

**Paraná Banco - Speech Teleconferência segundo trimestre de 2009 – 07/08/2009**

**Sr. Cristiano Malucelli – Diretor de Relações com Investidores**

**Operadora:** Bom dia. Esta é a teleconferência do Paraná Banco. Todos os participantes estão conectados apenas como ouvintes e mais tarde será aberta a sessão de perguntas e respostas, quando serão dadas as instruções para os Srs. participarem. Caso seja necessária a ajuda de um operador durante a teleconferência, basta teclar “asterisco zero”.

Agora, gostaria de passar a palavra ao Sr. Paulo Henrique Praes da Global RI. Por favor, Sr. Paulo, pode prosseguir.

**Global RI:** Bom dia, senhoras e senhores. Obrigado por nos aguardarem e sejam bem-vindos à teleconferência do Paraná Banco, na qual serão discutidos os resultados do segundo trimestre de 2009. Caso algum dos Srs. não tenha a cópia do *release de resultados* do Paraná Banco, divulgado ontem, quinta-feira, 06 de agosto, antes da abertura do pregão da Bovespa, poderá obtê-lo no site do Banco - [www.paranabanco.com.br/ri](http://www.paranabanco.com.br/ri).

Cabe lembrar que esta teleconferência, acompanhada de apresentação de slides, está sendo transmitida simultaneamente pela internet, também com acesso pelo site: [www.paranabanco.com.br/ri](http://www.paranabanco.com.br/ri).

Antes de prosseguir, gostaria de esclarecer que eventuais declarações que possam ser feitas durante esta teleconferência, relativas às perspectivas dos negócios do Banco, bem como projeções, metas operacionais e financeiras relativas ao seu potencial de crescimento, constituem-se em meras previsões.

Essas previsões são baseadas nas expectativas da Administração em relação ao futuro do Paraná Banco. Tais expectativas dependem das condições do mercado interno, do desempenho econômico geral do País e dos mercados internacionais, portanto, estão sujeitas a mudanças.

Conosco, hoje, em Curitiba, estão os Srs., André Luiz Malucelli – Diretor Comercial do Paraná Banco, Cristiano Malucelli - Diretor de Relações com Investidores do Paraná Banco, Gustavo Henrich – Diretor Técnico da JMalucelli Seguradora, Luís Cesar Miara – Diretor Financeiro do Paraná Banco, Hilário Mario Walesko – *Controler* e Conselheiro do Paraná Banco, Silvio Honda – Diretor Administrativo e Financeiro da JMalucelli Seguradora, e Vander Della Coletta – Diretor Administrativo do Paraná Banco.

Inicialmente, o Sr. Cristiano fará os comentários sobre o desempenho do Paraná Banco e principais eventos do segundo trimestre de 2009 e logo após estará disponível para responder as questões que eventualmente sejam formuladas.

Agora, gostaria de passar a palavra ao Sr. Cristiano Malucelli. Por favor, Cristiano pode prosseguir.

**Cristiano:** Obrigado. Bom dia senhoras e senhores. Em nome da diretoria do Paraná Banco e da JMalucelli Seguradora gostaríamos de agradecer a sua participação nessa teleconferência, na qual apresentaremos os resultados do segundo trimestre de 2009.

Ao final da apresentação, estaremos disponíveis para os questionamentos e dúvidas que porventura surgirem. Assim, podemos ir diretamente ao slide número 3.

Vamos iniciar apresentando alguns destaques do Banco neste trimestre e no primeiro semestre deste ano. O lucro líquido do trimestre totalizou R\$ 33,8 milhões, registrando crescimento de 67% em relação ao trimestre anterior e de 33% sobre o segundo trimestre de 2008.

O lucro líquido acumulado do primeiro semestre somou R\$ 54 milhões, 10% acima do resultado obtido no mesmo período do ano passado.

O Resultado bruto da intermediação financeira cresceu 23%, somando R\$ 53 milhões. A melhora neste índice se deve, principalmente, a retomada das operações de crédito e aumento da margem financeira.

O retorno sobre o Patrimônio Líquido médio anualizado foi de 17,9% enquanto o retorno sobre o ativo médio anualizado no segundo trimestre de 2009 registrou 6,1%. A margem financeira atingiu 15,4%. Os indicadores deste trimestre refletem a recuperação do setor de crédito e o bom desempenho do Banco.

A carteira de crédito aumentou 4,7% e encerrou o segundo trimestre em R\$ 1.158 milhões. Vale destacar a elevada qualidade desta carteira. Cerca de 94% dela está classificada entre os níveis AA a C.

Vamos mostrar agora, no slide número 4 alguns destaques da área de seguros. A JM Seguradora apresentou um lucro líquido de R\$ 6,3 milhões, com *market share* de 30% no mercado de seguro garantia. Na JM Resseguradora, o lucro no trimestre foi de R\$ 4,3 milhões e *market share* de 6% no mercado total de resseguro. As duas operações representaram 32% do lucro líquido consolidado no trimestre confirmando a importância das operações de seguro e resseguro para o Banco.

O índice combinado da Seguradora foi de 63% enquanto que o do mercado total foi de 93%. Os prêmios retidos da Seguradora e Resseguradora totalizaram R\$ 17 milhões, 39% acima do registrado no segundo trimestre de 2008. No 1S09, o aumento na retenção de prêmios das duas empresas somadas foi de 172% em comparação com o mesmo período do ano anterior. Este aumento reflete a abertura do mercado de resseguros e o início das operações da JM Resseguradora em junho de 2008.

No slide número 5, vamos contextualizar o cenário macroeconômico do segundo trimestre. A política fiscal expansionista adotada pelo Governo, principalmente as isenções fiscais temporárias estabelecidas para as indústrias automotivas, de eletrodomésticos e na construção civil, têm estimulado o consumo. Somado a isso, a política monetária também tem contribuído para um aquecimento da economia a partir dos cortes na taxa básica de juros, atualmente em 8,75%. Isso é positivo porque estimula a demanda por crédito, e diminui os custos de captação do banco.

Todo esse cenário que sustenta uma retomada da atividade econômica só foi possível devido ao ambiente de inflação controlada e ao confortável nível das reservas internacionais.

No slide número 6, falaremos sobre o desempenho financeiro do Paraná Banco. O Resultado da intermediação financeira somou R\$ 53 milhões, apresentando um crescimento de 23% em relação ao trimestre anterior. Além do aumento de 5% na receita da intermediação financeira, contribuiu para este resultado a diminuição em 16,2% das despesas financeiras no período. Essa diminuição ocorreu basicamente devido ao menor custo de captação, acompanhando a queda na taxa básica de juros.

Comparando com o segundo trimestre de 2008, houve redução de 17,5% no resultado da intermediação financeira devido à carteira de crédito proporcionalmente menor e a diminuição da atividade de crédito no período.

O índice de eficiência apresentou melhora de 14 p.p. em relação ao primeiro trimestre de 2009, refletindo as reduções nas despesas administrativas e de pessoal, além do ágio referente à incorporação da Fors Holding que será explicado no slide seguinte.

A margem líquida financeira, atingiu 15%, crescimento de 2 p.p. no trimestre.

Passando para o slide número 7, mostramos a evolução do lucro líquido, refletindo o aumento das receitas de intermediação financeira e redução das despesas de captação, bem como pelo forte desempenho do setor de seguros, sobretudo no 1º semestre deste ano. O lucro foi também beneficiado neste trimestre por fatores não operacionais, como a venda das ações da Cetip e o ágio na incorporação da Fors Holding. Essas operações, além do benefício fiscal gerado pelo pagamento de JCP, estão detalhadas na tabela abaixo do gráfico.

No slide número 8, apresentamos a carteira de crédito do segundo trimestre de 2009 no valor de R\$ 1.158 milhões onde podemos notar a recuperação com relação ao trimestre anterior.

Também apresentamos um crescimento nos depósitos totais, de 6,5%, ligeiramente superior ao da carteira de crédito.

O equilíbrio entre ativos e passivos fica observado nos gráficos deste slide, onde demonstramos que 38% da carteira de crédito vencem em até um ano amparada por 40% das captações que também vencem neste mesmo prazo.

No slide número 9, podemos avaliar a qualidade da carteira de crédito, que considera a carteira consolidada mais o saldo das cessões com coobrigação. A provisão para devedores duvidosos cresceu 3,2%, em linha com o aumento da carteira de crédito e proporciona um confortável índice de cobertura de 163%.

Com relação à inadimplência, nossos índices estão abaixo da média do mercado. Em junho o valor dos créditos consignados em atraso superiores a 90 dias representou 4,7% da carteira total. No Sistema Financeiro Nacional, esse índice alcançou 8,6%. Para o segmento de pequenas e médias empresas nossa inadimplência em junho, também para créditos vencidos acima de 90 dias, era de 1,0%. Um número muito abaixo do registrado no Sistema Financeiro Nacional para pessoa jurídica de 3,4%.

No slide número 10, podemos ver que a maioria da nossa captação historicamente provém de depósitos a prazo.

Neste trimestre, captamos por meio de Depósito a Prazo com Garantia Especial cerca de R\$ 63 milhões com taxa média de 110,75% do CDI. Temos ainda uma emissão externa de US\$ 35 milhões que vence em agosto de 2011 e se encontra 100% *hedgeada*.

No slide número 11, temos a distribuição da carteira de crédito consignado, mostrando boa diversificação de convênios.

A carteira de crédito consignado está distribuída em diversos convênios com prefeituras, governos de Estados, Governo Federal e INSS. Em seus canais de distribuição, o Banco conta hoje com 79 franquias em operação e mais 6 lojas próprias. Vale destacar que no 2T09 as franquias e lojas próprias foram responsáveis por 54% da originação de crédito consignado, um aumento de 24 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

No crédito para as pequenas e médias empresas, a distribuição setorial da carteira tem maior concentração em “comércio” seguido por “indústria” e “serviços”. Esta carteira apresentou crescimento de 38,7% no trimestre e a sinergia com clientes da JMalucelli Seguradora, já representa 7,6% da carteira.

Vamos falar agora do desempenho operacional da área de Seguros no slide número 12. Temos a evolução do market-share da Seguradora. Apesar de ainda estarmos no 1º semestre, este ano já tem se mostrado muito superior a 2008 em volume de prêmios, e a JMalucelli Seguradora tem mantido a liderança com 30% do mercado no primeiro semestre de 2009.

A eficiência da análise técnica é comprovada pelo índice de sinistralidade de 1%, muito abaixo da média do mercado que foi de 30%. O volume de sinistros no primeiro semestre foi de R\$ 1,3 milhão contra R\$ 126 milhões do mercado.

É a experiência na emissão de apólices de seguro garantia e rigor na análise que garante o excelente desempenho comprovado pelos números.

No slide número 13, demonstramos a estrutura de capital do banco. Os ativos totais encerraram o mês de junho totalizando R\$ 2.295 milhões e o patrimônio líquido, R\$ 804 milhões. O PL recuou 0,3% devido, basicamente, aos programas de recompra de ações e pagamentos de juros sobre o capital próprio.

O índice de Basileia ficou em 34,2% no segundo trimestre de 2009, de acordo com o critério de cálculo Basileia II.

No próximo slide de número 14, temos os detalhes dos nossos programas de recompra de ações e da distribuição de proventos. Em maio, encerramos o 4º programa de recompra com 2.987.200 ações adquiridas ao preço médio de R\$ 5,50 e custo total de R\$ 16,6 milhões.

O 5º programa ainda está em andamento e até 30 de junho, já tínhamos adquirido 356.400 ações ao preço médio de R\$ 6,09.

No segundo trimestre de 2009, fizemos a distribuição de 54% do lucro líquido, com pagamento de R\$ 18,3 milhões em Juros sobre o Capital Próprio, equivalentes a R\$ 0,19 por ação. No acumulado do ano distribuimos cerca de R\$ 24,3 milhões, o correspondente a R\$ 0,25 por ação.

No slide número 15, temos a evolução de preço e volume das ações do Banco em comparação com o Ibovespa. Podemos observar que em 12 meses as ações do Paraná Banco tiveram um retorno superior ao Ibovespa. Se levarmos em conta apenas a valorização no ano de 2009, este retorno é ainda mais expressivo.

Bom, agora ficamos à disposição dos senhores para a seção de perguntas e respostas.

Obrigado

[Não houve perguntas nesta teleconferência]

Obrigado. Bom, em nome da diretoria do Paraná Banco e da JMalucelli Seguradora, eu gostaria de agradecer a participação de vocês nesta teleconferência, comunicando que a nossa equipe de relações com investidores fica a disposição para esclarecer o que for necessário. Obrigado.