



Teleconferência de Resultados 3T12

14 de Novembro de 2012

Banco
SOFISA direto

Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada **IGC**
Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado **ITAG**

 **SFS4**
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

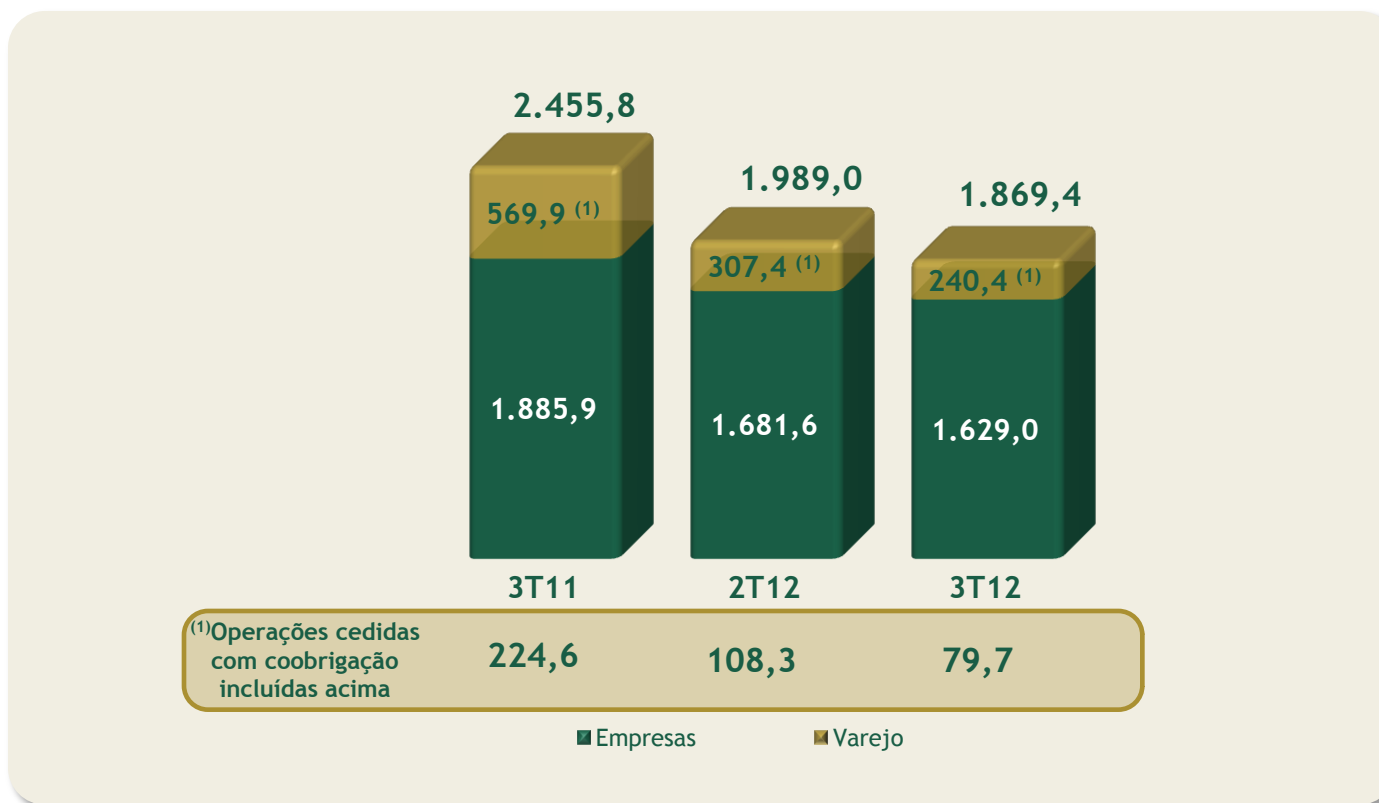
Destaques

- ❑ Lucro Líquido no 3T12: R\$9,2 mm (+195,9% em relação aos R\$3,1 mm no 2T12)
- ❑ Índice de Basileia II (100% Tier I): 22,5% no 3T12
- ❑ Caixa Livre de R\$1,5 bi no 3T12

Contexto Operacional

- ❑ Resultado bruto da intermediação financeira: R\$60,4 mm no 3T12 (+28,8% em relação ao 2T12)
- ❑ Resultado operacional: R\$21,7 mm no 3T12 (R\$2,1 mm no 2T12)
- ❑ Despesas de provisão para créditos duvidosos: R\$6,9 mm no 3T12 (-41,4% em relação ao 2T12)

Carteira de Crédito Total | (R\$mm)

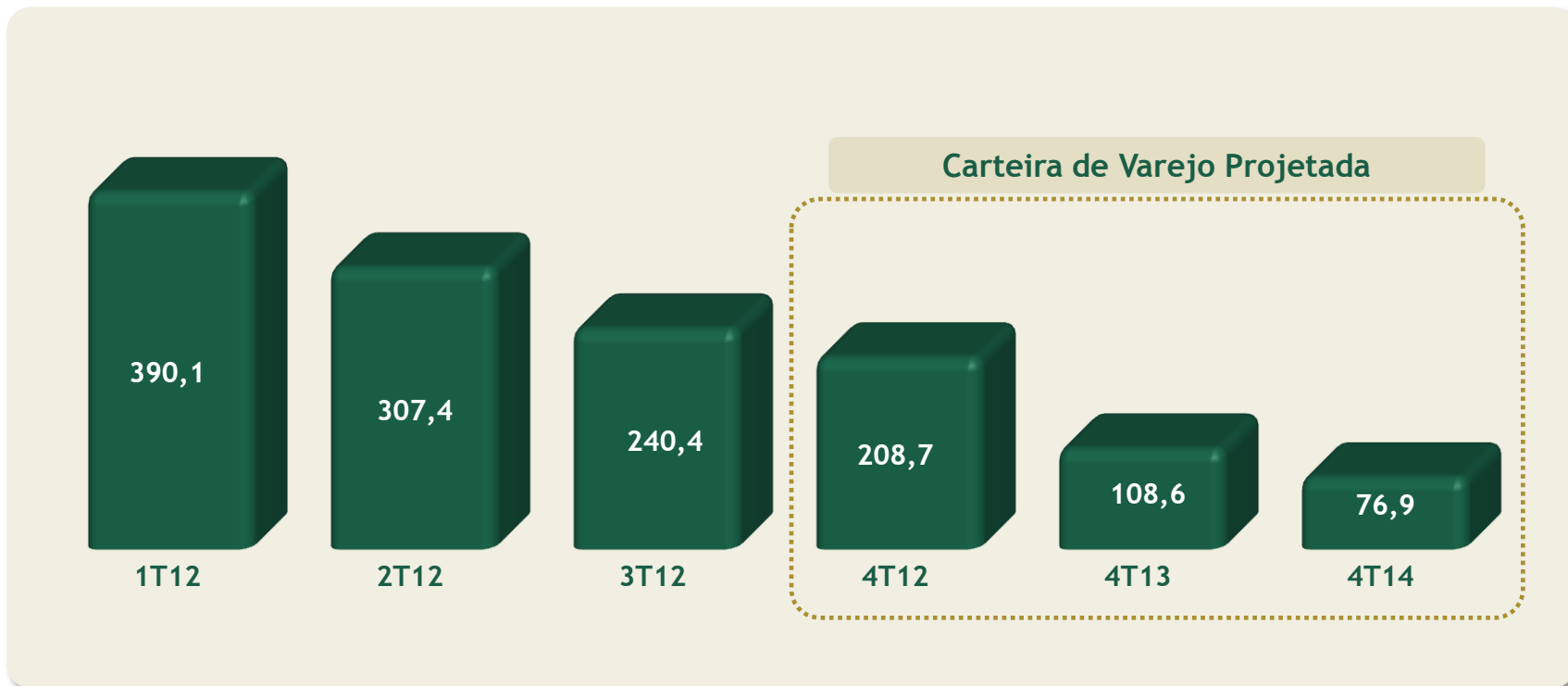


Provisões | Consolidado

| | 3T12 ⁽²⁾ | 2T12 ⁽²⁾ | 3T11 ⁽²⁾ |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Provisão / Crédito Total (%) | 5,7 | 6,0 | 4,9 |
| Provisão D-H / Crédito Total (%) | 4,2 | 4,5 | 3,4 |

⁽²⁾ Inclui operações cedidas com coobrigação e respectivo provisionamento.

Carteira de Crédito Varejo⁽¹⁾ | (R\$mm)



⁽¹⁾ Inclui operações cedidas com coobrigação.

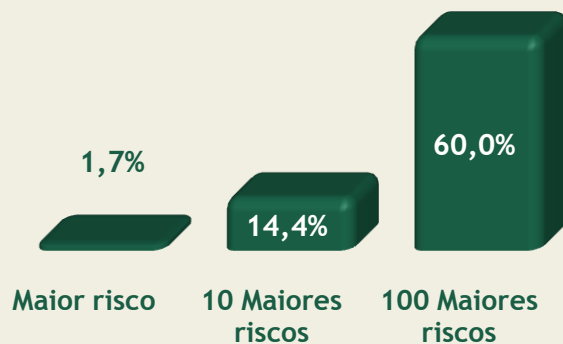
Carteira de Crédito Total | Garantias

| Distribuição de Garantias (R\$mm) | 3T12 | % Part. | 2T12 | % Part. |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Varejo | | | | |
| Veículos ⁽¹⁾ | 181,7 | 9,7% | 236,3 | 11,9% |
| Consignação de folha de pagamento/CDC/Outros ⁽¹⁾ | 58,7 | 3,1% | 71,1 | 3,6% |
| Empresas | | | | |
| Duplicatas | 856,5 | 45,8% | 895,4 | 45,0% |
| Alienação fiduciária | 223,0 | 11,9% | 191,4 | 9,6% |
| Coobrigações de instituições financeiras | 36,6 | 2,0% | 42,0 | 2,1% |
| Contratos e travas de domicílio bancário | 10,9 | 0,6% | 25,0 | 1,3% |
| Recebíveis | 227,9 | 12,2% | 268,3 | 13,5% |
| Warrant e penhor mercantil | 18,3 | 1,0% | 31,3 | 1,6% |
| Investimentos financeiros | 87,8 | 4,7% | 72,9 | 3,7% |
| Cheques pré-datados | 30,2 | 1,6% | 35,7 | 1,8% |
| Saques de empresas no exterior | 21,5 | 1,2% | 15,2 | 0,8% |
| Subtotal | 1.753,2 | 93,8% | 1.884,6 | 94,8% |
| Notas promissórias | 116,2 | 6,2% | 104,4 | 5,2% |
| Total | 1.869,4 | 100,0% | 1.989,0 | 100,0% |

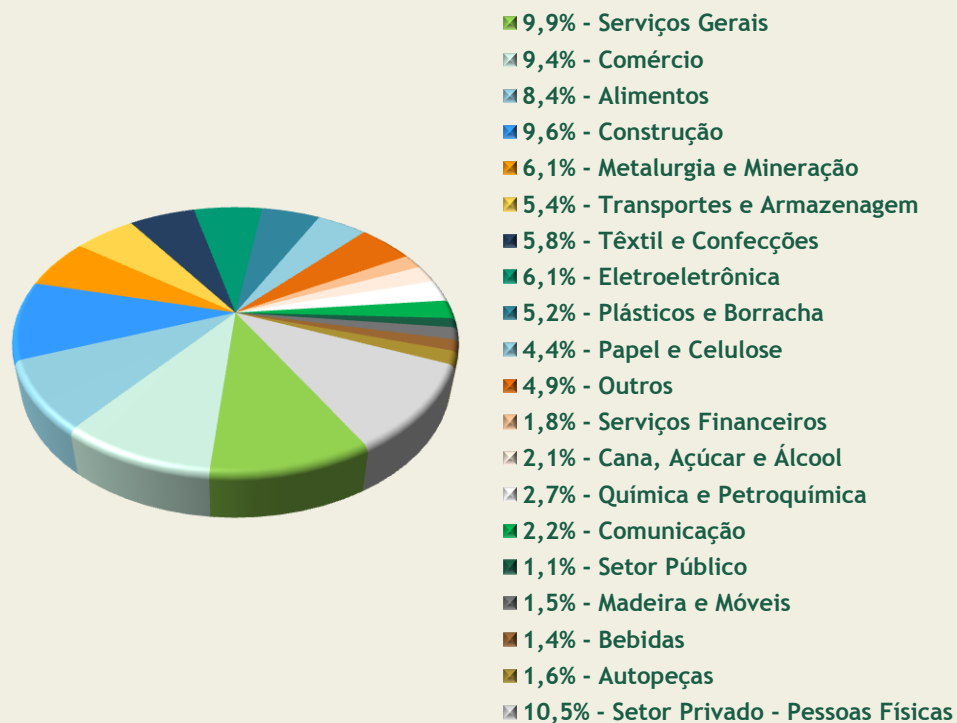
⁽¹⁾ Inclui operações cedidas com coobrigação.

Qualidade das Operações de Crédito

Pulverização de Risco



Pulverização Setorial



- Maior devedor representou 1,7% da carteira total e 4,0% do PL

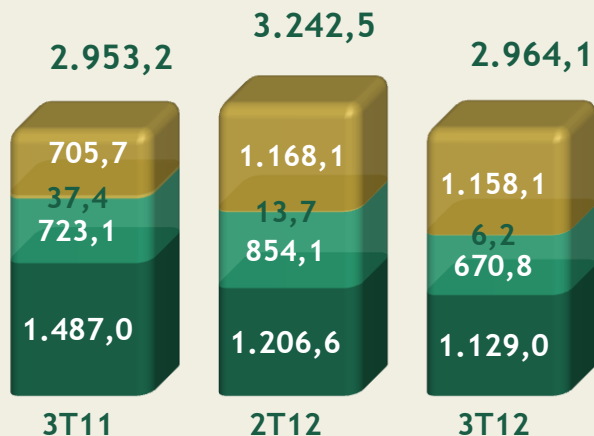
Qualidade de Crédito Sofisa

Pulverização por Risco | Empresas

| | Volume (R\$mm) | Quantidade de Clientes | Acumulado Clientes (%) |
|-------------------------|----------------|------------------------|------------------------|
| até R\$2,0 mm | 264,4 | 827 | 79,1 |
| R\$2,0 mm a R\$5,0 mm | 400,7 | 130 | 91,5 |
| R\$5,0 mm a R\$10,0 mm | 350,8 | 51 | 96,4 |
| R\$10,0 mm a R\$30,0 mm | 613,2 | 38 | 100,0 |
| Total | 1.629,0 | 1.046 | |

- ❑ Risco médio por cliente da carteira de Empresas: R\$1,56 mm
- ❑ 91,4% do total da carteira de crédito Empresas entre os ratings “AA” e “C”

Captação Total - Saldos | (R\$mm)

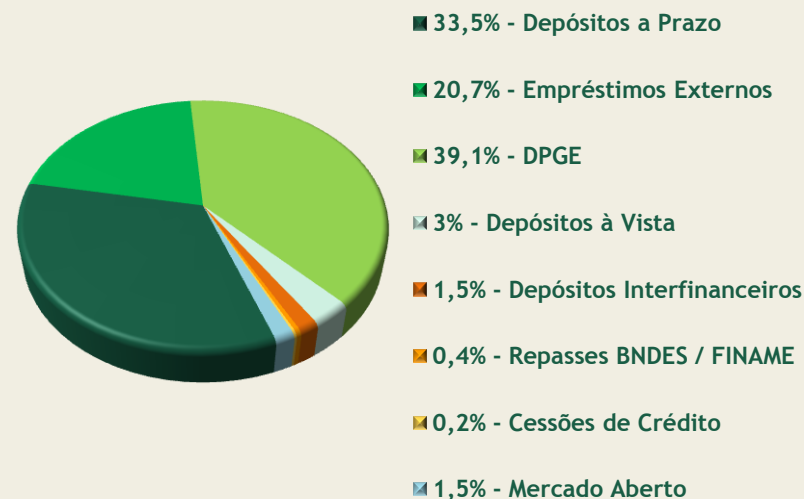


| Caixa Livre | 3T11 | 2T12 | 3T12 |
|-------------|---------|---------|---------|
| | 1.227,8 | 1.713,9 | 1.508,3 |

■ Depósitos ■ Outras Fontes (1) ■ Cessões de Crédito ■ DPGE

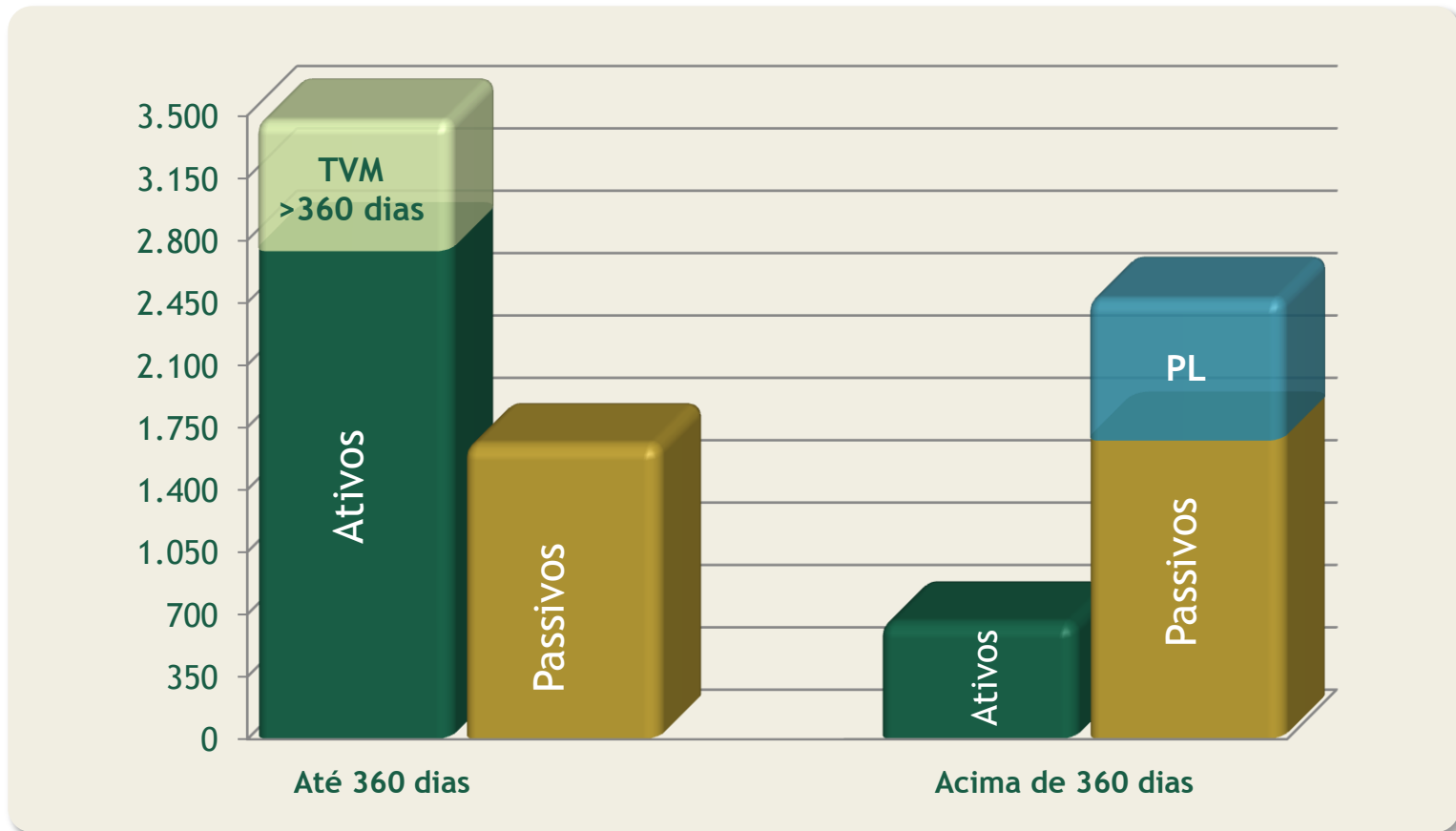
(1) Inclui captações no mercado aberto, obrigações por empréstimos e repasses no exterior e repasses BNDES/FINAME.

Fontes de Captação



- ❑ Relação entre Caixa Livre e Depósitos Totais: 65,9% no 3T12 (72,2% no 2T12 e 56,0% no 3T11)
- ❑ Limite remanescente para emissão de DPGE de aproximadamente R\$2,7 bi

Ativos e Passivos | (R\$mm)



- 83,8% do total de operações de crédito com vencimento em até 1 ano

Despesas Administrativas Totais | (R\$mm)



- Despesas Administrativas: -10,8% (3T12/2T12) e -9,2% (3T12/3T11)

Rentabilidade

3T12 2T12 3T11

Lucro Líquido | (R\$mil) 9.204 3.110 3.769

3T12 2T12 3T11

Indicadores de Rentabilidade

ROAE (%) 4,3 4,0 3,0

ROAA (%) 0,8 0,7 0,5

Margem Financeira (%) 7,6 7,2 6,6

Índice de Eficiência (%) 50,7 62,2 63,7

Patrimônio Líquido

Mutação Patrimônio Líquido | (R\$mm)

| | |
|-----------------------|-------|
| Saldo em 30.06.2012 | 768,8 |
| Ajustes MTM | 4,9 |
| Resultados no período | 9,2 |
| Saldo em 30.09.2012 | 782,9 |

Índice de Basileia

| | 3T12 | 2T12 | 3T11 |
|---------------------------|------|------|------|
| Índice de Basileia II (%) | 22,5 | 19,0 | 17,6 |

Alavancagem

| | 3T12 | 2T12 | 3T11 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|
| Operações de Crédito (R\$mm) | 1.869,4 | 1.989,0 | 2.455,8 |
| Patrimônio Líquido (R\$mm) | 782,9 | 768,8 | 757,5 |
| Alavancagem (Operações Crédito/PL) | 2,4x | 2,6x | 3,2x |

Ações

| | 3T12 | 2T12 | 3T11 |
|---|-------|-------|-------|
| Valor Patrimonial por Ação (R\$) | 5,68 | 5,58 | 5,50 |
| Valor de Mercado (R\$mm) | 509,7 | 422,9 | 482,1 |
| Dividendos + JCP Pagos Líquido (R\$mm) | 10,2 | - | 24,8 |
| Dividendos + JCP Pagos Líquido por Ação (R\$) | 0,07 | - | 0,18 |

Ratings



Moody's Investors Service

Aa3.br/Br-1 (nac.)

Dezembro 2011



AA-: Longo Prazo

A-1: Curto Prazo

Julho 2012



Baixo Risco: Médio Prazo

Disclosure: Excelente

Outubro 2012

Disclaimer

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros de acordo com a regulamentação de valores mobiliários, brasileira e internacional. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pelo Banco de acordo com sua experiência e o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle do Banco. Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios do Banco, as condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimentos do setor bancário, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas e intenções e outros fatores assim descritos em “Fatores de Risco” no Formulário de Referência, arquivado na Comissão de Valores Mobiliários. Em razão desses fatores, os resultados reais do Banco podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros.



Relações com Investidores

Fones: +55 11 3176-5836 | 5834
ri@sofisa.com.br
www.sofisa.com.br/ri

Ricardo Simone Pereira
Diretor Financeiro e de RI

Márcio do N. Miguel
Gerente de RI

