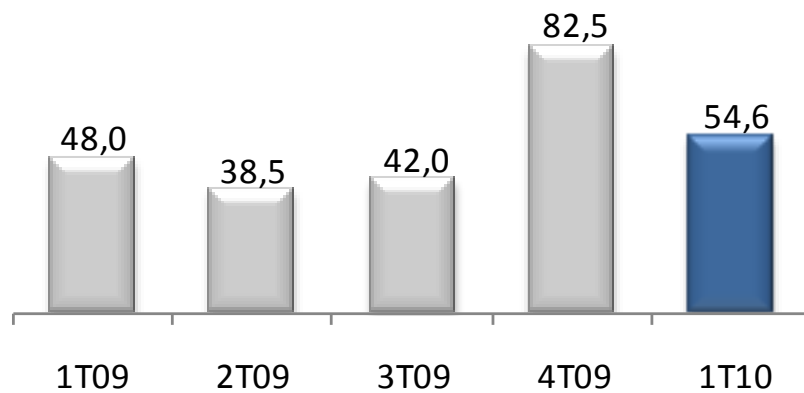
	1T10	4T09	Var. %	1T09	Var. %
Despesas com Pessoal	(21,4)	(17,8)	20,6%	(15,2)	40,9%
Outras Despesas Administrativas	(17,4)	(17,5)	-0,7%	(15,4)	13,0%
Subtotal	(38,8)	(35,3)	10,0%	(30,6)	26,9%
Consignado	(4,9)	(4,9)	0,0%	(6,6)	-25,8%
Veículos	(2,8)	(4,0)	-30,0%	(5,4)	-48,1%
CDC Lojista + Outros	(0,3)	(0,4)	-20,8%	(0,2)	50,0%
Despesas com Comissões (total)	(8,0)	(9,3)	-13,8%	(12,2)	-34,4%
Total	(46,8)	(44,6)	5,1%	(42,8)	9,4%

Índice de Eficiência %

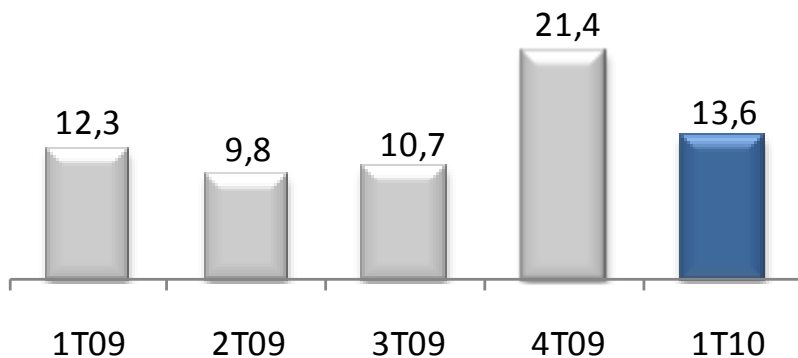


Rentabilidade: ROAE de 13,6% do 1T10 é superior ao registrado na média do ano de 2009

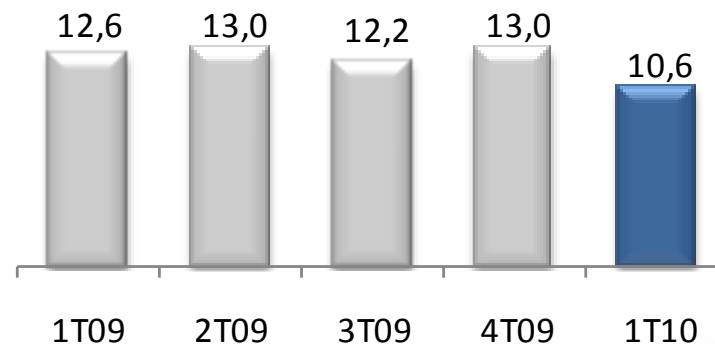
Lucro Líquido – R\$ Milhões



Retorno s/ PL Médio (ROAE) - %

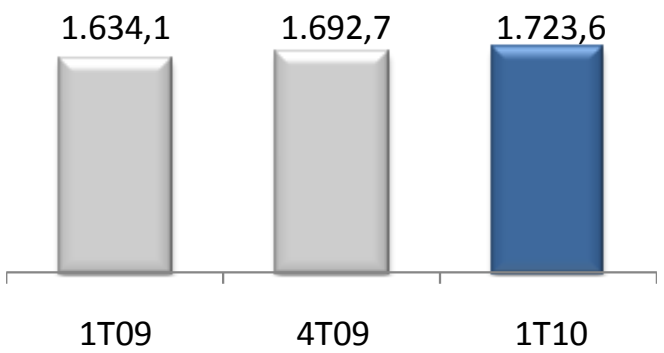


Margem Financeira Líquida (NIM) - %

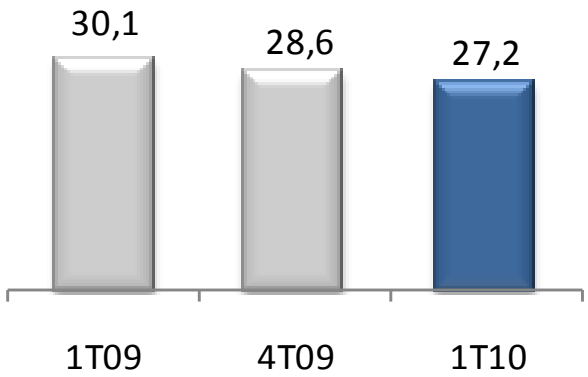


Estrutura de Capital: *manutenção de baixa alavancagem*

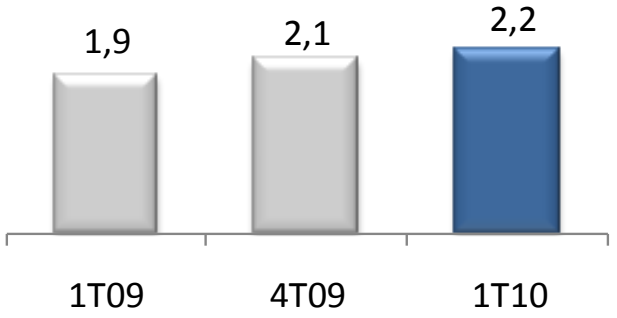
Patrimônio Líquida – R\$ Milhões



Índice de Basileia %



Carteira de Crédito (*) / Patrimônio Líquido - vezes



(*) Não consolidado: exclui FIDCs, créditos cedidos e avais e fianças prestados

Daycoval

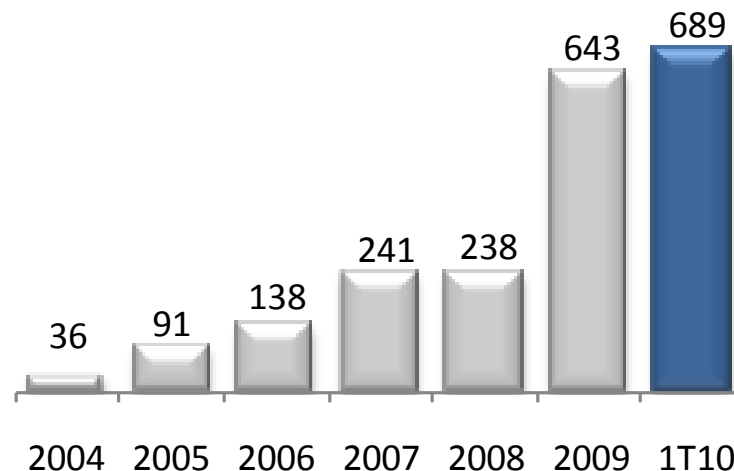
ASSET MANAGEMENT

D *Daycoval Asset Management*

Criada em 2004 com o objetivo de atender aos clientes do Banco que procuram produtos sofisticados e desenhados de acordo com seu perfil, conta com uma equipe especializada e com profundo conhecimento de mercado.

Atualmente possui um patrimônio de aproximadamente R\$ 690 milhões e vem lançando novos fundos e produtos diferenciados como gestão e administração de carteiras.

Patrimônio Administrado – R\$ Milhões



Destaques

- ▮ **Lucro Líquido** de R\$ 54,6 milhões no 1T10
- ▮ **ROAE** alcançou 13,6% e **NIM** atingiu 10,6% no trimestre
- ▮ O saldo da **Carteira de Crédito** aumentou 6,2%, encerrando o 1T10 em R\$ 4.282,0 milhões, demonstrando um crescimento consistente nos últimos 3 trimestres
- ▮ Portfólio de **Middle Market**, o qual cresceu 10,2% comparado com o trimestre anterior, amplia sua participação no mix e já alcança 60% da carteira de crédito
- ▮ Melhora da **Qualidade da Carteira de Crédito** pode ser observada pela redução de 21,7% e 28,2%, nos montantes de créditos vencidos há mais de 14 ou 60 dias, respectivamente
- ▮ **Captação Total** cresce 18,9% no trimestre, com destaque para a nova emissão externa (*eurobond*) de US\$ 300 milhões por 5 anos realizada no período
- ▮ **Índice de Basileia** permanece em patamar elevado registrando 27,2%

Relações com Investidores

Tel: +55 (11) 3138.1024/1025/1039
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.”