



BancoDaycoval

Teleconferência de Resultados 3T10
Relações com Investidores



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

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

Índice

Principais Indicadores Financeiros	Pág. 3	Daycred – CDC Lojista	Pág. 14
<i>Funding</i>	Pág. 4	Asset Management	Pág. 15
Captação Internacional	Pág. 6	Qualidade da Carteira de Crédito	Pág. 16
Liquidez	Pág. 7	Índice de Eficiência	Pág. 20
Distribuição	Pág. 8	Estrutura de Capital	Pág. 21
Carteira de Crédito	Pág. 9	Lucro Líquido	Pág. 22
<i>Middle Market</i>	Pág. 10	Rentabilidade	Pág. 23
Daycred - Consignado	Pág. 12	Destaques 3T10	Pág. 24
Daycred - Veículos	Pág. 13		

Principais Indicadores Financeiros

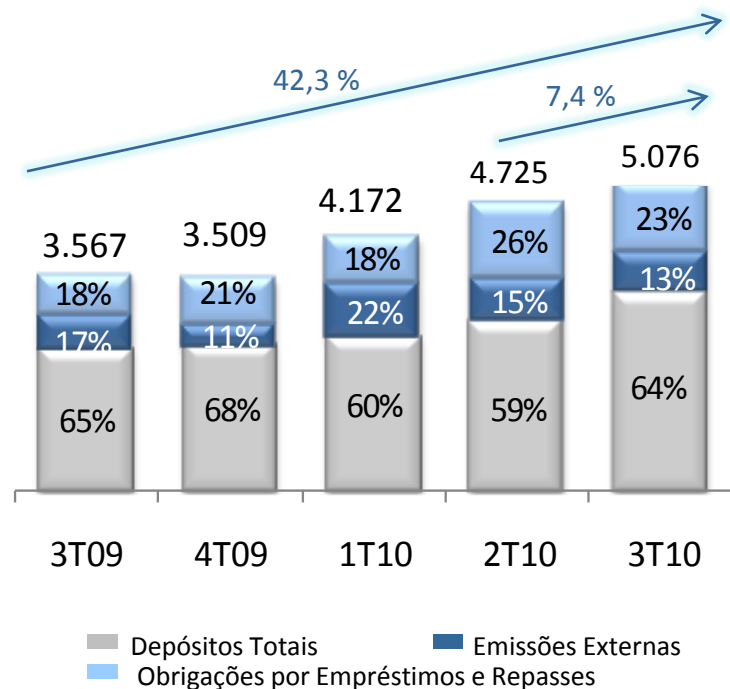
Setembro 2010

Ativos Totais	R\$ 9.329,2 milhões
Carteira de Crédito	R\$ 5.546,2 milhões
Captação Total	R\$ 5.075,8 milhões
Lucro Líquido (trimestre)	R\$ 85,0 milhões
Patrimônio Líquido	R\$ 1.735,6 milhões
ROAE (trimestre)	21,4%
ROAA (trimestre)	3,8%
NIM-A ⁽¹⁾ (trimestre)	14,8%
Índice de Eficiência	20,4%
Índice de Basiléia	21,2%

⁽¹⁾ Nova metodologia, desconsidera as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

Funding : saldo em linha com a carteira de crédito (*)

Funding – R\$ Milhões

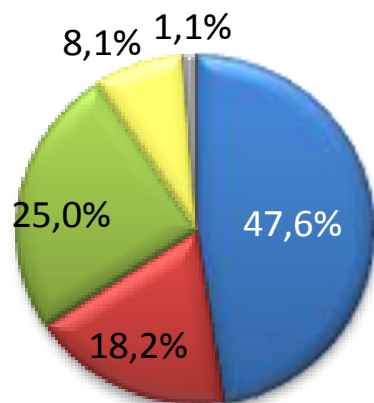


- Alongamento dos prazos
- Manter a diversificação das fontes de captação
- Manutenção dos custos de *funding*
- Letra Financeira – nova fonte de captação

(*) Excluindo cessão e avais e fianças prestados, modalidades que não demandam *funding*

Funding : Depósitos Totais aumentaram 17,0% no trimestre

Segregação dos Depósitos Totais – R\$ 3.247,9 Milhões



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

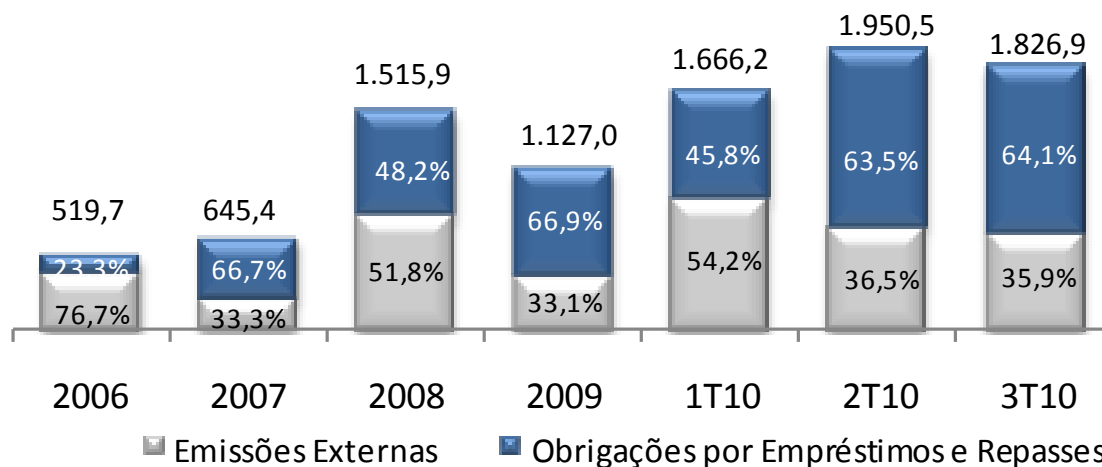
Distribuição do Funding

Captação Total (Funding) (R\$ MM)	3T10	2T10	Var. %
Depósitos Totais	3.247,9	2.775,0	17,0%
<i>Depósitos à Vista + Outros Depósitos</i>	334,0	164,8	102,7%
<i>Depósitos a Prazo</i>	2.885,6	2.552,4	13,1%
Depósitos Interfinanceiros	28,3	57,8	-51,0%
Letras Financeiras	1,0	-	<i>n.a.</i>
Emissões Externas	656,0	712,1	-7,9%
Obrigações por Empréstimos e Repasses	1.170,9	1.238,4	-5,5%
Total	5.075,8	4.725,5	7,4%

Captação Internacional sem vencimentos relevantes de operações de emissões externas no curto prazo

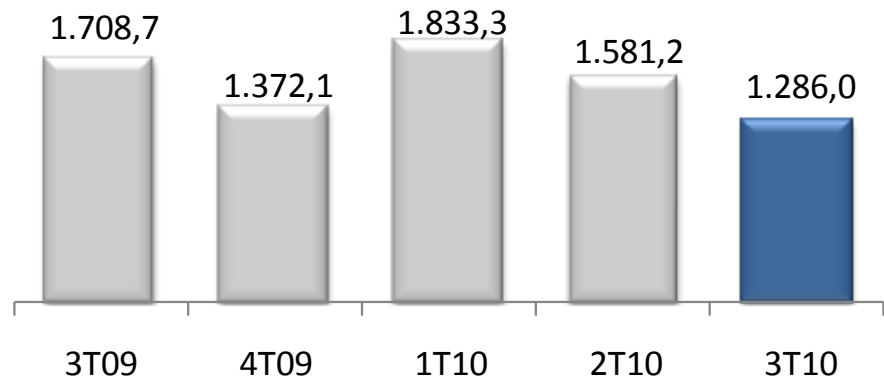
	Data da Operação	Vencimento	Montante (US\$ MM)
<i>Eurobonds</i>	Julho/2008	Julho/2011	100
<i>International Finance Corporation (IFC)</i>	Dezembro/2007	Janeiro/2013 (vencimento da última tranche)	115
Empréstimo Sindicalizado (IFC)	Junho/2010	Junho/2014 (vencimento da última tranche)	165
<i>Eurobonds</i>	Março/2010	Março/2015	300

Emissões Externas e Obrigações por Empréstimos e Repasses - R\$ Milhões

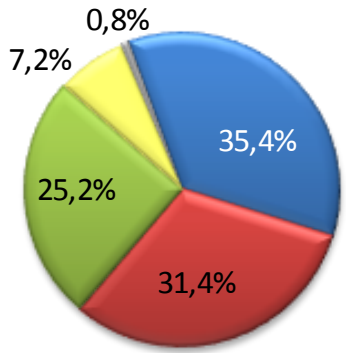


Liquidez: elevada capitalização e gap positivo entre o duration das operações de crédito e de captação

Evolução do Caixa – R\$ Milhões



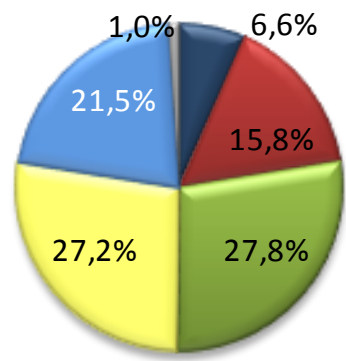
Operações a Vencer (Carteira de Crédito) 3T10 - %



Prazo Médio das Operações de Crédito
Total: 401 dias

- 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) 3T10 - %



Prazo Médio das Operações de Captação
Total: 524 dias

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

Distribuição e novos postos de atendimento



Duas Lojas de Câmbio na Av. Paulista, principal centro financeiro do país



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

Presença Nacional



761 funcionários

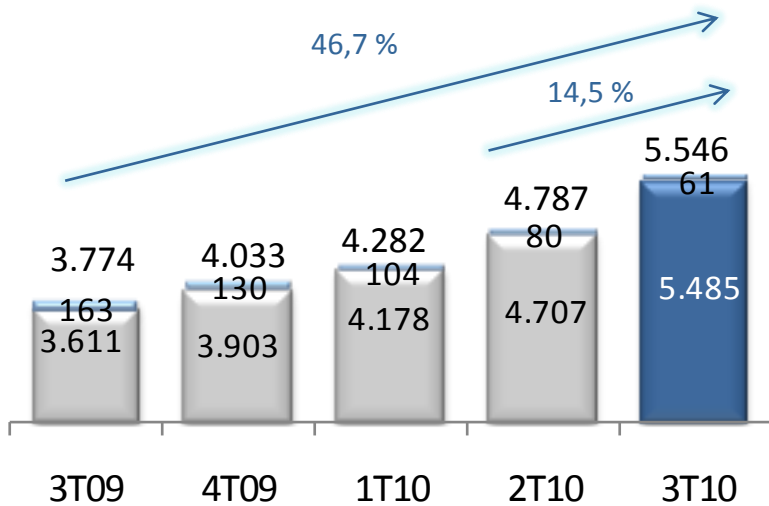
29 Agências

São Paulo – SP - Matriz

- | | | |
|---------------------|--------------------|---------------------|
| Alphaville | Caxias do Sul - RS | Manaus - AM |
| Bom Retiro | Cuiabá - MT | Natal - RN |
| Faria Lima | Curitiba - PR | Porto Alegre - RS |
| Brás | Florianópolis - SC | Recife - PE |
| Aracaju - SE | Fortaleza - CE | Ribeirão Preto - SP |
| Belém - PA | Goiânia - GO | Rio de Janeiro - RJ |
| Belo Horizonte - MG | Guarulhos - SP | Salvador - BA |
| Brasília - DF | Londrina - PR | São Bernardo - SP |
| Campinas - SP | Maceió - AL | Vitória - ES |
| Campo Grande - MS | | |

Carteira de Crédito: crescimento expressivo, aumento de 46,7% nos últimos 12 meses

Carteira de Crédito – R\$ Milhões



■ Carteira de Crédito (inclui avais e fianças e compra de direitos creditórios)

■ Cessão de Crédito

Middle Market



- Foco em aumentar a exposição

Consignado



- Participação no mercado em expansão

Veículos



- Manter o tamanho da carteira

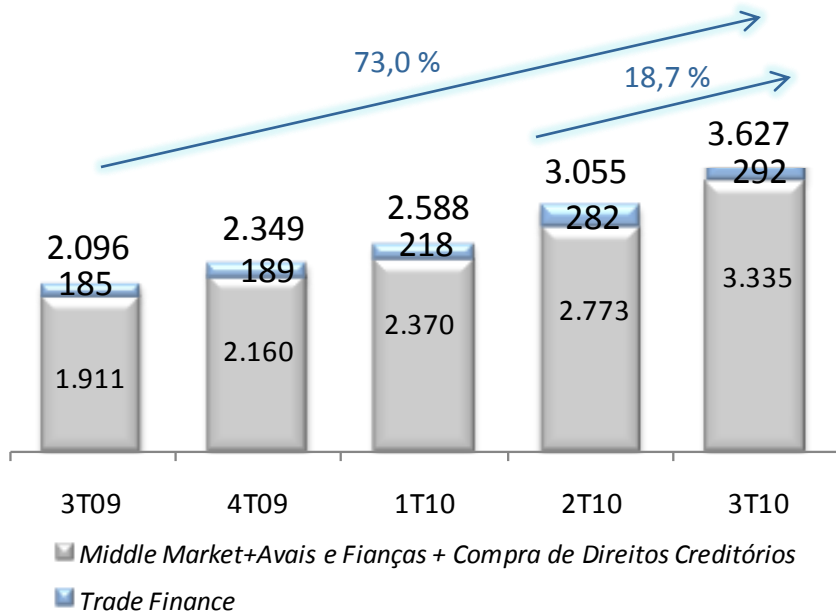
CDC



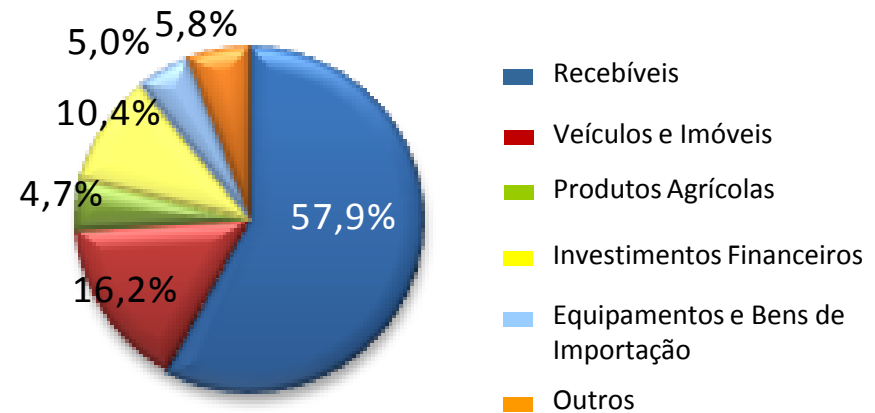
- Expandir a carteira

Middle Market: aumento de 18,7% no trimestre e 73,0% nos últimos 12 meses

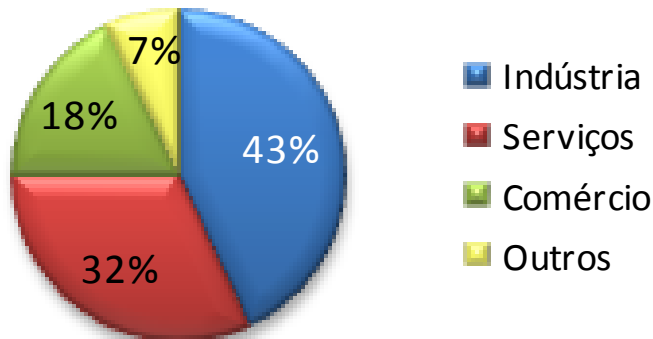
Middle Market + Trade Finance – R\$ Milhões



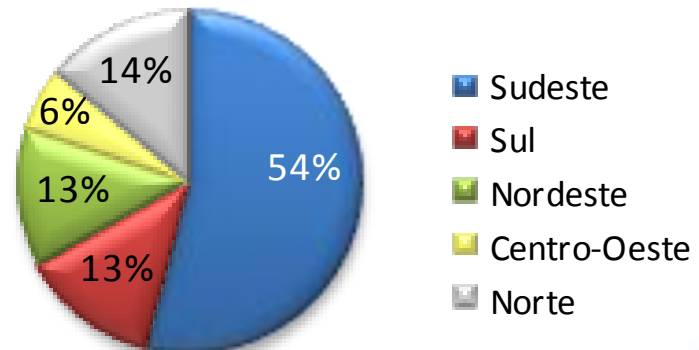
Distribuição das Garantias - 3T10



Distribuição Setorial – Middle Market – 3T10

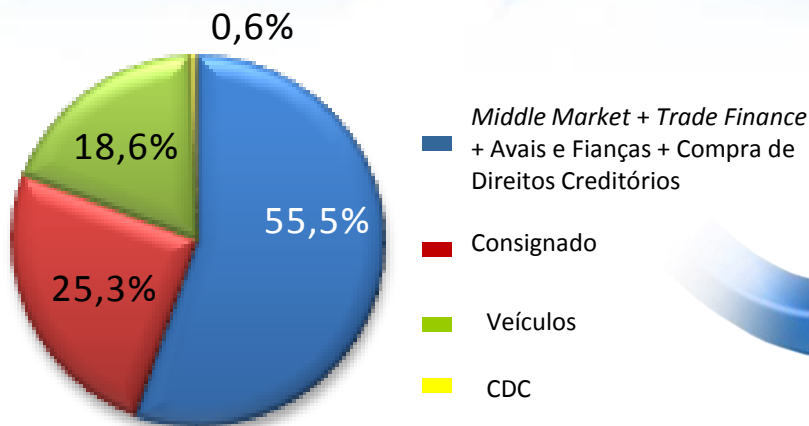


Distribuição Geográfica – Middle Market – 3T10

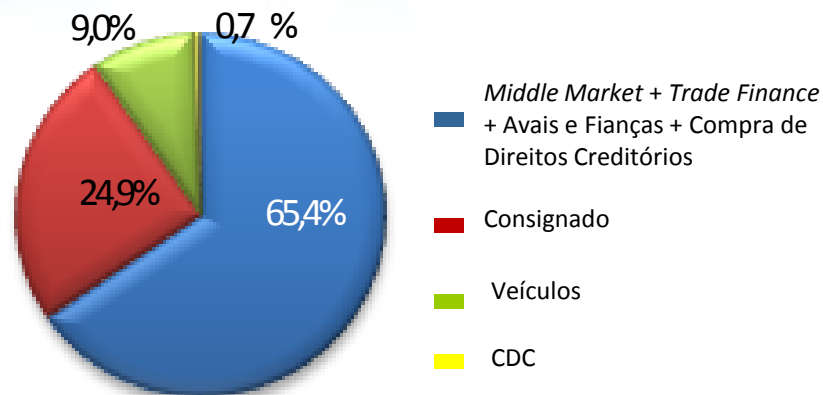


Middle Market: representa atualmente 65,4% da carteira

Distribuição da Carteira de Crédito (*) 3T09– R\$ Milhões



Distribuição da Carteira de Crédito (*) 3T10– R\$ Milhões

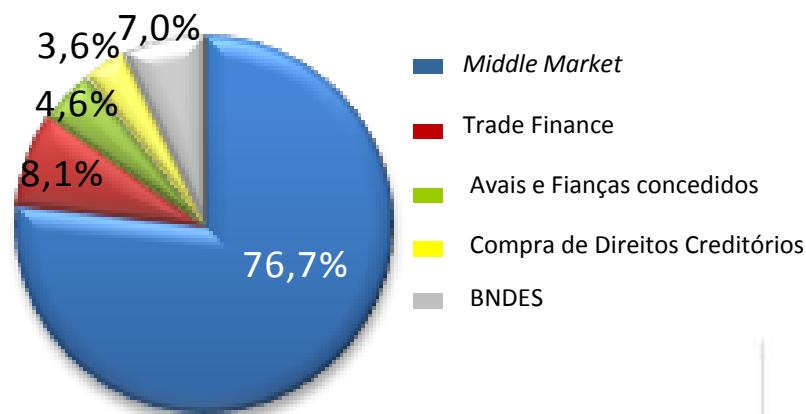


Distribuição do Portfolio de Middle Market - 3T10

Setembro 2010

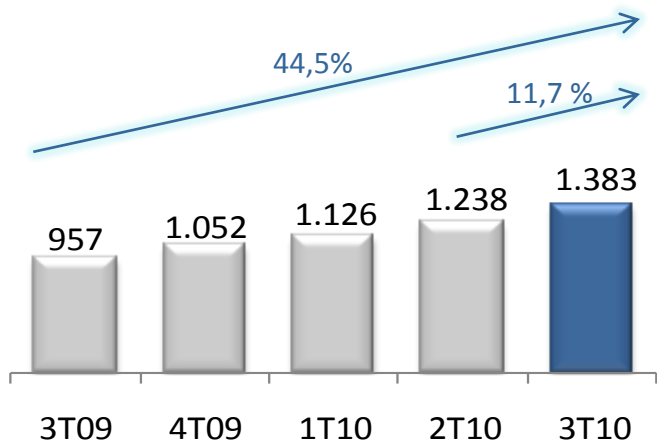
Middle Market	R\$ 2.782,9 milhões
Trade Finance	R\$ 292,2 milhões
Avais e Fianças Concedidos	R\$ 170,1 milhões
Compra de Direitos Creditórios	R\$ 129,2 milhões
BNDES	R\$ 252,3 milhões
Total Portfolio Middle Market	R\$ 3.626,7 milhões

Distribuição do Portfolio de Middle Market 3T10



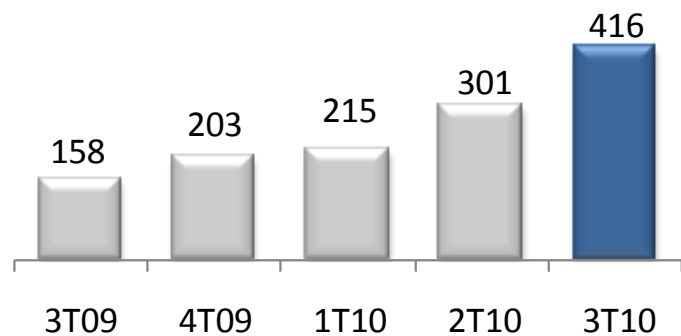
Daycred Consignado: INSS e Forças Armadas continuam impulsionando o crescimento do setor

Carteira Total Consignado(*) – R\$ Milhões

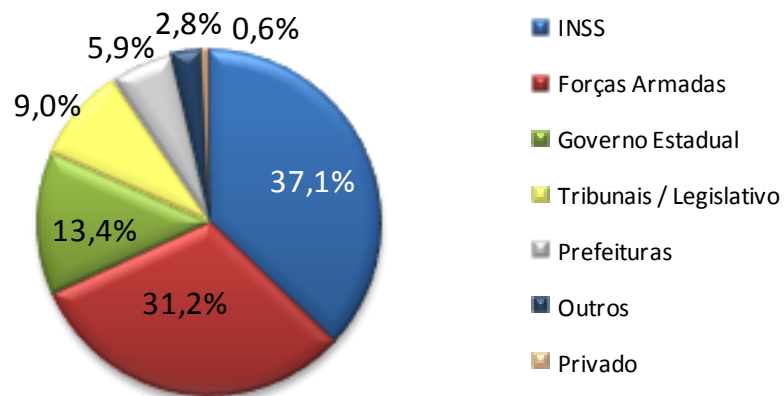


(*) Inclui cessão de crédito em todos os trimestres (R\$ 30,6 MM no 3T10)

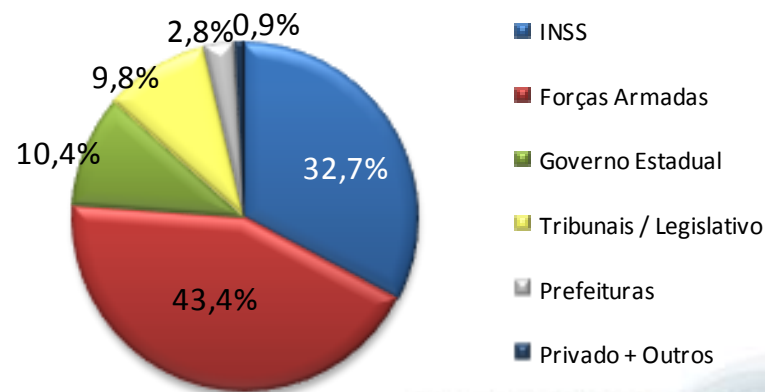
Produção Total Consignado – R\$ Milhões



Distribuição da Carteira de Consignado – R\$ 1.383 MM – 3T10 - %

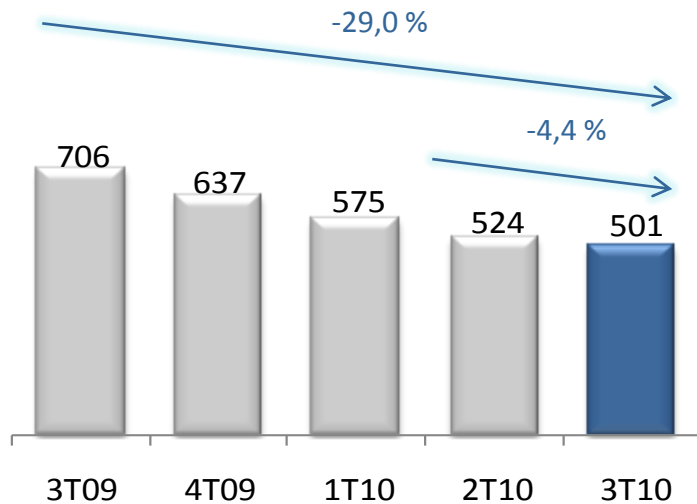


Distribuição da Produção de Consignado – R\$ 416 MM – 3T10- %

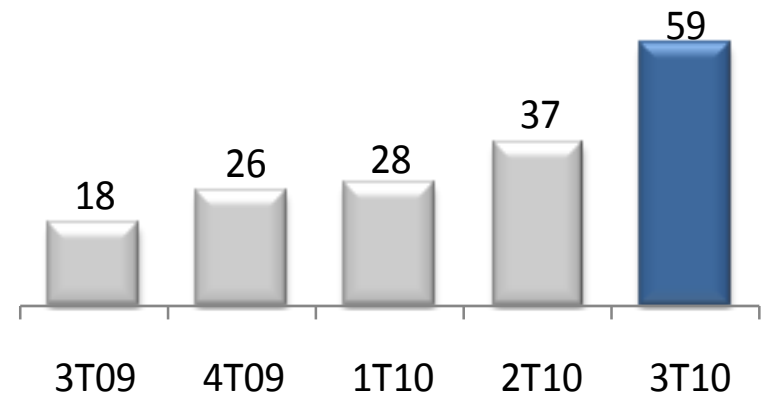


Daycred Veículos: carteira permaneceu estável em relação ao trimestre anterior

Carteira Total Veículos(*) – R\$ Milhões



Produção Total Veículos – R\$ Milhões



(*) Inclui cessão de crédito em todos os trimestres (R\$ 30,3 MM no 3T10)

Liquidez Carteira de Veículos 3T10 – R\$ Milhões

Liquidez Veículos	A Receber	Liquidado	Vencidos há mais de 90 dias	Índice
Carteira	1.226	1.101	125	10,1%
Safra Velha	1.149	1.030	119	10,4%
Safra Nova	64	61	3	4,5%

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

📌 *CDC Lojista*

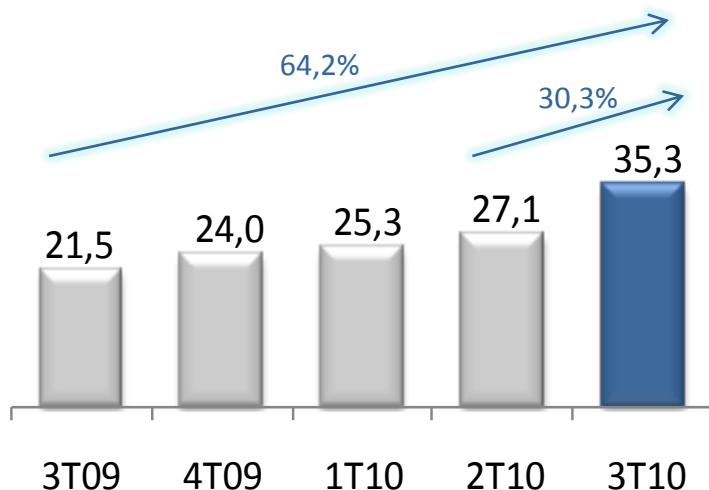
Financiamento de bens e serviços, como móveis e eletrodomésticos, etc.

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



Asset Management: expressivo crescimento nos últimos anos

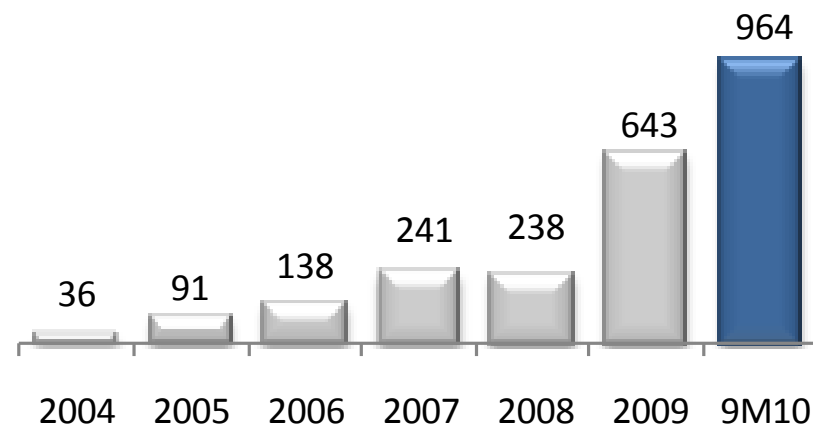
Daycoval

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\$ 964 milhões e vem lançando novos fundos e produtos diferenciados como gestão e administração de carteiras.

Patrimônio Administrado – R\$ Milhões



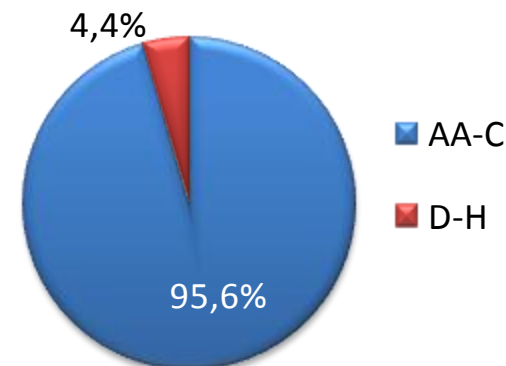
Qualidade da Carteira de Crédito (*): redução expressiva da relação entre a provisão e a carteira de crédito, 4,2 p.p em relação ao 3T09

Nível de Provisão Total – 3T10

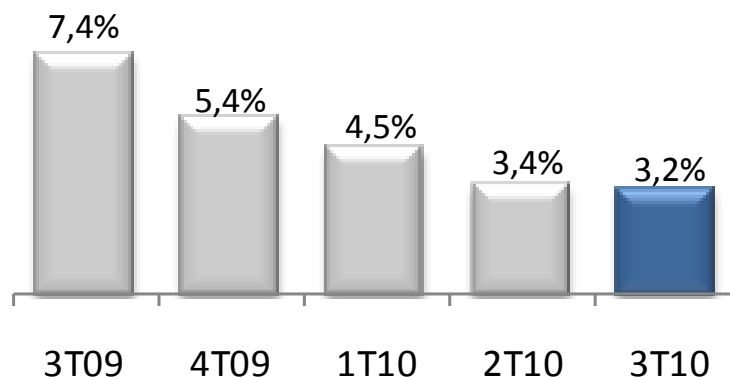
Nível de Risco – 3T10

Carteira de Crédito Total (excluindo FIDCs)

3T10	Portfólio R\$ MM	%	Provisão R\$ MM	Total Provisão / Carteira
Middle Market	3.327,4	65,5%	95,3	2,9%
Consignado	1.352,4	26,7%	28,6	2,1%
Veículos	297,8	5,9%	33,9	11,4%
CDC Lojista + Outros	35,3	0,7%	2,1	5,9%
Subtotal	5.012,9	98,8%	159,9	3,2%
Cessão	60,9	1,2%	0,5	0,8%
Total	5.073,8	100,0%	160,4	3,2%



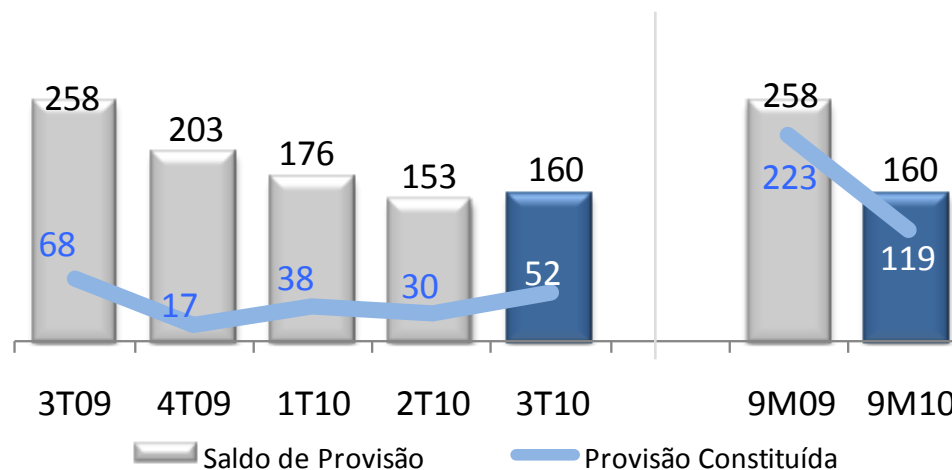
Total Provisão / Carteira de Crédito 3T10



Qualidade da Carteira de Crédito (*)

Provisão Constituída - R\$ MM	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10	9M09	9M10
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	36,8	(4,1)	17,2	12,2	37,1	116,5	66,5
Consignado	6,0	8,5	7,1	7,5	8,6	20,1	23,2
Veículos	24,9	12,0	12,8	9,1	5,8	84,6	27,6
CDC Lojista + Outros	0,5	0,6	0,7	0,7	0,6	1,4	2,1
Total	68,2	17,0	37,8	29,5	52,1	222,6	119,4

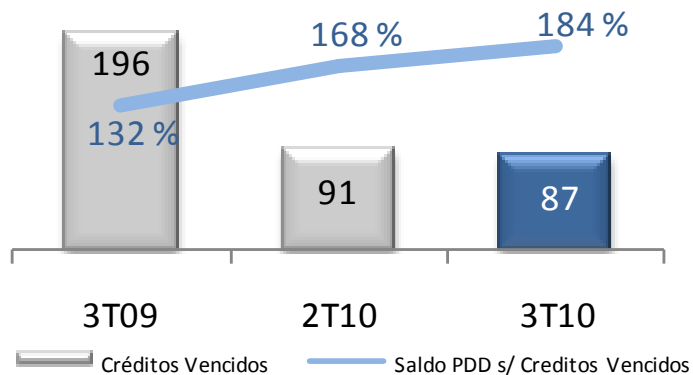
Saldo e Provisão Constituída - R\$ Milhões



(*) Não consolidado: exclui FIDCs, créditos cedidos, avais e fianças prestados e compra de direitos creditórios

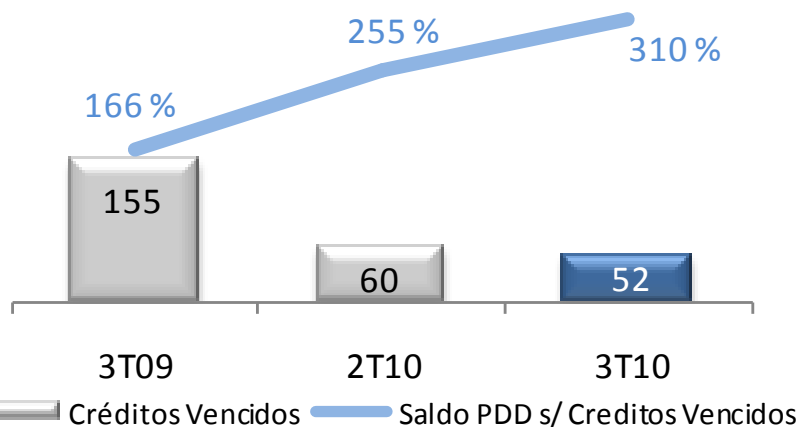
Qualidade da Carteira de Crédito^(*): créditos vencidos continuam reduzindo, evidenciando a melhora na qualidade da carteira

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



Créditos Vencidos > 14 dias - R\$ MM	3T09	2T10	3T10	Vencidos > 14 dias /Carteira (%)
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	148,9	57,8	58,5	1,8
Consignado	9,5	9,3	8,7	0,6
Veículos	36,8	22,4	17,9	6,0
CDC Lojista + Outros	1,0	1,7	1,9	5,4
Total	196,2	91,2	87,0	1,7

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



Créditos Vencidos > 60 dias - R\$ MM	3T09	2T10	3T10	Vencidos > 60 dias /Carteira (%)
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	123,1	38,3	33,1	1,0
Consignado	6,2	6,6	6,1	0,5
Veículos	25,3	14,0	10,9	3,7
CDC Lojista + Outros	0,6	1,3	1,5	4,2
Total	155,2	60,2	51,6	1,0

Qualidade da Carteira de Crédito (*): créditos recuperados totalizam R\$6,8 milhões neste trimestre

Carteira D-H - R\$ MM	3T09	2T10	3T10	(%)
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	220,5	126,2	133,1	4,0
Consignado	25,3	28,8	31,9	2,4
Veículos	119,1	68,6	54,6	18,3
CDC Lojista + Outros	1,7	2,6	2,7	7,6
Total	366,6	226,2	222,3	4,4%
Carteira D-H / Total Carteira de Crédito (%)	11,0%	5,1%		

Baixa para Prejuízo - R\$ MM	3T09	2T10	3T10	(%)
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	(29,8)	(26,1)	(23,9)	0,7
Varejo	(29,6)	(25,7)	(21,6)	1,3
Total	(59,4)	(51,8)	(45,5)	0,9
Prejuízo / Carteira de Crédito (%)	1,8	1,2		

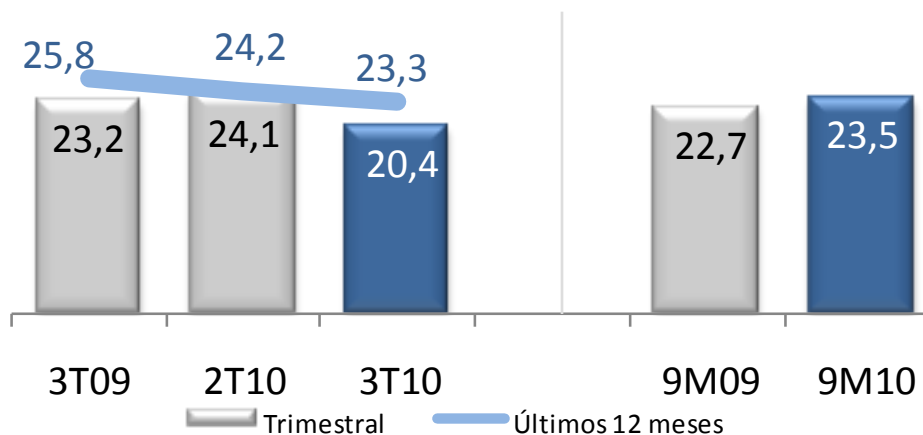
Créditos Recuperados - R\$ MM	3T09	2T10	3T10	(%)
Total	12,6	13,0	6,8	0,1

(*): Não consolidado: exclui FIDCs, créditos cedidos, avais e fianças prestados e compra de direitos creditórios

Índice de Eficiência: redução de 3,7 p.p no trimestre, evidenciando a rentabilidade das operações

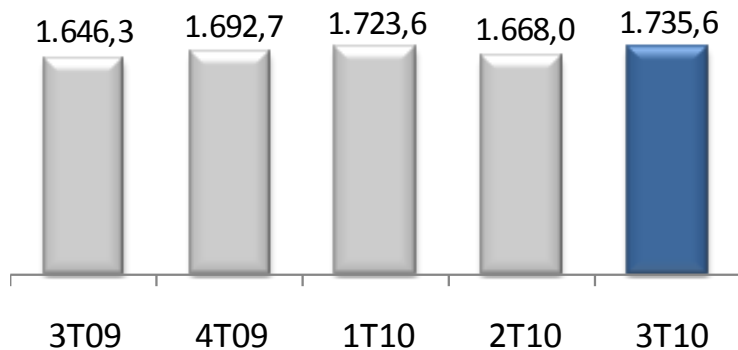
	3T10	2T10	Var. %	3T09	Var. %	9M10	9M09	Var. %
Despesas com Pessoal	(22,7)	(21,8)	4,1%	(15,5)	46,5%	(66,0)	(46,2)	42,9%
Outras Despesas Administrativas	(23,0)	(18,3)	25,7%	(15,7)	46,5%	(58,7)	(49,5)	18,6%
Subtotal	(45,7)	(40,1)	14,0%	(31,2)	46,5%	(124,7)	(95,7)	30,3%
Consignado	(4,2)	(3,6)	16,7%	(6,1)	-31,1%	(12,7)	(18,6)	-31,7%
Veículos	(2,3)	(2,5)	-8,0%	(4,5)	-48,9%	(7,6)	(14,8)	-48,6%
CDC Lojista + Outros	(0,6)	(0,4)	50,0%	(0,4)	50,0%	(1,2)	(0,9)	33,3%
Despesas com Comissões (total)	(7,1)	(6,5)	9,2%	(11,0)	-35,5%	(21,5)	(34,3)	-37,3%
Total	(52,8)	(46,6)	13,3%	(42,2)	25,1%	(146,2)	(130,0)	12,5%
Índice de Eficiência (%)	20,4	24,1	-3,7 p.p	23,2	-2,8 p.p	23,5	22,7	0,8 p.p
Índice de Eficiência considerando PPR (%)	23,3	27,1	-3,8 p.p	24,7	-1,4 p.p	26,7	24,1	2,6 p.p

Índice de Eficiência %

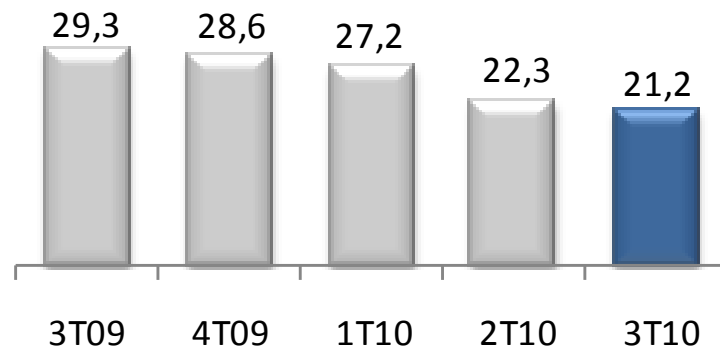


Estrutura de Capital: *manutenção de baixa alavancagem, mesmo com a redução do índice de basiléia*

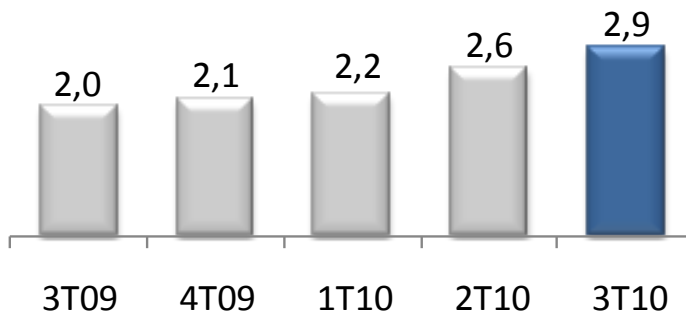
Patrimônio Líquido – R\$ Milhões



Índice de Basiléia %

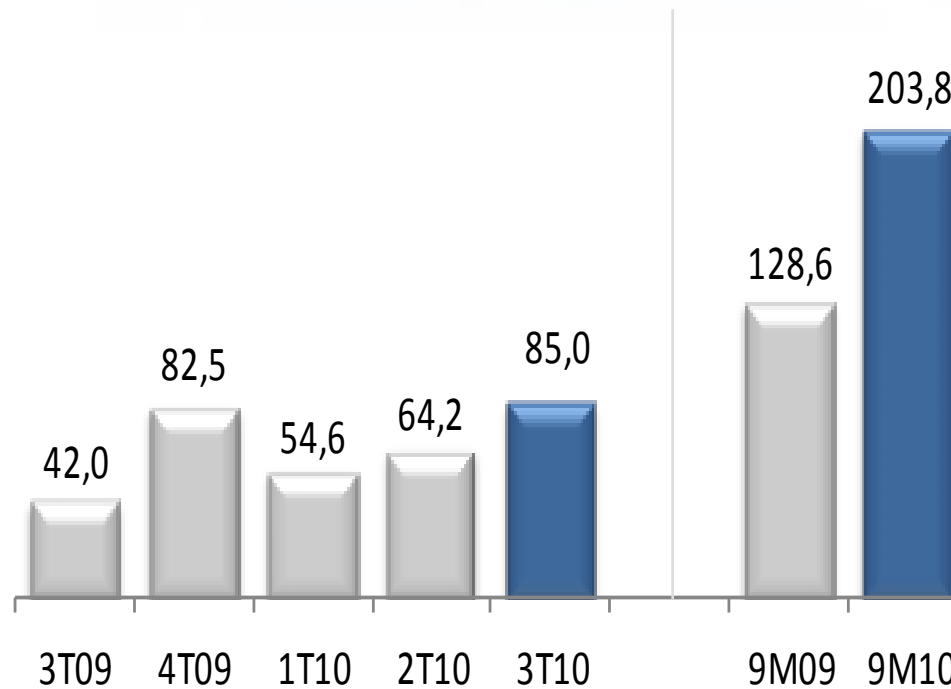


Carteira de Crédito (*) / Patrimônio Líquido - vezes



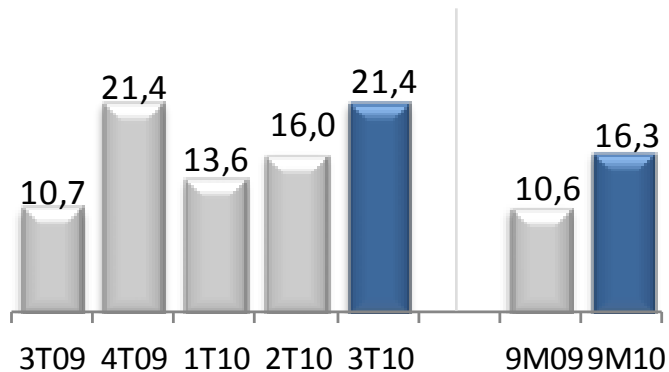
(*) Não consolidado: exclui FIDCs, créditos cedidos, avais e fianças prestados e compra de direitos creditórios

Lucro Líquido: alcançou R\$ 85,0 milhões no trimestre, crescimento de 32,4% em relação ao trimestre anterior

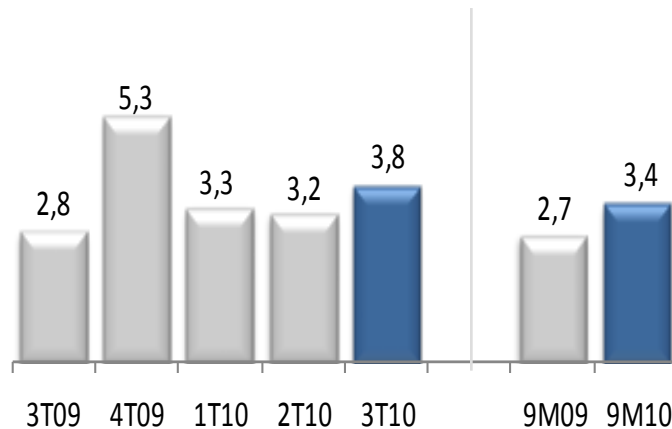


Rentabilidade: ROAE atingiu 21,4% nesse trimestre

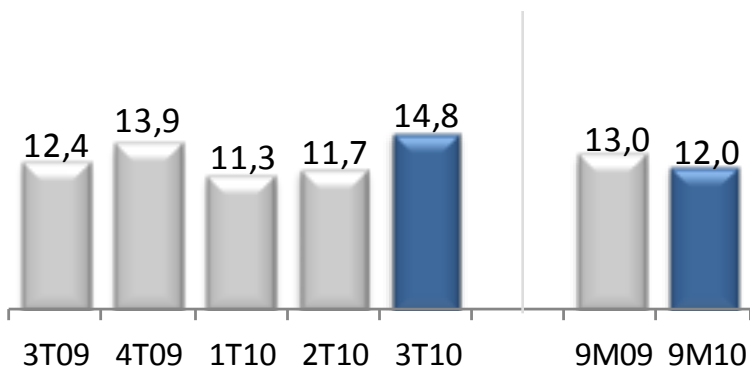
Retorno s/ PL Médio (ROAE) - %



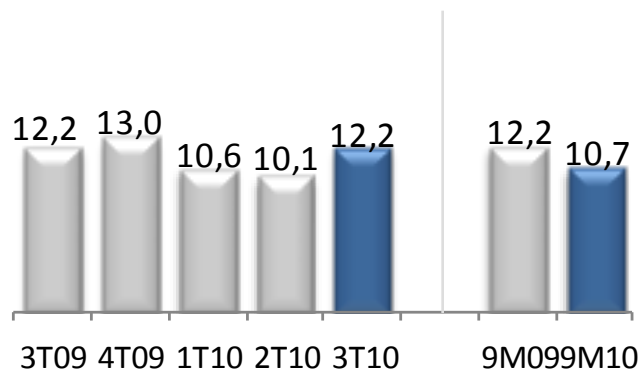
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) - %



Margem Financeira Líquida (NIM-A) ⁽⁴⁾ - %



Margem Financeira Líquida (NIM) - %



⁽⁴⁾ Nova metodologia, desconsidera as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

Destaques 3T10

- ▣ **Lucro Líquido** de R\$ 85 milhões no 3T10, expressivo crescimento de 32,4% em relação ao trimestre anterior
- ▣ O retorno sobre o patrimônio líquido médio **ROAE** atingiu 21,4% crescimento de 5,4 p.p em relação ao trimestre anterior
- ▣ A margem financeira líquida ajustada (**NIM-A**)⁽¹⁾ subiu para 14,8% no 3T10, aumento de 3,1 p.p em relação ao trimestre anterior
- ▣ A **Carteira de Crédito**⁽²⁾, nos últimos três meses, aumentou 14,5% alcançando um saldo de R\$ 5.546,2 milhões, o que representa um crescimento de 46,7% nos últimos 12 meses
- ▣ Portfolio de **Middle Market**, cresceu 18,7% comparado com o trimestre anterior e amplia sua participação no mix , alcançando 65,4% da carteira de crédito
- ▣ **Índice de Eficiência** permaneceu em patamar adequado, registrando 20,4%, o que comprova nossa adequada gestão dos custos operacionais
- ▣ **Índice de Basileia** situou-se em 21,2% uma redução de 1,1 p.p no trimestre, mantendo-se em patamar elevado

⁽¹⁾ Nova metodologia, desconsidera as operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

⁽²⁾ Inclui cessões, avais e fianças prestados e compra de direitos creditórios

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.”