

Teleconferência de Resultados 2T09



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

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

www.daycoval.com.br



Comentários de Mercado 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

Índice de Eficiência Pág. 11

Rentabilidade Pág. 12

Estrutura de Capital Pág. 13

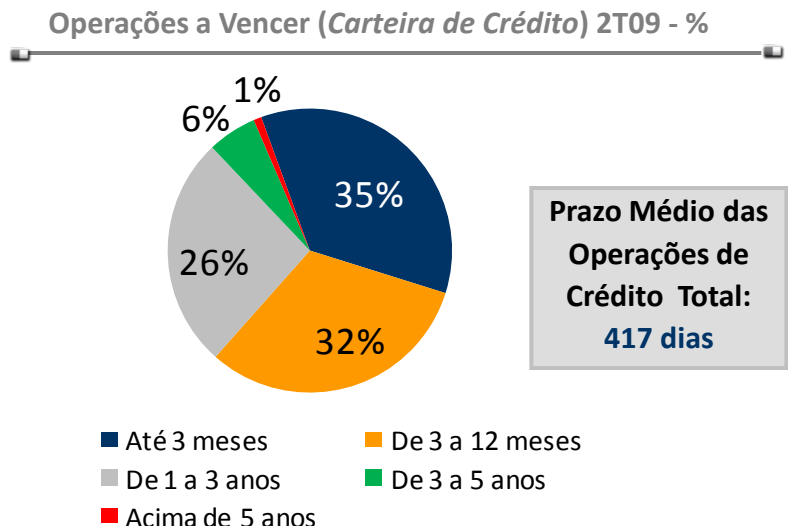
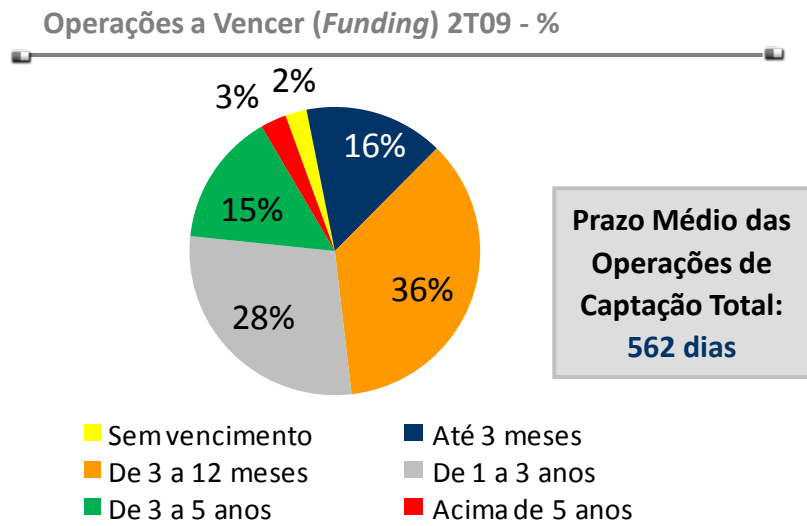
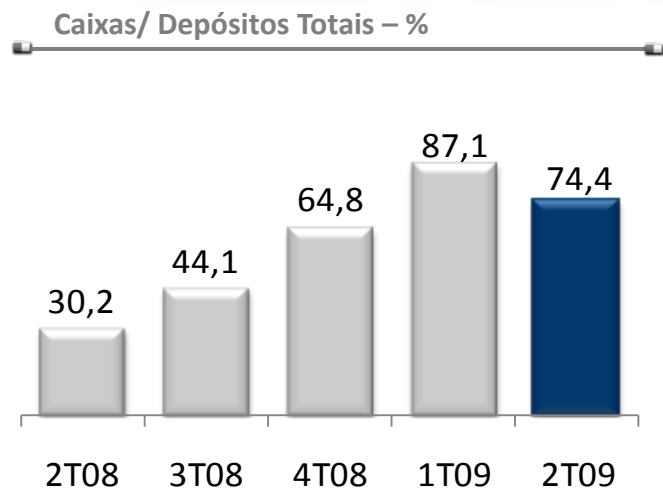
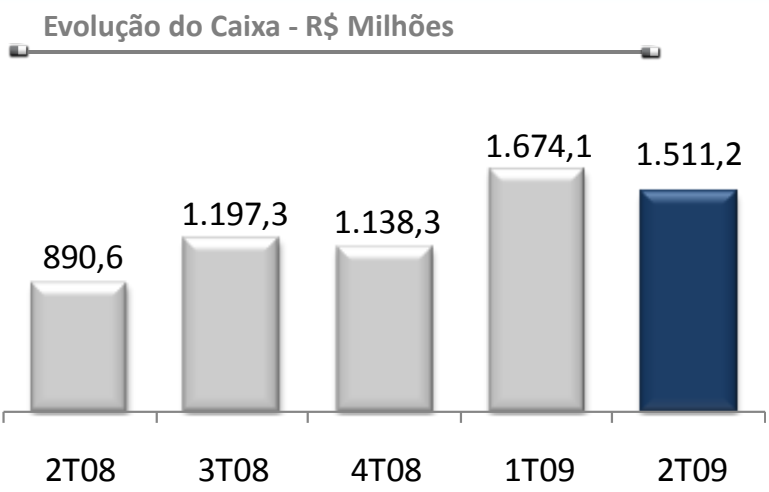
Destaques do 2T09 Pág. 14

Considerações Finais



- ▮ Juros baixos devem contribuir para a melhora da economia e conseqüentemente para a **retomada do crédito** no segundo semestre
- ▮ Embora verifique-se uma pressão para diminuição das **Margens**, elas devem continuar em patamares elevados
- ▮ **Qualidade de Crédito** continua sendo a maior preocupação
- ▮ Comportamento do **Funding** assegura o possível crescimento do crédito

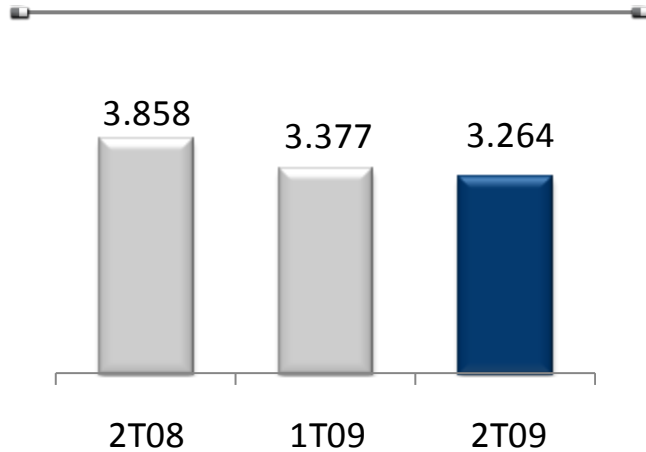
Liquidez: gap positivo entre o passivo e ativo nos vencimentos dos próximos 12 meses



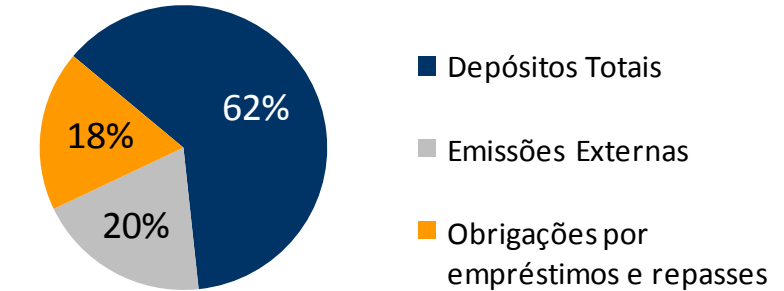
Funding e Carteira de Crédito: forte crescimento dos depósitos a prazo



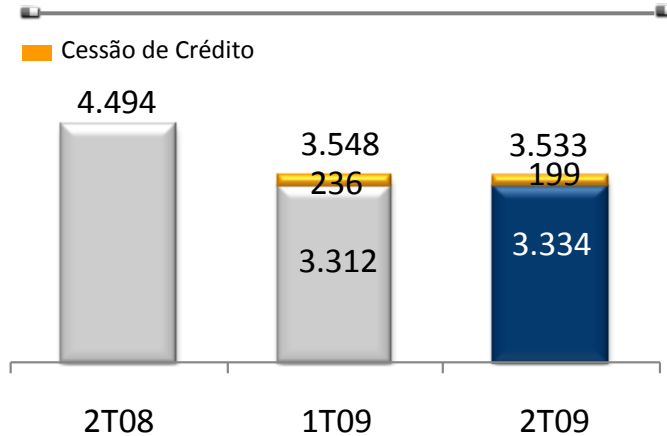
Funding – R\$ milhões



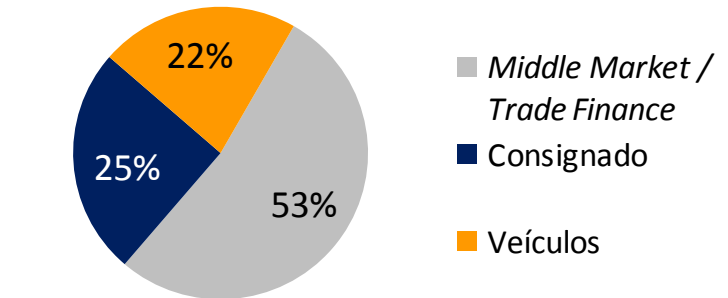
Distribuição do Funding – 2T09 - %



Carteira de Crédito - R\$ Milhões



Distribuição da Cart. de Crédito - 2T09 - % (*)

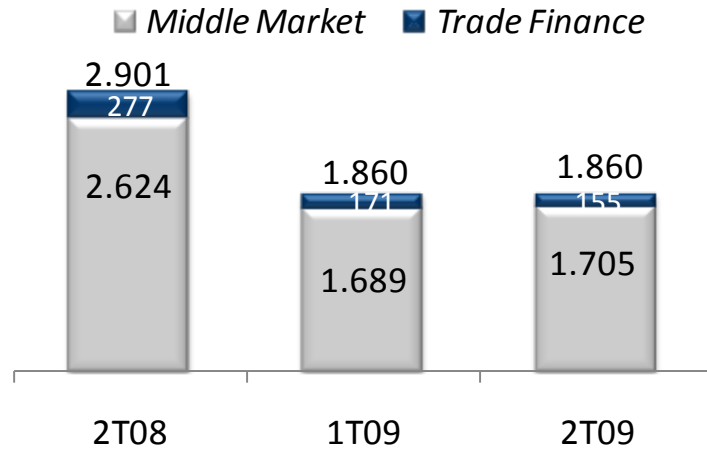


(*) inclui cessão

Middle Market + Trade Finance: mês de junho foi o melhor para o segmento



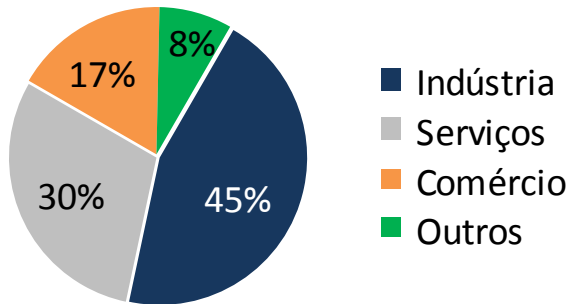
Middle Market + Trade Finance - R\$ Milhões



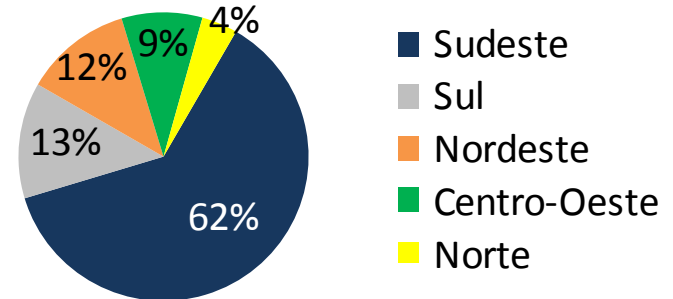
Ticket Médio – Middle Market + Trade Finance – 2T09

Saldo Final R\$	Por Volume	Por Clientes
< 500 mil	7,6%	64,7%
500 mil a 1 milhão	9,3%	13,2%
1 a 3 milhões	21,9%	13,1%
3 a 5 milhões	14,6%	3,9%
5 a 10 milhões	24,0%	3,6%
> 10 milhões	22,6%	1,5%
Total		100,0%

Distribuição Setorial – Middle Market – 2T09



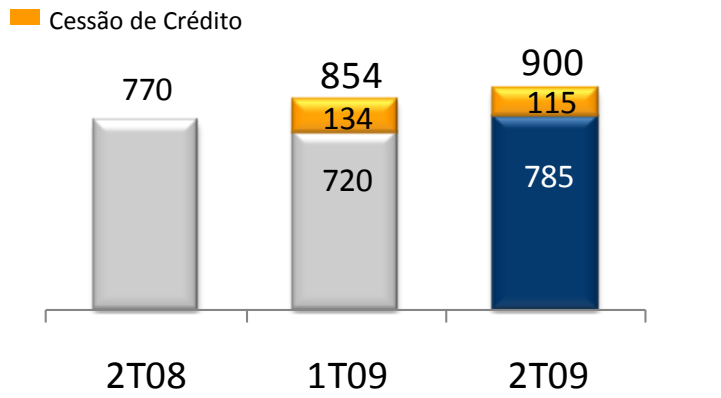
Distribuição Geográfica – Middle Market – 2T09



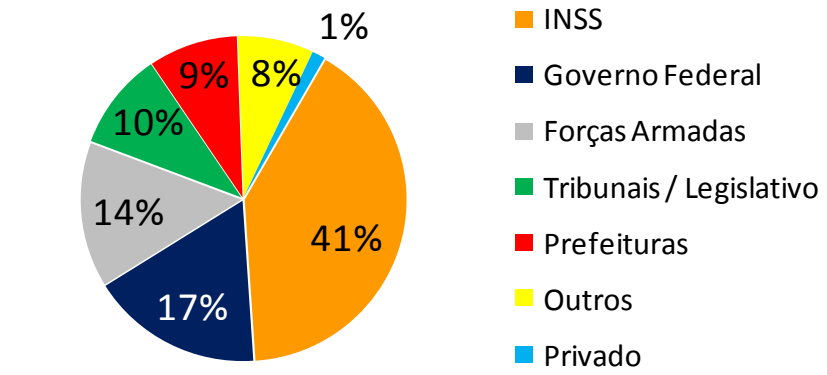
Daycred Consignado: aumento na produção, graças ao bom momento do segmento



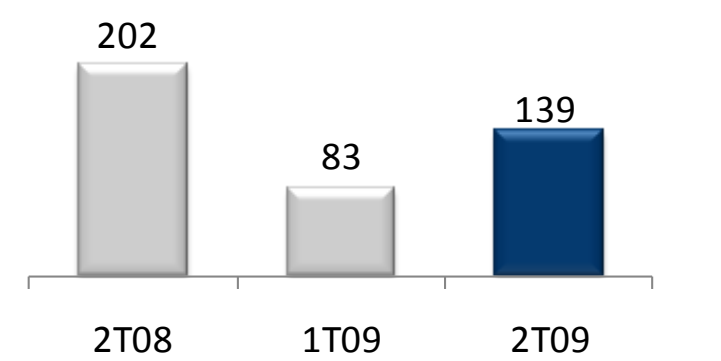
Carteira Total Consignado - R\$ Milhões



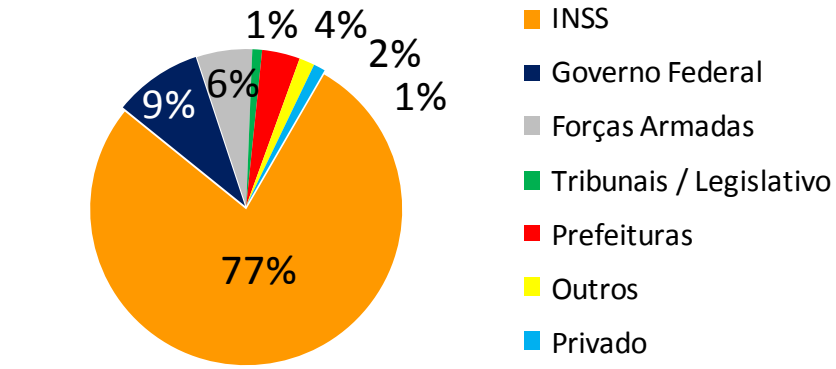
Distribuição da Carteira de Consignado – R\$ 900 MM - 2T09 - %



Produção Total Consignado - R\$ Milhões



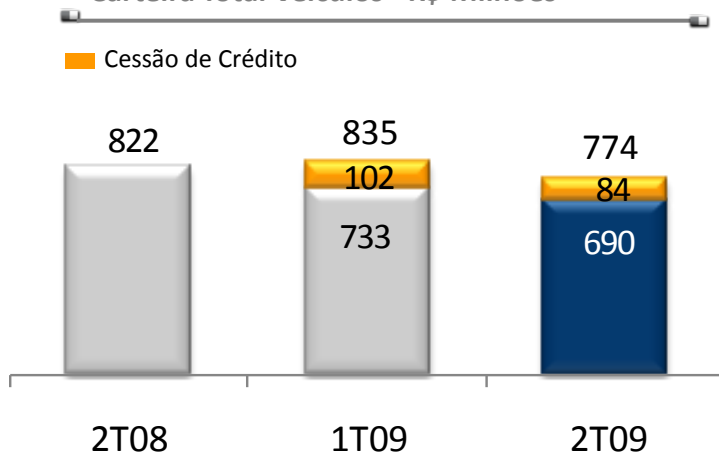
Distribuição da Produção de Consignado – R\$ 138 MM - 2T09 - %



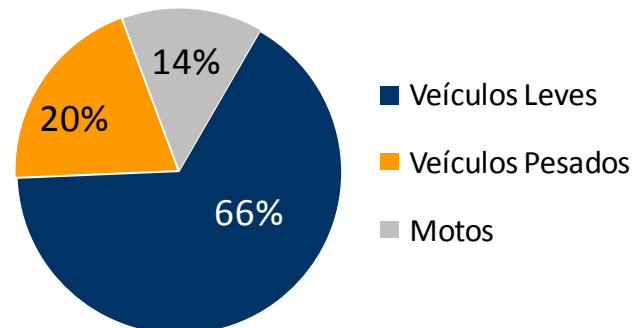
Daycred Veículos: redução da carteira fica mais acentuada



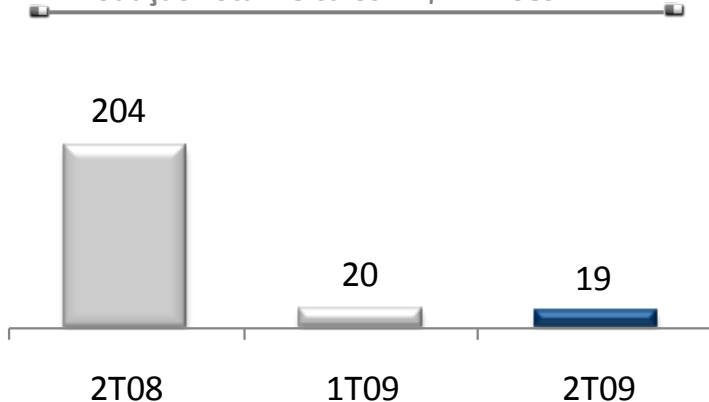
Carteira Total Veículos - R\$ Milhões



Distribuição da Carteira de Veículos – R\$ 774 MM - 2T09 - %



Produção Total Veículos - R\$ Milhões



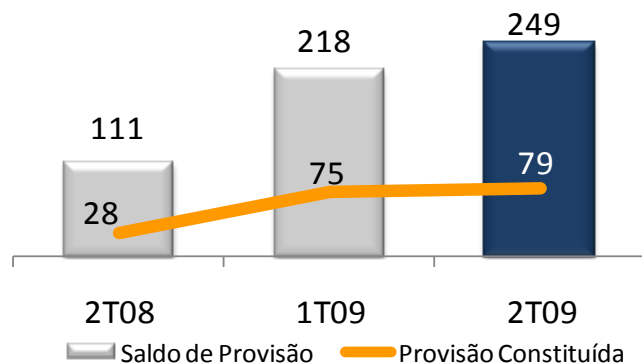
Liquidez da Carteira de Veículos - Ago/06 até Mar/09

	R\$ MM	%	% Acum.
PMT's recebidos antecipadamente	200,0	34,2%	34,2%
PMT's recebidos na data do vencimento	81,7	14,0%	48,1%
PMT's recebidos com atraso de 30 dias	188,0	32,1%	80,3%
PMT's recebidos com atraso de 60 a 120 dias	62,5	10,7%	90,9%
PMT's recebidos com atraso acima de 120 dias	7,2	1,2%	92,2%
PMT's vencidos	45,8	7,8%	100,0%
Liquidez da Carteira de Veículos	539,4	92,2%	
Saldo Total de PMT's esperados a receber	585,2	100,0%	

Qualidade da Carteira de Crédito ⁽¹⁾: aumento da cobertura dos créditos vencidos há mais de 60 dias

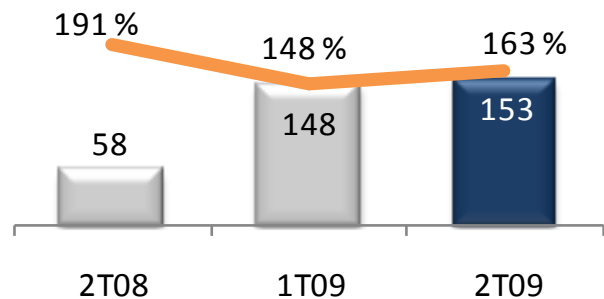


Saldo e Provisão Constituída - R\$ Milhões



Provisão Constituída - R\$ MM	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	17,2	29,0	44,6	39,0	41,5
Consignado	2,8	7,4	4,6	7,0	7,1
Veículos	8,1	15,2	18,5	29,2	30,5
Total	28,1	51,6	67,7	75,2	79,1

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



Créditos Vencidos > 60 dias - R\$ MM	2T08	3T08	4T08	1T09	2T09
<i>Middle Market + Trade Finance</i>	46,6	98,9	104,9	120,6	120,9
Consignado	3,4	3,9	4,8	5,4	6,5
Veículos	8,0	12,7	17,3	21,7	25,7
Total	58,0	115,5	127,0	147,7	153,1

Créditos Vencidos Saldo PDD s/ Creditos Vencidos

(1) Não consolidado: exclui FIDCs e créditos cedidos

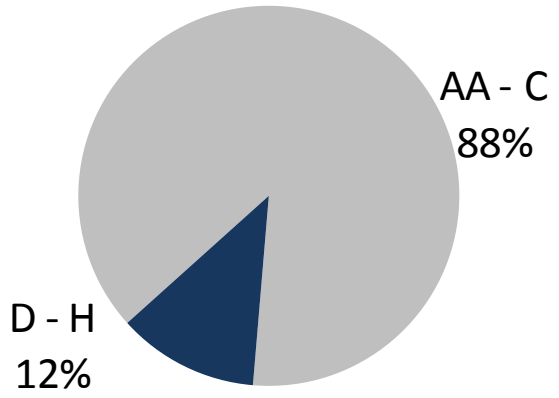
Qualidade da Carteira de Crédito



Nível de Provisão Total – 2T09

Nível de Risco (excluindo FIDCs e cessões) – 2T09

Carteira de Crédito Total (excluindo FIDCs)			
2T09	Portfólio R\$ MM	%	Provisão R\$ MM
Middle Market	1.845,5	55,1%	146,4
Consignado	784,6	23,4%	24,6
Veículos	519,4	15,5%	78,2
Subtotal	3.149,5	94,1%	249,2
Cessão	199,2	5,9%	1,4
Total	3.348,7	100,0%	250,6
Total Provisão s/ Carteira			7,5%

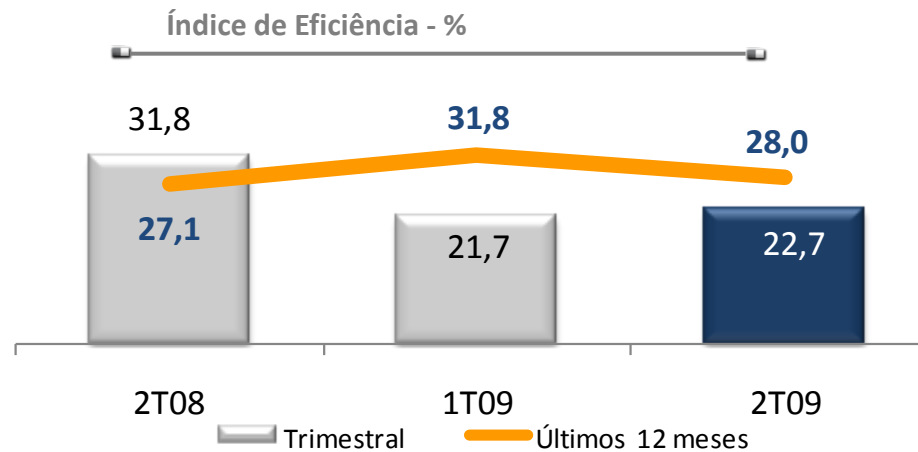


Índice de Eficiência: *rígido controle das despesas*



	2T09	1T09	Var. %	2T08	Var. %
Despesas com Pessoal	(15,5)	(15,2)	2,0%	(17,6)	-11,9%
Outras Despesas Administrativas	(17,2)	(15,4)	11,7%	(17,7)	-2,8%
Subtotal	(32,7)	(30,6)	6,9%	(35,3)	-7,4%
Despesas com Comissões (total) ⁽¹⁾	(11,1)	(12,2)	-9,0%	(23,1)	-51,9%
<i>Consignado</i>	(6,0)	(6,6)	-9,1%	(11,5)	-47,8%
<i>Veículos</i>	(5,1)	(5,6)	-8,9%	(11,6)	-56,0%
Total	(43,8)	(42,8)	2,3%	(58,4)	-25,0%

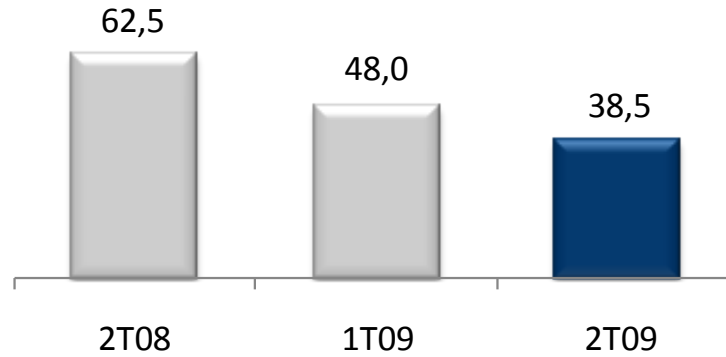
⁽¹⁾ No 2T08 exclui impactos não recorrentes da adequação de apropriação das comissões de R\$ 5,0 milhões.



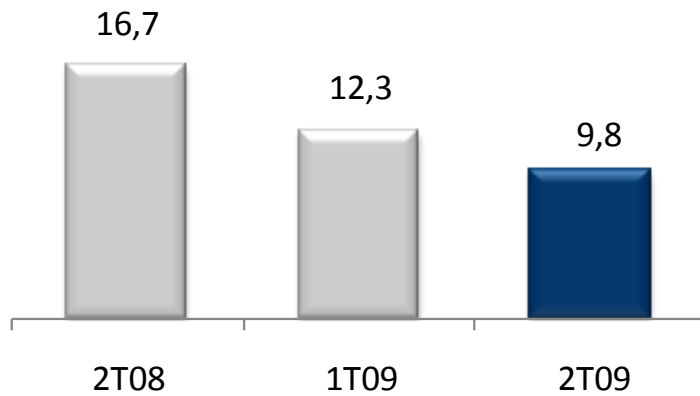
Rentabilidade: novo aumento na margem financeira



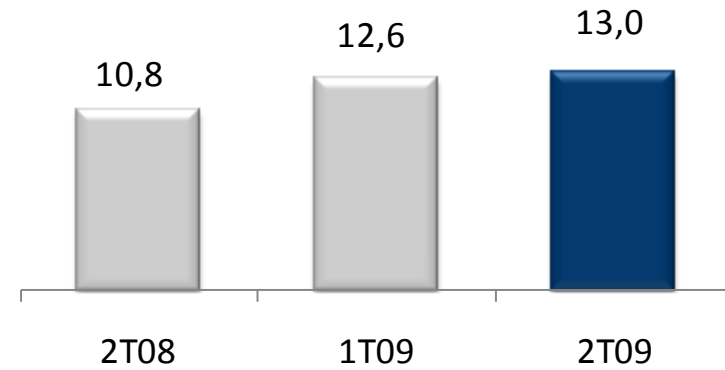
Lucro Líquido - R\$ Milhões



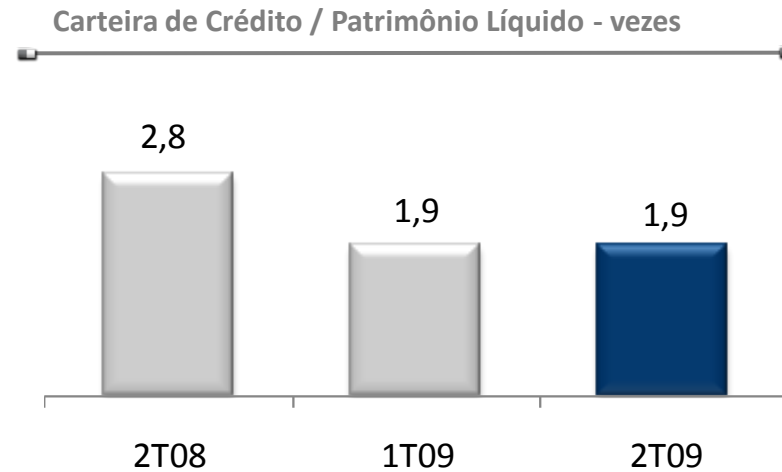
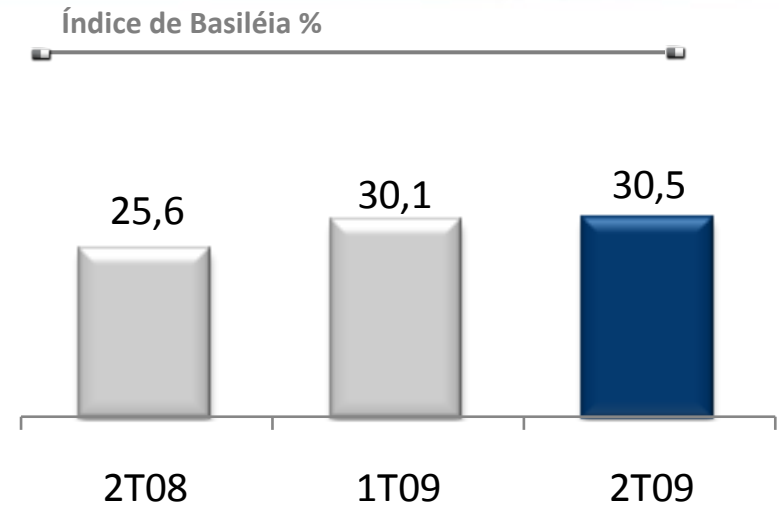
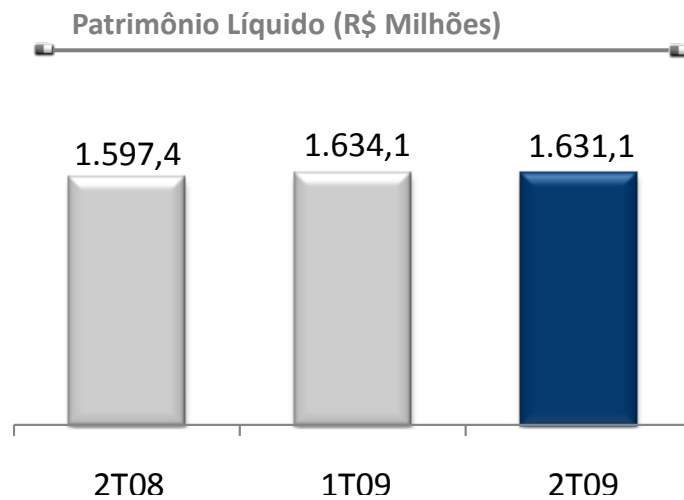
Retorno s/ PL Médio (ROAE) - %



Margem Financeira Líquida (NIM) - %



Estrutura de Capital: *manutenção de baixa alavancagem*





- ▮ **Margem Financeira Líquida** atingiu 13,0%, elevação de 0,4 p.p. frente ao 1T09
- ▮ **Lucro Líquido** alcançou R\$ 38,5 milhões no 2T09 e R\$ 86,6 milhões no 1S09
- ▮ Saldo da **Carteira de Crédito** permaneceu estável, encerrando o trimestre em R\$ 3.533,2 milhões
- ▮ **Índice de Cobertura** do saldo de PDD sobre créditos vencidos passou para 162,8%, aumento de 14,9 p.p, em relação ao 1T09
- ▮ Rígido controle das despesas administrativas e de pessoal motivam estabilidade do **Índice de Eficiência** que ficou em 22,7% no 2T09
- ▮ Relevante incremento dos **Créditos Recuperados** que alcançaram R\$ 7,1 milhões
- ▮ Lançamento do **novo Site de Relações com Investidores** com diversas novas funcionalidades e informações completas sobre o Daycoval



Relações com Investidores

Tel: +55 (11) 3138.1024/1039
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.”