



# 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

---

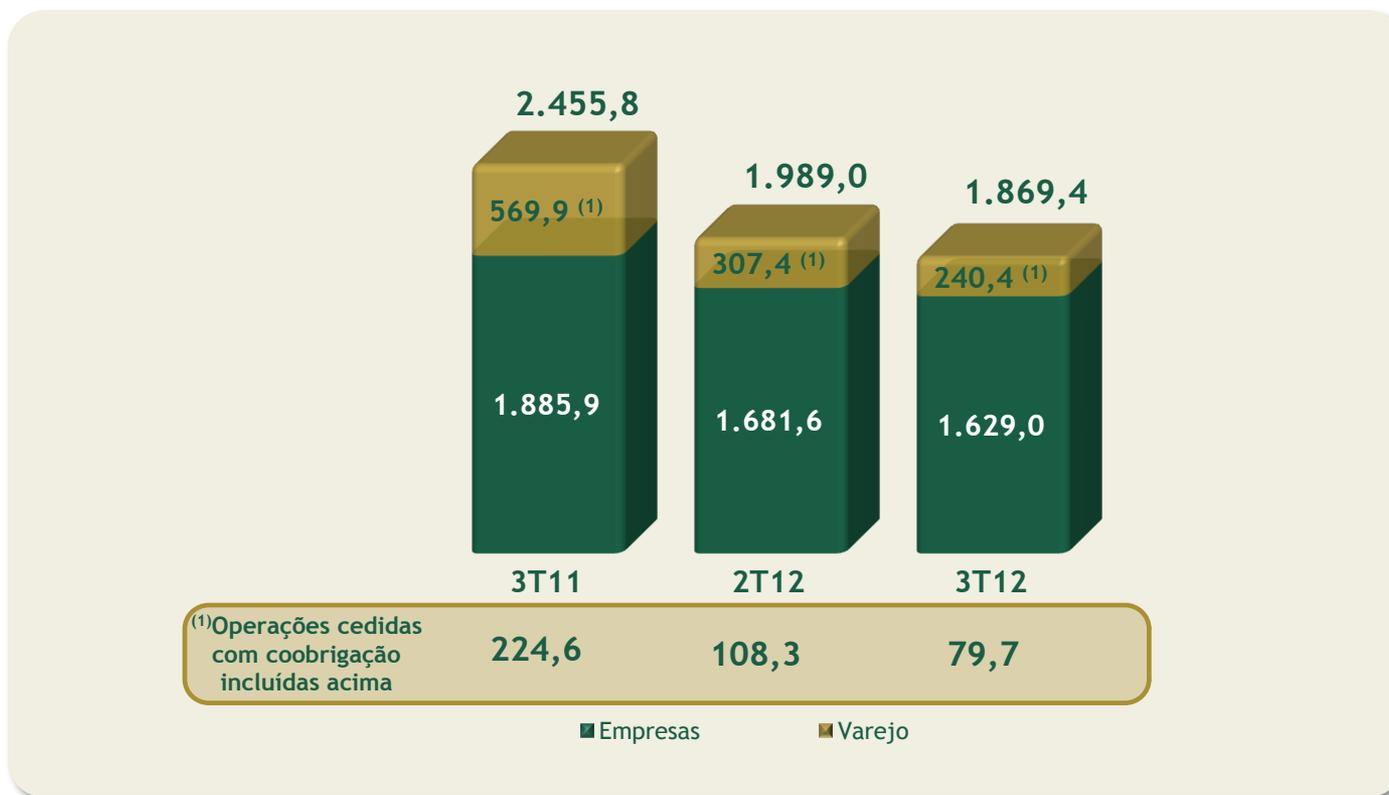
- ❑ Lucro Líquido no 3T12: R\$9,2 mm (+195,9% em relação aos R\$3,1 mm no 2T12)
- ❑ Índice de Basileia II (100% Tier I): 22,5% no 3T12
- ❑ Caixa Livre de R\$1,5 bi no 3T12

## 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)

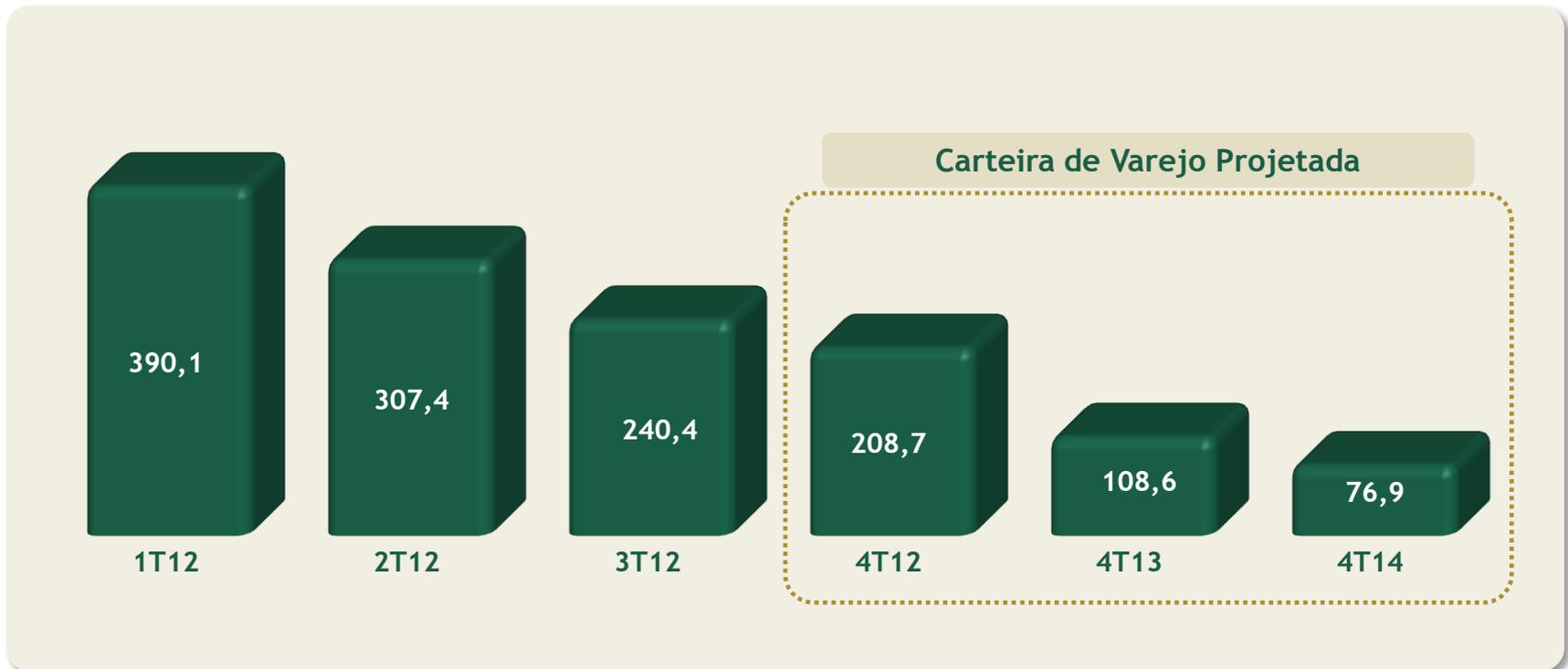


Provisões | Consolidado

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

<sup>(2)</sup> Inclui operações cedidas com coobrigação e respectivo provisionamento.

Carteira de Crédito Varejo<sup>(1)</sup> | (R\$mm)



<sup>(1)</sup> Inclui operações cedidas com coobrigação.

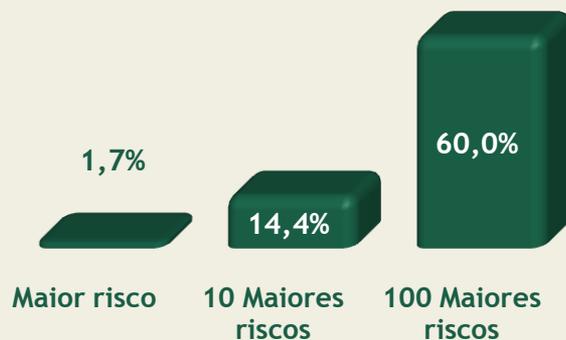
## Carteira de Crédito Total | Garantias

Distribuição de Garantias   (R\$mm)	3T12	% Part.	2T12	% Part.
<b>Varejo</b>				
Veículos <sup>(1)</sup>	181,7	9,7%	236,3	11,9%
Consignação de folha de pagamento/CDC/Outros <sup>(1)</sup>	58,7	3,1%	71,1	3,6%
<b>Empresas</b>				
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%
<b>Subtotal</b>	<b>1.753,2</b>	<b>93,8%</b>	<b>1.884,6</b>	<b>94,8%</b>
Notas promissórias	116,2	6,2%	104,4	5,2%
<b>Total</b>	<b>1.869,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.989,0</b>	<b>100,0%</b>

<sup>(1)</sup> 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

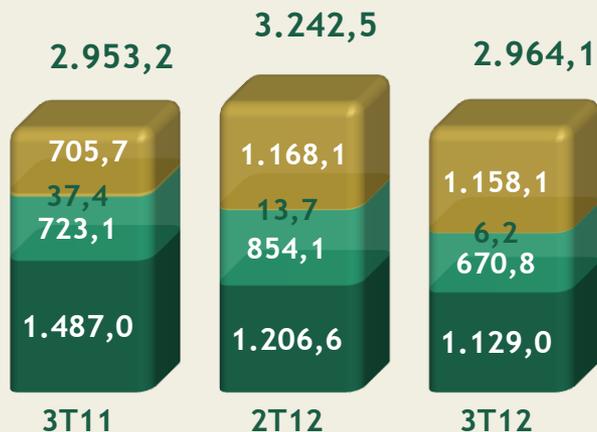
## Qualidade de Crédito Sofisa

### 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
<b>Total</b>	<b>1.629,0</b>	<b>1.046</b>	

- ❑ 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)

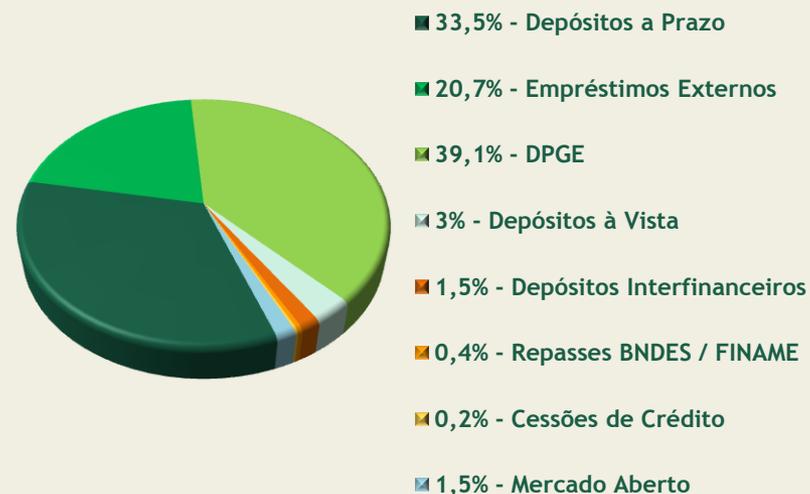


Caixa Livre	3T11	2T12	3T12
	1.227,8	1.713,9	1.508,3

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

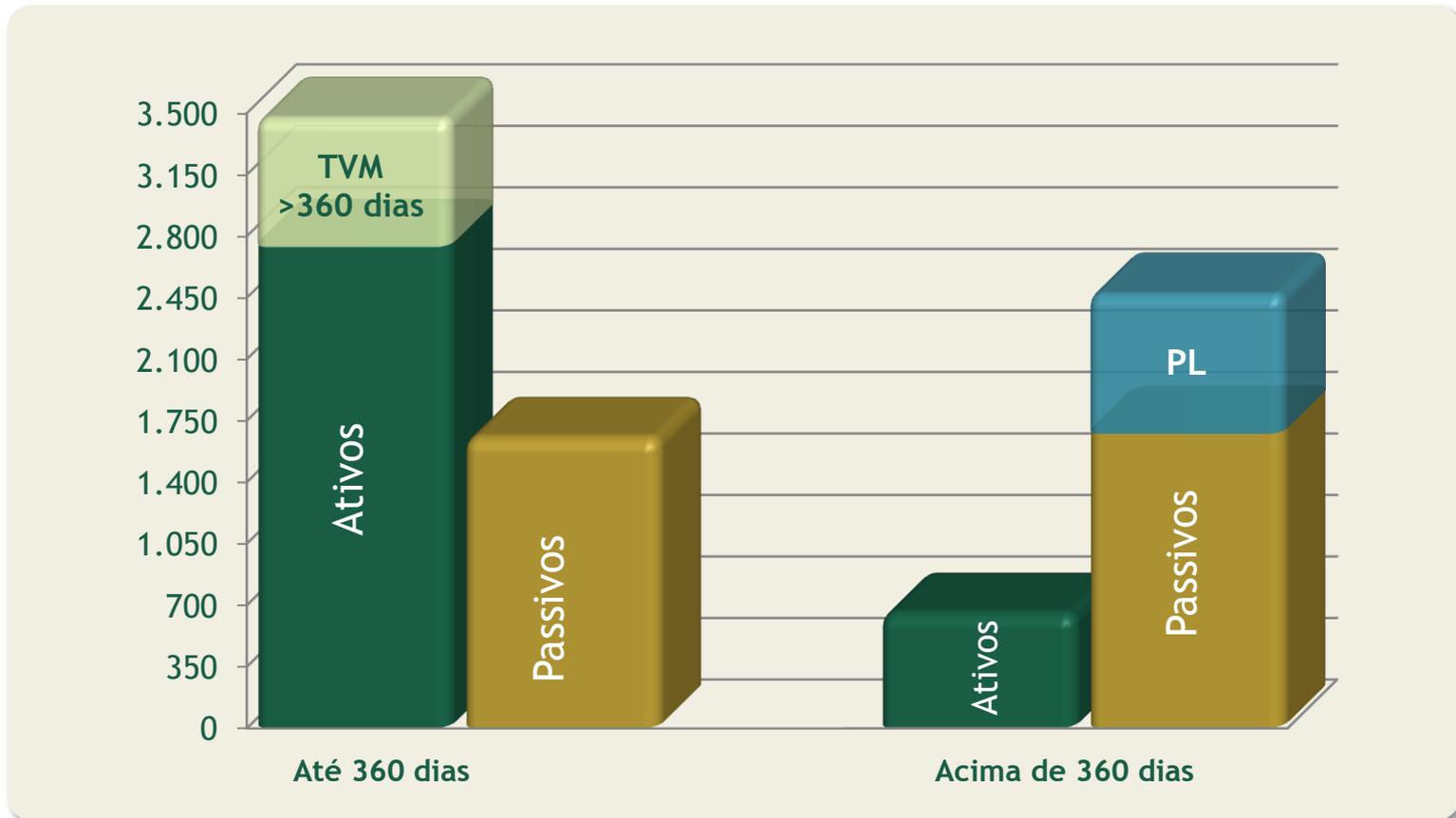
(1) Inclui captações no mercado aberto, obrigações por empréstimos e repasses no exterior e repasses BNDES/FINAME.

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

