

Paraná Banco - Speech Teleconferência 1º trimestre de 2012 – 15/05/2012
Sr. Cristiano Malucelli – Diretor de Relações com Investidores

Slide 1.

Bom dia senhoras e senhores. Obrigado por acompanharem a teleconferência de resultados do Paraná Banco, na qual apresentaremos os resultados do primeiro trimestre de 2012.

Ao final desta apresentação estaremos disponíveis para a sessão de perguntas e respostas. Vamos direto para o slide 3.

Slide 3.

O 1T12 foi marcado por um aumento nas operações de crédito, que, somado a manutenção das despesas de provisão, operacionais e do custo de captação, levaram o lucro líquido a R\$ 37,0 milhões.

Com isso o retorno sobre o patrimônio líquido foi de 14,1%, e o retorno sobre ativos de 4,1%. A margem financeira, por sua vez, encerrou o 1T12 em 12,6%, 0,6 pontos percentuais superior a registrada no 4T11.

A carteira de crédito encerrou março com um saldo 27% superior ao registrado no mesmo período do ano passado e manteve 96% das suas operações classificadas entre os níveis AA e C.

Vale destaque neste trimestre o volume recorde de crédito consignado. Nestes 3 primeiros meses de 2012 originamos um volume de R\$ 363,4 milhões, o que representa 20,3% a mais do que produzimos no mesmo período de 2011.

A carteira de *middle market*, encerrou março com um saldo de R\$ 300,0 milhões, 70,7% superior na comparação com março de 2011.

E finalmente o volume de depósitos apresentou um crescimento de 45,9% no ano e de 24,5% no trimestre

Slide 4.

No slide 4 vamos comentar sobre o lucro líquido, que neste trimestre foi recorrente e, portanto, não teve ajustes.

O lucro líquido do 1T12 somou R\$ 37,0 milhões, uma evolução de 10,4% quando comparado ao 1T11 e 6,3% quando comparado ao resultado do trimestre imediatamente anterior.

Este resultado foi positivamente influenciado por uma receita com intermediação financeira superior, pela manutenção do custo de captação (ainda que o volume de captação tenha sido bastante expressivo), por uma despesa de provisão estável, pela redução nas despesas operacionais e um resultado de seguros superior em função de uma retenção de prêmios 10,3% maior.

O segmento de seguros foi responsável por 49,4% deste resultado.

Na parte inferior do slide podemos observar que o índice de eficiência do 1T12 apresentou uma melhora de 4,5 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior, o que reflete o aumento do resultado bruto da intermediação financeira.

Slide 5.

Passando para o slide 5, podemos ver as variações nas contas da intermediação financeira, que foram as responsáveis pelo aumento da lucratividade no trimestre.

A receita da intermediação financeira totalizou R\$ 161 milhões, com um incremento de R\$ 3,3 milhões vindo da receita com operações de crédito e de R\$ 8,3 milhões de receita com títulos e valores mobiliários.

A despesa com a intermediação financeira somou R\$ 74,6 milhões, estável em relação ao realizado no 4T11, com a manutenção da despesa de provisão e do custo de funding com a redução na taxa básica de juros de 2,67% no 4T11 para 2,45% no 1T12. A despesa de funding é pós-fixada em sua grande maioria, enquanto a receita de juros é pré-fixada, isso torna o cenário de redução de taxa de juros benéfico ao Paraná Banco.

Assim o resultado da intermediação financeira apresentou um crescimento de 39,9% quando comparado ao mesmo período de 2011 e de 18,2% comparado com o 4T11.

Slide 6.

Passando para o próximo slide, vamos comentar sobre o crescimento da carteira de crédito.

Neste primeiro trimestre entregamos um recorde de produção de crédito consignado de R\$ 363,4 milhões, 19,9% acima da média trimestral realizada em 2011. Isto contribuiu para que a nossa carteira de consignado aumentasse 10,9% na comparação com dezembro, um valor bastante expressivo quando comparado ao crescimento apresentado no ano de 2011 inteiro, que foi de 19,0%. Já a carteira de middle market, considerando fianças, cresceu 70,7% na comparação com março de 2011.

Nos gráficos da parte inferior do slide comparamos o nosso desempenho com o mercado. Quando consideradas apenas às operações de crédito consignado a funcionários públicos no Sistema Financeiro Nacional, a carteira do Paraná Banco superou em 7,3 pontos o desempenho do mercado no 1T12. Como resultado a participação do Banco no mercado para a modalidade de crédito consignado aumentou em 0,1 ponto percentual no período. Para as operações de middle market o crescimento da carteira de crédito no ano foi 1,6 pontos acima do SFN na soma do saldo das operações de conta garantida e capital de giro.

Slide 7.

No slide 7, vamos analisar a evolução da carteira, a razão PDD/Carteira de Crédito, o índice de inadimplência medido pelos créditos classificados em nível H e o nível de perda. Nas colunas azuis observamos o crescimento de 26,9% da carteira de crédito consolidada na comparação anual.

Olhando para a linha verde e laranja do gráfico podemos observar que os índices de inadimplência estão estáveis. A linha azul, que mostra a razão entre o saldo de perda de operações e a carteira total, também está estável e representa 3,3% da carteira total.

Slide 8.

No slide 8 ainda sobre a qualidade da carteira de crédito, comparamos a carteira do Banco com o mercado em geral. Podemos observar que nossos índices de inadimplência são se mantêm abaixo da média do sistema financeiro nacional.

Slide 9.

No próximo slide falaremos um pouco sobre o desempenho da carteira de crédito consignado. O crescimento no trimestre foi de 10,9% e no ano de 23,6%. Este crescimento expressivo é resultado de recorde histórico de originação de R\$ 363,4 milhões.

Ao final de março a carteira de consignado era composta da seguinte forma: 44,1% em convênios com governos estaduais, 25,3% em convênios com prefeituras, 23,6% com INSS e 6,9% com entidades federais. Em março 96,3% da carteira de crédito consignado estava concentrada entre os níveis AA e C.

Slide 10.

No slide 10 podemos observar a geografia dos canais de distribuição utilizados para o crédito consignado.

Originamos consignado por meio de 16 lojas Paraná Crédito, 54 correspondentes exclusivos e 436 correspondentes multimarca. Em abril inauguramos lojas Paraná Crédito em Londrina e Guarapuava, Para maio está prevista a inauguração de uma nova loja no Rio de Janeiro. A abertura de novas lojas faz parte da nossa estratégia de aumentar a participação dos canais diretos na origem de consignado.

No 1T12, 16,4% da origem foi proveniente das lojas Paraná Crédito, 23,3% de correspondentes exclusivos e 60,3% de correspondentes multimarca.

Slide 11.

No slide 11 falaremos sobre o desempenho da carteira de middle market. O saldo desta carteira fechou março em R\$ 300 milhões. Este resultado demonstra um crescimento de 70,7% na comparação com março de 2011.

E este crescimento foi acompanhado pela manutenção da qualidade dos ativos. Ao final de março 98,1% da carteira *middle market* estava registrada entre os níveis AA e C.

Slide 12.

Como estratégia para carteira de *middle market* mantemos o projeto de prospecção de clientes previamente selecionados pela “fábrica de clientes” que realiza a triagem de prospects através de pré análises.

Em São Paulo priorizamos a abordagem comercial nos clientes da seguradora. Em março, tendo explorado apenas 3,6% desta base, 31% dos clientes de *middle market* eram também clientes da Seguradora e de relacionamentos do Grupo JMalucelli. O que demonstra o potencial de crescimento desta carteira.

Em abril inauguramos uma nova plataforma para distribuição dos produtos de middle market em Joinville, Santa Catarina, e recebemos a 1ª proposta de negócio como instituição financeira credenciada a operar com linhas de financiamento do BNDES.

Slide 13.

No slide 13 vamos falar de *funding*.

Neste trimestre aproveitamos as condições favoráveis de mercado para crescer a captação de depósitos a prazo e interfinanceiros em 24,5% quando comparado a dezembro de 2011, mantendo nosso custo de captação estável.

A maioria da nossa captação vêm de depósitos a prazo, e o restante de uma emissão externa realizada em dezembro de 2009 de 100 milhões de dólares.

Em março a maior parte dos depósitos estava concentrada em investidores institucionais, seguidos por instituições financeiras, pessoas jurídicas, partes relacionadas, e pessoas físicas.

Slide 14.

segundo para o slide 14, falaremos sobre a estrutura de capital.

Com a nova metodologia de cálculo adotada pelo BACEN na Circular 3.563 que aumenta a exigência de capital para operações de crédito consignado com prazo superior a 60 meses nosso índice de Basiléia encerrou março em 30,2% e a razão entre carteira de crédito e patrimônio líquido em 1,8 vezes.

Slide 15.

No slide 15 falaremos do desempenho dos fundos geridos pela JMalucelli Investimentos, empresa que foi adquirida pelo Paraná Banco em dezembro de 2010 e que em 2011 já apurou um resultado positivo de R\$ 4,2 milhões.

A JMalucelli Investimentos detinha em março R\$ 686,7 milhões sob gestão distribuídos em 7 fundos e 1 clube de investimento.

No gráfico a direita do slide apresentamos o desempenho de 4 produtos da JMalucelli Investimentos quando comparados ao Ibovespa.

Slide 16.

No slide 16, mostramos Os ratings atribuídos ao banco.

Com base nos números do exercício social de 2011 a RISKbank nos atribuiu um índice de 11,71 suportado pela boa condição de liquidez da Companhia, sua qualidade da carteira de crédito, excelente “disclosure”, conservadorismo, regularidade de indicadores e elevada qualidade de capital, que segundo a agência é fundamental para atravessar conjunturas de crise.

SEGUROS

Slide 18.

Passando para o slide 18, falaremos do desempenho das operações de seguro.

No 1T12 o lucro líquido do grupo segurador atingiu R\$ 32,3 milhões e a participação do setor de seguros no resultado consolidado do Banco foi de 49,4%.

O volume de prêmios retidos pela JMalucelli Seguradora e Resseguradora somaram R\$ 51,6 milhões no trimestre, crescimento de 11% na comparação com o 4T11.

O *market share* da Seguradora encerrou março de 2012 a 35,4%. Na mesma data a Resseguradora registrou participação de mercado de 52,9% na categoria de riscos financeiros,.

O índice combinado ampliado da JMalucelli Seguradora para os seguros de DPVAT e garantia encerrou o trimestre em 50,7%. No entanto, quando considerado apenas o resultado do seguro garantia, este número passa a 36,1%, uma melhora de 1,2 pontos, em relação ao 4T11.

Damos destaque para a baixa sinistralidade registrada pela JMalucelli Seguradora em comparação com o mercado neste 1T12.

Slide 19.

No slide 19, temos a evolução dos prêmios emitidos e retidos da JM Seguradora e Resseguradora. Apesar de ter apresentado um volume de prêmios ligeiramente inferior ao registrado no 4T11, os prêmios retidos demonstraram um aumento de 10,3% quando comparado ao mesmo período, o que demonstra a capacidade do grupo segurador de reter prêmios.

Slide 20.

No slide 20 temos a evolução do *market share* de seguro garantia do mercado brasileiro. O mercado encerrou março de 2012 com um volume total em prêmios de R\$ 199 milhões, e a JMalucelli manteve liderança de mercado com participação de 35,4%. Isto representa 2,5 vezes mais do que o 2º colocado, ou a soma da participação do 2º ao 4º colocado.

No gráfico à direita, considerando prêmios de resseguros por riscos financeiros, a Resseguradora possui 52,9% do mercado no mesmo período.

Slide 21.

Quanto a sinistralidade, no slide 21 mostramos que o volume de sinistros registrados pelo mercado no 1T12 é mais do que 6 vezes o volume provisionado pela JMalucelli Seguradora.



A baixa sinistralidade da Seguradora é consequência da expertise do Grupo JMalucelli, que tem como origem uma empresa especializada em construção pesada, da sua excelência em análise de crédito e risco e da especialidade de suas operações no mercado de seguro garantia.

Slide 22.

No slide 22 falaremos sobre a carteira de aplicações financeiras do grupo segurador que ao final de março somava mais de R\$ 1 bilhão. As receitas financeiras advindas desta carteira adicionaram R\$ 42,0 milhões ao resultado do 1T12.

A rentabilidade média das aplicações de seguro no trimestre foi de 158% do CDI e foi motivada pelo rendimento das aplicações em fundo multimercado, que entre dezembro de 2011 e março de 2012 valorizou 12,5%, e a aplicação em renda variável que no mesmo período valorizou 9,2%.

Slide 23.

Assim nós encerramos a nossa apresentação de resultados do 1T12 e partir de agora ficamos à disposição para a sessão de perguntas e respostas. Obrigado.

CRISTIANO MALUCELLI

Em nome da diretoria do Paraná Banco agradeço a participação de todos nesta teleconferência. A nossa equipe de relações com investidores fica a disposição para esclarecer o que for necessário. Muito obrigado!