

Resultados do 2º Trimestre de 2013

The logo for Banco PAN is located in the bottom right corner of the slide. It features the word "Banco" in a white, sans-serif font, followed by "PAN" in a larger, bold, white, sans-serif font. The text is set against a blue background that consists of two overlapping diagonal bands: a darker blue band on top and a lighter blue band on the bottom, both sloping upwards from left to right.

Banco PAN

Aviso Legal

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros do Banco Pan. Essas declarações estão baseadas em projeções e análises que refletem as visões atuais e/ou expectativas da administração do Banco com respeito à sua performance e ao futuro dos seus negócios.

Riscos e incertezas relacionados aos negócios do banco, ao ambiente concorrencial e mercadológico, às condições macroeconômicas e outros fatores descritos em “Fatores de Risco” no Formulário de Referência, arquivado na Comissão de Valores Mobiliários, podem fazer com que os resultados efetivos diferenciem-se de modo relevante de tais planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções.

Destaques do 2T13

- ✓ **Nova marca corporativa** lançada em 14 de maio de 2013;
- ✓ **Aquisição** dos direitos creditórios sobre a carteira e da plataforma operacional **do negócio de cartão de crédito consignado do Banco Cruzeiro do Sul**, por R\$351 milhões;
- ✓ **Originação média mensal** de ativos de crédito de **R\$1.188,2 milhões** no 2T13, com **aumento de 14,1%** sobre o 1T13 e **129,8% maior** do que no 2T12;
- ✓ **Carteira Total** de Crédito Expandida **somou R\$14,8 bilhões**, **5,5% maior do que no 1T13** e com **crescimento de 37,2%** em relação ao mesmo trimestre de 2012;
- ✓ **Carteira de Crédito com Resultado Retido** atingiu **R\$14,0 bilhões**, **7,2% maior do que no 1T13** e com **crescimento de 53,0%** em relação ao mesmo trimestre de 2012;
- ✓ **Margem Financeira** alcançou **18,6%** no 2T13, **3,6 p.p. abaixo do 1T13** e **5,5 p.p. acima do 2T12**;
- ✓ **Resultado líquido de provisão para créditos de liquidação duvidosa** de **R\$175,2 milhões** no 2T13, **34,4% abaixo do trimestre anterior** e **57,2% menor do que no 2T12**;
- ✓ **Lucro Líquido Consolidado** de **R\$12,7 milhões no 2T13**, comparado ao lucro líquido de **R\$39,0 milhões no 1T13** e ao resultado negativo de **R\$262,5 milhões no 2T12**;
- ✓ **Patrimônio Líquido Consolidado** de **R\$2.523,2 milhões** no final do 2T13.

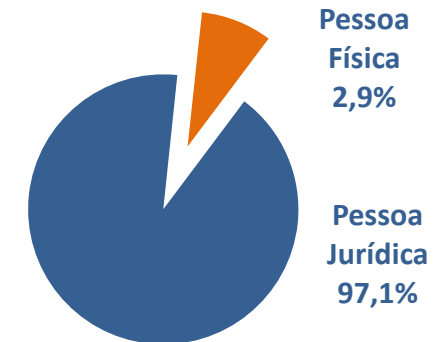
Composição Acionária

Estrutura Acionária em 30/06/2013

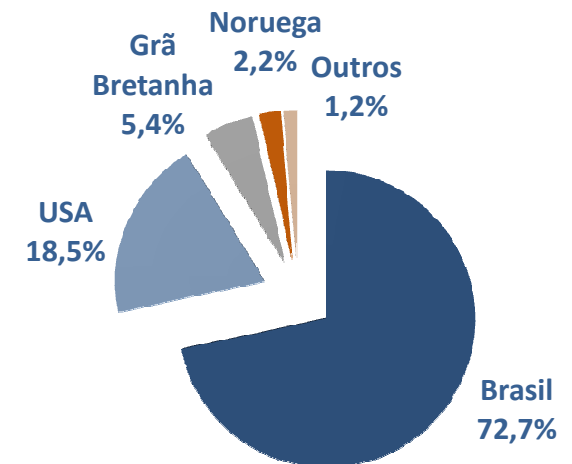
	ON*	PN*	Total*	%
Banco BTG Pactual S/A	149.156	33.114	182.271	34,1%
Caixapar	143.307	54.803	198.110	37,0%
Free-Float	0	154.696	154.696	28,9%
Total	292.463	242.613	535.076	100,0%

* Em milhares de ações

% Participação do Free Float



Distribuição Geográfica – Free Float em 30/06/2013



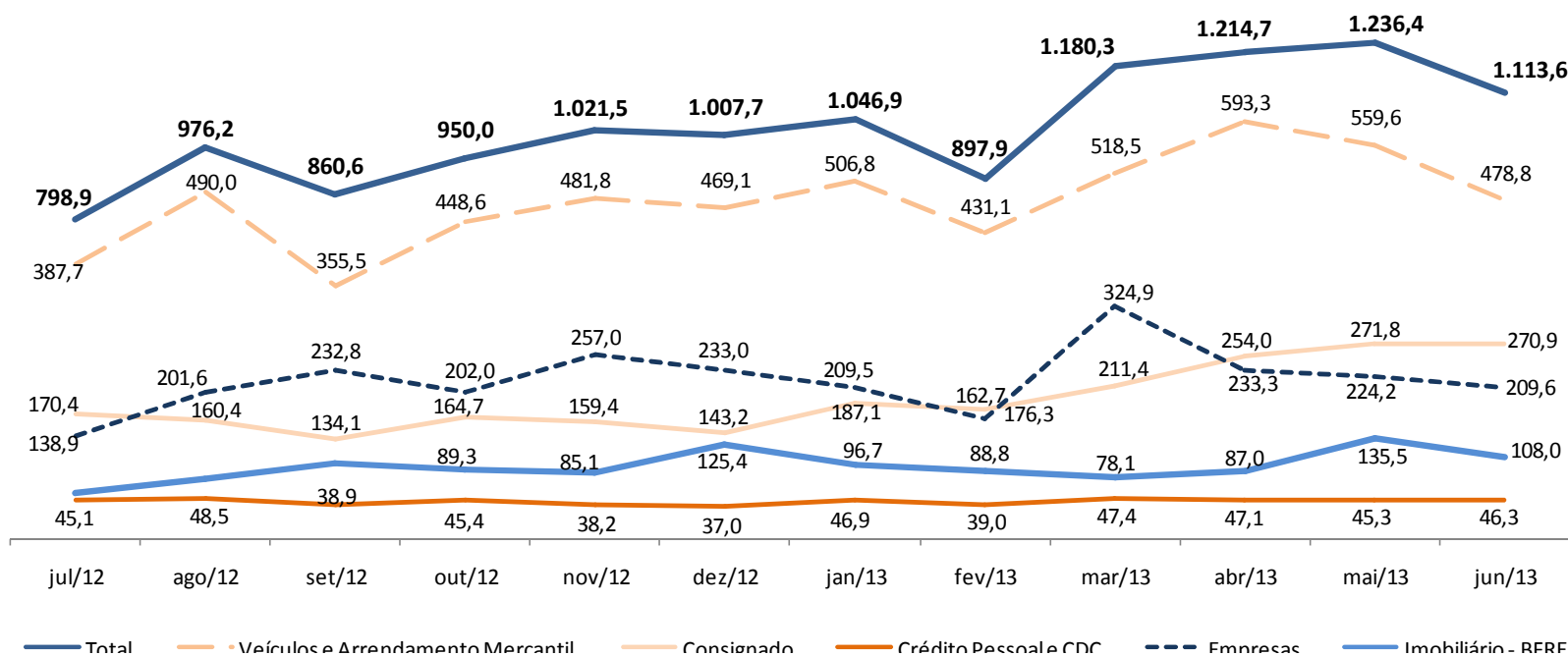
Margem Financeira e Demonstração do Resultado

Margem Financeira Líquida (em R\$ MM)	2T13	1T13	2T12	Δ 2T13 / 1T13	Δ 2T13 / 2T12
1. Resultado da Intermediação Financeira Antes da PDD	751,67	816,40	385,3	-7,9%	95,1%
2. Ativos Rentáveis Médios	17.246,2	15.895,4	12.304,7	8,5%	40,2%
- Operações de Crédito - Média	13.468,5	12.786,3	8.680,4	5,3%	55,2%
- Saldo Inicial	13.005,6	12.567,1	8.279,1	3,5%	57,1%
- Saldo Final	13.931,4	13.005,6	9.081,7	7,1%	53,4%
- TVM e Derivativos - Média	1.996,7	2.215,1	1.771,1	-9,9%	12,7%
- Saldo Inicial	1.974,6	2.455,5	1.768,0	-19,6%	11,7%
- Saldo Final	2.018,7	1.974,60	1.774,1	2,2%	13,8%
- Aplicações Interfinanceiras - Média	1.781,1	894,1	1.853,3	99,2%	-3,9%
- Saldo Inicial	1.278,7	509,4	2.243,8	151,0%	-43,0%
- Saldo Final	2.283,4	1.278,7	1.462,7	78,6%	56,1%
(1) / (2) Margem Financeira Líquida - NIM (% a.a.)	18,6%	22,2%	13,1%	-3,6 p.p.	5,5 p.p.

Resultado Bruto Consolidado (em R\$ MM)	2T13	1T13	2T12	Δ 2T13 / 1T13	Δ 2T13 / 2T12
Receitas da Intermediação Financeira	1,264.9	1,005.9	809.5	25.8%	56.3%
Rendas de Operações de Crédito	1,025.4	952.2	449.2	7.7%	128.3%
Resultado de Operações de Arrendamento	18.6	17.7	25.5	5.1%	-27.1%
Resultado de Operações com Títulos e Valores	77.7	124.7	78.5	-37.7%	-1.0%
Resultado com Instrumentos Financeiros e	81.9	(103.3)	226.0	179.3%	-63.7%
Resultado de Operações de Câmbio	61.3	14.6	30.3	319.3%	102.2%
Despesas da Intermediação Financeira	738.6	497.3	865.5	48.5%	-14.7%
Operações de Captação no mercado	471.9	181.6	424.1	159.8%	11.3%
Operações de empréstimos e repasses	41.3	7.9	0.0	422.9%	0.0%
Resultado de operações de cambio	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	225.4	307.7	441.4	-26.8%	-48.9%
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	526.3	508.6	(56.0)	3.5%	1039.8%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(497.1)	(441.8)	(357.4)	-12.5%	-39.1%
Resultado Operacional	29.2	66.8	(413.4)	-56.3%	107.1%
Resultado Não operacional	(22.2)	(8.7)	(25.0)	-156.6%	11.1%
Provisão para Imposto de Renda e Contrib. Social	(46.6)	(57.8)	175.8	19.4%	-126.5%
Ativo Fiscal Diferido e Outros	52.4	38.7	0.1	35.3%	52256.0%
Resultado no Período	12.7	39.0	(262.5)	-67.3%	104.9%

Carteira de Crédito - Originação

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

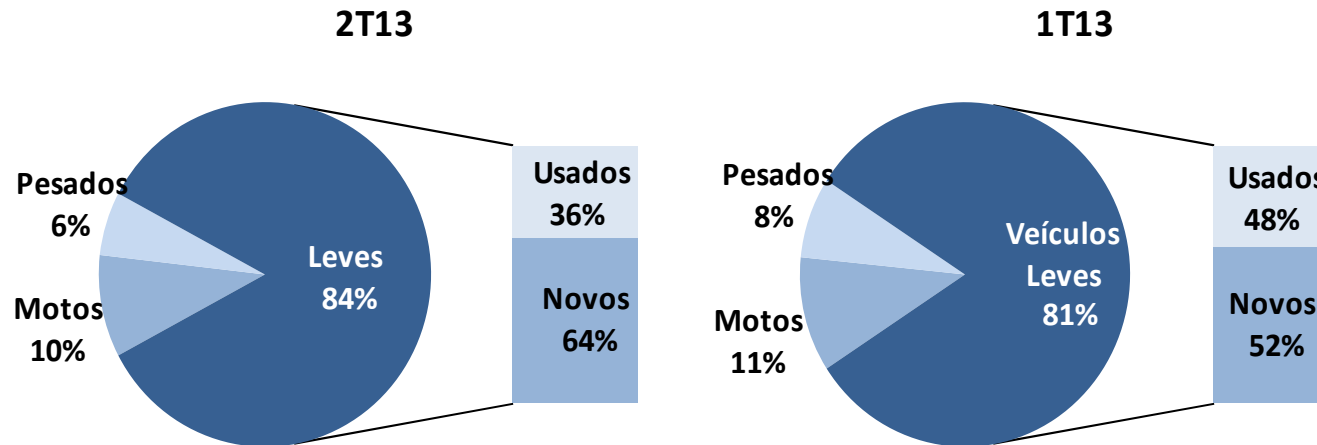


Originação Média Mensal de Ativos por Segmento (em R\$ MM)

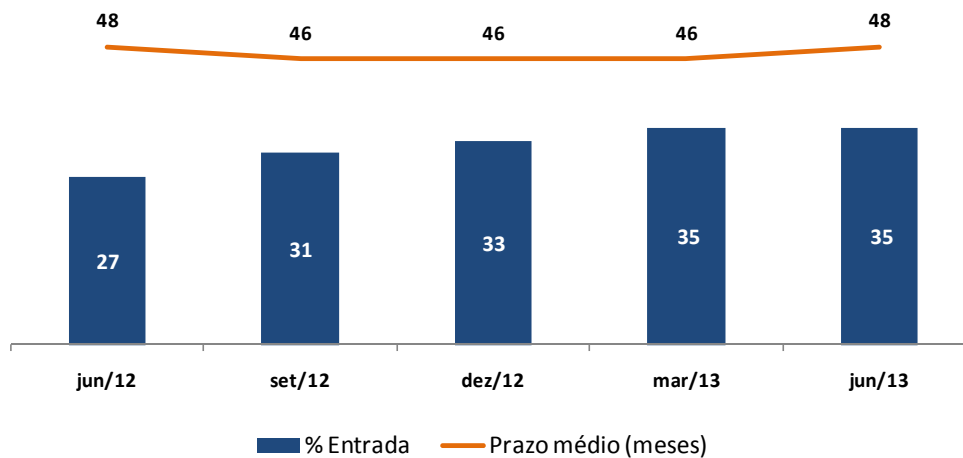
Produção	2T13		1T13		2T12		Δ 2T13/ 1T13	Δ 2T13/ 2T12
	Valor	Part.	Valor	Part.	Valor	Part.		
Veículos	543,9	45,8%	485,5	46,6%	270,5	52,3%	12,0%	101,1%
Consignado	265,4	22,3%	191,6	18,4%	107,4	20,8%	38,5%	147,1%
Crédito Pessoal e CDC	46,1	3,9%	44,4	4,3%	33,0	6,4%	3,7%	39,8%
Empresas	222,4	18,7%	232,4	22,3%	106,1	20,5%	-4,3%	109,5%
Imobiliário - BFRE	110,4	9,3%	87,8	8,4%	0,0	0,0%	25,7%	N/A
Total	1.188,2	100%	1.041,7	100%	517,0	100%	14,1%	129,8%

Originação - Veículos

% Participação em Novos Financiamentos (Veículos)



% de Entrada de Prazo Médio da Carteira de Veículos Originada



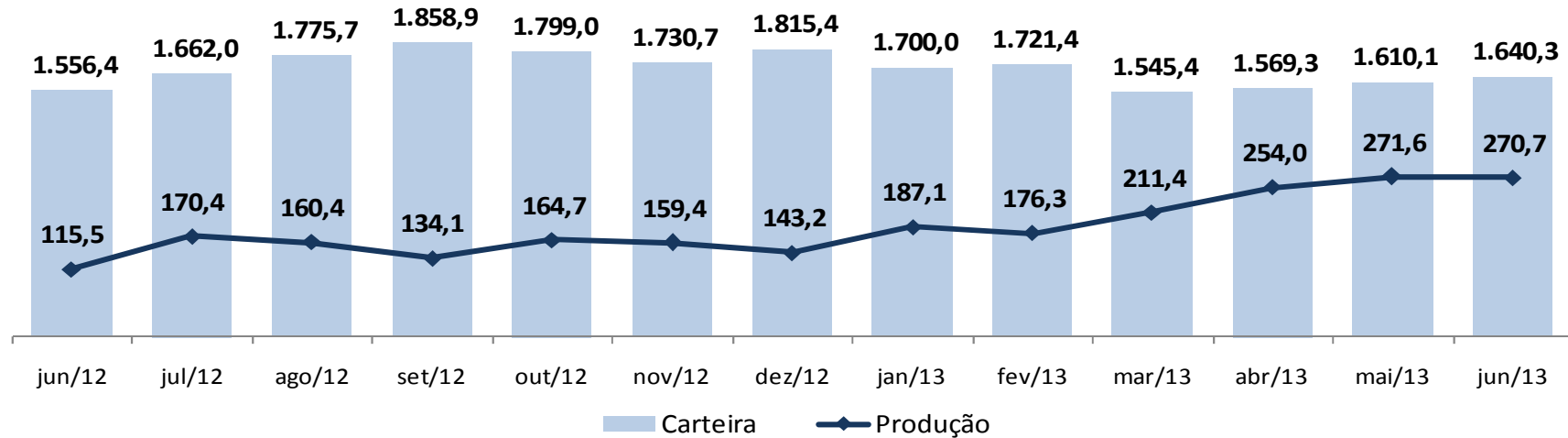
Originação pulverizada

% originação por grupo*	Jun/13
Maior grupo	2,9%
2º maior grupo	2,4%
3º maior grupo	1,2%
10 maiores grupos	15,7%
50 maiores grupos	29,8%

* % da originação total de financiamentos de veículos por grupo econômico (redes de concessionárias)

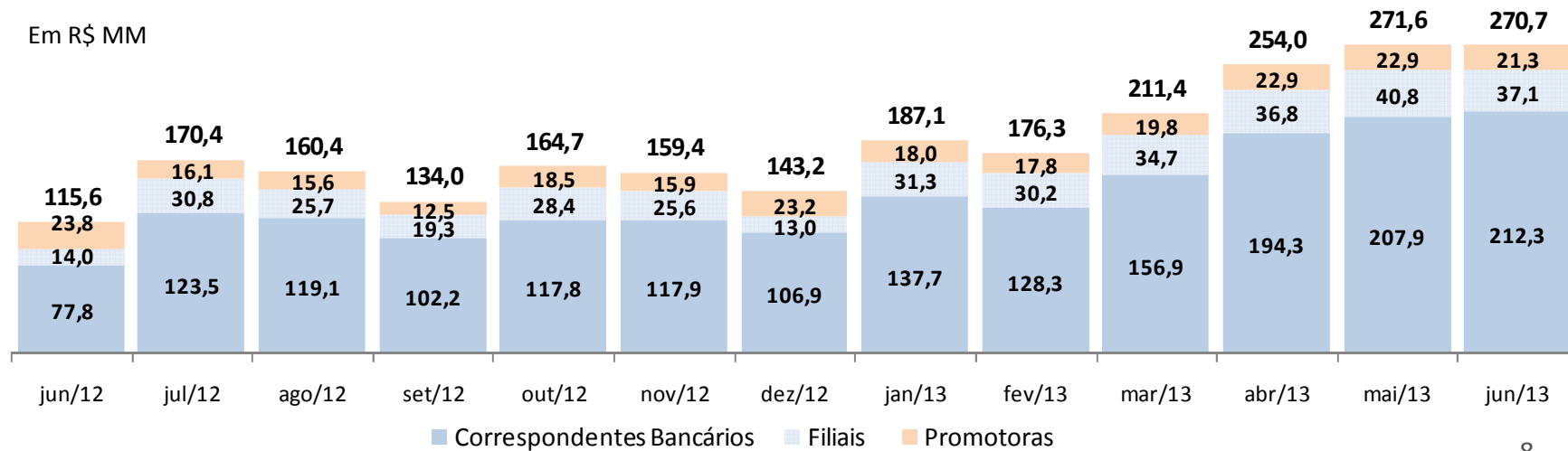
Crédito Consignado

Em R\$ MM



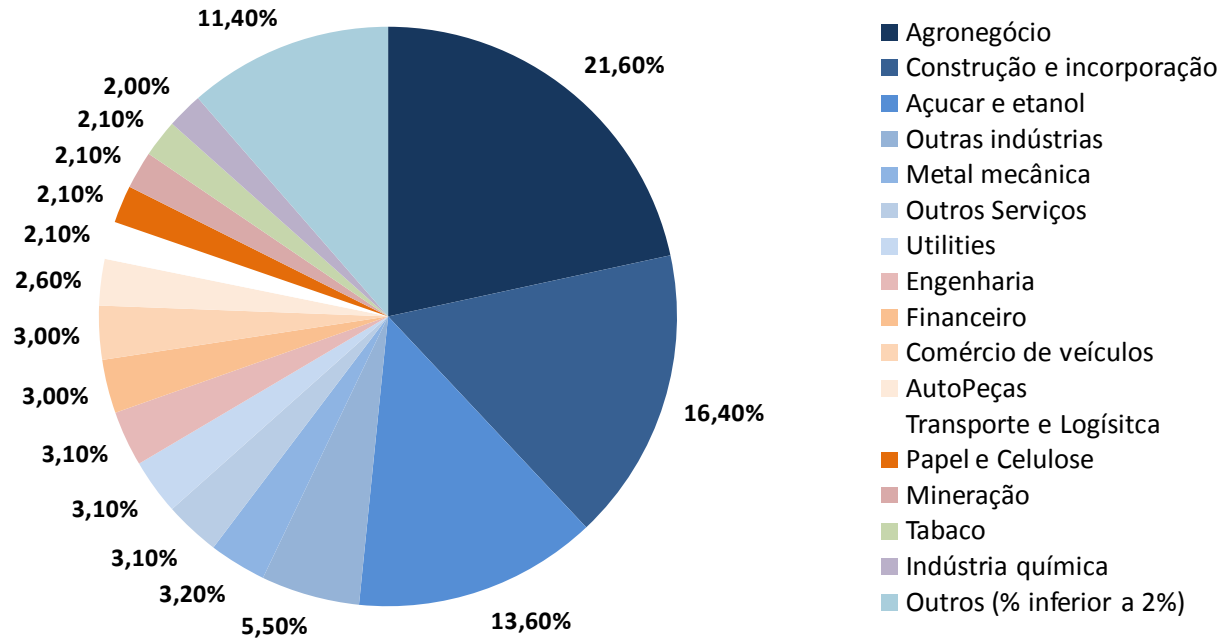
Originação por Canal de Venda

Em R\$ MM

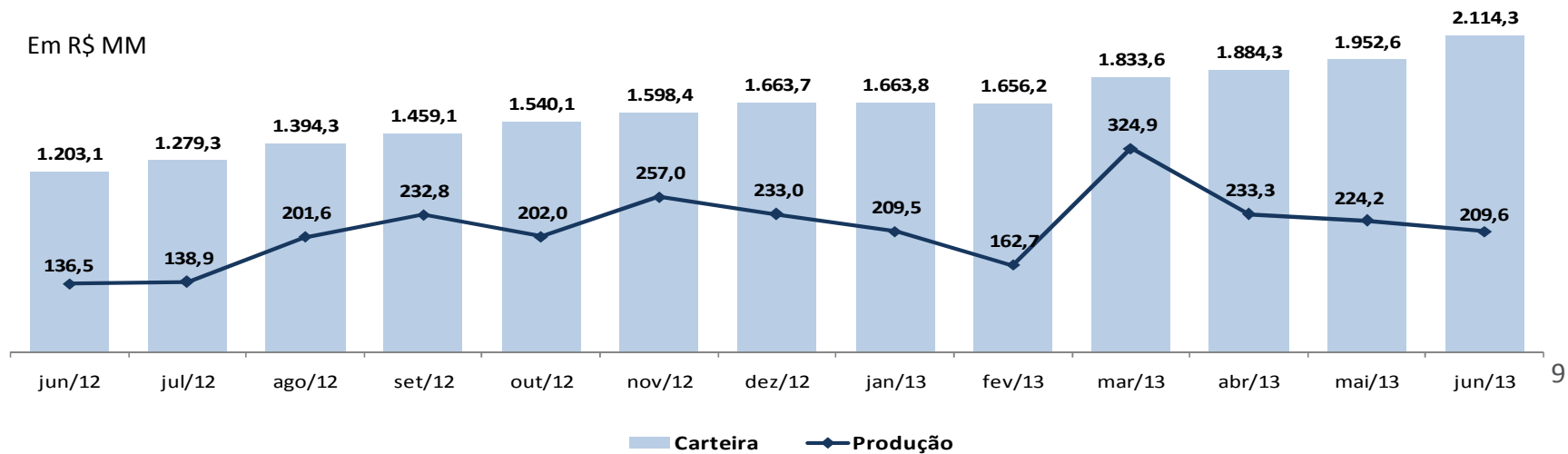


Crédito para Empresas

Carteira de Crédito de Empresas por Indústria

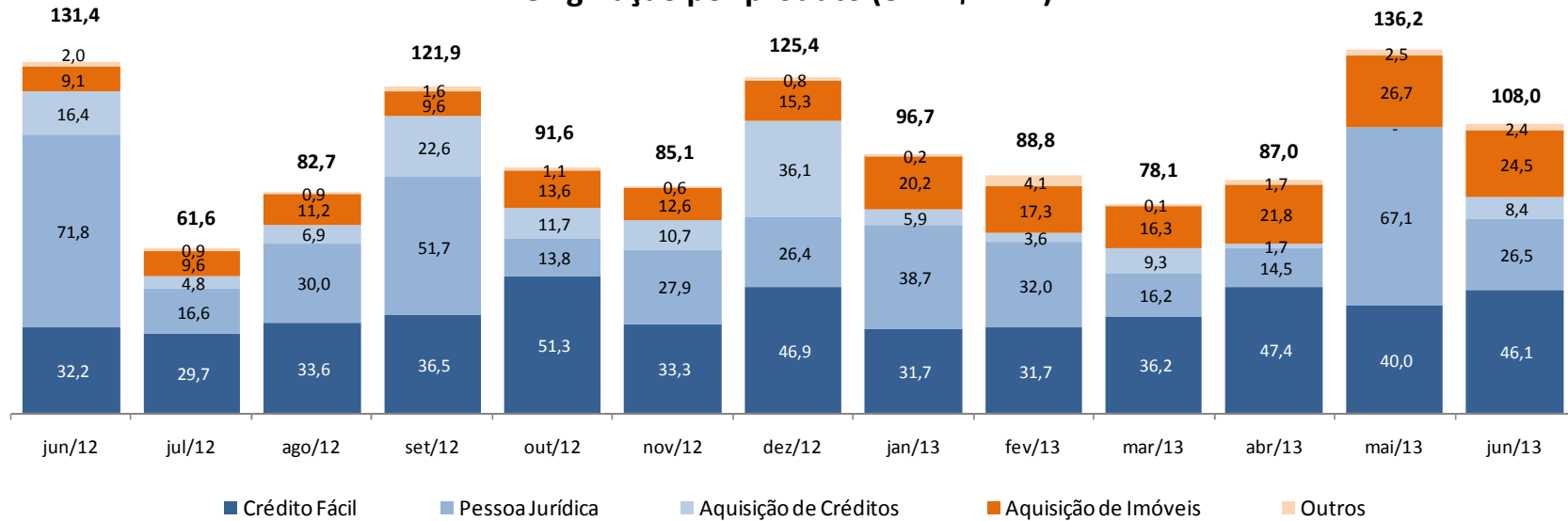


Em R\$ MM

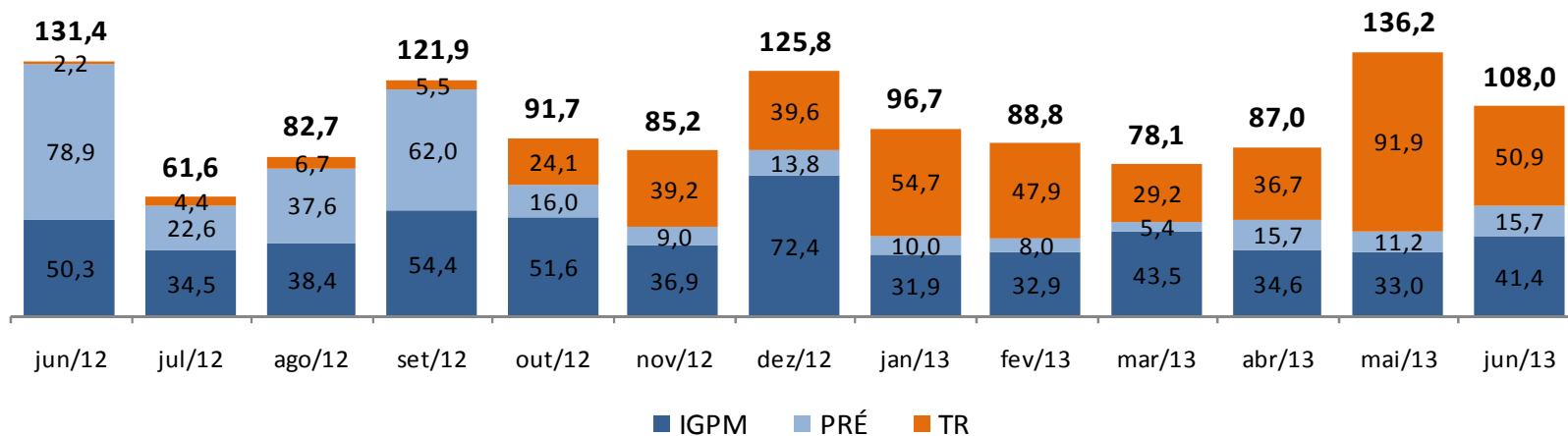


Originação – Crédito Imobiliário

Originação por produto (em R\$ MM)



Originação por indexador (em R\$ MM)

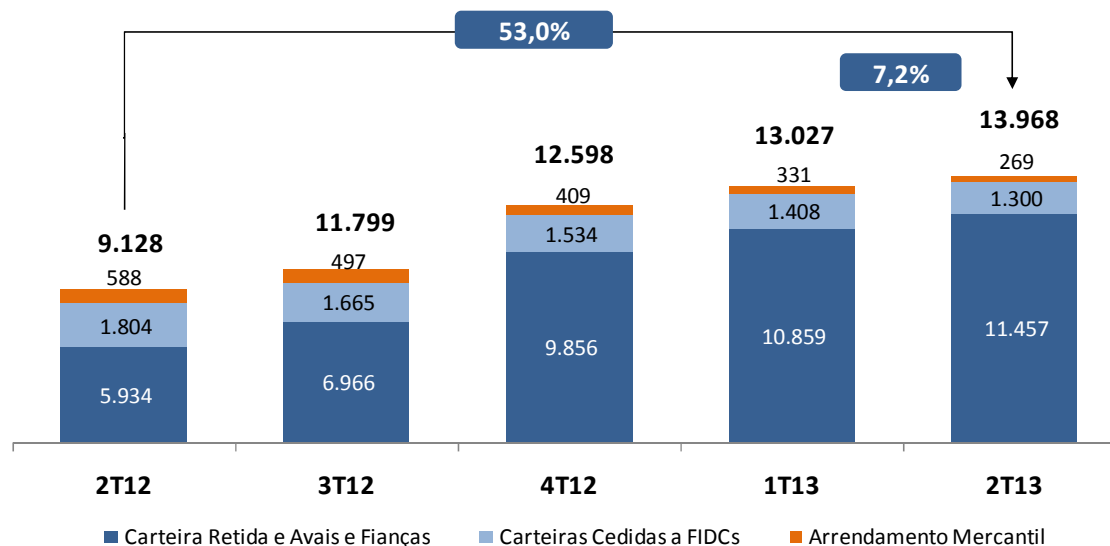


Composição da Carteira

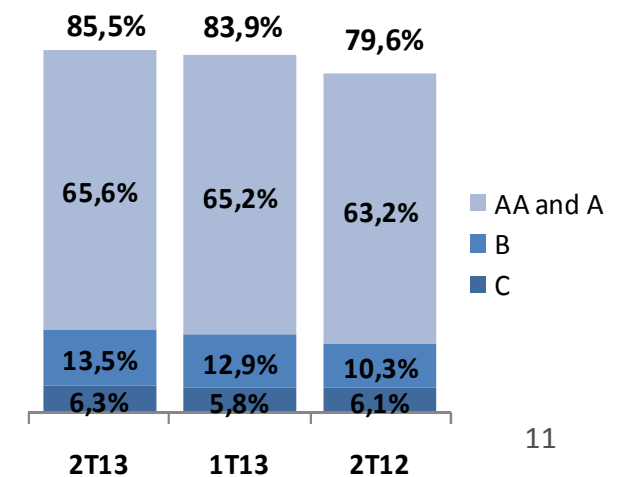
Carteira de Crédito Expandida "On Balance Sheet" por Segmento de Atuação (em R\$MM)

Modalidade de Crédito (em R\$ MM)	2T13	Part. %	1T13	Part. %	2T12	Part. %	Δ 2T13/ 1T13	Δ 2T13/ 2T12
CDC Veículos	7.532,9	53,9%	7.469,3	57,3%	5.488,6	60,1%	0,9%	37,2%
Crédito Pessoal	87,6	0,6%	91,8	0,7%	108,7	1,2%	-4,6%	-19,4%
Cartões de Crédito	650,0	4,7%	281,1	2,2%	363,3	4,0%	131,3%	78,9%
Arrendamento Mercantil	216,2	1,5%	269,1	2,1%	497,0	5,4%	-19,7%	-56,5%
Consignado	1.412,2	10,1%	1.261,9	9,7%	1.003,0	11,0%	11,9%	40,8%
Empresas	2.114,3	15,1%	1.833,5	14,1%	1.157,3	12,7%	15,3%	82,7%
Imobiliário	1.363,2	9,8%	1.274,4	9,8%	-	-	7,0%	0,0%
Renegociações	28,2	0,2%	29,7	0,2%	45,2	0,5%	-5,1%	-37,5%
Valores a Receber com Características de Crédito	523,8	3,7%	488,9	3,8%	397,0	4,3%	7,1%	31,9%
Avais e Fianças	36,7	0,3%	21,1	0,2%	46,5	0,5%	73,8%	-21,1%
Outros	3,0	0,0%	5,7	0,0%	21,6	0,2%	-46,9%	-86,1%
Carteira de Crédito	13.968,1	100,0%	13.026,6	100,0%	9.128,2	100,0%	7,2%	53,0%
Carteira de Crédito Cedida com Coobrigação	796,2		972,9		1.629,4		-18,2%	-51,1%
Total da Carteira de Crédito	14.764,4		13.999,5		10.757,6		5,5%	37,2%

Carteira com Resultado Retido (R\$ MM)



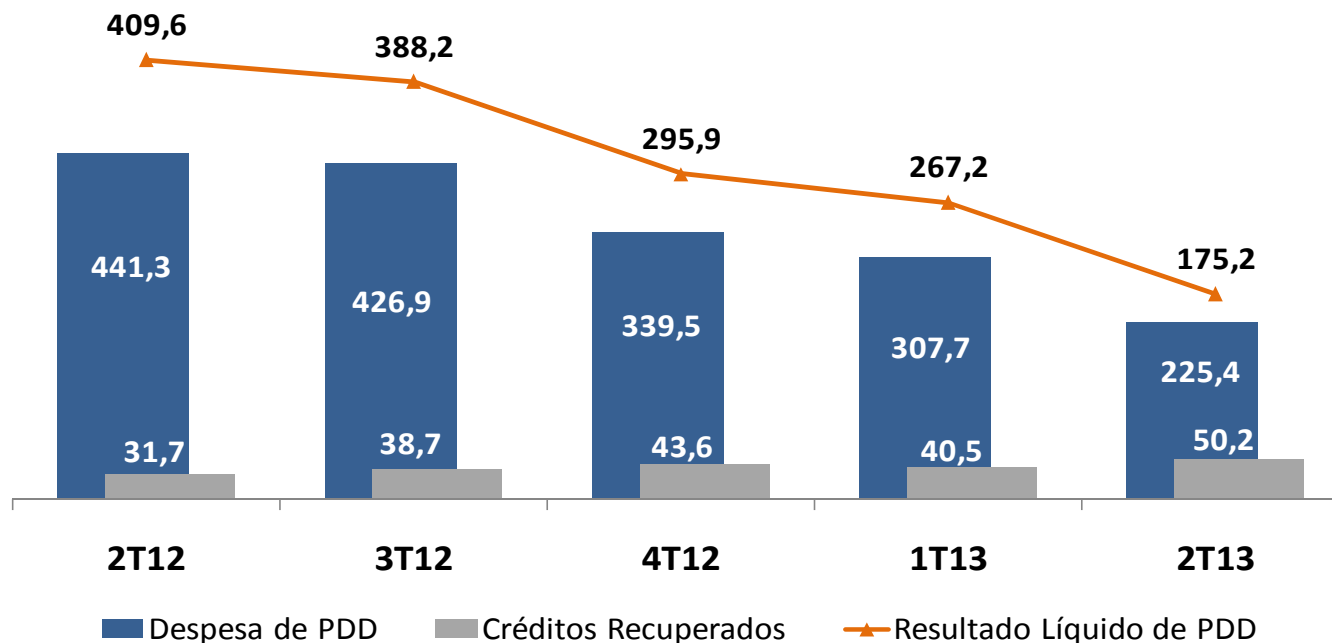
% de Créditos classificados de AA a C



Custos e Despesas

Despesas (Em R\$ mil)	2T13	1T13	2T12	Δ 2T13 / 1T13	Δ 2T13 / 2T12
Despesas de pessoal	103.094	99.216	47.345	3,9%	117,8%
Outras despesas administrativas	244.298	218.418	234.441	11,8%	4,2%
Despesas tributárias	53.086	52.334	27.485	1,4%	93,1%
Subtotal	400.478	369.968	309.271	8,2%	29,5%
Comissões nas Cessões	86.404	73.231	73.865	18,0%	17,0%
Total	486.882	443.199	383.136	9,9%	27,1%

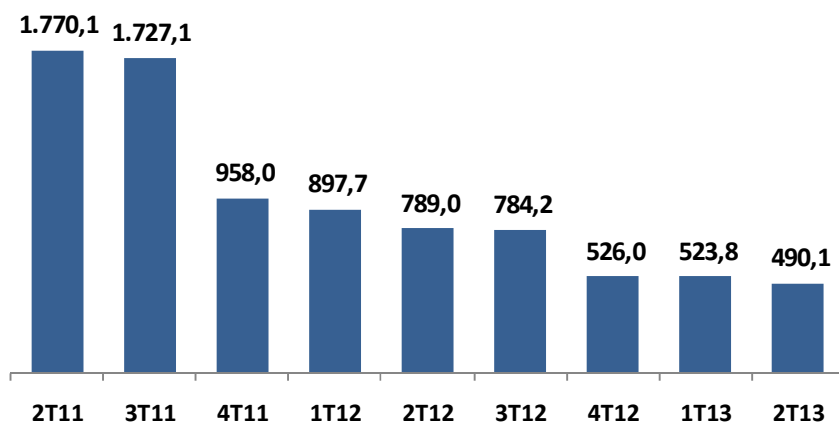
Despesa de PDD e Recuperação de crédito (em R\$ MM)



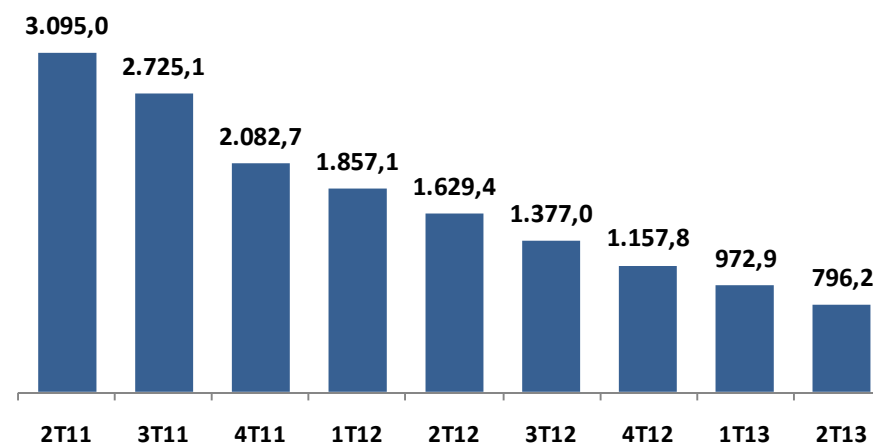
Captação de Recursos

Fontes de Captação (em R\$ MM)	2T13	1T13	2T12	Δ 2T13/ 1T13	Δ 2T13/ 2T12
Depósitos a Prazo e Interbancários	8.021,2	6.519,4	4.720,5	23,0%	69,9%
Letras de crédito imobiliário e do agronegócio e CRIs	2.134,4	1.760,0	386,6	21,3%	452,1%
Emissões de títulos e dívida subordinada	1.957,9	1.735,9	2.073,5	12,8%	-5,6%
Letras Financeiras	2.034,3	1.588,6	883,9	28,1%	130,2%
Captações no Mercado Aberto	1.432,5	1.321,0	565,2	8,4%	153,5%
Cessões de Crédito a Outras Instituições Financeiras	796,2	972,9	1.638,8	-18,2%	-51,4%
FIDCs	170,7	444,2	955,5	-61,6%	-82,1%
Depósitos a vista	139,5	122,7	52,7	13,7%	164,7%
Debentures	40,7	47,4	0,0	-14,2%	0,0%
Total	16.727,4	14.512,0	11.276,7	15,3%	48,3%

Saldo de Captação em DPGE (em R\$ MM)



Carteira Cedida com Coobrigação (em R\$ MM)



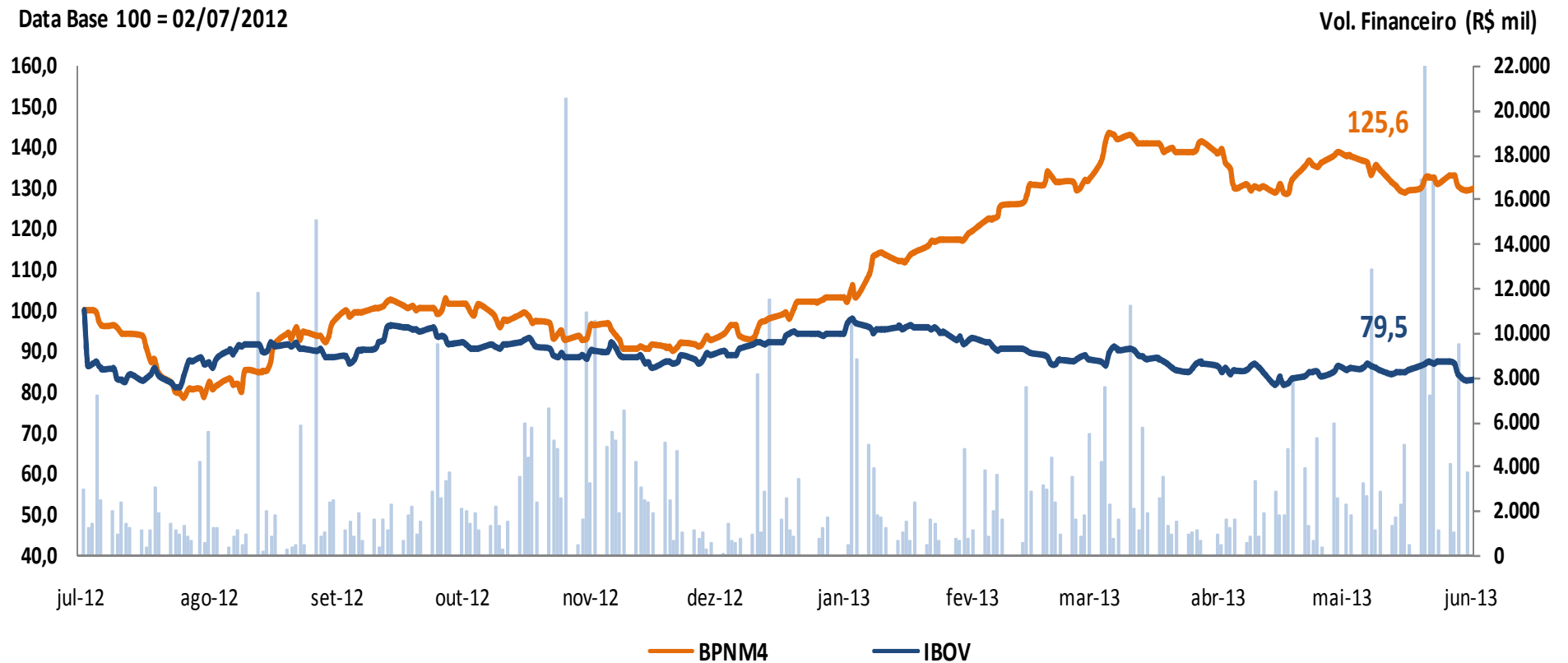
Índice de Basileia e Margem Operacional

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

Adequação de Capital (em R\$MM)	2T13		1T13	
	Financeiro	Econômico - Financeiro	Financeiro	Econômico - Financeiro
1. Patrimônio de Referência	2.676,6	2.214,6	2.413,9	1.943,4
Nível I	1.785,3	1.477,3	1.610,6	1.296,9
Nível II	891,3	737,3	803,3	646,5
2. Patrimônio de Referência Exigido	1.901,2	1.918,7	1.835,6	1.816,7
Parcela de Exp. Ponderada pelo Risco	1.662,9	1.617,6	1.570,9	1.508,4
Parcela de Câmbio (PCAM)	-	-	-	-
Parcela de Juros (Pré-Fixados)	17,7	17,2	50,2	50,1
Parcela de Juros (Cupom de Índice de Preços)	6,1	53,6	-	27,8
Parcela de Juros (Taxa de Juros)	-	5,5	-	5,7
Parcela do Risco Operacional	214,5	221,1	214,5	221,1
Parcela de Ações	-	3,7	-	3,6
Índice de Basileia (1 / (2 / 0,11))	15,49%	12,70%	14,31%	11,77%
3. RBAN	70,1	77,0	6,1	8,2
Margem Operacional (1 - 2 - 3)	705,3	218,9	545,8	118,5

Desempenho no Mercado de Ações

- Volume financeiro negociado de R\$275,3 milhões no 2T13, com média diária de R\$4,7 milhões, 42,4% superior à média diária do trimestre anterior.
- BPNM4 desvalorizou 24,2% no 2T13, enquanto o Ibovespa teve uma desvalorização de 15,8% no mesmo período.



Contatos

Willy Jordan

Diretor

Laércio Neto

Analista de RI

Letícia Santiago

Analista de RI

Email: ri@grupopan.com

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

Tel: (55 11) 3264 - 5343