

APIMEC - Banco PanAmericano S.A.

Novembro de 2011

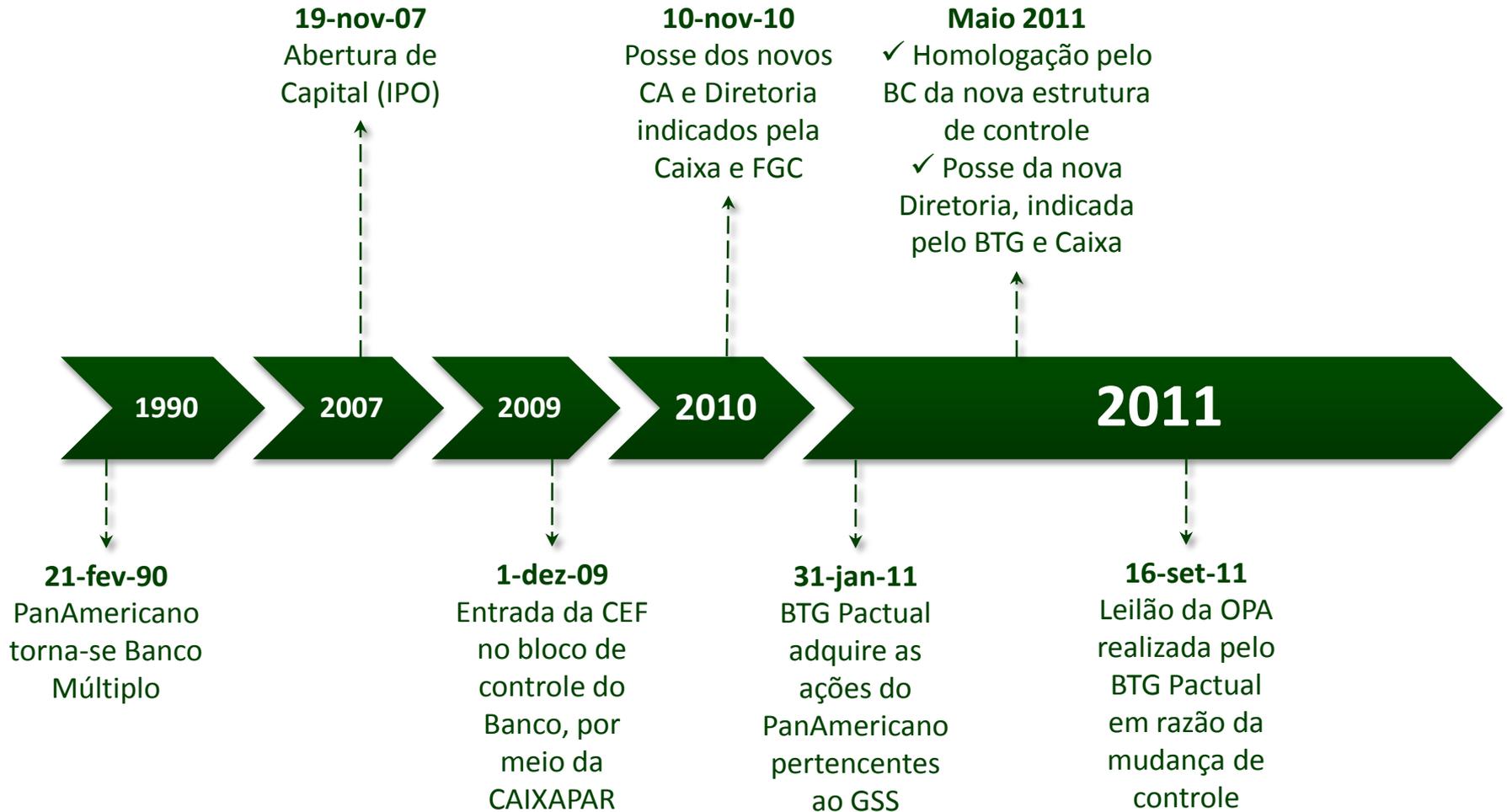


1 Quem Somos

2 Estratégia

3 Resultados 2011

História



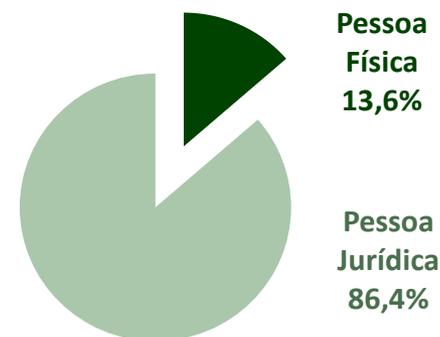
Composição Acionária

Estrutura Acionária em 30/09/2011

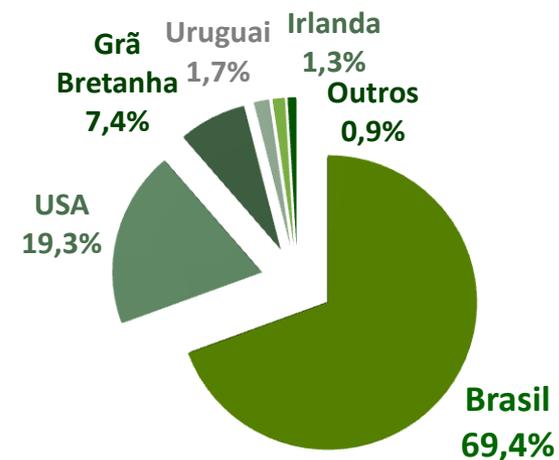
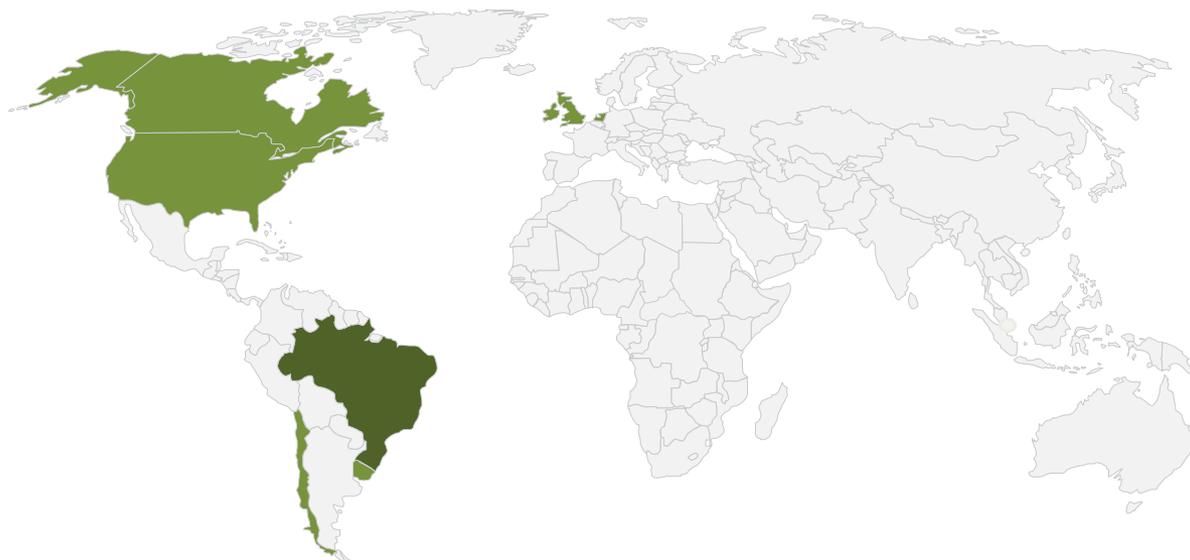
	ON*	PN*	Total*	%
Banco BTG Pactual S/A	67.259	24.717	91.976	37,6%
Caixapar	64.622	24.712	89.334	36,6%
Free-Float	-	63.034	63.034	25,8%
Total	131.881	112.463	244.344	100,0%

* Em milhares de ações

% Participação do Free Float



Distribuição Geográfica – Free Float em 30/09/2011



Controladores Fortes

Uma instituição financeira multinacional sediada no Brasil

- Um dos maiores bancos de investimentos sediados em mercados emergentes.
- Mais de 25 anos de experiência no Brasil e em mercados internacionais.
- Grau de Investimento conferido pela Fitch Ratings em setembro de 2010.
- O BTG Pactual conta com mais de 1.300 funcionários, com 56 sócios e 80 associados, em escritórios em três continentes.
- Patrimônio líquido de cerca de R\$ 7,8bi¹, R\$ 113,2bi em ativos sob gestão e/ou administração (Asset Management)² e mais R\$ 38,9bi² na sua divisão de gestão de patrimônio.



1. Dados do BTG Pactual de Junho de 2011
2. Dados do BTG Pactual de Setembro de 2011

Controladores Fortes



Dados de Setembro de 2011

- Maior banco público da América Latina
- Criada em 1861, é, desde então, o principal agente de políticas públicas do governo federal
- Base de clientes de mais de 56,4 milhões de pessoas, entre correntistas e poupadores
- Ativos consolidados de R\$ 506,5 bilhões
- Responsável pela administração de R\$ 997,0 bilhões, incluindo R\$ 280,9 bilhões em recursos do FGTS e R\$ 149,6 bilhões em fundos de investimentos
- Depósitos totais de R\$ 256,7 bilhões
- Saldo de R\$ 144,4 bilhões em aplicações de poupança
- Patrimônio Líquido Consolidado de R\$ 18,0 bilhões
- 43,9 mil pontos de atendimento e 85,2 mil colaboradores

Forte Suporte dos Controladores



- Aquisição no 1T11 de R\$ 2,8 bilhões em direitos creditórios sem coobrigação, para recomposição da liquidez do Panamericano
- Disponibilidade para operações interbancárias
- Alto padrão de governança, excelência na gestão de riscos, estruturação e precificação de produtos vinculados a mercados financeiros e de capitais, cultura meritocrática e visão de longo prazo.

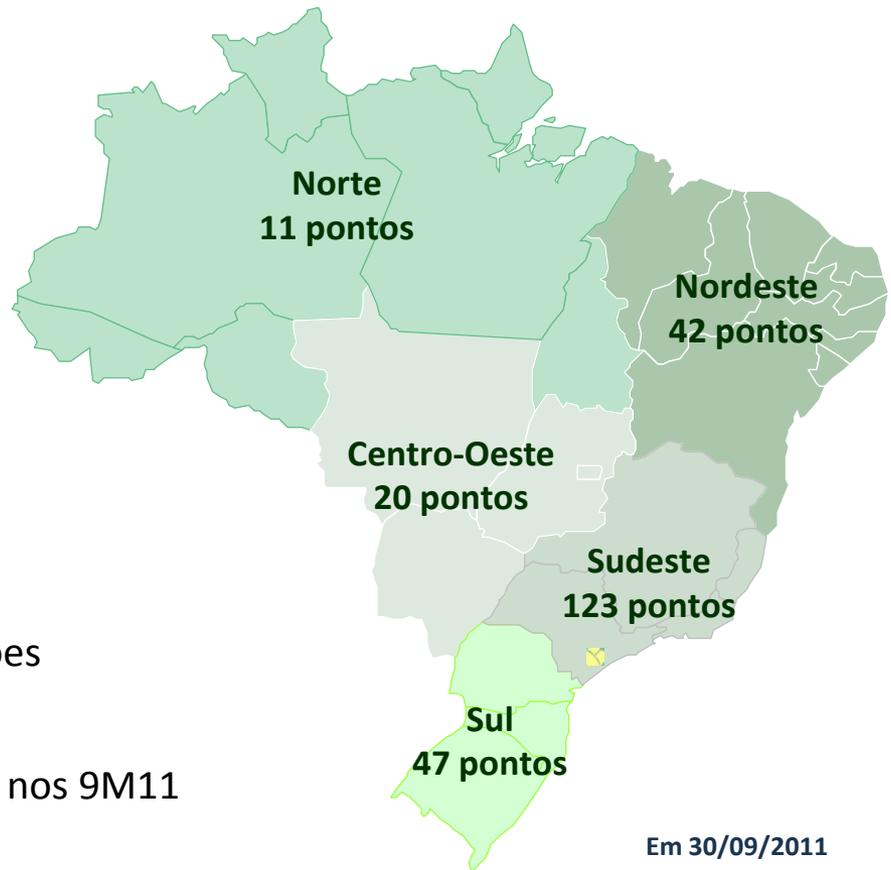


- Novo Acordo Operacional de 8 anos prevendo:
 - Limite para cessões de crédito sem coobrigação;
 - Limite para operações interbancárias .
- Antigo Acordo Operacional prevendo:
 - Elaboração anual de Plano Negócios conjunto, para capturar as oportunidades de sinergia em produtos e serviços;
 - Possibilidade de manter pontos de venda em instalações da Caixa.

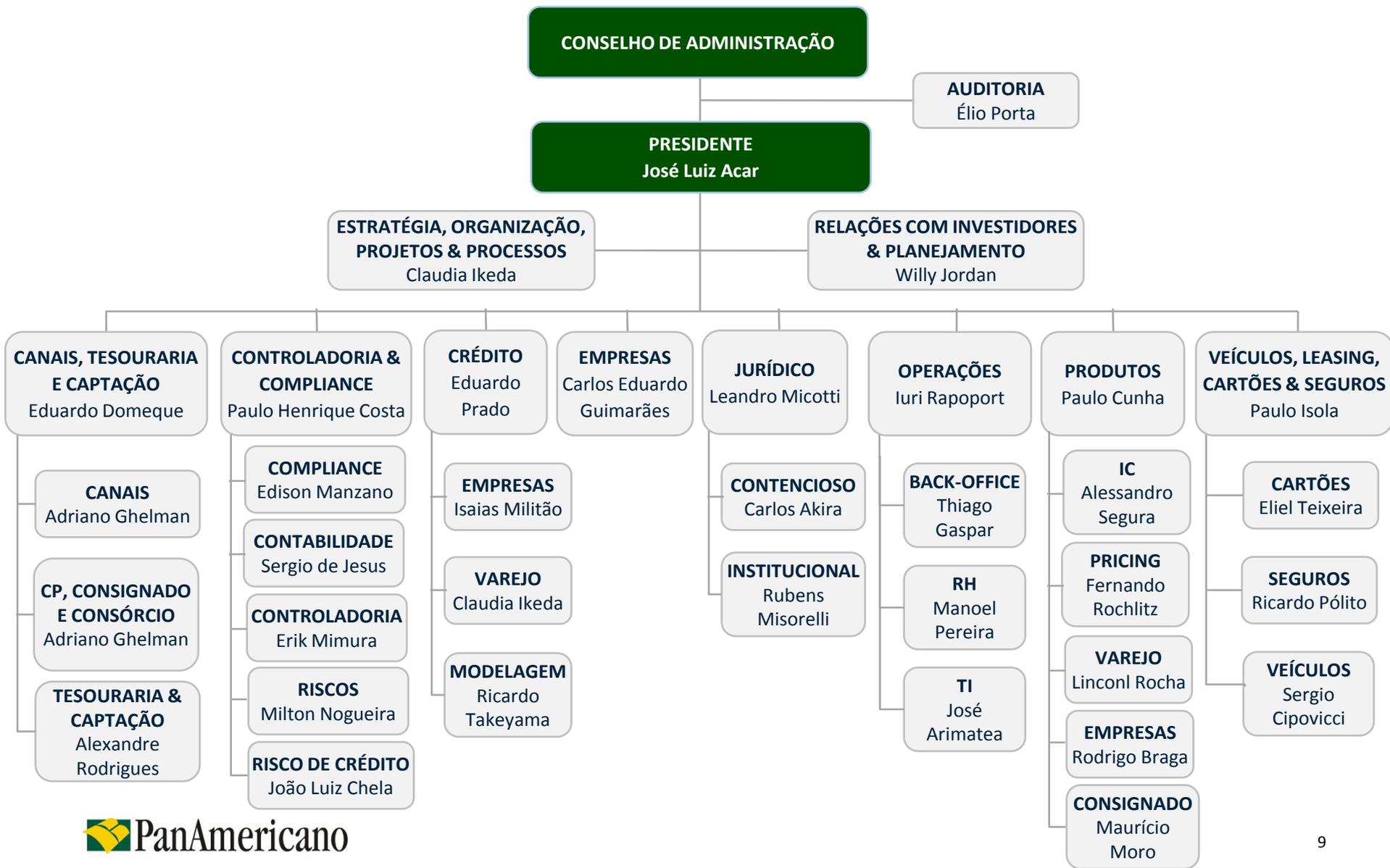
O Banco PanAmericano

Capilaridade: Presença em todo território nacional

- 243 pontos de venda
- Ativamente presente em 6.461 concessionárias e revendedoras de veículos
- 1.871.668 clientes ativos
- 529 posições no *call center* (14.761.587 ligações recebidas nos 9M11)
- Base total de Cartões de Crédito: 3,18 milhões
- 554,1 mil novos cartões de crédito emitidos nos 9M11



Organograma



Ratings



Escala Nacional

Escala Global

Escala Nacional

Escala Global



Aaa

Baa3

Aaa

Baa2



AA

BBB-

AAA

-



Escala Nacional

Escala Global

Perspectiva



A1

Ba2

Estável



AA-

-

Estável



Baixo Risco p/
Médio Prazo

-

-



1 Quem Somos

2 **Estratégia**

3 Resultados 2011

Portfólio de Produtos

Pessoa Física

“Negócio Atual”

Crédito ao Consumidor

CDC Veículos:

- Leves
- Pesados
- Motos

CDC (Outros)

Crédito Imobiliário

Crédito Pessoal

Crédito Pessoal Consignado:

- Setor Público

Crédito Pessoal (Outros)

Cartões

Mastercard
Visa
Cartão Pré-Pago

Seguros

Acidentes Pessoais
Desemprego
Prestamista
Vida

Consórcio

Veículos
Imóveis

Estratégia de Crescimento

Atuação em Concessionárias:

- + Veículos Novos
- + Semi-Novos (menor idade média da carteira usados)

+ CDC em segmentos pré-estabelecidos

+ Convênios de Consignado Setor Público

Crédito Pessoal Consignado Setor Privado

Crédito Pessoal com garantia imobiliária

+ Produtos pré-aprovados

+ Produtos pré-pagos multiuso

+ Ofertas combinadas

+ Parcerias na distribuição, com escala e baixo custo

Novos Produtos:

- Customizados ao portfólio do banco
- de contribuição mensal
- Em segmentos de baixo risco

Reestruturação Completa

Portfólio de Produtos

Pessoa Jurídica

“Negócio Atual”

Contas garantidas
Capital de Giro
Desconto de Recebíveis
Fiança Bancária
Convênio com Fornecedor
Comprar
CCE
(Cédula de Crédito a Exportação)

Leasing:

- Veículos
- Máquinas e Equipamentos

Estratégia de Crescimento

Linhas de Comércio Exterior

Produtos de Tesouraria
Produtos Imobiliários
Produtos Agrícolas
Repasse BNDES

Reestruturação da atuação neste segmento:

- Ampliação da equipe, análise e revisão de todo o processo de originação, aprovação e formalização dos contratos e suas garantias;
- Adoção de uma política de perfil de crédito, melhorando a relação entre garantias, prazos e exposições.

Principais Melhorias Operacionais

Governança

Reestruturação e criação de Comitês:

Comitê de Auditoria

Comitê de Controles Internos

Comitê de Gestão de Ativos/Passivos

Comitê de Riscos

Comitê de Ouvidoria

Comitê de Prevenção à Lav. Dinheiro

Comitê de Crédito

Comitê de Recursos Humanos

Comitê de Tecnologia

Revisão da atuação das áreas de:

Cadastro, Formalização, Contas a Pagar e Cobrança.

Principais Melhorias – Tecnologia da Informação

Novos sistemas foram implementados no Banco e já entraram em operação:

-  Controle de operações na BM&FBOVESPA
-  Gestão de compras e contratos
-  Recuperação de créditos, gestão da cobrança e arrecadação de créditos (Cyber)
-  Gestão das operações de cessão de direitos creditórios, integrado com a C3
-  Controle de lastro para operações de LCA e LCI
-  Controle das operações de Tesouraria e câmbio

Além dos sistemas mencionados acima, foi implantado um novo *site* de contingência e estão em fase de implementação os sistemas de:

-  Gestão das carteiras de veículos e consignado
-  Crédito Imobiliário
-  Gestão de cargas em cartões pré-pagos, entre outros

1 Quem Somos

2 Estratégia

3 Resultados 2011

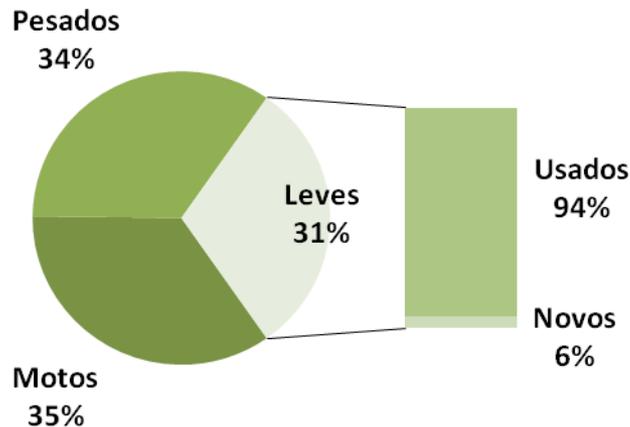
Margem Financeira e Demonstração do Resultado

Margem Financeira Líquida (em R\$ MM)	9M11	3T11	2T11	1T11
1. Resultado da Intermediação Financeira Antes da PDD	1.691,1	420,7	397,0	873,5
2. Ativos Rentáveis Médios	13.676,3	12.527,1	12.923,4	14.072,7
- Operações de Crédito - Média	11.878,3	10.299,4	10.167,1	11.746,0
- TVM e Derivativos - Média	949,0	1.247,0	1.138,6	840,6
- Aplicações Interfinanceiras - Média	849,1	980,7	1.617,8	1.486,2
(1) / (2) Margem Financeira Líquida - NIM (% a.a.)	16,8%	14,1%	12,9%	27,2%
Resultado Bruto (em R\$ MM)	9M11	3T11	2T11	1T11
Receitas da Intermediação Financeira	2.640,8	1.065,6	516,5	1.058,7
Rendas de Operações de Crédito	2.113,3	533,8	485,4	1.094,1
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	154,8	44,3	53,7	56,8
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	189,1	61,0	89,6	38,5
Resultado com Instrumentos Financeiros e Derivativos	183,3	426,2	(112,2)	(130,7)
Resultado de Operações de Câmbio	0,3	0,3	0,0	0,0
Despesas da Intermediação Financeira	1.896,8	1.092,7	346,2	457,9
Operações de Captação no mercado	949,7	644,9	119,6	185,2
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	947,1	447,8	226,6	272,7
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	744,0	(27,1)	170,3	600,8
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(968,6)	(252,2)	(274,6)	(441,8)
Resultado Operacional	(224,6)	(279,3)	(104,3)	159,0
Resultado Não operacional	(74,0)	(3,0)	(34,8)	(36,2)
Provisão para Imposto de Renda e Contrib. Social	120,7	113,0	55,6	(47,9)
Ativo Fiscal Diferido e Outros	231,3	172,1	58,0	1,2
Resultado no Período	53,5	2,8	(25,5)	76,1

Carteira de Crédito - Originação

% Participação em Novos Financiamentos (Veículos)

3T11



Qualidade da Carteira ¹



¹ % de Créditos classificados de AA a C (Res. 2.682 do CMN)

Originação Média Mensal de Ativos por Produto (em R\$ MM)

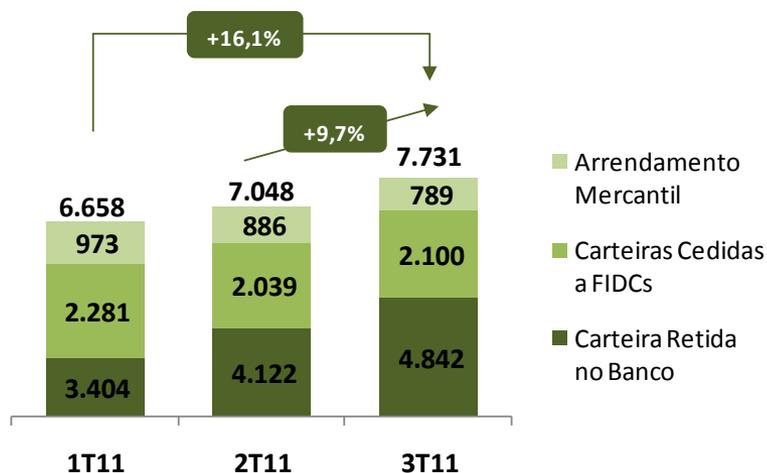
Produção	3T11		2T11		1T11		9M11	
	Valor	Part.	Valor	Part.	Valor	Part.	Valor	Part.
Veículos	396,3	61,8%	323,6	65,0%	322,2	56,0%	347,4	60,8%
Arrendamento Mercantil	3,6	0,6%	5,6	1,1%	8,5	1,5%	5,9	1,0%
Consignado	75,4	11,8%	91,6	18,4%	114,8	20,0%	94,0	16,4%
Crédito Pessoal e CDC	48,7	7,6%	42,5	8,5%	52,0	9,0%	47,7	8,4%
Empresas	117,1	18,3%	34,8	7,0%	78,0	13,6%	76,6	13,4%
Total	641,1	100,0%	498,2	100,0%	575,5	100,0%	571,6	100,0%

Composição da Carteira

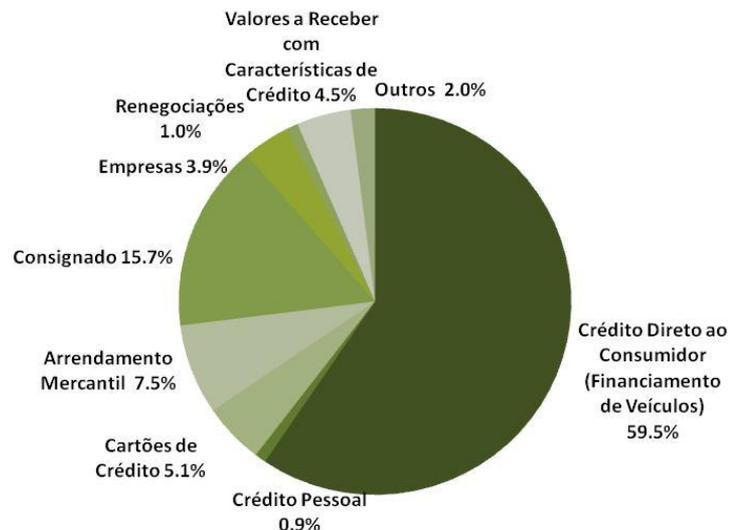
Carteira de Crédito por Segmento de Atuação “on balance sheet” (em R\$MM)

Modalidade de Crédito (R\$ MM)	3T11	Part. %	2T11	Part. %	1T11	Part. %
Crédito Direto ao Consumidor (Financiamento de Veículos)	6.218,2	59,5%	5.708,4	56,3%	5.120,3	50,5%
Crédito Pessoal	97,5	0,9%	73,0	0,7%	80,5	0,8%
Cartões de Crédito	529,5	5,1%	519,6	5,1%	518,7	5,1%
Arrendamento Mercantil	789,0	7,5%	886,3	8,7%	973,0	9,6%
Consignado	1.636,8	15,7%	1.773,0	17,5%	2.152,9	21,2%
Empresas	406,7	3,9%	339,7	3,3%	442,0	4,4%
Renegociações	101,9	1,0%	152,4	1,5%	187,9	1,9%
Valores a Receber com Características de Crédito	467,5	4,5%	513,0	5,1%	521,6	5,1%
Outros	209,0	2,0%	177,4	1,7%	194,7	1,9%
Total da Carteira de Crédito	10.456,1	100%	10.142,7	100%	10.191,5	100%

Carteira com Resultado Retido (R\$ MM)



Abertura da Carteira de Crédito – 3T11

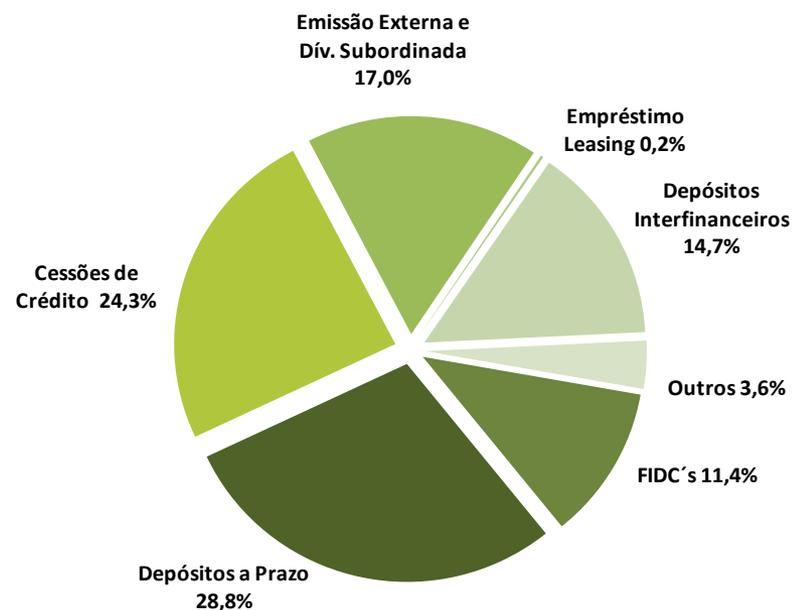


Captação de Recursos

Fontes de Captação (em R\$ MM)

	3T11	2T11	1T11
Depósito à Vista	34,4	41,4	65,4
Depósitos a Prazo	3.225,7	3.341,6	4.060,3
Depósitos Interfinanceiros	1.642,6	136,2	285,6
FIDCs	1.276,8	1.490,8	1.430,3
Captações no Mercado Aberto	363,2	284,2	136,5
Recursos Empréstimo Leasing	22,1	78,8	235,5
Cessões de Crédito com Coobrigação	2.725,1	3.095,0	3.533,4
Emissão Externa e Dívida Subordinada	1.902,7	1.767,0	1.837,1
Total	11.192,6	10.235,0	11.584,1

% Participação – 3T11



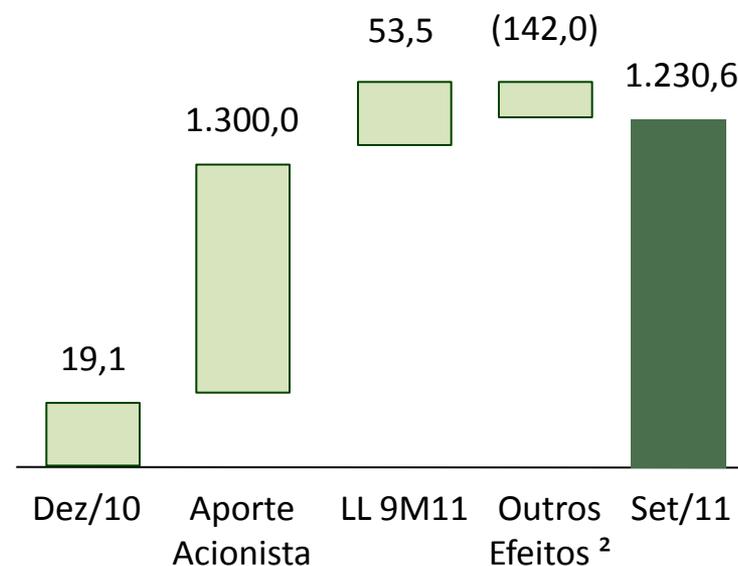
Patrimônio Líquido e Índice de Basiléia

Índice de Basiléia e Margem Operacional (em R\$ MM)

Adequação de Capital (em R\$MM)	3T11 ¹	2T11	1T11
Patrimônio de Referência Exigido	1.286,9	1.494,9	1.556,5
PEPR	1.136,2	1.126,7	1.194,5
PJUR1	0,1	38,7	32,0
POPR	149,2	324,9	324,9
PACS	1,5	4,6	5,1
RBAN	77,3	71,2	85,3
Patrimônio de Referência	1.402,2	1.690,4	1.902,9
Índice de Basiléia	11,99%	12,44%	13,45%
Margem Operacional	38,0	124,3	261,1

¹ Considera o previsto na Resolução CMN nº 4.019/2011, a partir de 09/11/2011.

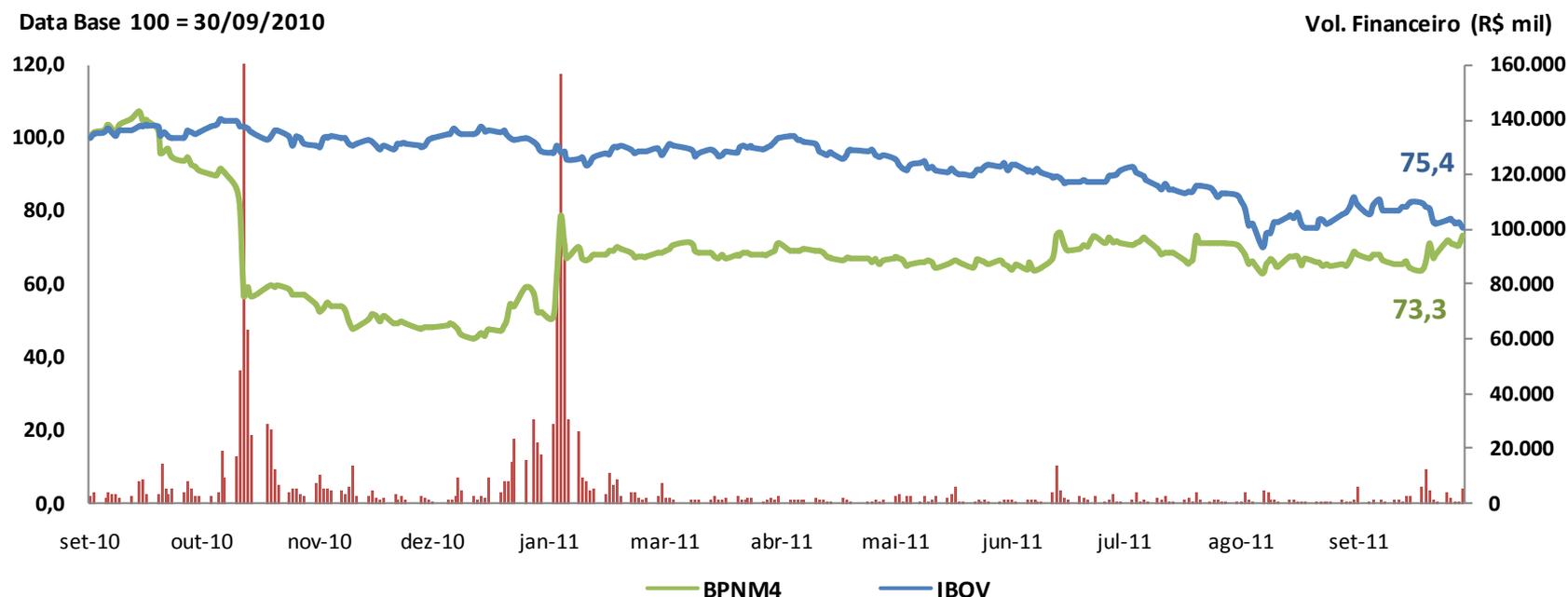
Patrimônio Líquido (em R\$ MM)



² Ajuste de exercícios anteriores em R\$145,1 milhões e reversão de JCP de R\$6,0 milhões

Desempenho no Mercado de Ações

- Volume financeiro negociado de R\$989,5 milhões nos nove primeiros meses de 2011 , com média diária de R\$4,9 milhões
- Valorização de 50,6% até setembro/2011, comparada às quedas de 25,2% e 19,7% dos Índices Bovespa (IBOV) e Brasil (IBrX-100), respectivamente, no período



Fonte: BM&FBovespa

Contatos

Willy Jordan

Diretor

Anderson Machado Vianna

Analista de RI

Arthur Machado Teles

Analista de RI

Email: ri@panamericano.com.br

Site de RI: www.panamericano.com.br/ri

Tel: (55 11) 3264 - 5343

Agenda Estratégica

Consumer

- Financiamento ao consumo para pessoas físicas das classes B, C, D e E
 - Financiamento de veículos novos e seminovos
 - Financiamento de veículos usados
 - Crédito pessoal e Crédito Direto ao Consumidor
 - Consórcio de imóveis
 - Cartão de crédito
 - Crédito consignado
- Leasing de veículos, máquinas e equipamentos para empresas

Hipotecário

- Oportunidade de desenvolvimento de um segmento hipotecário
- Expansão do portfólio de produtos de crédito do PanAmericano no segmento imobiliário
 - Financiamento de imóveis novos e usados – pessoas físicas média e alta renda
 - Financiamento à produção
 - Home equity

Middle Market

- Instrumentos de financiamento para médias empresas
 - CCB
 - Fiança bancária
 - Trade finance
- Principais garantias
 - Duplicatas / recebíveis
 - Antecipação de contratos
 - Penhor mercantil
 - Alienação de imóveis

Seguros

- Seguro destinado aos financiamentos
 - Vida
 - Perda de renda
 - Incapacidade
 - Perda e Roubo de Cartões
- Seguro para empresas
 - Vida
- Seguro destinado ao middle market
 - Vida
 - Acidentes pessoais
- Seguro destinado ao banco hipotecário
 - Habitacional
- Seguros Pessoais
 - Vida
 - Auto
 - Previdência