



Relações com Investidores

Apresentação Institucional

Setembro 2011



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

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

Banco Daycoval



Índice

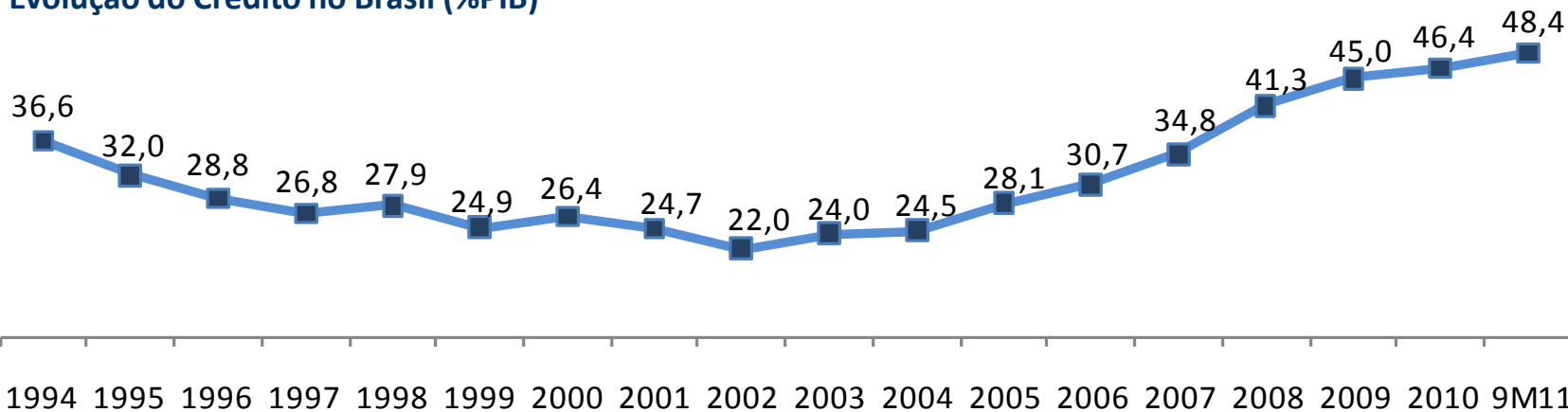
Daycoval PE - Rua Antônio Lumack do Monte, 128

Mercado de Crédito Brasileiro	Pág. 3
Visão Geral e Mercado de Capitais	Pág. 4
Resultados 9M11	Pág. 8
Peers	Pág. 32
Anexos	Pág. 36


Visão geral do mercado brasileiro de crédito


Daycoval SC - Rua Cristóvão Nunes Pires, 110


Evolução do Crédito no Brasil (%PIB)




162ª Ata Reunião Copom (*)

- 

O saldo dos **empréstimos do sistema financeiro** totalizou **R\$1.929** bilhão em setembro, correspondendo a **48,4%** do PIB.
- 

A **taxa média anual de juros** incidente sobre as operações de crédito referencial atingiu **39,0%** em setembro. A taxa relativa ao segmento de **pessoas jurídicas** atingiu **30,0%**, enquanto a relativa ao segmento de **pessoas físicas** atingiu **45,7%**.
- 

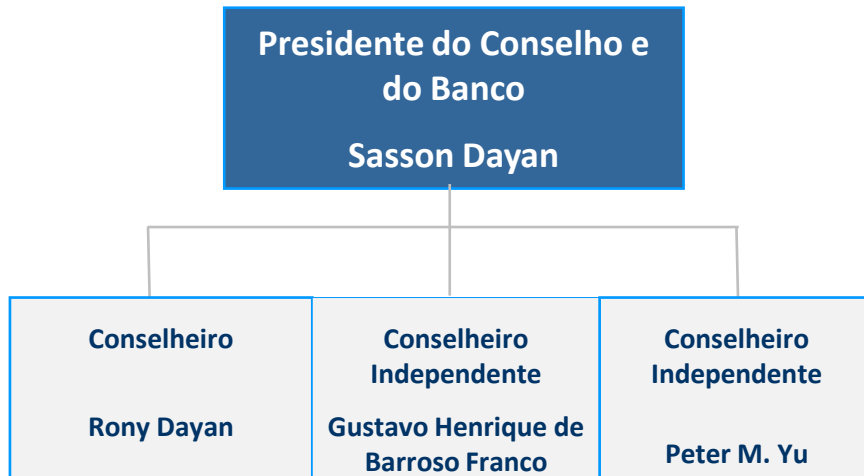
O **prazo médio** das operações de crédito referencial subiu para **493 dias** em agosto, o prazo relativo ao segmento de **pessoas jurídicas** atingiu **407 dias** e o de **pessoas físicas** **583 dias**.
- 

A **taxa de inadimplência** nas operações de crédito referencial, correspondente a atrasos superiores a noventa dias, atingiu **5,3%** em setembro. As taxas relativas às operações com **pessoas jurídicas** permaneceram estáveis em **3,8%**, e as referentes às operações com **pessoas físicas** alcançaram **6,8%**.

Governança Corporativa

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Conselho de Administração



Diretoria

Nome / Cargo	Anos no Daycoval
Sasson Dayan, Presidente	42
Morris Dayan, Diretor Executivo e de Relações com Investidores	18
Salim Dayan, Diretor Executivo	19
Carlos Moche Dayan, Diretor Executivo	17
Regina Maciel Nogueira, Diretora	20
Nilo Cavarzan, Diretor	6
Albert Rouben, Diretor	11



Posicionamento no Sistema Financeiro

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo



Ranking Daycoval	Bancos Nacionais Privados	Bancos Nacionais
Lucro Líquido	13º	18º
Patrimônio Líquido	16º	22º
Depósitos Totais	18º	25º
Ativos Totais	21º	26º

Fonte: Banco Central do Brasil – Junho 2011

Rating



Escala Global
 Longo Prazo Baa3
 Curto Prazo Prime-3
Escala Nacional
 Longo Prazo Aa1
 Curto Prazo BR1
 Estável
Investment Grade
 Junho 2011



Escala Global
 Longo Prazo BB
 Curto Prazo B
Escala Nacional
 Longo Prazo brAA-
 Curto Prazo brA-1
 Positiva
 Dezembro 2010



Escala Global
 Longo Prazo BB
 Curto Prazo B
Escala Nacional
 Longo Prazo A+(bra)
 Curto Prazo F1 (bra)
 Estável
 Maio 2011



Baixo Risco –
 Médio Prazo
Índice 10,55
 Outubro 2011

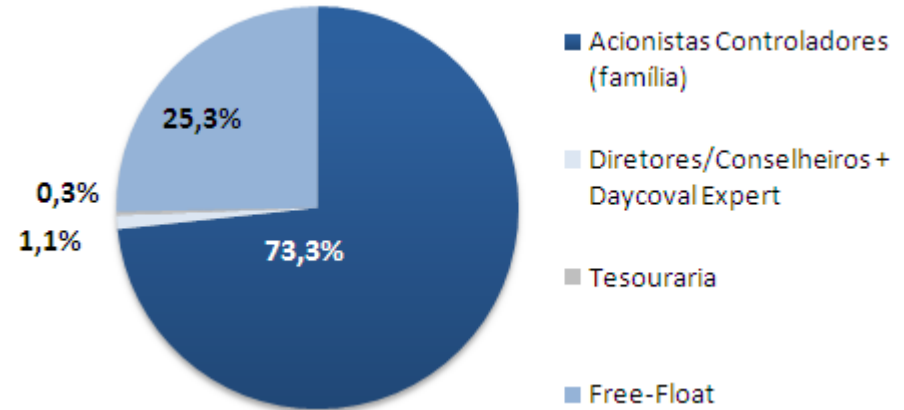
Mercado de Capitais e Estrutura Acionária

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Desempenho das Ações – 3T11

DAYC4 (R\$)	3T11	2T11	Var. %
Cotação de Fechamento	8,50	9,80	-13,3%
Máxima no período	9,75	12,40	-21,4%
Média no período	8,57	11,09	-22,7%
Mínimo no período	7,90	9,50	-16,8%
Book Value	8,79	8,55	2,8%
Valor de Mercado (R\$) Milhões	1.838,8	2.120,0	-13,3%

Composição Acionária – Setembro 2011



- 📄 Total de Ações: 216,3 milhões de ações
- 📄 *Free Float*: 54,7 milhões de ações
- 📄 Primeiro banco de *middle* a ter um programa de ADR Nível I
- 📄 Possui 18 coberturas de analistas de corretoras locais e internacionais

Distribuição: mais de 100 pontos de atendimento

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

31 Agências

SÃO PAULO – SP MATRIZ Av. Paulista

SP - ALPHAVILLE	ES - VITÓRIA	CE - FORTALEZA
SP - BOM RETIRO	MG - BELO HORIZONTE	PE - BOA VIAGEM
SP - BRÁS	RJ - RIO DE JANEIRO	PE - RECIFE
SP - CAMPINAS	PR - LONDRINA	RN - NATAL
SP - FARIA LIMA	PR - CURITIBA	SE - ARACAJU
SP - GUARULHOS	RS - CAXIAS DO SUL	DF - BRASÍLIA
SP - RIBEIRÃO PRETO	RS - PORTO ALEGRE	MS - CAMPO GRANDE
SP - SÃO BERNARDO	SC - FLORIANÓPOLIS	MT - CUIABÁ
SP - SOROCABA	AL - MACEIÓ	AM - MANAUS
SP - UBERLÂNDIA	BA - SALVADOR	PA - BELÉM



IFP Promotora de Serviços de Intermediação Financeira Ltda, criada com o objetivo de fomentar as operações voltadas à pessoas físicas. Possui **52 lojas** em funcionamento em todo país



14 pontos de atendimento espalhados pelo Estado de São Paulo: Osasco, Barueri, Guarulhos, Americana, Atibaia, Campinas, Ribeirão Preto, Mogi Guaçu e Detran São Paulo



11 Postos de Câmbio em São Paulo e um correspondente cambial distribuídos estrategicamente em São Paulo e no Rio de Janeiro

Principais Indicadores Financeiros

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

3T11		
Ativos Totais	R\$ 11.502,4 milhões	
Carteira de Crédito Ampliada	R\$ 7.794,0 milhões	
Carteira de Crédito	R\$ 6.962,9 milhões	
Captação Total	R\$ 7.041,7 milhões	
Patrimônio Líquido	R\$ 1.903,4 milhões	
Índice de Basileia	16,6% (Tier I)	
	3T11	9M11
Lucro Líquido	R\$ 95,7 milhões	R\$ 214,3 milhões
ROAE	22,0%	15,9%
ROAA	3,6%	2,8%
NIM-AR (*)	11,7%	11,3%
Índice de Eficiência	30,8%	31,6%

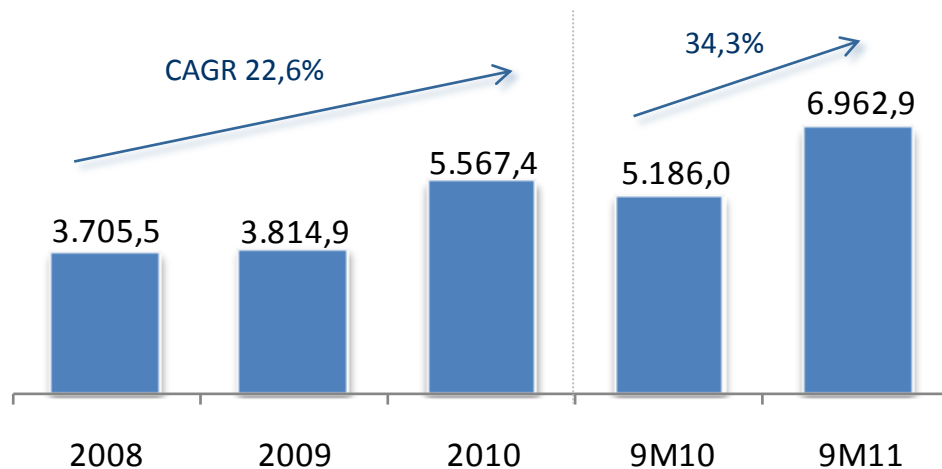
(*) Nova metodologia considera variação cambial sobre operações passivas e desconsidera resultado de operações de proteção ao patrimônio, de swap DAYC4, cessão de carteira a outros bancos e as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

Carteira de Crédito: crescimento em linha com as operações de captação

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Carteira de Crédito por segmento (R\$ MM)	2008	2009	2010	9M10	9M11
<i>Middle Market</i>	2.028,4	2.042,7	3.380,6	3.035,2	3.987,1
<i>Trade Finance</i>	196,7	188,9	332,5	292,2	697,1
Total Portfolio <i>Middle Market</i>	2.225,1	2.231,6	3.713,1	3.327,4	4.684,2
Crédito Consignado	707,2	980,8	1.308,4	1.352,4	1.657,4
Crédito Veículos	767,6	578,4	503,3	470,9	570,6
CDC Lojista / Outros	5,6	24,0	42,6	35,3	50,7
Total	3.705,5	3.814,9	5.567,4	5.186,0	6.962,9

Carteira de Crédito - R\$ Milhões



Carteira de Crédito: crescimento acima da média do mercado

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

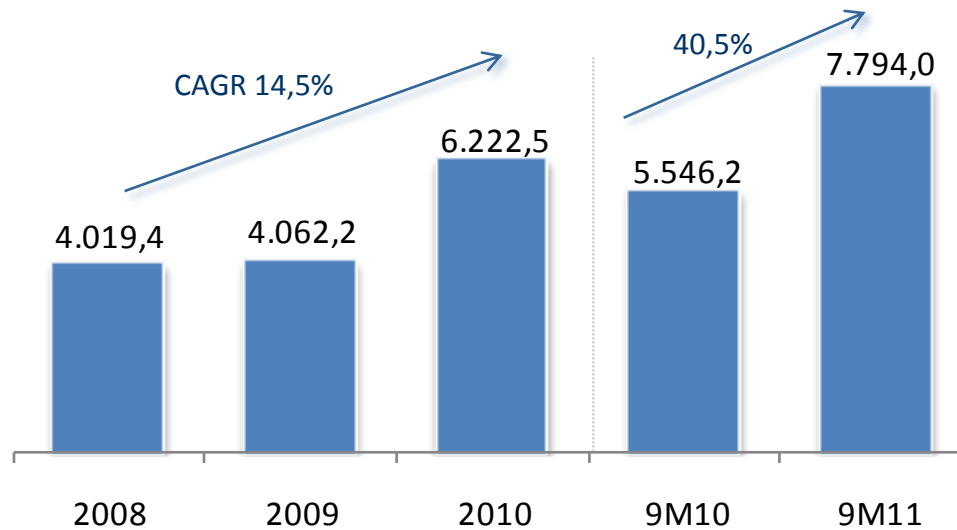
Carteira de Crédito Ampliada - R\$ Milhões

Carteira de Crédito por segmento (R\$ MM)	2008	2009	2010	9M10	9M11
<i>Middle Market</i>	2.028,4	2.042,7	3.380,6	3.035,2	3.987,0
<i>Trade Finance</i>	196,7	188,9	332,5	292,2	697,1
Avais e Fianças Concedidos	38,6	88,2	249,4	170,1	378,1
Compra de Direitos Creditórios	0,0	29,2	214,3	129,2	370,6
Total Portfolio <i>Middle Market</i>	2.263,7	2.349,0	4.176,8	3.626,7	5.432,8
Consignado	707,2	980,8	1.308,4	1.352,4	1.657,4
Cessão de Crédito Consignado	151,2	71,0	167,9	30,6	72,8
Total Crédito Consignado	858,4	1.051,8	1.476,3	1.383,0	1.730,2
Veículos	767,6	578,4	503,3	470,9	570,6
Cessão de Crédito Veículos	124,1	59,0	23,5	30,3	9,7
Total Crédito Veículos	891,7	637,4	526,8	501,2	580,3
CDC Lojista / Outros	5,6	24,0	42,6	35,3	50,7
Total	4.019,4	4.062,2	6.222,5	5.546,2	7.794,0

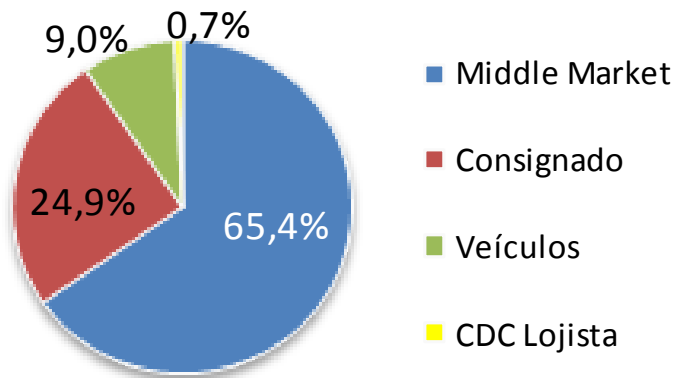
Carteira de Crédito Ampliada: crescimento de 40,5% nos últimos 12 meses

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

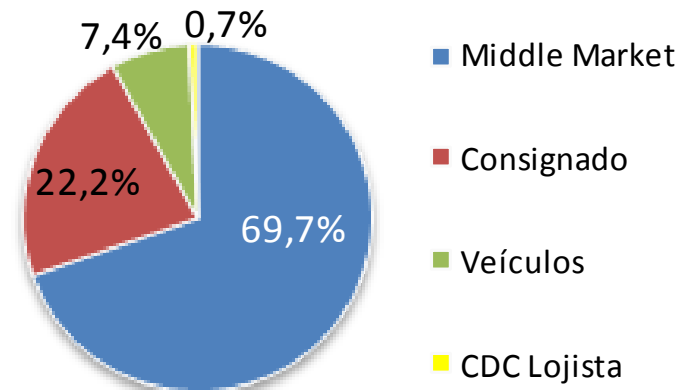
Carteira de Crédito Ampliada – R\$ Milhões



Distribuição da Carteira de Crédito 9M10



Distribuição da Carteira de Crédito 9M11



Middle Market : Processo de Análise de Crédito

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

✓ Todo o processo decisório de crédito é concentrado na matriz.



✓ Decisão sobre novas operações está subsidiada em informações cadastrais devidamente atualizadas, com trava sistêmica em caso de defasagem de dados financeiros .



✓ Análise abrangente de exposição do grupo econômico, considerando além de aspectos cadastrais, os mercadológicos, econômicos e financeiros do grupo.



✓ Análise de risco direto e indireto (cedente que atua como sacado em outro clientes).



✓ Operações realizadas com 100% de garantias que são monitoradas em termos de liquidez, valor de mercado e grau de suficiência.

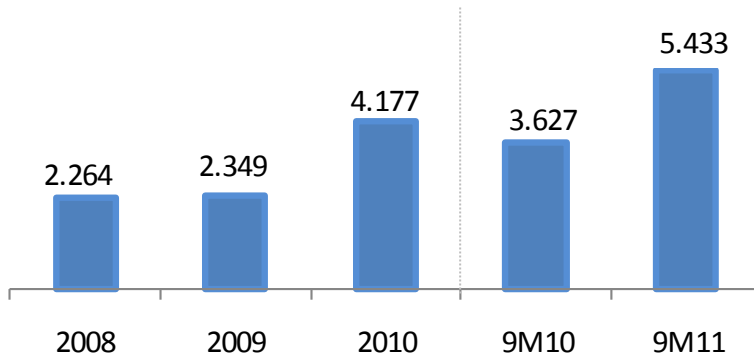


✓ Todos os clientes ativos são monitorados regularmente, em caso de eventual apontamento restritivo, são adotadas medidas preventivas e corretivas quando necessário.

Middle Market: crescimento de 49,8% nos últimos 12 meses, representando atualmente 69,7% da carteira total

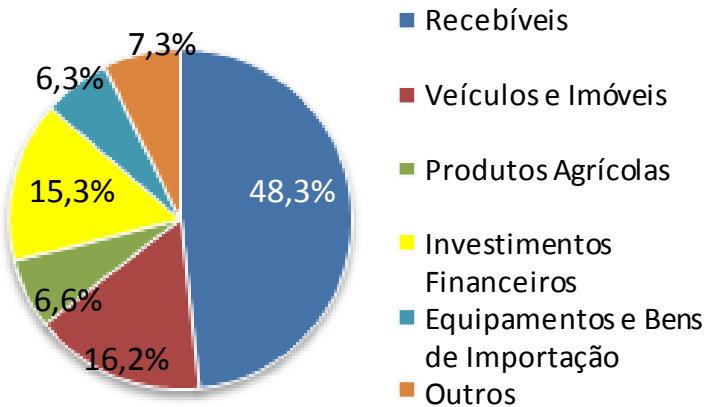
Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Portfolio de *Middle Market* – R\$ Milhões

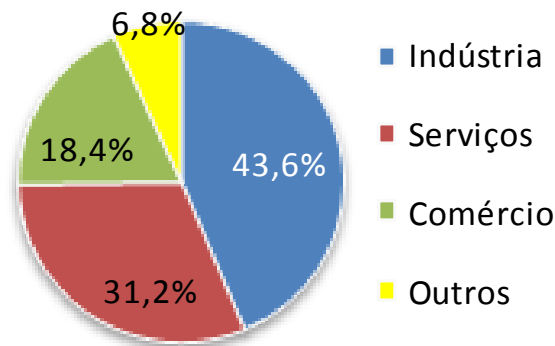


Distribuição do Portfolio de <i>Middle Market</i> R\$(MM)	9M11	% carteira	Var % x 1S11
Capital de Giro	2.379,0	43,8%	6,6%
Conta Garantida	1.307,5	24,1%	17,1%
Trade Finance	697,1	12,8%	28,5%
Avais e Fianças Concedidos	378,1	7,0%	19,5%
Compra de Direitos Creditórios	370,6	6,8%	30,1%
BNDES	300,5	5,5%	2,4%
TOTAL <i>Middle Market</i>	5.432,8	100,0%	13,5%

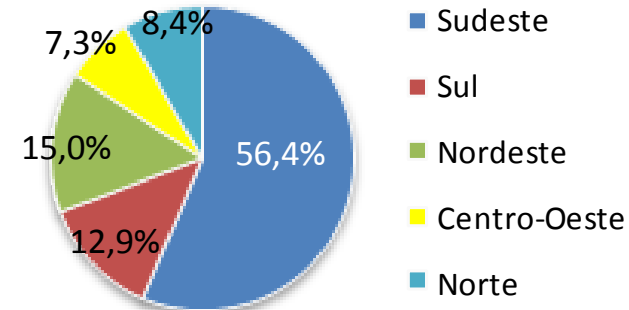
Distribuição das Garantias – 9M11



Distribuição Setorial – 9M11



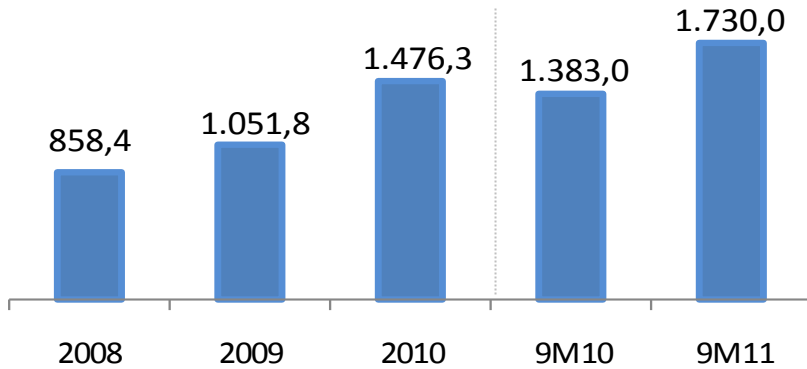
Distribuição Geográfica – 9M11



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

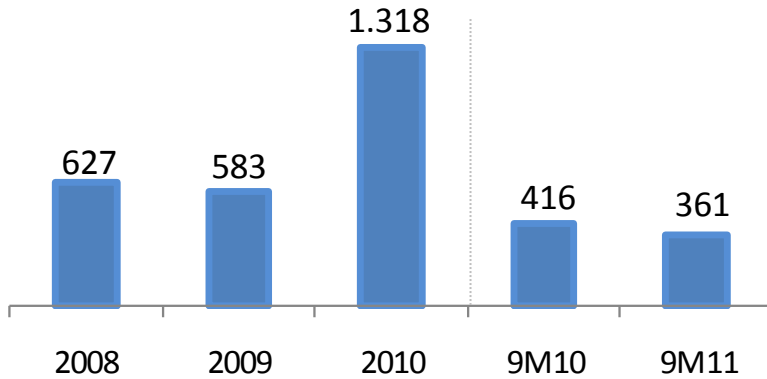
Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Carteira Total Consignado(*) – R\$ Milhões

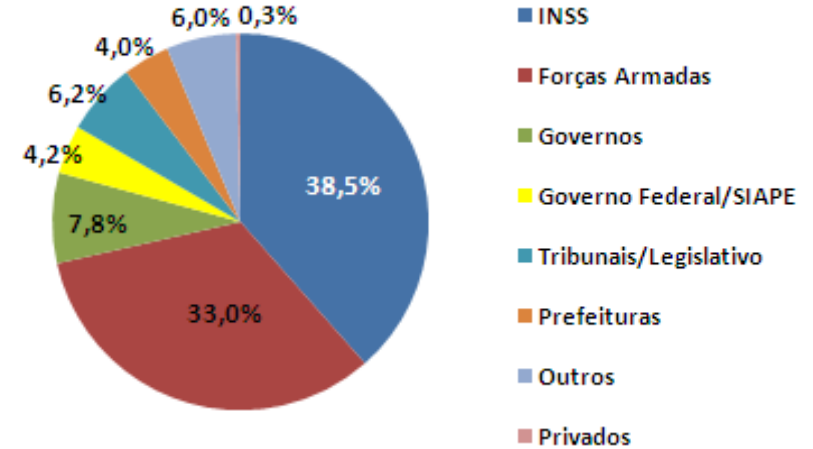


(*) Inclui cessão de crédito em todos os trimestres (R\$ 72,8MM no 9M11)

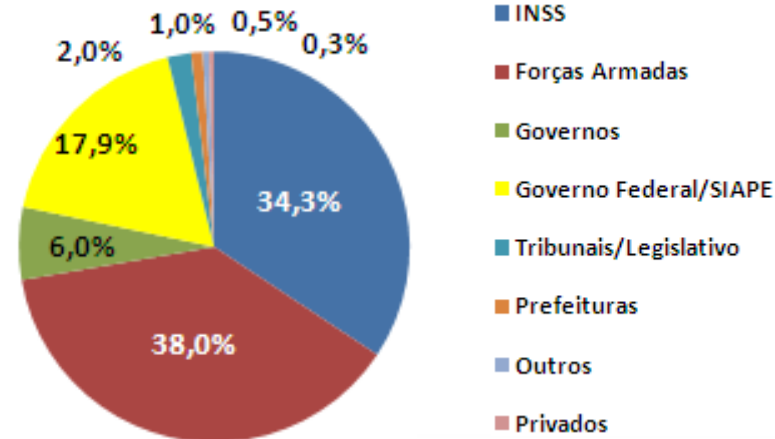
Produção Total Consignado – R\$ Milhões



Distribuição da Carteira de Consignado (*) – R\$ 1.730 MM – 9M11 - %



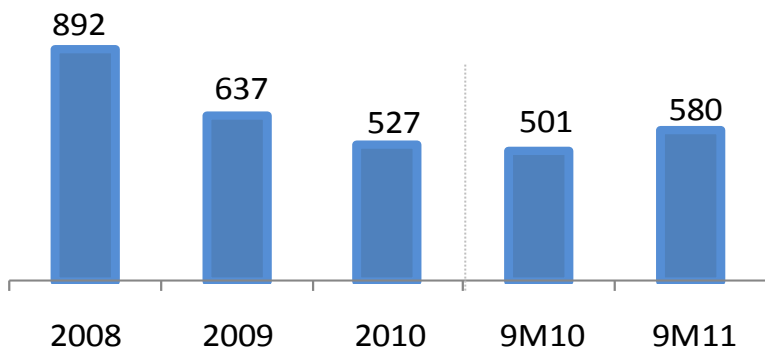
Distribuição da Produção de Consignado – R\$ 361 MM – 9M11- %



Daycred Veículos: nova estratégia na originação

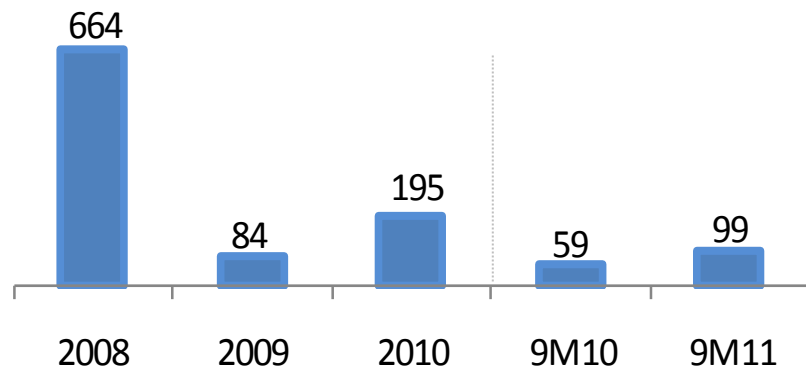
Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Carteira Total Veículos(*) – R\$ Milhões



(*) Inclui cessão de crédito em todos os trimestres (R\$ 9,7MM no 9M11)

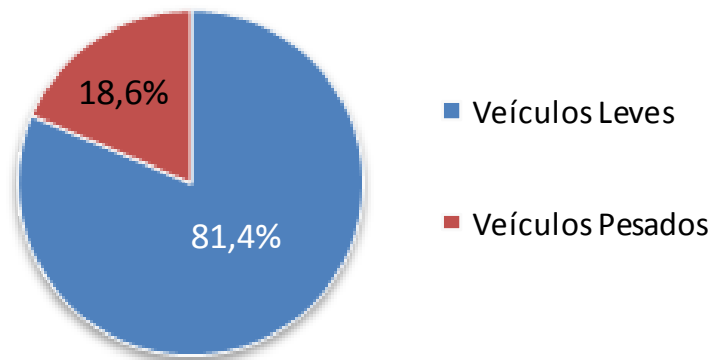
Produção Total Veículos – R\$ Milhões



Liquidez Carteira de Veículos 9M11 – R\$ Milhões

Liquidez da Carteira de Veículos - Out/08 até Jun/11	R\$ (MM)	%	Acum.
PMT's recebidos antecipados	70.459.580	35,0%	35%
PMT's recebidos na data do vencimento	31.805.299	15,8%	51%
PMT's recebidos com atraso de 30 dias	63.178.321	31,4%	82%
PMT's recebidos com atraso de 60 dias	15.258.441	7,6%	90%
PMT's recebidos com atraso de 90 dias	6.429.944	3,2%	93%
PMT's recebidos com atraso de 120 dias	2.633.736	1,3%	94%
PMT's recebidos com atraso acima de 120 dias	3.509.982	1,7%	96%
PMT's vencidos	8.223.767	4,0%	100%
Liquidez da Carteira de Veículos	193.275.304	96,0%	
Saldo Total de PMT's esperados a receber	201.499.070	100%	

Originação últimos 12 meses (*)



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

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

CDC Lojista

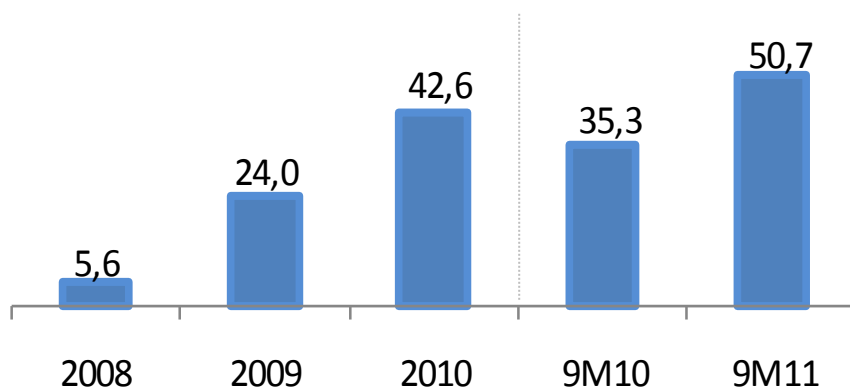
Financiamento de bens e serviços, como móveis, eletrodomésticos, etc.

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 maior facilidade nas compras ao consumidor final.



Carteira Total CDC Lojista - R\$ Milhões

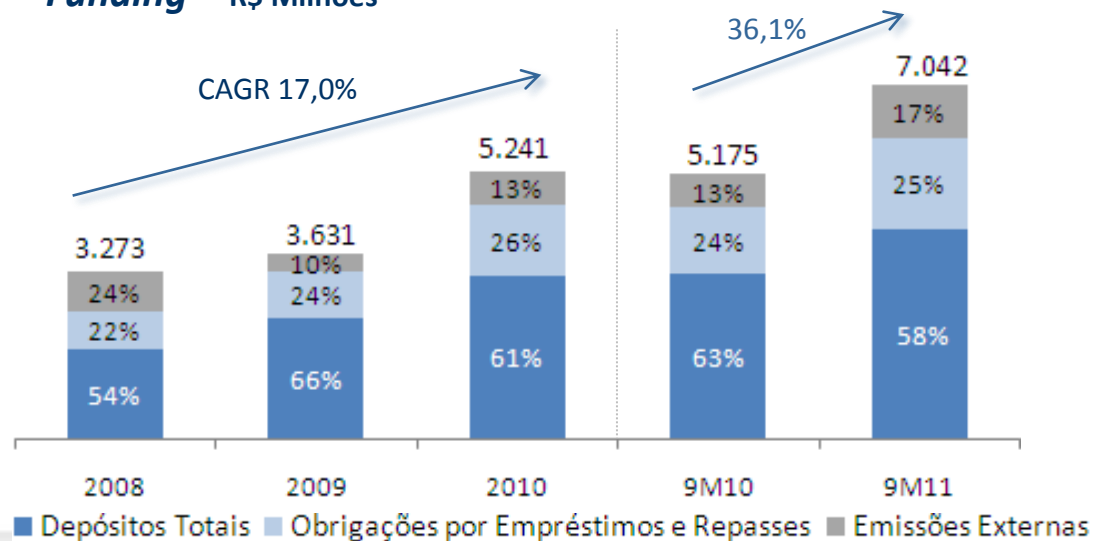


Funding : crescimento expressivo de 36,1% nos últimos 12 meses

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Captação (R\$ MM)	2008	2009	2010	9M10	9M11	Var. %
Depósitos Totais	1.757,0	2.381,8	3.193,9	3.247,9	4.121,8	26,9%
Depósitos Totais + Outros Depósitos	114,0	124,7	204,2	334,0	219,4	-34,3%
Depósitos a Prazo	1.179,4	2.122,5	2.790,8	2.885,6	3.501,4	21,3%
Depósitos Interfinanceiros	463,6	134,6	198,9	28,3	401,0	n.a
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	-	-	-	-	49,8	n.a
Obrigações por Empréstimos e Repasses	730,5	875,6	1.379,7	1.269,8	1.767,0	39,2%
Emissões Externas	785,5	373,4	664,3	656,0	1.034,0	57,6%
Letras Financeiras	-	-	3,2	1,0	69,1	n.a
Total	3.273,0	3.630,8	5.241,1	5.174,7	7.041,7	36,1%

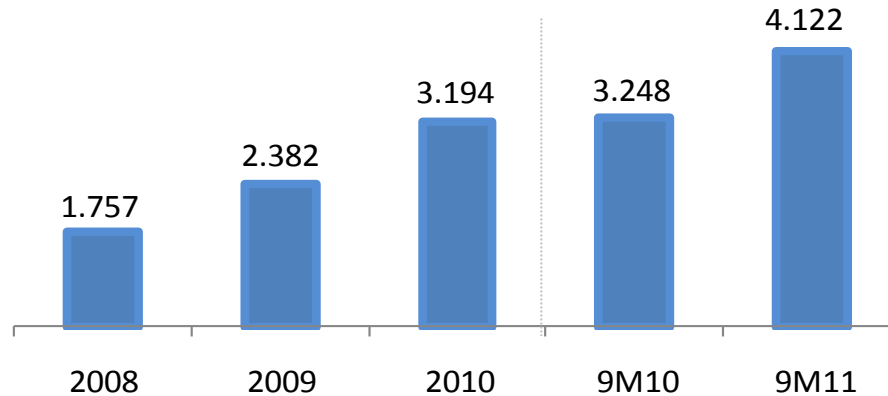
Funding – R\$ Milhões



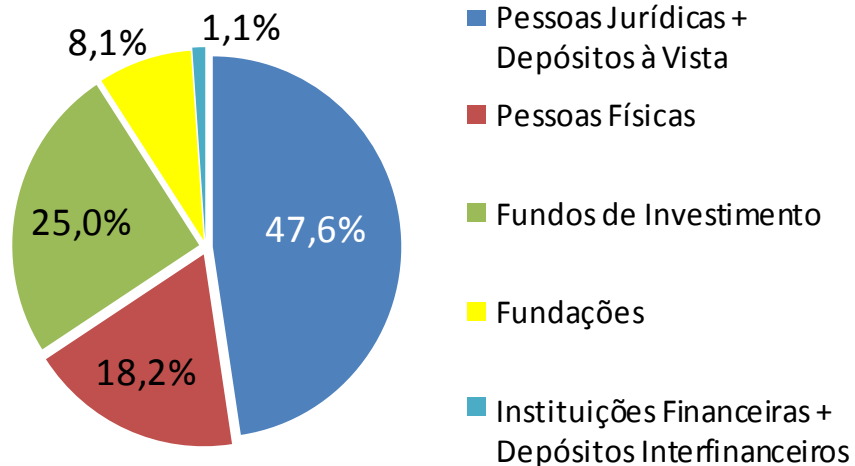
Depósitos Totais : crescimento de 26,9% nos últimos 12 meses

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

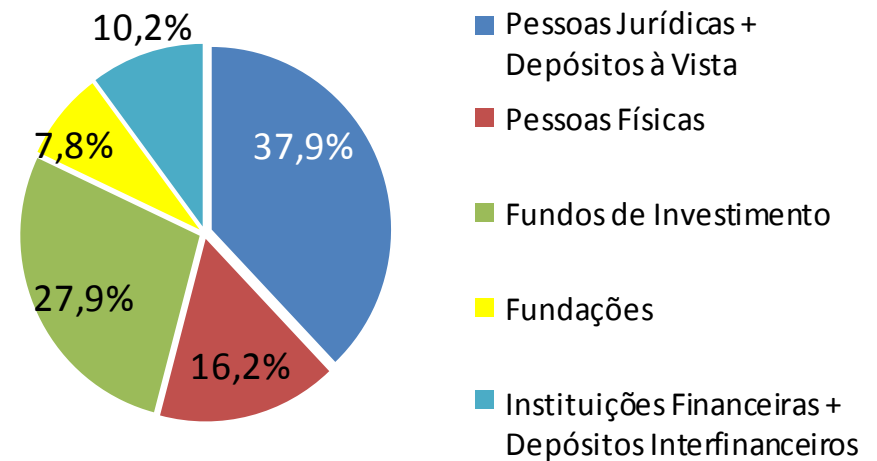
Depósitos Totais - R\$ Milhões



Segregação dos Depósitos Totais 9M11



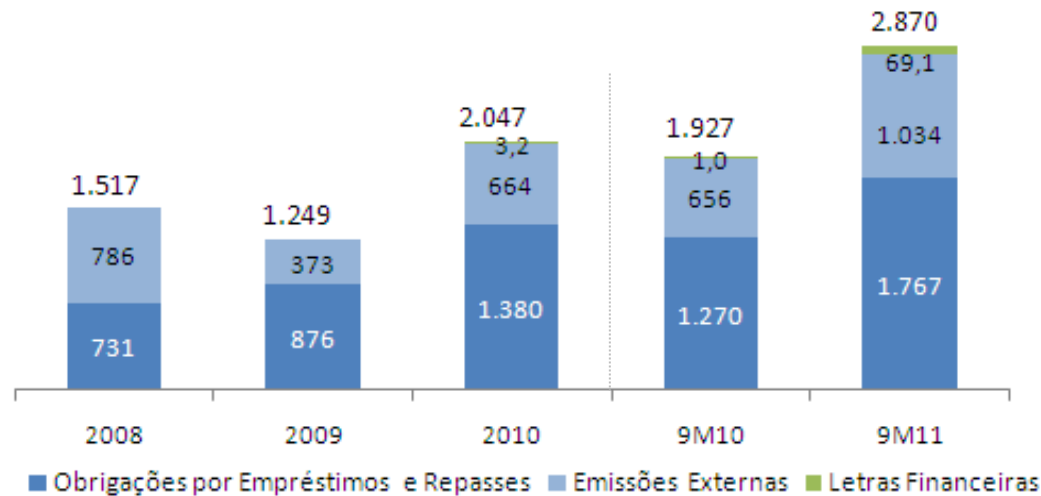
Segregação dos Depósitos Totais 9M11



Captação de Longo Prazo

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Captação de Longo Prazo - R\$ Milhões



	Data da Operação	Vencimento	Montante (US\$ MM)
International Finance Corporation (IFC)	dez/07	jan/13 (vencimento da última tranche)	115
Empréstimo Sindicalizado (IFC)	jun/10	junho/14 (vencimento da última tranche)	165
Eurobond	mar/10	mar/15	300
Empréstimo Sindicalizado (IIC)	nov/10	nov/15 (vencimento da última tranche)	112,5
Eurobond	jan/11	jan/16	300

Emissão de Letras Financeiras

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

1º banco a fazer emissão pública de Letras Financeiras, no montante de R\$ 249,9 milhões pelo prazo de 2 anos, concluído em 18 de outubro de 2011

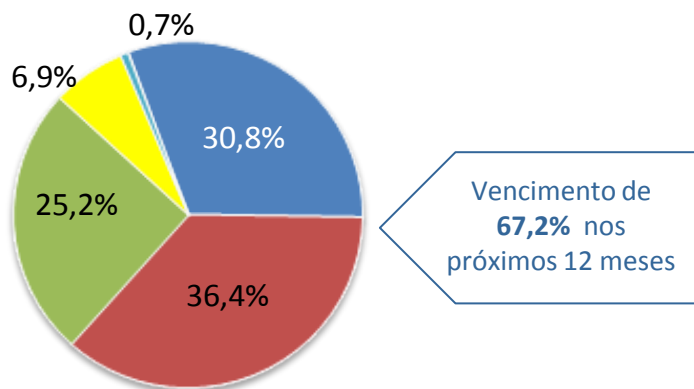
Letra Financeira realizada em 15/09/2011 (1ª Emissão)

Emissor	Banco Daycoval S.A.
Valor Total da Emissão	R\$ 249,9 milhões
Formato	Exclusivamente escriturais, sem emissão de certificados
Vencimento	15 de novembro de 2013
Coordenador Líder	
Coordenador	

Liquidez: gap positivo de 103 dias entre o *duration* das operações de crédito e de captação

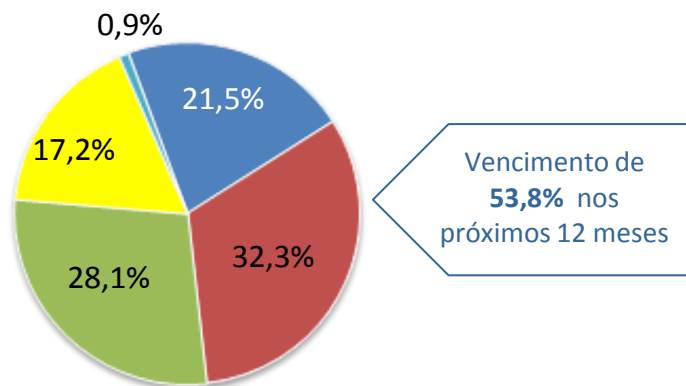
Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Operações a Vencer (Carteira de Crédito) 9M11 - %



- 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) 9M11 - %



- 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 por segmento	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ dias	R\$ (MM)
Total Portfolio Middle Market	202	4.684,2
Consignado	714	1.657,4
Veículos	489	570,6
CDC Lojista / Outros	225	50,7
Total Carteira de Crédito	396	6.962,9

(1) A partir de 30 de setembro de 2011

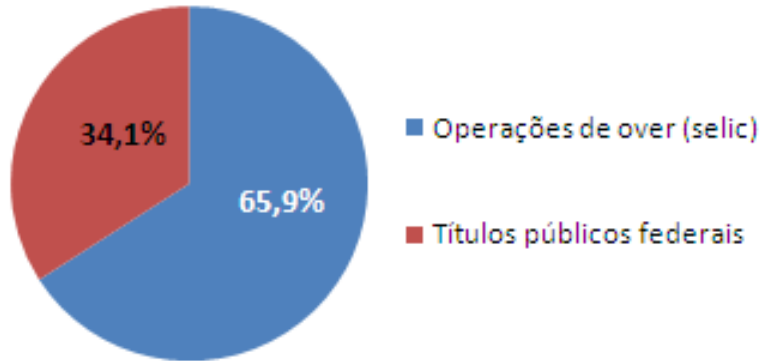
(2) Excluindo BNDES e Avais e Fianças

Captação (Funding)	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ dias	R\$ (MM)
Depósitos Totais	202	3.720,8
Depósitos Interfinanceiros	277	401,0
Letras Financeiras + LCA	640	118,9
Emissões Externas	1.153	1.034,0
Obrigações por Empréstimos e Repasses (2)	1.016	1.468,5
Total Captação	499	6.743,2

Liquidez

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Breakdown do Caixa 9M11 (%)



9M11

R\$ MM

Caixa Livre

1.378,0

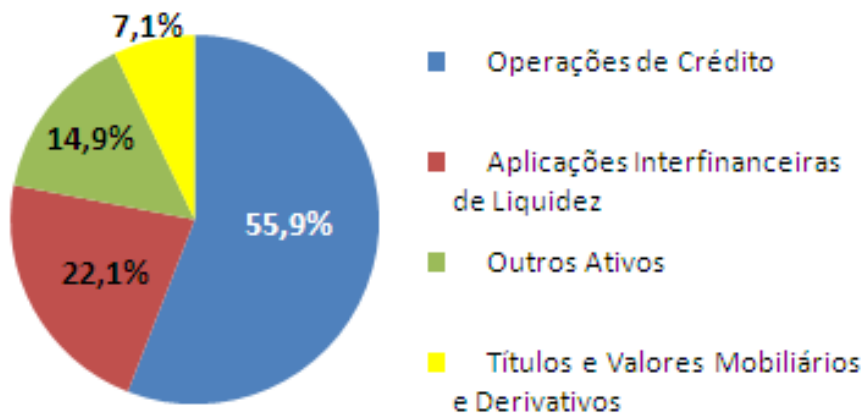
Ativos Líquidos

1.773,4

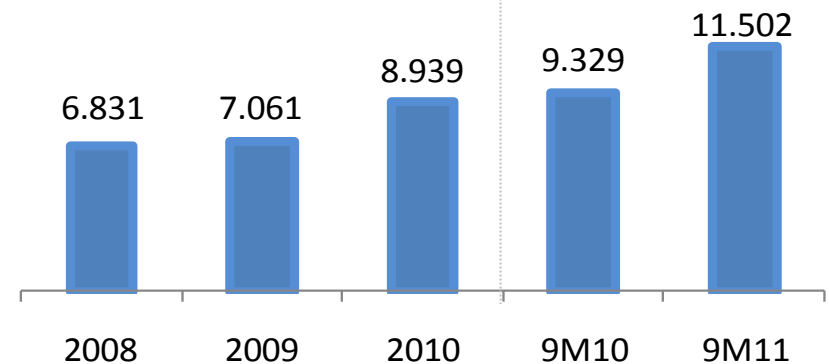
Ativos Totais

11.502,4

Distribuição dos Ativos Totais 9M11 (%)



Evolução Ativos Totais R\$ MM



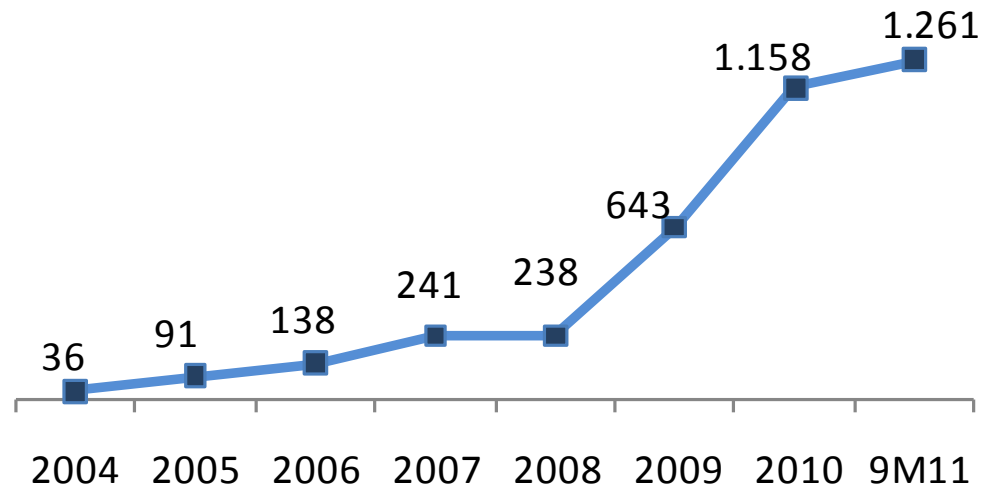
Daycoval Asset Management

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

A Daycoval Asset Management oferece diversas modalidades de fundos de investimentos e produtos diferenciados como administração de carteiras. Atualmente realizamos a gestão de 23 fundos, sendo 11 fundos abertos e 12 fundos exclusivos.

A Asset encerrou setembro de 2011 com um total de recursos geridos e/ou administrados de R\$ 1.261,0 milhões.

Patrimônio Administrado – R\$ Milhões

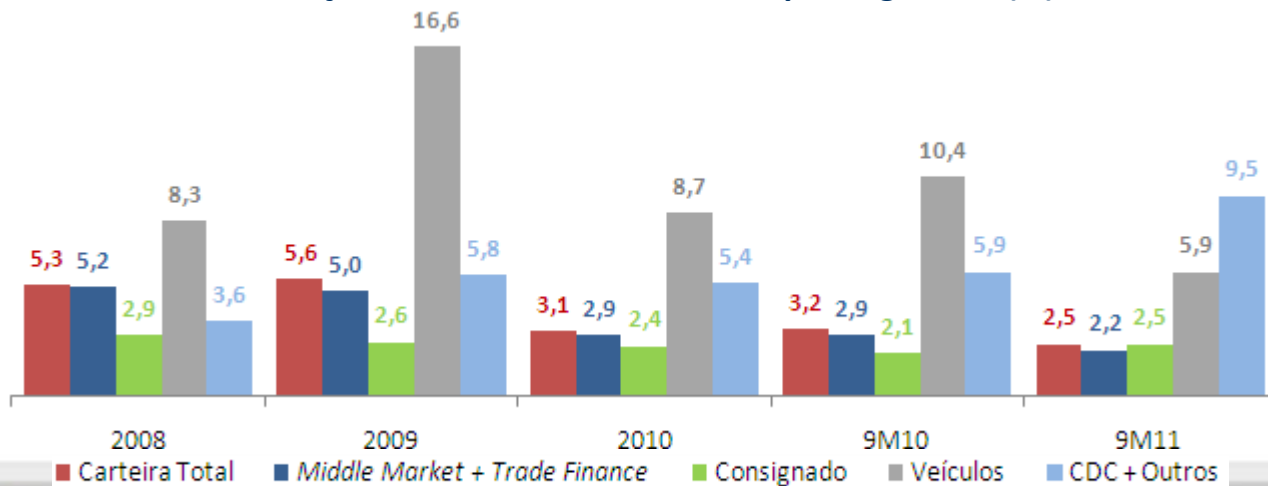


Qualidade da Carteira de Crédito: constituição da Provisão encontra-se adequada

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Nível de Provisão Carteira de Crédito Total				
Setembro/11	Portfolio R\$ MM	%	Provisão R\$ MM	Total Provisão / Carteira (%)
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	4.684,2	67,8%	101,3	2,2
Consignado	1.657,4	24,0%	41,6	2,5
Veículos	435,8	6,3%	25,9	5,9
CDC Lojista / Outros	50,7	0,7%	4,8	9,5
Subtotal	6.828,1	98,8	173,6	2,5
Cessão	82,5	1,2	0,5	0,6
Total	6.910,6	100,0	174,1	2,5

Evolução PDD / Carteira de Crédito por segmento (%)

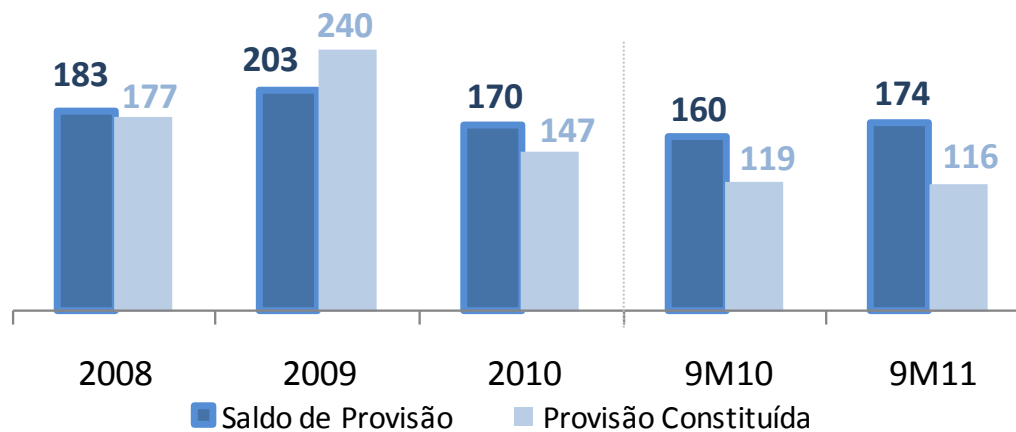


Qualidade da Carteira de Crédito (*)

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Provisão Constituída - R\$ MM	2008	2009	2010	9M10	9M11
Middle Market + Trade Finance	103,0	112,4	80,7	66,5	59,9
Consignado	18,8	28,6	31,1	23,2	32,3
Veículos	54,8	96,6	32,5	27,6	18,9
CDC	0,3	1,9	2,9	2,1	4,8
Total	176,9	239,5	147,2	119,4	115,9

Saldo e Provisão Constituída - R\$ Milhões

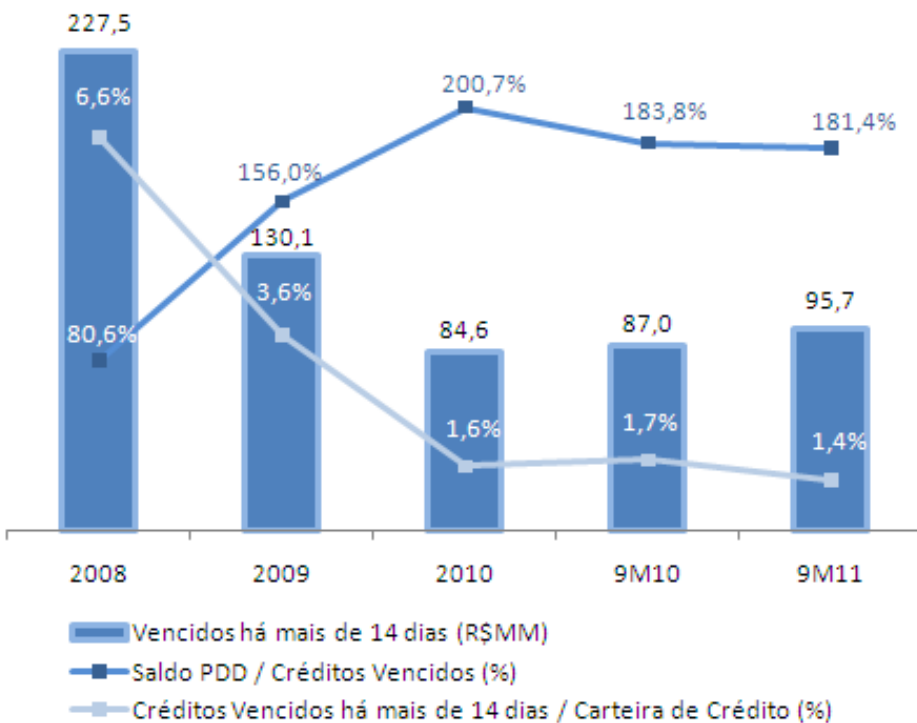


(*) Não consolidado

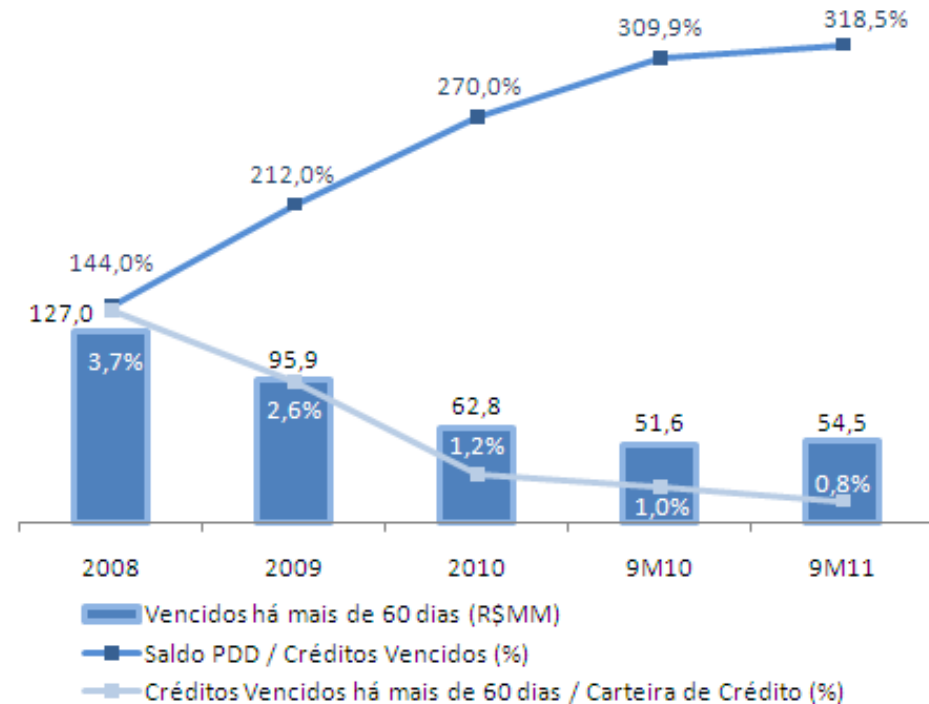
Qualidade da Carteira de Crédito (*)

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Vencidos há mais de 14 dias



Vencidos há mais de 60 dias



(*) Não consolidado

Qualidade da Carteira de Crédito (*): o nível de cobertura do saldo de PDD representa 119,1% sobre a carteira E-H

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Carteira E-H - R\$ MM	9M10	9M11
Middle Market + Trade Finance	83,1	71,9
Consignado	26,0	40,0
Veículos	39,1	28,4
CDC Lojista	2,3	5,5
Total	150,5	145,8

Saldo PDD / Carteira E H (%)	9M10	9M11
Total	106,2%	119,1%

Créditos Recuperados - R\$ MM	9M10	9M11
Middle Market + Trade Finance	16,4	18,0
Varejo	9,6	11,6
Total	26,0	29,6

Baixa para Prejuízo - R\$ MM	9M10	9M11
Total	(162,4)	(112,1)

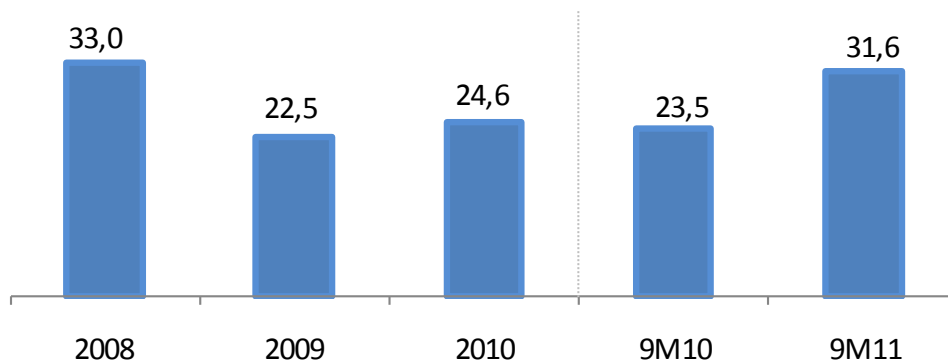
(*) Unconsolidated

Índice de Eficiência: apesar do aumento de 8,1 p.p nos últimos 12 meses, este índice encontra-se estável, comprovando nossa adequada gestão de custos operacionais

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

	2008	2009	2010	9M10	9M11
Despesas com Pessoal (Exceto IFP)	(71,0)	(63,9)	(91,3)	(65,8)	(86,1)
Despesas Administrativas (Exceto IFP)	(87,8)	(65,8)	(83,7)	(58,7)	(86,8)
Subtotal Despesas (Exceto IFP)	(158,8)	(129,7)	(175,0)	124,5	172,9
Despesas com Pessoal - IFP	-	-	(3,0)	(0,2)	(6,5)
Despesas Administrativas - IFP	-	-	(1,0)	-	(4,1)
Subtotal	-	-	(4,0)	(0,2)	(10,6)
Despesas com Comissões (total varejo)	(84,8)	(43,7)	(29,9)	(21,5)	(36,4)
Total	(243,6)	(173,4)	(208,9)	(146,2)	(219,9)
Índice de Eficiência (%)	33,0	22,5	24,6	23,5	31,6
Índice de Eficiência considerando PPR/PLR (%)	35,3	24,4	28,2	26,7	35,3

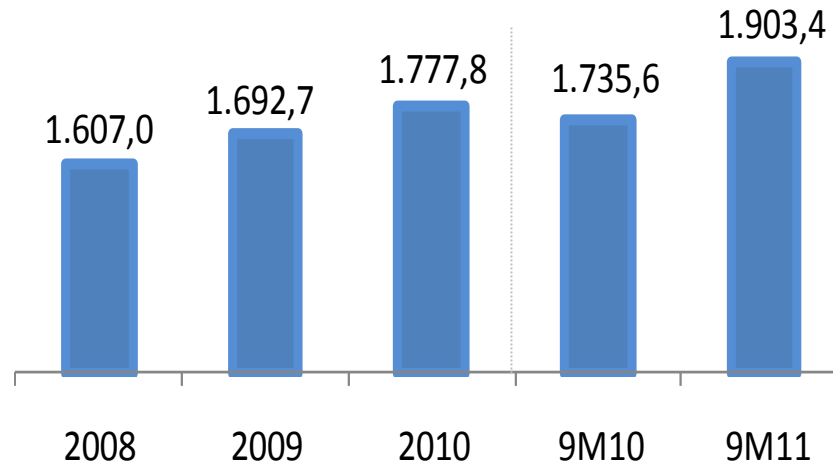
Índice de Eficiência %



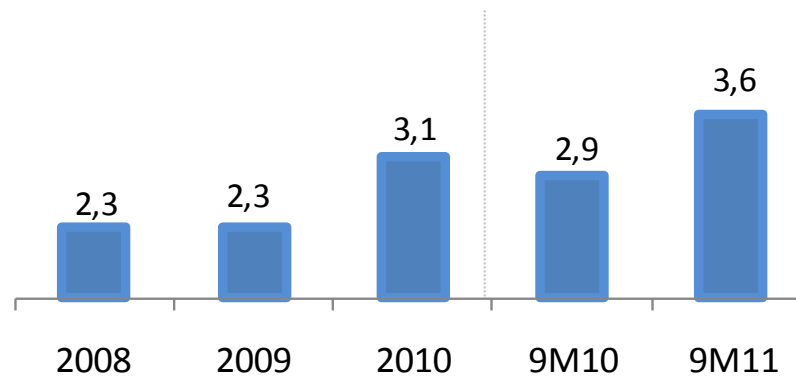
Estrutura de Capital: manutenção de baixa alavancagem

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Patrimônio Líquido – R\$ Milhões



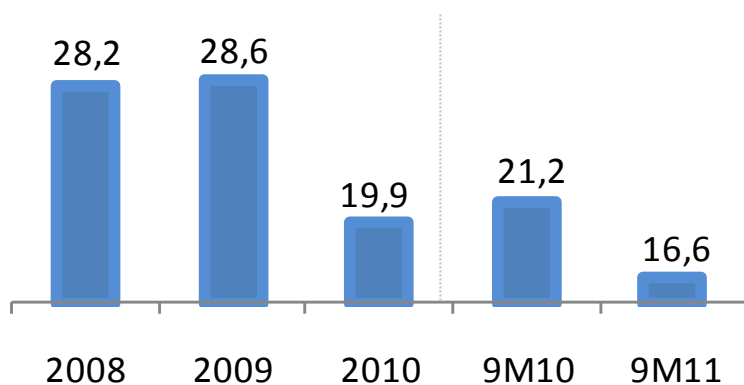
Carteira de Crédito / Patrimônio Líquido - vezes



Índice de Basiléia

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

Índice de Basiléia % - Tier I

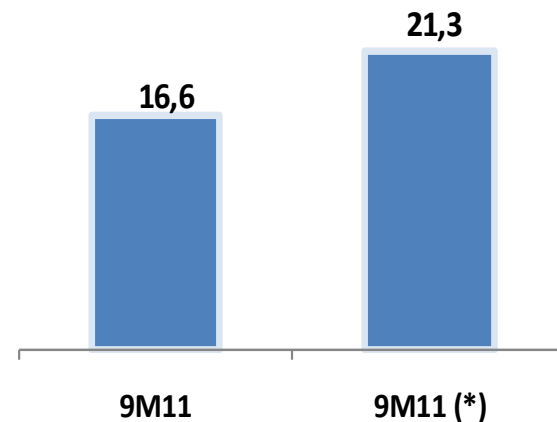


No 3T11 o Índice de Basiléia II, calculado com base na abordagem padronizada e já refletindo as alterações dispostas na circular do Bacen 3515/2010, atingiu 16,6% redução de 1,8 p.p em relação ao 2T11. Caso fosse mantida a mesma fórmula de cálculo aplicada no 2T11, o índice de Basiléia teria sido de 17,8% no 3T11.

Índice de Basiléia considerando a conversão dos bônus de subscrição de R\$ 536 milhões

Patrimônio líquido atual (Setembro/11)	1.903,4
Aumento de Capital (exercício dos bônus de subscrição)	536,0
Patrimônio líquido atualizado	2.439,4
Basiléia após a conversão	21,3%

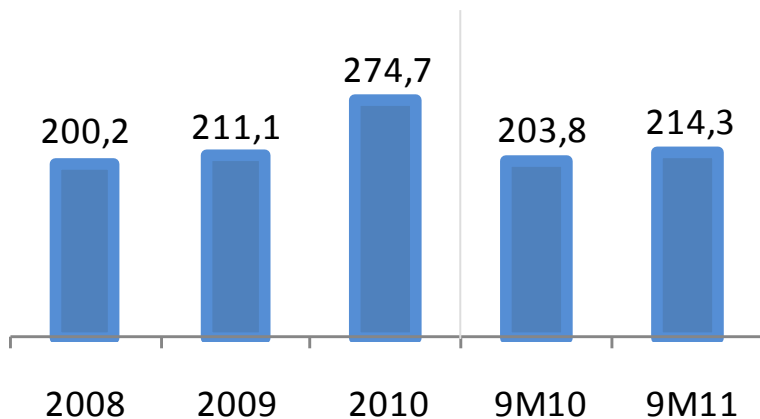
Índice de Basiléia % - Tier I



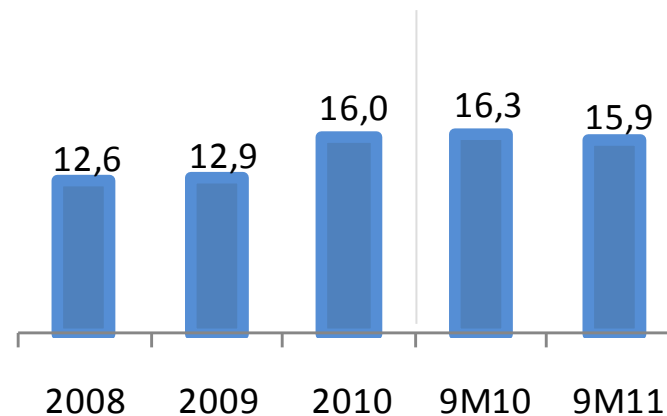
Rentabilidade: Lucro Líquido de R\$214,3milhões, no 9M11

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

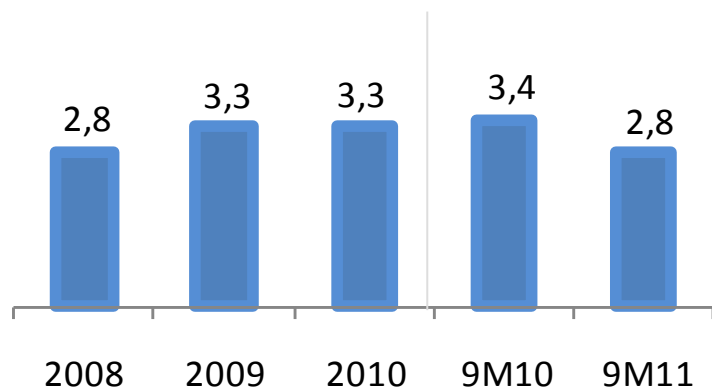
Lucro Líquido – R\$ milhões



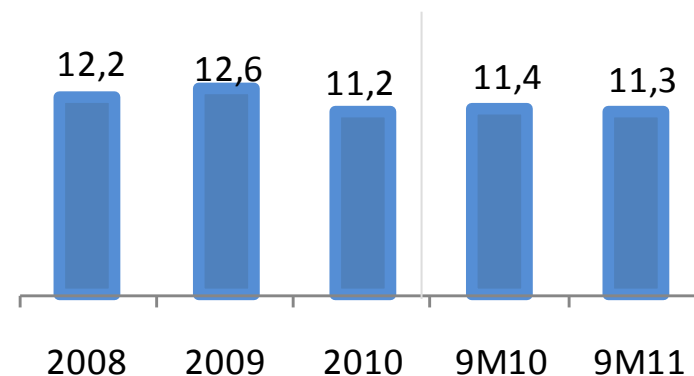
Retorno s/ PL Médio (ROAE) - %



Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) - %



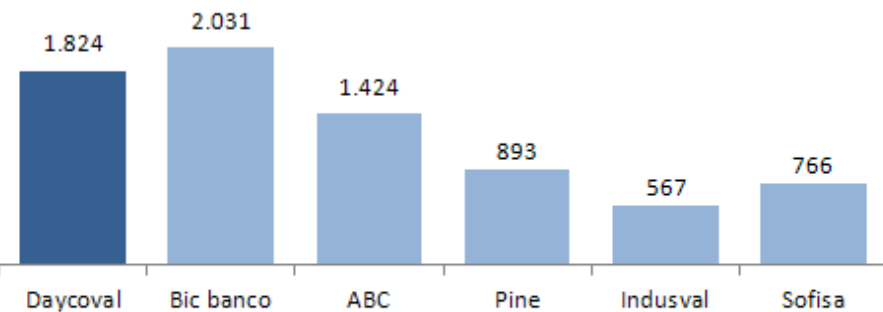
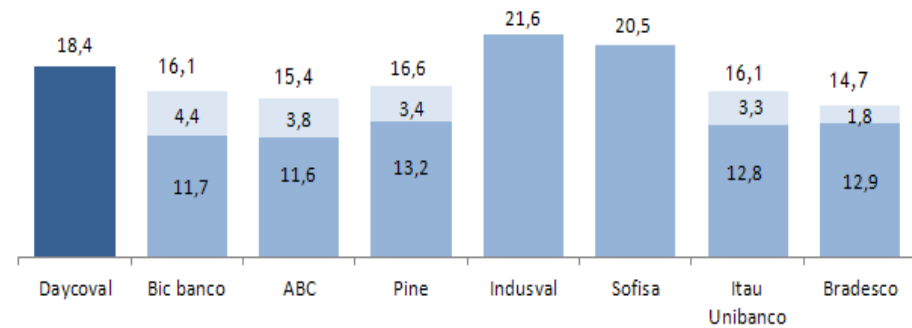
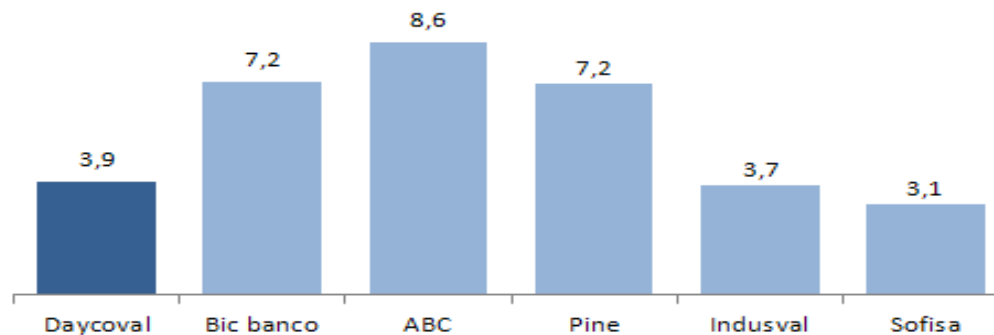
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) ⁽¹⁾ - %



⁽¹⁾ Nova metodologia considera variação cambial sobre operações passivas e desconsidera resultado de operações de proteção ao patrimônio, de swap DAYC4, cessão de carteira a outros bancos e as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

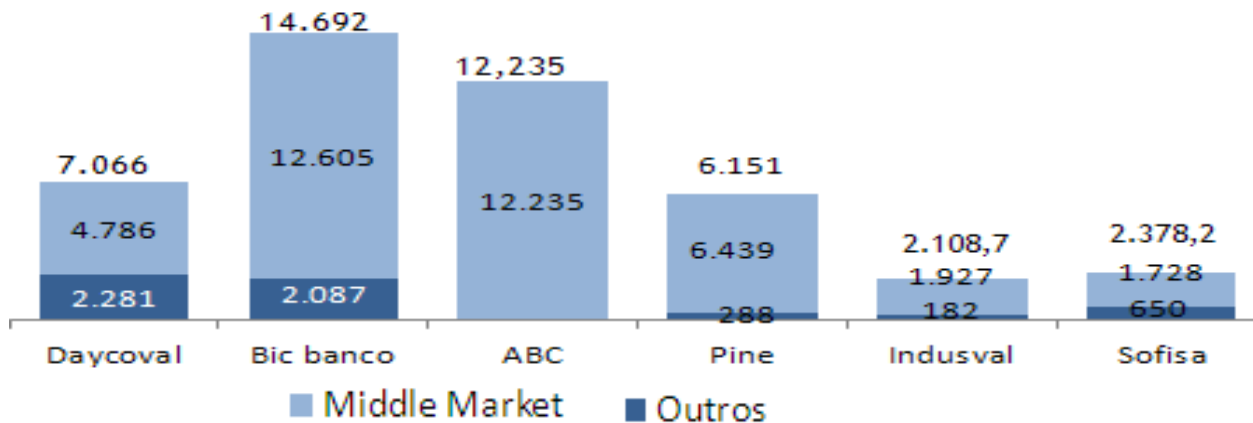
Peer Comparison – Junho 2011

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

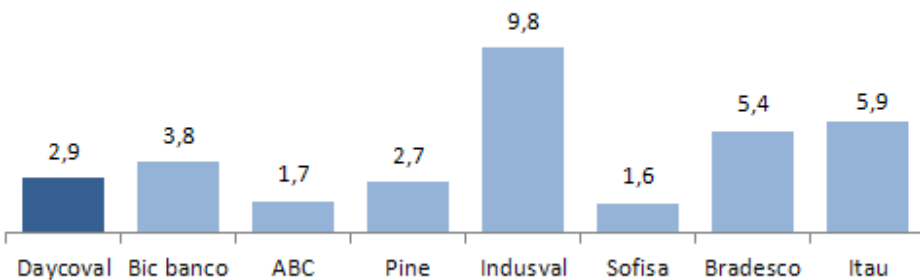
Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) ⁽¹⁾Índice de Basileia - % - Tier I e Tier II ⁽¹⁾Carteira de Crédito Total / Patrimônio Líquido – vezes ⁽¹⁾⁽¹⁾ Fonte: Relatórios dos Bancos em Junho 2011

Peer Comparison – Junho 2011

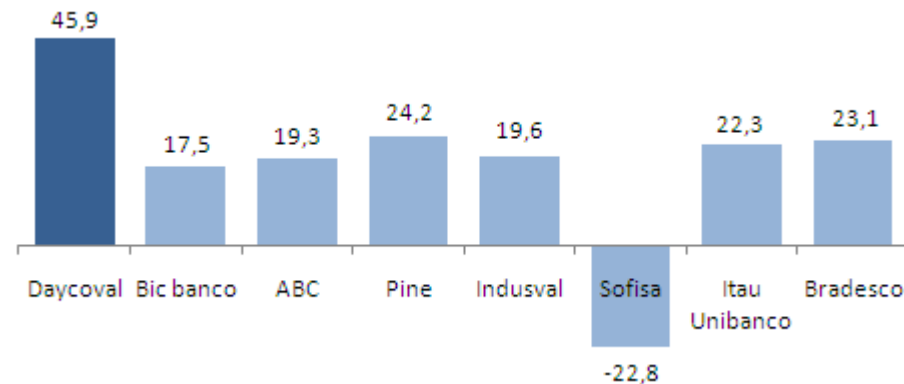
Carteira de Crédito (R\$ Milhões) ⁽¹⁾



Total Provisão / Carteira de Crédito (%) ⁽¹⁾



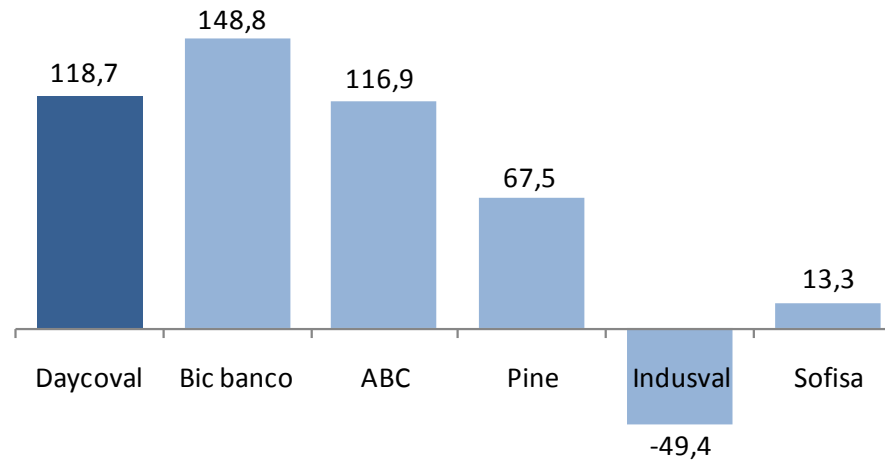
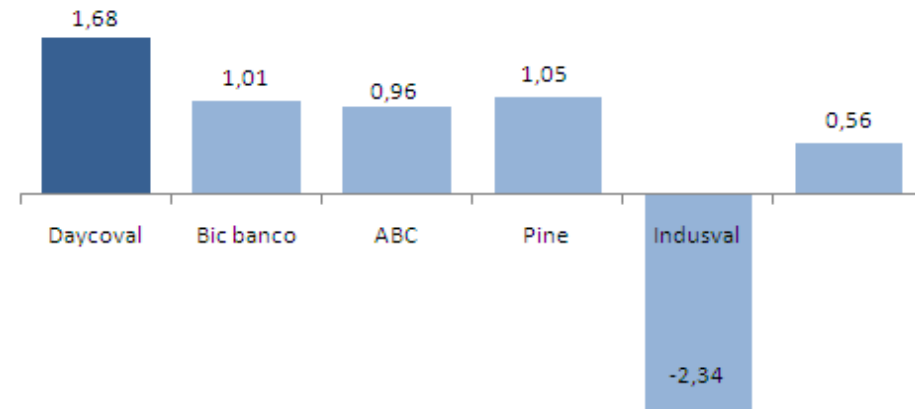
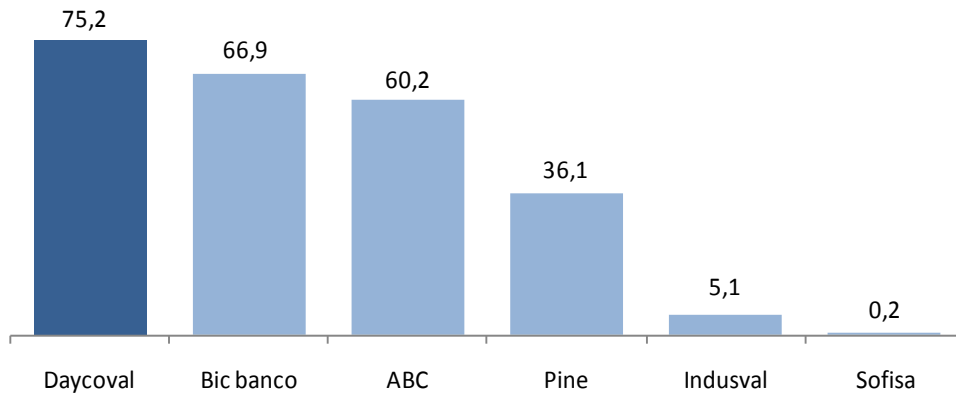
Crescimento da Carteira 1S11 (%) ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Fonte: Relatórios do Bancos em Junho 2010

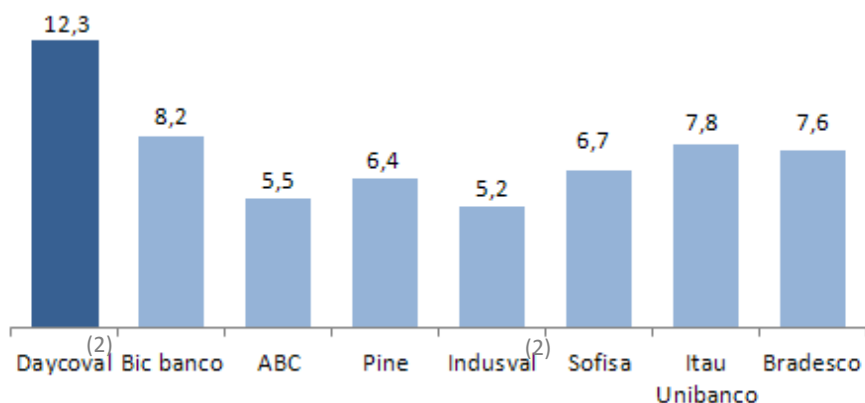
Peer Comparison – Junho 2011

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

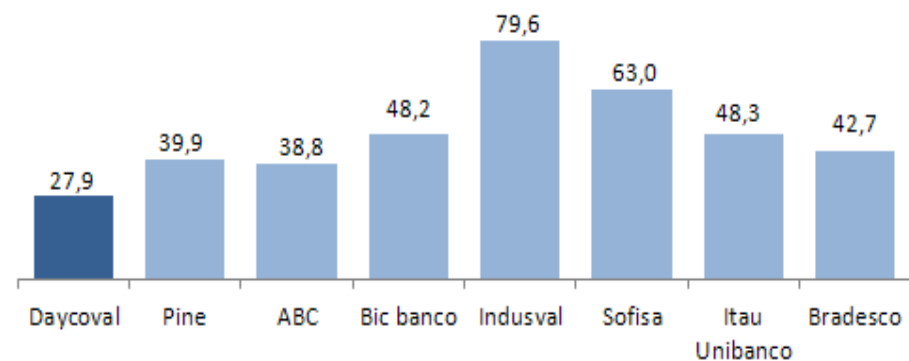
Lucro Líquido 1S11 - R\$ Milhões ⁽¹⁾Lucro Líquido 2T11 - R\$ Milhões ⁽¹⁾Lucro Líquido 1S11 / Carteira de Crédito – (%) ⁽¹⁾⁽¹⁾ Fonte: Relatórios do Bancos em Junho 2011

Peer Comparison – 2T11

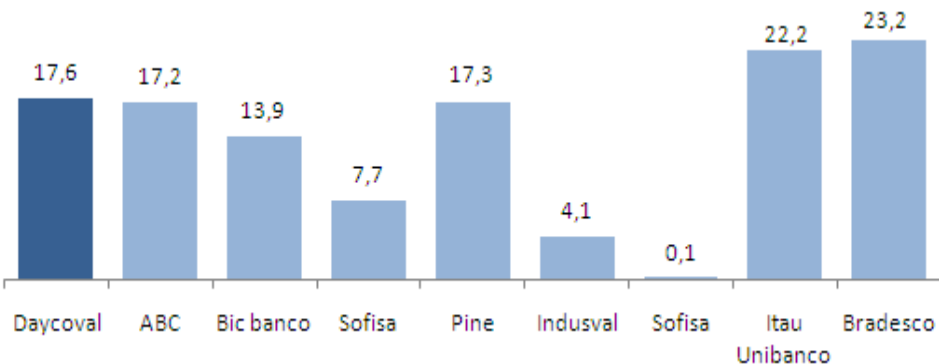
Margem Financeira Líquida (NIM) - % ⁽¹⁾



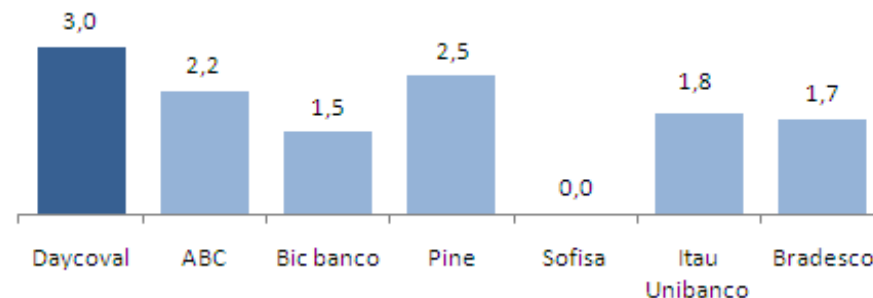
Índice de Eficiência - % ⁽¹⁾



ROAE - % ⁽¹⁾



ROAA - % ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Fonte: Relatórios do Bancos em Junho 2011

⁽²⁾ NIM-AR : Nova metodologia considera variação cambial sobre operações passivas e desconsidera resultado de operações de proteção ao patrimônio, de swap DAYC4, cessão de carteira a outros bancos e as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

Banco Daycoval

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo



Indicadores Financeiros Recorrentes

Daycoval BA - Rua da Alfazema, 761

Indicadores Financeiros Recorrentes	2010	1T11	2T11	3T11	9M11
Lucro Líquido (R\$ MM)	274,7	43,5	75,2	95,7	214,3
Hedge/MTM (R\$ MM)	4,4	(13,2)	3,7	19,4	9,9
Swap DAYC4 (R\$ MM)	15,5	(6,4)	(12,4)	(11,2)	(30,0)
Lucro Líquido Ajustado (R\$ MM)	254,8	63,1	83,9	87,5	234,4
ROAA ajustado (%)	3,1%	2,7%	3,3%	3,3%	3,1%
ROAE ajustado (%)	14,8%	14,9%	19,7%	19,9%	17,4%
Índice de Eficiência ajustado (%)	25,6	31,8	29,7	32,5	31,4
NIM-AR - % a.a	11,2	10,9	12,3	11,7	11,3

Margem Financeira Líquida Recorrente (NIM-AR)

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

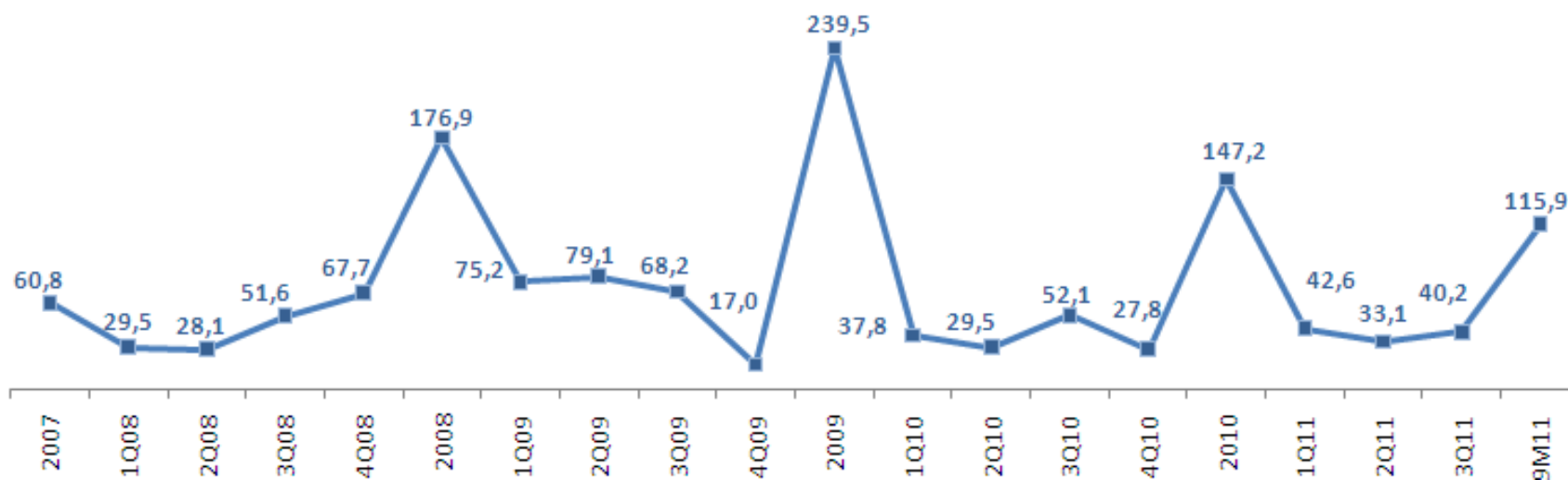
Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente - (NIM-AR) - (R\$ MM)	2008	2009	2010	1T11	2T11	3T11	9M11
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	706,5	742,6	804,6	168,9	226,7	253,0	648,7
Hedge/MTM	(12,2)	13,3	33,6	(22,0)	6,1	32,3	16,4
Swap DAYC4	0,0	0,0	39,9	(10,7)	(20,7)	(18,7)	(50,1)
Cessão de Crédito	13,7	-	16,3	(2,6)	(2,2)	(1,3)	(6,1)
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	705,0	729,3	714,8	204,2	243,5	240,7	688,5
Ativos Remuneráveis Médios	6.682,1	6.130,1	7.764,0	8.741,9	9.151,9	9.679,6	9.191,1
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira	(922,6)	(363,4)	(1.019,7)	(963,3)	(874,1)	(1.100,1)	(979,1)
Ativos remuneráveis médios (C)	5.759,5	5.766,7	6.744,3	7.778,6	8.277,8	8.579,5	8.212,0
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/C)	12,2%	12,6%	10,6%	10,9%	12,3%	11,7%	11,3%

Qualidade da Carteira de Crédito (*): Constituição da Provisão R\$ (MM)

Daycoval BA - Rua da Alfazema, 761

	2007	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	2008	1Q09	2Q09	3Q09	4Q09	2009	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	2010	1Q11	2Q11	3Q11	9M11
Middle Market + Trade Finance	38,4	12,5	17,1	28,9	44,4	102,9	38,8	41,2	36,8	-4,1	112,7	17,2	12,2	37,1	14,2	80,7	24,5	15,3	20,1	59,9
Consignado	13,1	4,0	2,8	7,4	4,6	18,8	7,0	7,1	6,0	8,5	28,6	7,1	7,5	8,6	7,9	31,1	9,8	9,6	12,8	32,2
Veículos	9,3	13,0	8,1	15,2	18,5	54,8	29,2	30,5	24,9	12,0	96,6	12,8	9,1	5,8	4,8	32,5	7,0	6,5	5,4	18,9
CDC Lojista	-	-	0,1	0,1	0,2	0,4	0,2	0,3	0,5	0,6	1,6	0,7	0,7	0,6	0,9	2,9	1,3	1,7	1,9	4,9
Constituição da Provisão	60,8	29,5	28,1	51,6	67,7	176,9	75,2	79,1	68,2	17,0	239,5	37,8	29,5	52,1	27,8	147,2	42,6	33,1	40,2	115,9

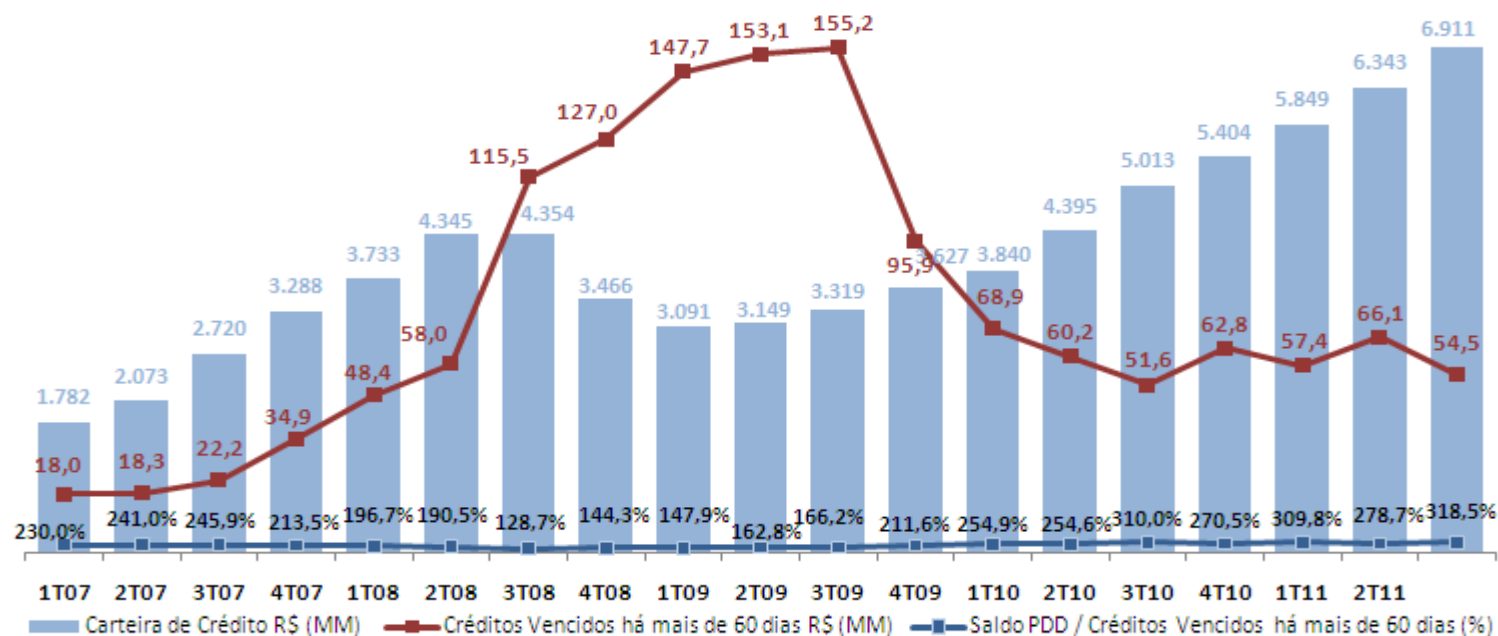
Constituição da Provisão - R\$ Milhões



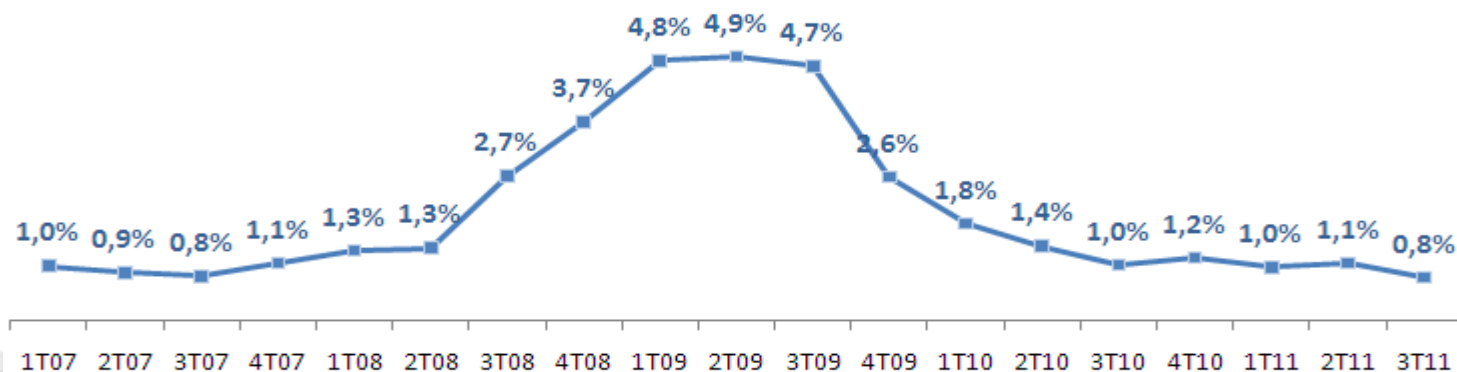
(*) Não consolidado

Qualidade da Carteira de Crédito (*): Vencidos há mais de 60 dias

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo

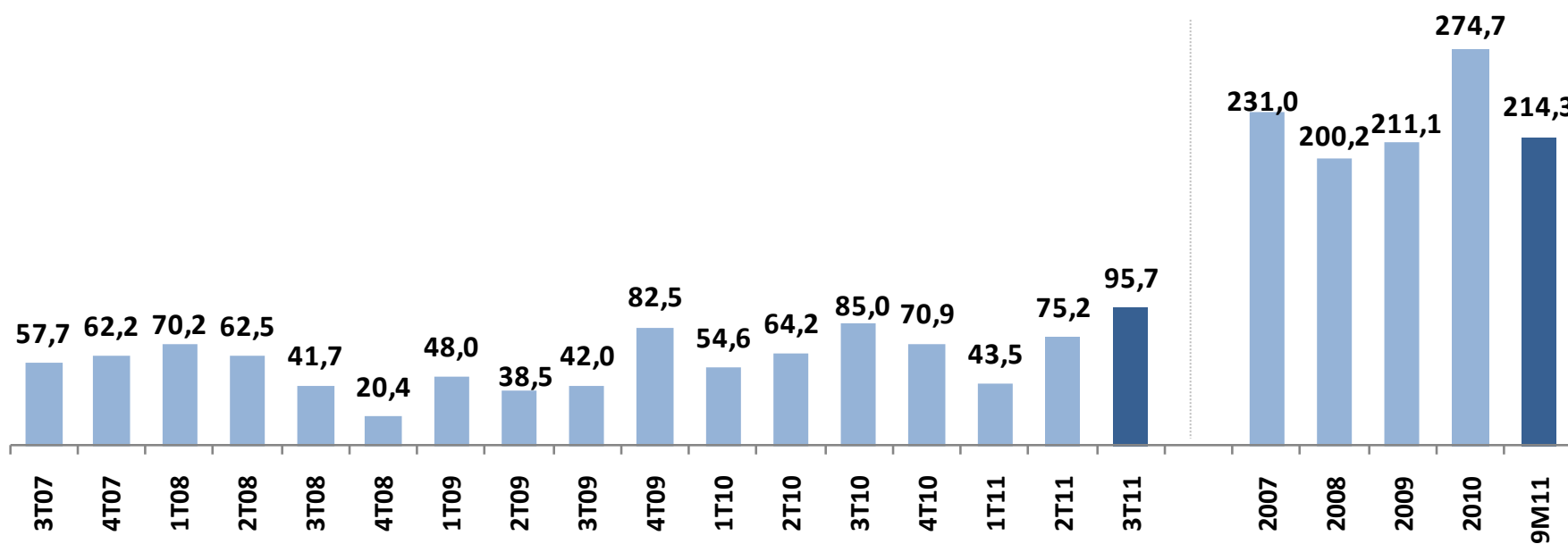


Vencidos > 60 dias / Carteira de Crédito (%)



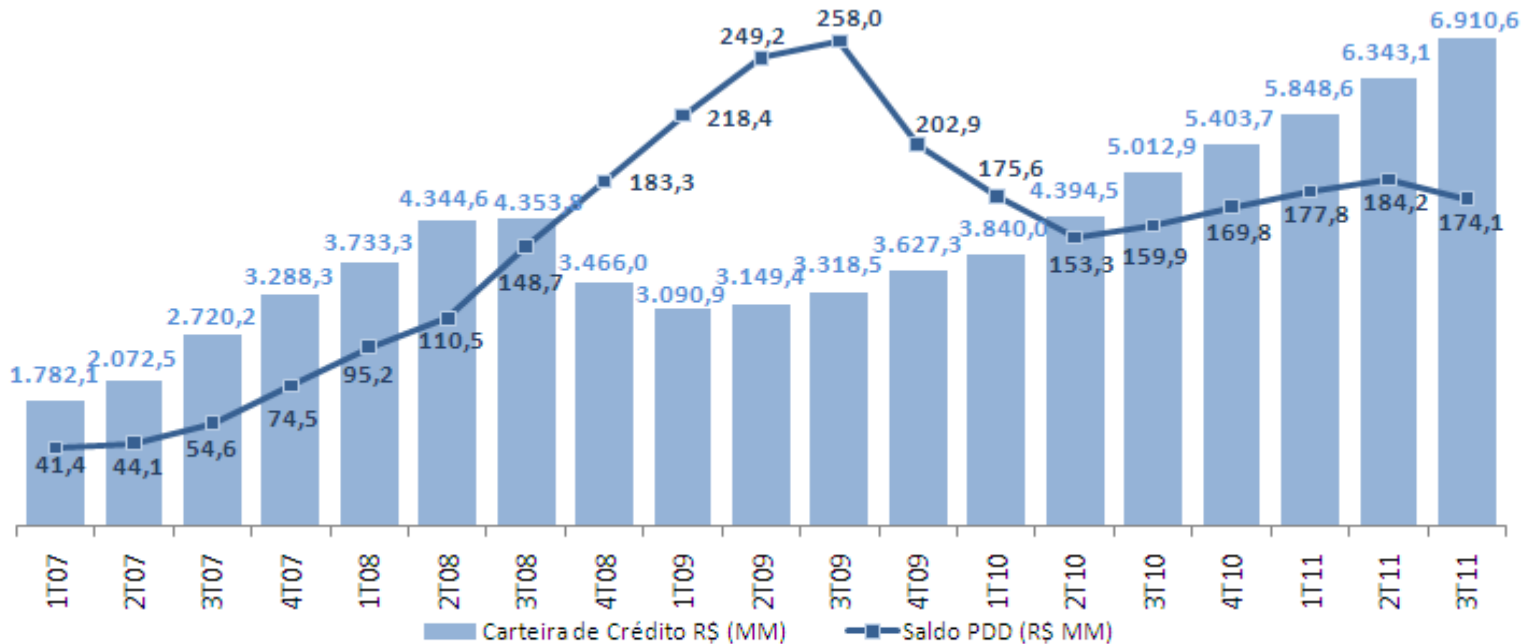
Lucro Líquido – R\$ (MM)

Daycoval SC - Rua Cristóvão Nunes Pires, 110

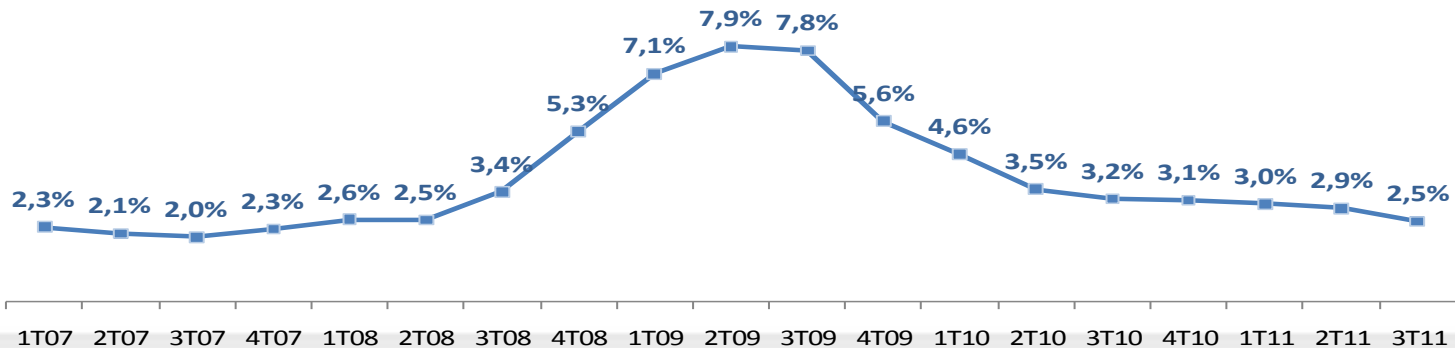


Qualidade da Carteira de Crédito: PDD

Daycoval RJ - Av. Lauro Muller, 116 - Botafogo



PDD/Carteira de Crédito



Balanço Patrimonial

Daycoval PE - Rua Antônio Lumack do Monte, 128

Em R\$ (mil)

Ativo	3T11	2T11	3T10
Circulante	8.019.265	7.549.196	6.451.247
Disponibilidades	15.038	13.224	62.038
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.505.003	2.611.276	2.464.792
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	163.556	213.173	222.204
Relações Interfinanceiras	106.890	98.210	17.172
Operações de Crédito	4.247.648	3.836.511	3.177.214
Outros Créditos	902.543	707.998	446.119
Outros Valores e Bens	78.587	68.804	61.708
Não Circulante Realizável a Longo Prazo	3.471.963	3.463.689	2.867.541
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	33.912	140.032	19.202
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	658.176	756.405	902.991
Operações de Crédito	2.184.889	2.063.005	1.632.459
Outros Créditos	531.988	446.180	280.141
Outros Valores e Bens	62.998	58.067	32.748
Permanente	11.125	11.102	10.425
Investimentos	581	581	391
Imobilizado de Uso	10.523	10.496	9.989
Intangível	21	25	45
Total do Ativo	11.502.353	11.023.987	9.329.213
Passivo	3T11	2T11	3T10
Circulante	5.869.243	5.189.817	4.506.512
Depósitos	2.620.308	2.568.795	1.758.016
Captações no Mercado Aberto	1.587.261	1.442.908	1.724.217
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	58.387	200.208	169.777
Relações Interfinanceiras	19.517	13.096	4.605
Relações Interdependências	17.365	4.335	10.597
Obrigações por Empréstimos e Repasses	1.209.492	645.625	623.330
Instrumentos Financeiros Derivativos	54.144	50.627	14.306
Provisões Técnicas de Seguros e Previdência	23.080	22.330	20.548
Outras Obrigações	279.689	241.893	181.116
Não Circulante Exigível a Longo Prazo	3.715.108	3.977.812	3.082.204
Depósitos	1.501.551	1.571.612	1.489.837
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.094.530	895.875	487.230
Obrigações por Empréstimos e Repasses	557.478	830.775	646.500
Instrumentos Financeiros Derivativos	7.843	155.716	34.445
Outras Obrigações	553.706	523.834	424.192
Resultado de Exercícios Futuros	14.014	13.355	4.275
Participação dos Minoritários	623	625	582
Patrimônio Líquido	1.903.365	1.842.378	1.735.640
Capital - de Domiciliados no País	1.359.143	1.359.143	1.359.143
Reservas de Capital	-	-	192
Reservas de Reavaliação	1.339	1.365	1.467
Reservas de Lucros	405.910	399.954	252.190
(-) Ações em Tesouraria	(6.183)	(7.700)	(7.900)
Ajustes de Avaliação Patrimonial - Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	406	(3.307)	4.057
Lucros Acumulados	142.750	92.923	126.491
Total do Passivo	11.502.353	11.023.987	9.329.213

Demonstração de Resultado

Daycoval BA - Rua da Alfazema, 761

Em R\$ (mil)

	3T11	2T11	Var. %	3T10	Var. %	9M11	9M10	Var. %
Receitas da Intermediação Financeira	818.969	327.570	150,0%	321.693	154,6%	1.431.302	916.186	56,2%
Operações de Crédito	421.518	340.903	23,6%	252.918	66,7%	1.050.832	686.522	53,1%
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	108.390	86.985	24,6%	101.952	6,3%	278.377	232.535	19,7%
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	224.908	(106.766)	-310,7%	(33.177)	n.a.	23.537	(17.454)	n.a.
Resultado de Operações de Câmbio	64.153	6.448	n.a.	-	100,0	78.556	14.583	438,7%
Despesas da Intermediação Financeira	(605.576)	(207.033)	192,5%	(203.797)	197,1%	(1.022.558)	(520.376)	96,5%
Operações de Captação no Mercado	(371.870)	(157.607)	135,9%	(133.566)	178,4%	(672.502)	(349.291)	92,5%
Operações de Empréstimos e Repasses	(194.070)	(16.354)	n.a.	(17.640)	n.a.	(230.919)	(51.203)	351,0%
Resultado de Operações de Câmbio	-	-	-	(468)	n.a.	-	(468)	n.a.
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(39.636)	(33.072)	19,8%	(52.123)	-24,0%	(119.137)	(119.414)	-0,2%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	213.393	120.537	77,0%	117.896	81,0%	408.744	395.810	3,3%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(67.302)	13.496	n.a.	15.746	-527,4%	(73.160)	(89.875)	-18,6%
Receitas de Prestação de Serviços	16.488	13.845	19,1%	9.925	66,1%	43.262	24.261	78,3%
Despesas de Pessoal	(35.119)	(28.903)	21,5%	(22.736)	54,5%	(92.647)	(65.955)	40,5%
Outras Despesas Administrativas	(48.468)	(38.557)	25,7%	(30.098)	61,0%	(127.252)	(80.252)	58,6%
Despesas Tributárias	(14.210)	(12.851)	10,6%	(11.634)	22,1%	(39.204)	(29.696)	32,0%
Outras Receitas Operacionais	32.497	106.447	-69,5%	96.843	-66,4%	208.051	109.788	89,5%
Outras Despesas Operacionais	(18.490)	(26.485)	-30,2%	(26.554)	-30,4%	(65.370)	(48.021)	36,1%
Resultado Operacional	146.091	134.033	9,0%	133.642	9,3%	335.584	305.935	9,7%
Resultado Não Operacional	(2.129)	(1.064)	100,1%	(1.435)	48,4%	(4.775)	(8.025)	-40,5%
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	143.962	132.969	8,3%	132.207	8,9%	330.809	297.910	11,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(36.154)	(51.829)	-30,2%	(39.890)	-9,4%	(90.722)	(74.386)	22,0%
Provisão para Imposto de Renda	(18.885)	(35.790)	-47,2%	(22.596)	-16,4%	(69.847)	(46.668)	49,7%
Provisão para Contribuição Social	(11.612)	(21.432)	-45,8%	(13.436)	-13,6%	(41.949)	(27.909)	50,3%
Ativo Fiscal Diferido	(5.657)	5.393	-204,9%	(3.858)	46,6%	21.074	191	n.a.
Participações no Resultado	(12.097)	(5.930)	104,0%	(7.294)	65,8%	(25.703)	(19.681)	30,6%
Participação de Minoritários	(13)	(12)	8,3%	(11)	18,2%	(38)	(29)	31,0%
Lucro Líquido	95.698	75.198	27,3%	85.012	12,6%	214.346	203.814	5,2%
Juros sobre Capital Próprio	(39.445)	-	100,0%	(23.909)	-	(65.244)	(71.506)	-8,8%
Lucro por Ação	0,44	0,35	27,2%	0,39	12,5%	0,99	0,95	5,1%
Quantidade de Ações	215.662.382	215.499.881	n.a.	215.478.453	n.a.	215.662.382	215.478.453	n.a.

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.”