



## EARNINGS RELEASE

1º Trimestre de 2014

## Divulgação de Resultados 06 de Maio de 2014

### Teleconferências

07 de Maio de 2014

#### Português

09h00 São Paulo / 08h00 US EDT  
+55 (11) 3193-1001 / 2820-4001

#### Inglês

10h00 São Paulo / 09h00 US EDT  
+55 (11) 3193-1001 / 2820-4001  
+1 (786) 924-6977

## Relações com Investidores

### Sérgio Lúlia Jacob

Vice-Presidente Executivo

### Alexandre Yoshiaki Sinzato

Diretor

Telefone: +55 (11) 3170-2186

Visite nosso website de RI:

<http://ri.abcbrasil.com.br>

## PRINCIPAIS DESTAQUES

### O Banco ABC Brasil registrou Lucro Líquido de R\$ 72,1 milhões no 1T14

- O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 72,1 milhões no 1T14, apresentando redução de 5,3% em relação ao 4T13 (R\$ 76,2 milhões) e aumento de 20,1% em relação ao 1T13 (R\$ 60,1 milhões). Excluindo efeitos não-recorrentes do 4T13 (detalhes na página 5), o lucro líquido do 1T14 apresentou crescimento de 1,5% em relação ao trimestre anterior.
- O **Retorno anualizado sobre o Patrimônio Líquido** (ROAE) atingiu 14,9% a.a. no 1T14, variando -1,2 p.p. em relação ao 4T13 (16,1% a.a.) e 0,8 p.p. em relação ao 1T13 (14,1% a.a.). Excluindo os efeitos não-recorrentes do 4T13, o ROAE permaneceu estável.
- A **Carteira de Crédito Expandida\*** encerrou o 1T14 com saldo de R\$ 18.330 milhões, apresentando crescimento de 15,9% nos últimos 12 meses e de 3,1% no trimestre. No segmento Corporate, apresentou crescimento de 15,9% nos últimos 12 meses e de 3,3% no trimestre, e no segmento Empresas, apresentou crescimento de 15,6% nos últimos 12 meses e de 1,7% no trimestre.
- A qualidade da carteira continua elevada, com **97,1% das operações classificadas entre AA-C** ao final do 1T14 (Resolução 2.682 do Banco Central).

\*Carteira de Crédito Expandida: inclui as carteiras de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados.



## SUMÁRIO EXECUTIVO

### Primeiro Trimestre de 2014

Apresentamos, abaixo, informações e indicadores financeiros do Banco ABC Brasil ao final do Primeiro Trimestre de 2014.

#### Principais Indicadores

Resultado (R\$ Milhões)	1T14	4T13	Var(%) / p.p.	1T13	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido	72,1	76,2	-5,3%	60,1	20,1%
Margem Financeira gerencial antes da PDD	168,5	189,3	-11,0%	147,1	14,5%
Margem Financeira gerencial após PDD	143,0	163,3	-12,4%	130,3	9,8%
<b>Ações (R\$)</b>					
Número de ações (excluindo em Tesouraria)	146.522.545	143.914.331		142.064.497	
Lucro por ação*	0,49	0,53	-7,0%	0,42	16,5%
Valor patrimonial por ação*	13,56	13,32	1,7%	12,36	9,6%
Valor de mercado (R\$ Milhões)**	1.853,5	1.764,4	5,1%	2.322,8	-20,2%
Dividendo total (R\$ Milhões)	0,0	43,6	-	0,0	-
Dividendo por ação (JCP)	0,00	0,30	-	0,00	-
<b>Índices de desempenho (%)</b>			<b>p.p.</b>		<b>p.p.</b>
NIM (Net Interest Margin) (a.a.)	4,2%	5,0%	-0,8	4,6%	-0,2
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (a.a.)	14,9%	16,1%	-1,2	14,1%	0,8
Retorno sobre Ativo Médio (ROAA) (a.a.)	1,6%	1,8%	-0,2	1,7%	-0,1
Índice de Eficiência	35,0%	38,9%	-3,9	39,2%	-4,3
Índice de Basileia	14,1%	14,8%	-0,7	15,8%	-1,7
<b>Balanco Patrimonial (R\$ Milhões)</b>					
Ativos totais	18.393,7	17.259,7	6,6%	13.973,9	31,6%
Carteira de Crédito Expandida	18.330,3	17.782,2	3,1%	15.819,6	15,9%
Empréstimos	10.101,9	9.909,9	1,9%	8.607,7	17,4%
Garantias Prestadas	7.307,9	6.992,2	4,5%	6.421,6	13,8%
Títulos Privados	920,4	880,1	4,6%	790,2	16,5%
Captação com Terceiros	14.532,4	13.297,8	9,3%	10.781,5	34,8%
Capital de Nível II	662,4	745,2	-11,1%	821,7	-19,4%
Patrimônio Líquido	1.986,4	1.917,5	3,6%	1.756,5	13,1%
Colaboradores	589	587	0,3%	593	-0,7%

\* Considerando a quantidade de ações após o aumento de capital através da subscrição de novas ações utilizando os Juros Sobre o Capital Próprio, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 26.Dez.2013 e homologado pelo Banco Central do Brasil em 08.Abr.2014.

\*\* Cotação referente ao último dia de pregão do trimestre (R\$ 12,65 no 1T14; R\$ 12,26 no 4T13; e R\$ 16,35 no 1T13);



## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO GERENCIAL

A Demonstração do Resultado Gerencial abaixo decorre de reclassificações realizadas na demonstração do resultado contábil.

Demonstração do Resultado Gerencial (R\$ milhões)	1T14	4T13	Var (%)	1T13	Var (%)
Margem Financeira Publicada antes da PDD	190,5	139,9	36,1%	156,5	21,7%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	(19,6)	26,1	-174,8%	(6,4)	204,3%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	(2,4)	23,2	-110,5%	(2,9)	-17,2%
<b>Margem Financeira Gerencial antes da PDD</b>	<b>168,5</b>	<b>189,3</b>	<b>-11,0%</b>	<b>147,1</b>	<b>14,5%</b>
Patrimônio Líquido Remunerado a CDI*	44,4	41,6	6,8%	26,2	69,7%
Margem Financeira com Clientes	103,0	131,3	-21,6%	97,4	5,8%
Margem Financeira com Mercado	21,1	16,5	28,3%	23,6	-10,5%
<b>Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)</b>	<b>(25,5)</b>	<b>(26,0)</b>	<b>-1,9%</b>	<b>(16,9)</b>	<b>51,0%</b>
<b>Margem Financeira Gerencial após PDD</b>	<b>143,0</b>	<b>163,3</b>	<b>-12,4%</b>	<b>130,3</b>	<b>9,8%</b>
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>41,0</b>	<b>42,3</b>	<b>-3,2%</b>	<b>33,0</b>	<b>24,3%</b>
Garantias Prestadas	29,9	29,9	0,1%	27,2	10,0%
Fees Mercado de Capitais e M&A	4,9	6,3	-21,4%	1,0	384,7%
Tarifas	6,1	6,2	-0,5%	4,8	29,0%
<b>Despesas Pessoal &amp; Outras Administrativas</b>	<b>(56,4)</b>	<b>(62,5)</b>	<b>-9,8%</b>	<b>(50,3)</b>	<b>12,1%</b>
Pessoal	(35,8)	(38,9)	-7,8%	(32,7)	9,5%
Outras Administrativas	(20,6)	(23,6)	-13,0%	(17,6)	17,0%
<b>Despesas Tributárias</b>	<b>(11,3)</b>	<b>(12,3)</b>	<b>-7,9%</b>	<b>(10,1)</b>	<b>12,2%</b>
<b>Outras Operacionais Ajustada</b>	<b>6,8</b>	<b>(8,2)</b>	<b>-183,3%</b>	<b>0,3</b>	<b>2197,3%</b>
Outras Operacionais Publicada	(12,7)	18,0	-171,0%	(6,1)	107,8%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	19,6	(26,1)	-174,8%	6,4	204,3%
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>(0,3)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>152,6%</b>	<b>0,1</b>	<b>-492,0%</b>
<b>Res. antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>	<b>122,8</b>	<b>122,6</b>	<b>0,2%</b>	<b>103,3</b>	<b>18,9%</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social Ajustado</b>	<b>(31,0)</b>	<b>(23,1)</b>	<b>34,3%</b>	<b>(24,6)</b>	<b>26,1%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Publicado	(33,4)	0,1	-	(27,5)	21,4%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	2,4	(23,2)	-110,5%	2,9	-17,2%
<b>Participação nos Lucros (PLR)</b>	<b>(19,6)</b>	<b>(23,3)</b>	<b>-15,8%</b>	<b>(18,6)</b>	<b>5,6%</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>72,1</b>	<b>76,2</b>	<b>-5,3%</b>	<b>60,1</b>	<b>20,1%</b>

(A) O efeito da variação cambial dos investimentos no exterior é contabilizado na linha de outras receitas (despesas) operacionais. Para melhor análise gerencial do resultado, esse valor foi reclassificado para linha de Resultado Bruto da Intermediação Financeira;

(B) A variação cambial dos investimentos no exterior geraram um efeito fiscal que impactou as linhas de Imposto de Renda e Contribuição Social. Para melhor análise gerencial do resultado, esses valores foram reclassificados para a linha de Resultado Bruto da Intermediação Financeira.

\* Valor obtido através do cálculo da remuneração do capital próprio a CDI no período (Patrimônio Líquido x Taxa de CDI).



### RENTABILIDADE

O **lucro líquido** atingiu **72,1 milhões no 1T14**, resultando em um ROAE de **14,9% a.a.** no período. Excluindo efeitos não-recorrentes do 4T13, o lucro líquido do 1T14 apresentou crescimento de 1,5% em relação ao 4T13 e o ROAE permaneceu estável.

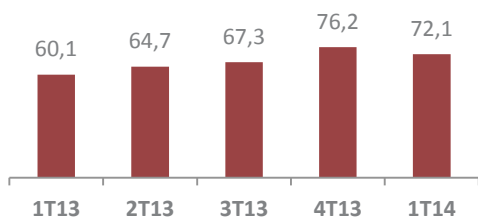
Em relação ao resultado publicado no trimestre anterior, a variação do lucro líquido foi de -5,3%, e do ROAE de -1,2 p.p.

#### Resultados do 1T14 x 4T13 (publicado e ajustado)

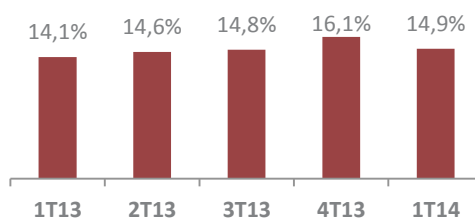
	Lucro Líquido			ROAE		
	1T14	4T13	Var. (%)	1T14	4T13	Var. (p.p.)
<b>Valores publicados</b>	<b>72,1</b>	<b>76,2</b>	<b>-5,3%</b>	<b>14,9%</b>	<b>16,1%</b>	<b>-1,2</b>
<b>Eventos Não-Recorrentes</b>	<b>0,0</b>	<b>(5,1)</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-</b>
Anistia Fiscal - Lei Nº 12.865/2013	0,0	(7,7)	-			
Despesas com a mudança da identidade visual	0,0	0,8	-			
Despesas com a otimização da estrutura organizacional	0,0	1,8	-			
<b>Valores ajustados</b>	<b>72,1</b>	<b>71,1</b>	<b>1,5%</b>	<b>14,9%</b>	<b>15,0%</b>	<b>-0,1</b>

ROAE (%) - (R\$ milhões)	1T14	4T13	Var(%) / p.p.	1T13	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido	72,1	76,2	-5,3%	60,1	20,1%
PL (médio)	1.942,6	1.890,6	2,7%	1.708,8	13,7%
<b>ROAE - Total</b>	<b>14,9%</b>	<b>16,1%</b>	<b>-1,2</b>	<b>14,1%</b>	<b>0,8</b>

#### Lucro Líquido (R\$ Milhões)



#### ROAE (a.a.)

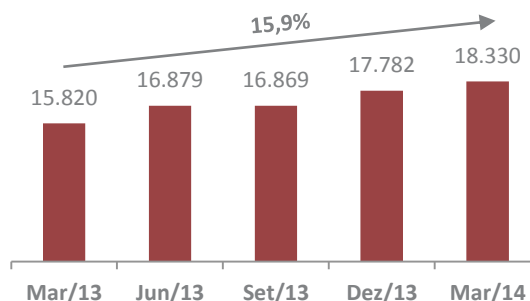


## CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

A carteira de crédito expandida engloba a carteira de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados. Com saldo de **R\$ 18.330 milhões** ao final do primeiro trimestre de 2014, apresentou crescimento de 15,9% nos últimos 12 meses e de 3,1% no trimestre.

No segmento Corporate (empresas de grande porte com faturamento anual acima de R\$ 500 milhões), a carteira de crédito expandida atingiu o saldo de **R\$ 15.951 milhões** ao final do primeiro trimestre de 2014, apresentando crescimento de 15,9% nos últimos 12 meses e de 3,3% no trimestre.

No segmento Empresas (empresas de médio porte, com faturamento anual entre R\$ 50 milhões e R\$ 500 milhões), a carteira de crédito expandida atingiu o saldo de **R\$ 2.379 milhões** ao final do primeiro trimestre de 2014, apresentando crescimento de 15,6% nos últimos 12 meses e de 1,7% no trimestre.



### Carteira de Crédito Expandida

(R\$ milhões)	Mar/14	Dez/13	Var 3M (%)	Mar/13	Var 12M (%)
<b>Empréstimos</b>	<b>10.101,9</b>	<b>9.909,9</b>	<b>1,9%</b>	<b>8.607,7</b>	<b>17,4%</b>
Corporate	7.836,8	7.692,2	1,9%	6.638,3	18,1%
Empresas	2.265,1	2.217,7	2,1%	1.969,4	15,0%
<b>Garantias prestadas</b>	<b>7.307,9</b>	<b>6.992,2</b>	<b>4,5%</b>	<b>6.421,6</b>	<b>13,8%</b>
Corporate	7.208,3	6.898,4	4,5%	6.362,3	13,3%
Empresas	99,6	93,8	6,2%	59,3	67,9%
<b>Títulos privados</b>	<b>920,4</b>	<b>880,1</b>	<b>4,6%</b>	<b>790,2</b>	<b>16,5%</b>
Corporate	905,9	852,4	6,3%	760,8	19,1%
Empresas	14,6	27,7	-47,5%	29,4	-50,4%
<b>Carteira de crédito expandida</b>	<b>18.330,3</b>	<b>17.782,2</b>	<b>3,1%</b>	<b>15.819,6</b>	<b>15,9%</b>
Total Corporate	15.951,0	15.442,9	3,3%	13.761,4	15,9%
Total Empresas	2.379,3	2.339,3	1,7%	2.058,1	15,6%



## Indicadores das Operações de Crédito

	Corporate			Empresas		
	Mar/14	Dez/13	Mar/13	Mar/14	Dez/13	Mar/13
Total de Clientes	779	796	701	1.265	1.328	1.357
Clientes com Exposição de Crédito	560	549	541	997	991	1.007
Exposição Média por Cliente (R\$ Milhões)	26,9	26,6	24,0	2,4	2,3	2,0
Prazo Médio (dias)	351	372	341	273	270	241
<b>Distribuição Geográfica (%)</b>						
São Paulo - Capital	50,6%	52,1%	52,4%	33,7%	34,4%	38,0%
São Paulo - Interior	16,4%	16,7%	18,0%	16,9%	16,0%	13,7%
Rio de Janeiro	19,3%	17,6%	19,3%	9,2%	8,0%	8,4%
Sul	13,6%	13,6%	10,3%	25,1%	26,0%	25,9%
Minas Gerais e Centro-Oeste	-	-	-	15,1%	15,5%	14,0%

## Operações de Crédito por Volume

Carteira de Empréstimos com Exposição por Volume (R\$ milhões)	Mar/14	Dez/13	Var 3M (%)	Mar/13	Var 12M (%)
0 - 500 mil	56,5	57,4	-1,6%	72,7	-22,3%
500 mil - 2 MM	459,1	467,1	-1,7%	471,7	-2,7%
2 MM - 5 MM	804,1	758,1	6,1%	683,9	17,6%
5 MM - 10 MM	1.011,6	988,7	2,3%	952,3	6,2%
> 10 MM	7.770,5	7.638,5	1,7%	6.427,1	20,9%
<b>Total</b>	<b>10.101,9</b>	<b>9.909,9</b>	<b>1,9%</b>	<b>8.607,7</b>	<b>17,4%</b>

## Operações de Crédito por Prazo de Vencimento

O prazo médio da carteira de crédito (incluindo garantias prestadas) foi de 342 dias ao final de Mar/14 (358 dias ao final de Dez/13 e 327 dias ao final de Mar/13).

A tabela a seguir apresenta a abertura da carteira de crédito por prazo de vencimento:

Carteira de Empréstimos por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Mar/14	Dez/13	Var 3M (%)	Mar/13	Var 12M (%)
Em até 3 meses	2.412,2	2.432,6	-0,8%	2.274,4	6,1%
De 3 a 12 meses	4.075,7	3.722,0	9,5%	3.374,7	20,8%
De 1 a 3 anos	2.865,0	2.961,1	-3,2%	2.388,9	19,9%
Acima de 3 anos	749,0	794,2	-5,7%	569,7	31,5%
<b>Total</b>	<b>10.101,9</b>	<b>9.909,9</b>	<b>1,9%</b>	<b>8.607,7</b>	<b>17,4%</b>



A tabela a seguir apresenta a abertura das garantias prestadas por prazo de vencimento:

Garantias Prestadas por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Mar/14	Dez/13	Var 3M (%)	Mar/13	Var 12M (%)
Em até 3 meses	1.941,1	1.434,6	35,3%	1.596,2	21,6%
De 3 a 12 meses	4.304,5	4.619,1	-6,8%	3.918,3	9,9%
De 1 a 3 anos	1.042,5	924,1	12,8%	851,4	22,4%
Acima de 3 anos	19,8	14,4	37,3%	55,7	-64,5%
<b>Total</b>	<b>7.307,9</b>	<b>6.992,2</b>	<b>4,5%</b>	<b>6.421,6</b>	<b>13,8%</b>

### Classificação da Carteira de Operações de Crédito

(Resolução 2.682 do Banco Central)

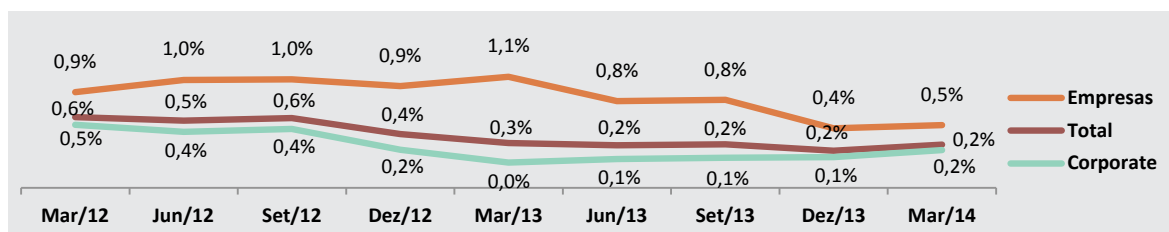
As operações de crédito são classificadas de acordo com seu nível de risco e seguindo critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil – BACEN. O saldo da **carteira de empréstimos** ao final do primeiro trimestre de 2014 foi de **R\$ 10.101,9 milhões**, com um saldo de PDD de R\$ 196,1 milhões.

Classificação da Carteira de Crédito (R\$ milhões)	Mar/14	% sobre a Carteira	Dez/13	% sobre a Carteira	Mar/13	% sobre a Carteira
AA	363,4	3,6	487,8	4,9	479,6	5,6
A	3.841,0	38,0	3.553,5	35,9	3.313,2	38,5
B	4.613,4	45,7	4.553,9	46,0	3.487,4	40,5
C	988,9	9,8	995,5	10,0	1.060,8	12,3
D	146,2	1,4	198,9	2,0	187,6	2,2
E	69,8	0,7	32,0	0,3	13,4	0,2
F	14,2	0,1	18,9	0,2	18,2	0,2
G	21,9	0,2	6,3	0,1	10,8	0,1
H	43,1	0,4	63,2	0,6	36,8	0,4
<b>Total</b>	<b>10.101,9</b>	<b>100,0</b>	<b>9.909,9</b>	<b>100,0</b>	<b>8.607,7</b>	<b>100,0</b>
<b>AA-C</b>	<b>9.806,7</b>	<b>97,1</b>	<b>9.590,6</b>	<b>96,8</b>	<b>8.340,9</b>	<b>96,9</b>
<b>D-H</b>	<b>295,2</b>	<b>2,9</b>	<b>319,3</b>	<b>3,2</b>	<b>266,8</b>	<b>3,1</b>



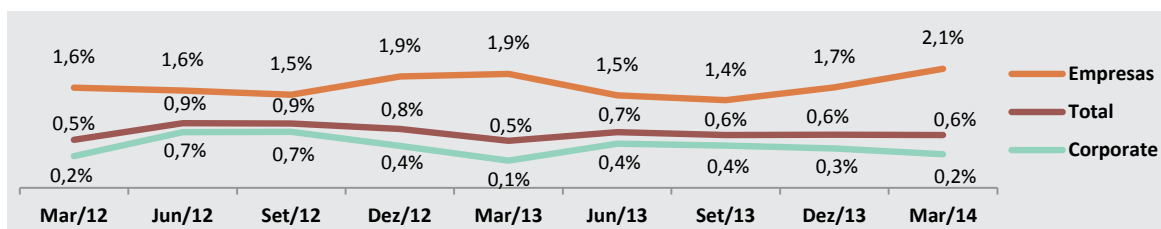
### Atrasos acima de 90 dias (valores efetivamente em atraso)

% da carteira de empréstimos



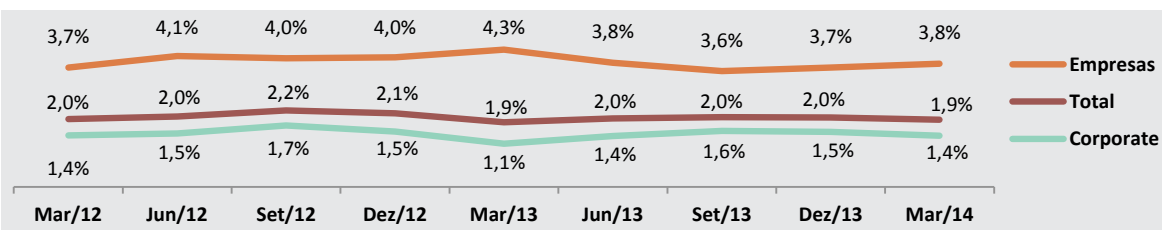
### Operações com atraso acima de 90 dias (inclui parcelas vencidas e vincendas)

% da carteira de empréstimos



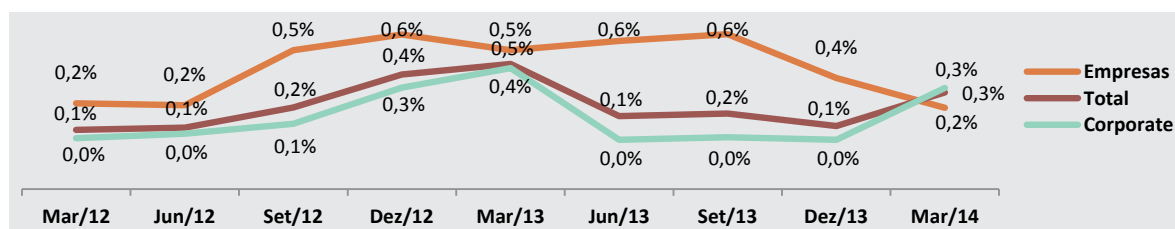
### Saldo de PDD

% da carteira de empréstimos



### Créditos baixados para prejuízo no trimestre

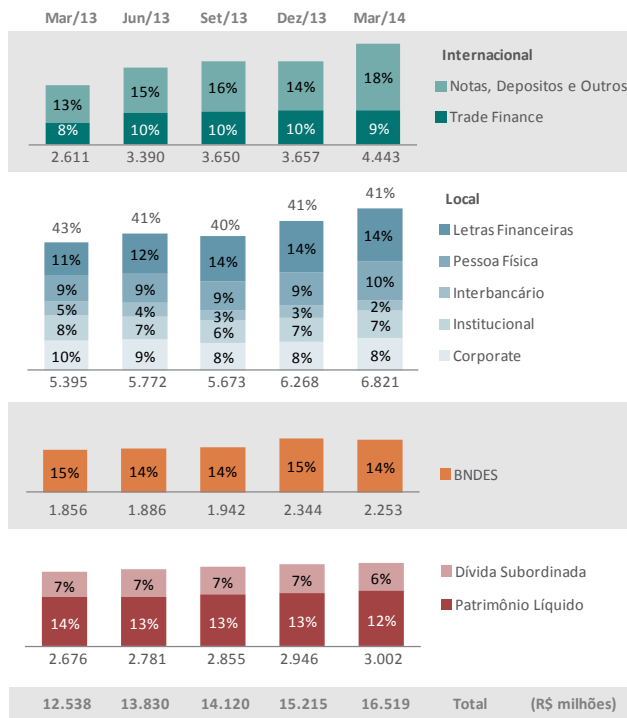
% da carteira de empréstimos



### CAPTAÇÃO

O gráfico apresenta a abertura da Captação por perfil de investidor.

O banco permanece com uma carteira diversificada, com acesso aos mercados local e externo em condições competitivas e com prazos confortáveis em relação ao perfil de seus ativos.



Captações (R\$ milhões)	Mar/14	% do Total	Dez/13	% do Total	Mar/13	% do Total
Depósitos à vista	33,7	0,2	42,4	0,3	53,8	0,4
Depósitos a prazo	4.242,0	25,7	3.087,8	20,3	2.754,9	22,0
LCA, LCI e COE	1.635,7	9,9	1.374,1	9,0	1.098,7	8,8
Letras Financeiras	2.262,6	13,7	2.172,9	14,3	1.385,8	11,1
Títulos emitidos no exterior (colocação pública)	212,6	1,3	230,1	1,5	250,1	2,0
Captações no mercado aberto	280,6	1,7	112,5	0,7	52,3	0,4
Depósitos Interfinanceiros	373,0	2,3	432,2	2,8	552,8	4,4
Obrigações por empréstimos e repasses no exterior	2.223,9	13,5	2.473,4	16,3	1.857,3	14,8
Obrigações por repasses (BNDES e FINAME)	2.252,9	13,6	2.343,8	15,4	1.855,9	14,8
Eurobonus Subordinado (Vencimento: Abr/2020)	1.015,4	6,1	1.028,6	6,8	919,8	7,3
<b>Subtotal</b>	<b>14.532,4</b>	<b>88,0</b>	<b>13.297,8</b>	<b>87,4</b>	<b>10.781,5</b>	<b>86,0</b>
Patrimônio Líquido	1.986,4	12,0	1.917,5	12,6	1.756,5	14,0
<b>Total</b>	<b>16.518,7</b>	<b>100,0</b>	<b>15.215,3</b>	<b>100,0</b>	<b>12.538,0</b>	<b>100,0</b>

Captações por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Mar/14	Dez/13	Var (%)	Mar/13	Var (%)
Em até 3 meses	3.599,0	3.480,7	3,4	2.707,7	32,9
De 3 a 12 meses	6.744,1	5.333,2	26,5	4.040,1	66,9
De 1 a 3 anos	2.885,8	2.892,4	-0,2	2.691,1	7,2
Acima de 3 anos	1.303,5	1.591,6	-18,1	1.342,6	-2,9
<b>Total</b>	<b>14.532,4</b>	<b>13.297,8</b>	<b>9,3</b>	<b>10.781,5</b>	<b>34,8</b>

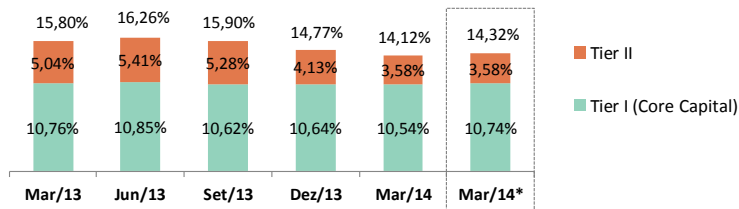
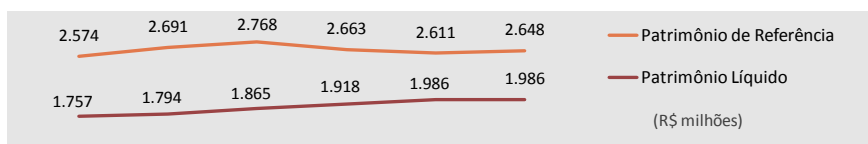


### ADEQUAÇÃO DO CAPITAL

As normas do Banco Central do Brasil exigem que os bancos mantenham um capital total igual ou superior a 11,0% dos ativos ponderados pelo risco.

A tabela a seguir apresenta as posições de capital do Banco ABC Brasil em relação ao total de ativos ponderados pelo risco, bem como as exigências de capital mínimo previstas pelas normas do Banco Central:

Adequação de Capital (R\$ milhões)	Mar/14	Dez/13	Var 3M (%) / p.p.	Mar/13	Var 12M (%) / p.p.
Patrimônio de referência	2.611,3	2.662,7	-1,9%	2.573,7	1,5%
Patrimônio líquido exigido	2.033,7	1.982,7	2,6%	1.791,9	13,5%
Margem sobre o patrimônio líquido exigido	577,6	680,0	-15,1%	781,8	-26,1%
<b>Índice de Basileia</b>	<b>14,12%</b>	<b>14,77%</b>	<b>-0,65</b>	<b>15,80%</b>	<b>-1,68</b>
Tier I (Core Capital)	10,54%	10,64%	-0,10	10,76%	-0,21
Tier II	3,58%	4,13%	-0,55	5,04%	-1,46



Evolução do Índice de Basileia - 1T14 (R\$ milhões)	Nível I	Nível II**	Total	Ativos Ponderados pelo Risco	Índice de Basileia	Relação Nível I / PR
<b>Índice em 31.Dez.2013</b>	<b>1.917,5</b>	<b>745,2</b>	<b>2.662,7</b>	<b>18.024,6</b>	<b>14,8%</b>	<b>72,0%</b>
Lucro Líquido	72,1				0,4%	
Juros sobre o Capital Próprio (provisão)	-24,1				-0,1%	
Dívida Subordinada		-82,8			-0,5%	
Outros	-16,6				-0,1%	
Varição dos Ativos Ponderados pelo Risco				463,8	-0,4%	
<b>Índice em 31.Mar.2014</b>	<b>1.949,0</b>	<b>662,4</b>	<b>2.611,3</b>	<b>18.488,4</b>	<b>14,1%</b>	<b>74,6%</b>
Recapitalização do JCP	37,1					
<b>Índice em 31.Mar.2014*</b>	<b>1.986,0</b>	<b>662,4</b>	<b>2.648,4</b>	<b>18.488,4</b>	<b>14,3%</b>	<b>75,0%</b>

\* Considerando o aumento de capital através da subscrição de novas ações utilizando os Juros Sobre o Capital Próprio, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 26.Dez.2013 e homologado pelo Banco Central do Brasil em **08.Abr.2014**.

\*\*A partir de Outubro de 2013 os saldos dos instrumentos autorizados a compor o Capital de Nível II passaram a receber um fator redutor, de acordo com o cronograma estabelecido pela Resolução nº 4.192, de 1º de março de 2013.



## DESTAQUES FINANCEIROS

## Margem Financeira

A margem financeira gerencial totalizou R\$ 168,5 milhões no 1T14, com redução de R\$ 20,8 milhões em relação ao 4T13. Essa redução foi causada principalmente pelas menores receitas de recuperação de créditos anteriormente baixados como prejuízo e pela quantidade menor de dias úteis do trimestre.

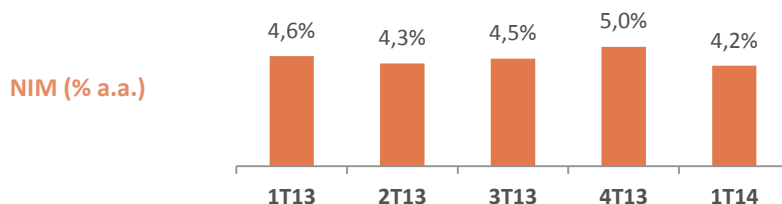
(R\$ milhões)	1T14	4T13	Var (%)	1T13	Var (%)
<b>Margem Financeira Gerencial antes da PDD</b>	<b>168,5</b>	<b>189,3</b>	<b>-11,0%</b>	<b>147,1</b>	<b>14,5%</b>
Patrimônio Líquido remunerado a CDI	44,4	41,6	6,8%	26,2	69,7%
Margem Financeira com Clientes	103,0	131,3	-21,6%	97,4	5,8%
Margem Financeira com Mercado	21,1	16,5	28,3%	23,6	-10,5%
<b>Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)</b>	<b>(25,5)</b>	<b>(26,0)</b>	<b>-1,9%</b>	<b>(16,9)</b>	<b>51,0%</b>
<b>Margem Financeira Gerencial</b>	<b>143,0</b>	<b>163,3</b>	<b>-12,4%</b>	<b>130,3</b>	<b>9,8%</b>

O VaR consolidado médio diário foi de R\$ 4,3 milhões no primeiro trimestre de 2014 (média do Valor em Risco estimado através do método de simulação histórica com horizonte de tempo de um dia e intervalo de confiança de 99%).

## NIM

A taxa anualizada da margem financeira gerencial foi de 4,2% no 1T14, apresentando variação de -0,8p.p. em relação ao 4T13 e de -0,4p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. Além dos impactos na margem financeira gerencial mencionados no item anterior, destacamos o aumento de ativos líquidos no período (aproximadamente R\$ 200 milhões). Normalizando esses efeitos, o NIM teria ficado em patamar equivalente aos apresentados ao longo do ano de 2013, ao redor de 4,5%a.a.

(R\$ milhões)	1T14	4T13	Var(%) / p.p.	1T13	Var(%) / p.p.
Margem Financeira Publicada antes de PDD	190,5	139,9	36,1%	156,5	21,7%
Efeito da var. cambial de investimentos no exterior	(19,6)	26,1	-174,8%	(6,4)	204,3%
Efeito do Imposto de Renda da var. cambial inv. no ext.	(2,4)	23,2	-110,5%	(2,9)	-17,2%
<b>Margem Financeira Gerencial antes de PDD</b>	<b>168,5</b>	<b>189,3</b>	<b>-11,0%</b>	<b>147,1</b>	<b>14,5%</b>
Empréstimos (média)	10.005,9	9.438,3	6,0%	8.607,7	16,2%
Outros Ativos Remuneráveis (média)	5.925,5	5.690,4	4,1%	4.065,1	45,8%
<b>Ativos Remuneráveis Médios</b>	<b>15.931,5</b>	<b>15.128,7</b>	<b>5,3%</b>	<b>12.672,8</b>	<b>25,7%</b>
<b>NIM (% a.a.)</b>	<b>4,2%</b>	<b>5,0%</b>	<b>-0,8</b>	<b>4,6%</b>	<b>-0,4</b>

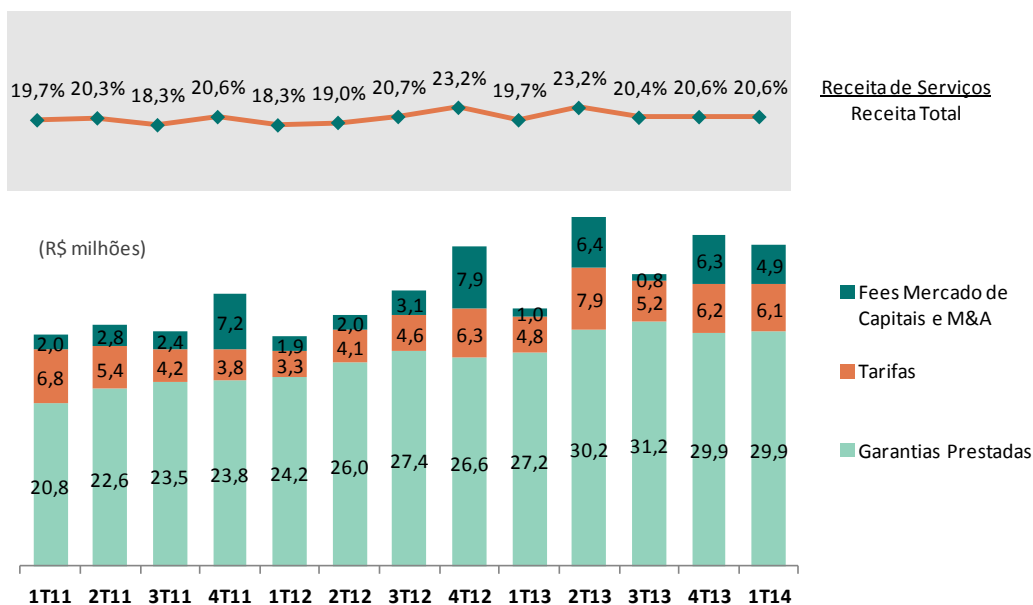


### Receitas de Prestação de Serviços

As receitas de prestação de serviços totalizaram R\$ 41,0 milhões no trimestre, conforme a tabela abaixo:

Receitas de Prestação de Serviços (R\$ milhões)	1T14	4T13	Var (%)	1T13	Var (%)
Garantias prestadas	29,9	29,9	0,1%	27,2	10,0%
Fees Mercado de Capitais e M&A	4,9	6,3	-21,4%	1,0	384,7%
Tarifas	6,1	6,2	-0,5%	4,8	29,0%
<b>Total</b>	<b>41,0</b>	<b>42,3</b>	<b>-3,2%</b>	<b>33,0</b>	<b>24,3%</b>

No gráfico abaixo temos a evolução das receitas de prestação de serviços, incluindo um comparativo da participação delas no total de receitas:



### Despesas de Pessoal, Administrativas e Participação nos Resultados

A tabela abaixo apresenta a variação das despesas classificadas por tipo:

Despesas (R\$ milhões)	1T14	4T13	Var (%)	1T13	Var (%)
Pessoal	(35,8)	(38,9)	-7,8%	(32,7)	9,5%
Outras Despesas Administrativas	(20,6)	(23,6)	-13,0%	(17,6)	17,0%
Participação nos Lucros	(19,6)	(23,3)	-15,8%	(18,6)	5,6%
<b>Total</b>	<b>(76,0)</b>	<b>(85,8)</b>	<b>-11,4%</b>	<b>(68,9)</b>	<b>10,3%</b>

O número de colaboradores aumentou de 587 ao final de Dez/13 para 589 ao final de Mar/14.

## Resultado Operacional

O resultado operacional totalizou R\$ 123,1 milhões no 1T14, apresentando aumento de 0,3% em relação ao trimestre anterior e de 19,3% em relação ao 1T13.

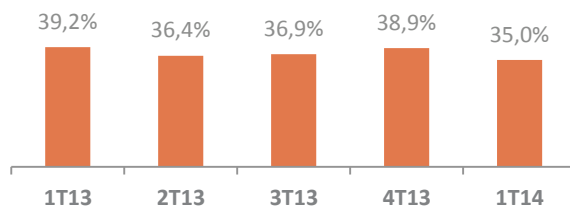
Resultado Operacional Gerencial (R\$ milhões)	1T14	4T13	Var (%)	1T13	Var (%)
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	168,5	189,3	-11,0%	147,1	14,5%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(25,5)	(26,0)	-1,9%	(16,9)	51,0%
<b>Margem Financeira Gerencial após PDD</b>	<b>143,0</b>	<b>163,3</b>	<b>-12,4%</b>	<b>130,3</b>	<b>9,8%</b>
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>41,0</b>	<b>42,3</b>	<b>-3,2%</b>	<b>33,0</b>	<b>24,3%</b>
Despesas Pessoal & Outras Administrativas	(56,4)	(62,5)	-9,8%	(50,3)	12,1%
Despesas Tributárias & Outras Operacionais	(4,5)	(20,5)	-78,1%	(9,8)	-54,2%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>123,1</b>	<b>122,7</b>	<b>0,3%</b>	<b>103,2</b>	<b>19,3%</b>

## Eficiência

O Índice de Eficiência foi de 35,0% no 1T14, apresentando melhora de 3,9 p.p. em relação ao 4T13 e de 4,2 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)	1T14	4T13	Var(%) / pp	1T13	Var(%) / pp
<b>Índice de Eficiência</b>	<b>35,0%</b>	<b>38,9%</b>	<b>-3,9</b>	<b>39,2%</b>	<b>-4,2</b>
<b>DESPESAS</b>	<b>(69,4)</b>	<b>(79,9)</b>	<b>-13,1%</b>	<b>(65,5)</b>	<b>5,9%</b>
Despesas de Pessoal	(35,8)	(38,9)	-7,8%	(32,7)	9,5%
Despesas Administrativas	(20,6)	(23,6)	-13,0%	(17,6)	17,0%
PLR	(19,6)	(23,3)	-15,8%	(18,6)	5,6%
(-) Despesas Operacionais	6,6	5,9	11,7%	3,3	97,1%
<b>RECEITAS</b>	<b>198,4</b>	<b>205,3</b>	<b>-3,3%</b>	<b>167,0</b>	<b>18,8%</b>
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	168,5	189,3	-11,0%	147,1	14,5%
Despesas Tributárias	(11,3)	(12,3)	-7,9%	(10,1)	12,2%
Receitas de Prestação de Serviços	41,0	42,3	-3,2%	33,0	24,3%
Outras Receitas (Despesas)	6,8	(8,2)	-183,3%	0,3	2197,3%
(+) Despesas Operacionais	(6,6)	(5,9)	11,7%	(3,3)	97,1%

Índice de Eficiência  
(Despesas/Receitas)



### GUIDANCE 2014

Este *guidance* contém declarações perspectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em expectativas e premissas da Administração e em informações disponíveis no mercado até a presente data.

Carteira de Crédito Expandida*	11% - 16%
Corporate	10% - 15%
Empresas	14% - 19%
Despesas de Pessoal e Outras Administrativas	4% - 9%

\*Inclui as carteiras de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados.

### PRESENÇA GEOGRÁFICA

O banco está presente em 21 cidades, com plataformas de negócios em nove estados brasileiros.

#### Presença em 21 cidades

	Escritórios
<b>São Paulo Capital</b>	São Paulo
<b>São Paulo Interior</b>	Bauru, Campinas, Ribeirão Preto, São José do Rio Preto e Sorocaba
<b>Sul</b>	Curitiba, Londrina, Blumenau, Criciúma, Caxias do Sul, Novo Hamburgo, Passo Fundo e Porto Alegre
<b>Rio de Janeiro</b>	Rio de Janeiro
<b>Minas Gerais</b>	Belo Horizonte e Uberlândia
<b>Centro-Oeste</b>	Brasília, Goiânia, Campo Grande e Cuiabá

#### Plataformas de Negócio

	Corporate	Empresas
São Paulo Capital	2	3
São Paulo Interior	1	2
Sul	2	3
Rio de Janeiro	1	1
Minas Gerais	-	1
Centro-Oeste	-	2
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>12</b>



### COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

	Abr/14*				Mar/14		Dez/13		Mar/13	
	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais	Total	% do Total	Total	% do Total	Total	% do Total	Total	% do Total
Arab Banking Corporation	68.494.869	19.076.870	87.571.739	59,77%	84.881.895	59,48%	84.881.895	58,98%	82.880.904	58,34%
Administradores e Conselheiros	7.154.044	3.191.314	10.345.358	7,06%	10.565.012	7,40%	10.380.602	7,21%	10.280.841	7,24%
Ações em Circulação	0	48.605.448	48.605.448	33,17%	47.265.268	33,12%	48.651.834	33,81%	48.902.752	34,42%
<b>Total</b>	<b>75.648.913</b>	<b>70.873.632</b>	<b>146.522.545</b>	<b>100,0%</b>	<b>142.712.175</b>	<b>100,0%</b>	<b>143.914.331</b>	<b>100,0%</b>	<b>142.064.497</b>	<b>100,0%</b>
Ações em Tesouraria	0	4.520.474	4.520.474	-	4.520.474	-	3.318.318	-	1.782.601	-

\* Considerando a quantidade de ações após o aumento de capital através da subscrição de novas ações utilizando os Juros Sobre o Capital Próprio, conforme aprovado pelo Conselho de Administração em 26.Dez.2013 e homologado pelo Banco Central do Brasil em 08.Abr.2014.

### RATINGS

	STANDARD & POOR'S	MOODY'S	FitchRatings
Local	brAA	Aa1.Br	AA
Global	BB+	Baa3	BBB-



## BALANÇO PATRIMONIAL

## Consolidado

ATIVO (R\$ mil)	Mar/14	Dez/13	Mar/13
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>18.371.228</b>	<b>17.238.067</b>	<b>13.951.517</b>
Disponibilidades	177.596	175.347	61.243
Aplicações interfinanceiras de liquidez	3.025.293	2.403.404	1.573.270
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	3.358.617	2.979.874	2.355.080
Relações interfinanceiras	61.466	62.548	127.780
Operações de crédito	9.040.131	8.973.610	7.565.576
Outros créditos	2.677.356	2.615.003	2.225.988
Outros valores e bens	30.769	28.281	42.580
<b>PERMANENTE</b>	<b>22.483</b>	<b>21.678</b>	<b>22.377</b>
Investimentos	352	352	412
Imobilizado de Uso	13.749	12.967	14.815
Intangível	8.382	8.330	7.078
Diferido	0	29	72
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>18.393.711</b>	<b>17.259.745</b>	<b>13.973.894</b>
<b>PASSIVO (R\$ mil)</b>	<b>Mar/14</b>	<b>Dez/13</b>	<b>Mar/13</b>
<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>16.377.113</b>	<b>15.312.214</b>	<b>12.191.321</b>
Depósitos à vista	33.676	42.398	53.756
Depósitos interfinanceiros	372.993	432.227	552.825
Depósitos a prazo	4.242.011	3.087.758	2.754.926
Captações no mercado aberto	280.572	112.496	52.305
Recursos de aceites e emissão de títulos	4.087.514	3.754.720	2.714.325
Relações interfinanceiras	597	0	461
Relações interdependências	10.630	27.544	12.129
Obrigações por empréstimos	2.042.828	2.473.423	1.857.283
Obrigações por repasses do País - Instituições oficiais	2.252.901	2.343.761	1.855.929
Instrumentos financeiros derivativos	152.691	162.661	66.472
Obrigações por repasses no exterior	181.105	0	0
Outras obrigações	2.719.595	2.875.226	2.270.910
<b>RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	<b>30.248</b>	<b>30.009</b>	<b>26.038</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.986.350</b>	<b>1.917.522</b>	<b>1.756.535</b>
Capital Social	1.150.985	1.113.920	1.078.190
Reservas de capital	13.296	11.739	4.684
Reserva de lucros	827.573	827.573	644.957
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-6.269	-2.634	2.615
Lucros Acumulados	48.070	0	38.686
Ações em Tesouraria	-47.305	-33.076	-12.597
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>18.393.711</b>	<b>17.259.745</b>	<b>13.973.894</b>



## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

### Consolidado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (R\$ mil)	1T14	4T13	1T13
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>328.858</b>	<b>478.509</b>	<b>259.759</b>
Operações de Crédito	229.628	280.411	203.733
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	152.306	109.085	57.703
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-88.027	89.999	-16.722
Resultado de operações de câmbio	28.149	-8.742	8.724
Resultado de oper. de venda ou transf. de ativos financeiros	6.802	7.756	6.321
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>-163.853</b>	<b>-364.573</b>	<b>-120.131</b>
Operações de captação no mercado	-158.049	-211.730	-80.559
Operações de empréstimos e repasses	19.708	-126.844	-22.682
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-25.768	-26.119	-17.140
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa - Var. cambial s/ câmbio	256	120	250
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>165.005</b>	<b>113.936</b>	<b>139.628</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>-39.444</b>	<b>-14.464</b>	<b>-33.515</b>
Receitas de prestação de serviços	40.956	42.306	32.954
Despesas de pessoal	-35.803	-38.852	-32.704
Outras despesas administrativas	-20.551	-23.610	-17.559
Despesas tributárias	-11.301	-12.265	-10.072
Outras receitas/despesas operacionais	-12.745	17.957	-6.134
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>125.561</b>	<b>99.472</b>	<b>106.113</b>
Resultado não operacional	-341	-134	87
<b>RESULTADO ANTES DA TRIB. SOBRE O LUCRO E PART.</b>	<b>125.220</b>	<b>99.338</b>	<b>106.200</b>
Imposto de renda e contribuição social	-33.449	144	-27.542
Participações nos lucros	-19.634	-23.315	-18.601
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>72.137</b>	<b>76.167</b>	<b>60.057</b>





Competência é tudo.

**Banco ABC Brasil S.A.**

Av. Juscelino Kubitschek, 1.400 4º andar CEP: 04543-000 Itaim Bibi São Paulo-SP Tel: +55 (11) 3170-2500 [www.abcbrasil.com.br](http://www.abcbrasil.com.br)

**Subsidiária do Arab Banking Corporation**