



EARNINGS RELEASE

4º Trimestre de 2013

Divulgação de Resultados 05 de Fevereiro de 2014

Teleconferências

06 de Fevereiro de 2014

Português

11h00 São Paulo / 08h00 US EST
+55 (11) 4688-6341

Inglês

12h00 São Paulo / 09h00 US EST
+55 (11) 4688-6341
+1 (786) 924-6977

Relações com Investidores

Sérgio Lulia Jacob

Vice-Presidente Executivo

Alexandre Yoshiaki Sinzato

Diretor

Telefone: +55 (11) 3170-2186

Visite nosso website de RI:

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

PRINCIPAIS DESTAQUES

O Banco ABC Brasil registrou Lucro Líquido de R\$ 268,3 milhões em 2013

- O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 268,3 milhões em 2013, apresentando crescimento de 18,4% em relação a 2012 (R\$ 226,6 milhões). No 4T13 o lucro foi de R\$ 76,2 milhões, o que representa um aumento de 13,1% em relação ao 3T13 (R\$ 67,3 milhões) e de 27,8% em relação ao 4T12 (R\$ 59,6 milhões).
- O **Retorno anualizado sobre o Patrimônio Líquido (ROAE)** atingiu 14,9% a.a. em 2013, aumentando 0,6 p.p. em relação a 2012 (14,3% a.a.). No 4T13 o ROAE foi de 16,1% a.a., aumentando 1,3 p.p. em relação ao 3T13 (14,8% a.a.) e 1,7 p.p. em relação ao 4T12 (14,4% a.a.).
- A **Carteira de Crédito Expandida*** encerrou 2013 com saldo de R\$ 17.782 milhões, apresentando crescimento de 16,1% no ano e de 5,4% no trimestre. No segmento Corporate, apresentou crescimento de 17,4% no ano e de 5,1% no trimestre, e no segmento Empresas, apresentou crescimento de 8,1% no ano e de 7,5% no trimestre.
- A qualidade da carteira continua elevada, com **96,8% das operações classificadas entre AA-C** ao final de 2013 (Resolução 2.682 do Banco Central).

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



SUMÁRIO EXECUTIVO

Quarto Trimestre de 2013

Apresentamos, abaixo, informações e indicadores financeiros do Banco ABC Brasil ao final de 2013.

Principais Indicadores

Resultado (R\$ Milhões)	4T13	3T13	Var(%) / p.p.	4T12	Var(%) / p.p.	2013	2012	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido	76,2	67,3	13,1%	59,6	27,8%	268,3	226,6	18,4%
Margem Financeira gerencial antes da PDD	189,3	160,4	18,1%	148,1	27,8%	642,1	580,1	10,7%
Margem Financeira gerencial após PDD	163,3	141,8	15,2%	122,5	33,3%	549,3	469,2	17,1%
Ações (R\$)								
Número de ações (excluindo em Tesouraria)	143.914.331	144.276.031		138.629.799				
Lucro por ação	0,53	0,47	13,4%	0,43	23,1%			
Valor patrimonial por ação	13,32	12,92	3,1%	12,11	10,0%			
Valor de mercado (R\$ Milhões)*	1.764,4	1.875,6	-5,9%	1.903,4	-7,3%			
Dividendo total (R\$ Milhões)	43,6	-	-	42,4	-	85,6	86,9	-1,4%
Dividendo por ação (JCP)	0,30	-	-	0,31	-	0,60	0,64	-6,0%
Índices de desempenho (%)			p.p.		p.p.			p.p.
NIM (Net Interest Margin) (a.a.)	5,0%	4,5%	0,5	4,7%	0,3	4,6%	4,9%	-0,3
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (a.a.)	16,1%	14,8%	1,3	14,4%	1,7	14,9%	14,3%	0,6
Retorno sobre Ativo Médio (ROAA) (a.a.)	1,8%	1,6%	0,2	1,8%	0,0	1,7%	1,8%	-0,1
Índice de Eficiência	38,9%	36,9%	2,0	38,4%	0,5	37,9%	36,3%	1,6
Índice de Basileia	14,8%	17,4%	-2,6	15,9%	-1,1	14,8%	15,9%	-1,1
Balanco Patrimonial (R\$ Milhões)								
Ativos totais	17.259,7	17.195,2	0,4%	13.483,1	28,0%			
Carteira de Crédito Expandida	17.782,2	16.868,9	5,4%	15.318,1	16,1%			
Empréstimos	9.909,9	8.966,6	10,5%	8.480,9	16,9%			
Garantias Prestadas	6.992,2	6.928,1	0,9%	6.232,4	12,2%			
Títulos Privados	880,1	974,3	-9,7%	604,8	45,5%			
Captação Total (Funding)**	15.215,3	14.119,5	7,8%	12.199,5	24,7%			
Capital de Nivel II	745,2	900,6	-17,3%	616,3	20,9%			
Patrimônio Líquido	1.917,5	1.864,7	2,8%	1.679,5	14,2%			
Colaboradores	587	589	-0,3%	599	-1,7%			

* Cotação referente ao último dia de pregão do trimestre (R\$ 12,26 no 4T13; R\$ 13,00 no 3T13; e R\$ 13,73 no 4T12).

** Inclui Patrimônio Líquido e captação com terceiros.



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)	4T13	3T13	Var (%)	4T12	Var (%)	2013	2012	Var (%)
Margem Financeira Publicada antes da PDD	139,9	148,8	-6,0%	141,7	-1,3%	519,1	516,6	0,5%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	26,1	3,3	681,7%	2,6	898,1%	66,8	38,2	74,5%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	23,2	8,2	182,5%	3,8	512,6%	56,3	25,2	123,5%
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	189,3	160,4	18,1%	148,1	27,8%	642,1	580,1	10,7%
Patrimônio Líquido Remunerado a CDI*	41,6	36,8	13,2%	26,8	55,5%	136,0	124,0	9,6%
Margem Financeira com Clientes	131,3	94,0	39,7%	98,7	33,0%	419,6	370,2	13,4%
Margem Financeira com Mercado	16,5	29,6	-44,4%	22,7	-27,6%	86,6	85,9	0,8%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(26,0)	(18,6)	39,7%	(25,6)	1,6%	(92,8)	(110,8)	-16,2%
Margem Financeira Gerencial após PDD	163,3	141,8	15,2%	122,5	33,3%	549,3	469,2	17,1%
Receitas de Prestação de Serviços	42,3	37,2	13,8%	40,8	3,7%	156,9	137,4	14,2%
Garantias Prestadas	29,9	31,2	-4,4%	26,6	12,4%	118,5	104,2	13,7%
Fees Mercado de Capitais e M&A	6,3	0,8	731,3%	7,9	-21,0%	14,5	15,0	-3,2%
Tarifas	6,2	5,2	19,1%	6,3	-2,1%	24,0	18,3	31,1%
Despesas Pessoal & Outras Administrativas	(62,5)	(53,4)	16,9%	(54,7)	14,1%	(219,3)	(202,1)	8,5%
Pessoal	(38,9)	(34,7)	12,0%	(36,3)	7,1%	(140,9)	(130,6)	7,9%
Outras Administrativas	(23,6)	(18,7)	26,0%	(18,5)	27,9%	(78,4)	(71,5)	9,6%
Despesas Tributárias	(12,3)	(10,5)	16,4%	(10,1)	21,7%	(41,4)	(38,5)	7,5%
Outras Operacionais Ajustada	(8,2)	0,7	-1283,8%	(0,6)	1190,1%	7,4	6,0	23,3%
Outras Operacionais Publicada	18,0	4,0	344,8%	2,0	804,6%	74,2	44,3	67,6%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	(26,1)	(3,3)	681,7%	(2,6)	898,1%	(66,8)	(38,2)	74,5%
Resultado Não Operacional	(0,1)	(1,1)	-88,1%	(0,4)	-68,8%	(1,8)	(6,6)	-72,5%
Res. antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	122,6	114,5	7,0%	97,5	25,8%	451,2	365,5	23,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social Ajustado	(23,1)	(27,7)	-16,5%	(22,6)	2,2%	(100,8)	(86,4)	16,7%
Imposto de Renda e Contribuição Social Publicado	0,1	(19,4)	-100,7%	(18,8)	-100,8%	(44,5)	(61,2)	-27,3%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	(23,2)	(8,2)	182,5%	(3,8)	512,6%	(56,3)	(25,2)	123,5%
Participação nos Lucros (PLR)	(23,3)	(19,5)	19,3%	(15,3)	52,6%	(82,1)	(52,5)	56,5%
Lucro Líquido	76,2	67,3	13,1%	59,6	27,8%	268,3	226,6	18,4%

(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 **R\$ 268,3 milhões em 2013** e **76,2 milhões no 4T13**, resultando em um ROAE de **14,9% a.a. em 2013** e **16,1% a.a. no 4T13**.

Destaques

- Crescimento da carteira de crédito expandida de 16,1% no ano e 5,4% no trimestre;
- Considerando-se apenas a carteira de empréstimos (2.682), o crescimento foi de 16,9% no ano e 10,5% no trimestre;
- Reorganização da área de banco de investimentos, que passou a ter a dedicação exclusiva de um Vice-Presidente Executivo. A receita gerada pela atividade foi de R\$ 14,5 milhões em 2013 e R\$ 6,3 milhões no 4T13;
- Evolução nos processos de cobrança de créditos baixados a prejuízo em 2012 e 2013, resultando em uma maior recuperação de créditos no trimestre.

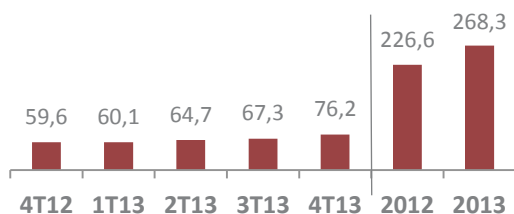
Eventos não-recorrentes do 4T13

- Adesão à anistia fiscal prevista na lei 12.865/2013, com impacto positivo de R\$ 7,7 milhões no lucro líquido;
- Despesas com a mudança da identidade visual da instituição, com impacto negativo de R\$ 800 mil no lucro líquido;
- Despesas oriundas da otimização da estrutura organizacional, com impacto negativo de R\$ 1,8 milhão no lucro líquido.

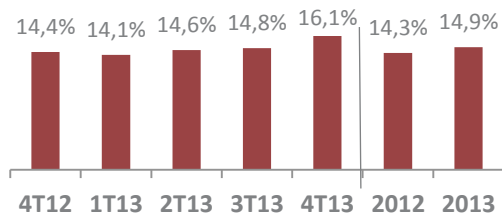
	Lucro Líquido (R\$ mi)		ROAE (a.a.)	
	4T13	2013	4T13	2013
Valores publicados	76,2	268,3	16,1%	14,9%
Eventos Não-Recorrentes	(5,1)	(5,1)	-1,1%	-0,3%
Anistia Fiscal - Lei Nº 12.865/2013	(7,7)	(7,7)		
Despesas com a mudança da identidade visual	0,8	0,8		
Despesas com a otimização da estrutura organizacional	1,8	1,8		
Valores ajustados	71,1	263,2	15,0%	14,6%

ROAE (%) - (R\$ milhões)	4T13	3T13	Var(%) / p.p.	4T12	Var(%) / p.p.	2013	2012	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido	76,2	67,3	13,1%	59,6	27,8%	268,3	226,6	18,4%
PL (médio)	1.890,6	1.825,6	3,6%	1.657,2	14,1%	1.799,8	1.580,9	13,8%
ROAE - Total	16,1%	14,8%	1,3	14,4%	1,7	14,9%	14,3%	0,6

Lucro Líquido (R\$ Milhões)



ROAE (a.a.)

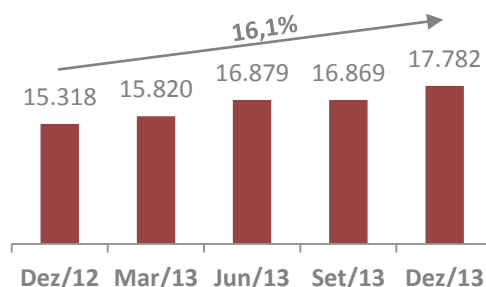


CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

A carteira de crédito expandida engloba a carteira de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados. Com saldo de **R\$ 17.782 milhões** ao final de 2013, apresentou crescimento de 16,1% no ano e de 5,4% no 4T13.

No segmento Corporate (empresas de grande porte com faturamento anual acima de R\$ 400 milhões), a carteira de crédito expandida atingiu o saldo de **R\$ 15.443 milhões** ao final de 2013, apresentando crescimento de 17,4% no ano e de 5,1% no 4T13.

No segmento Empresas (empresas de médio porte, com faturamento anual entre R\$ 30 milhões e R\$ 400 milhões), a carteira de crédito expandida atingiu o saldo de **R\$ 2.339 milhões** ao final de 2013, apresentando crescimento de 8,1% no ano e de 7,5% no 4T13.



Carteira de Crédito Expandida

(R\$ milhões)	Dez/13	Set/13	Var 3M (%)	Dez/12	Var 12M (%)
Empréstimos	9.909,9	8.966,6	10,5%	8.480,9	16,9%
Corporate	7.692,2	6.892,0	11,6%	6.404,5	20,1%
Empresas	2.217,7	2.074,6	6,9%	2.076,4	6,8%
Garantias prestadas	6.992,2	6.928,1	0,9%	6.232,4	12,2%
Corporate	6.898,4	6.846,9	0,8%	6.174,8	11,7%
Empresas	93,8	81,2	15,6%	57,6	62,9%
Títulos privados	880,1	974,3	-9,7%	604,8	45,5%
Corporate	852,4	953,6	-10,6%	574,6	48,4%
Empresas	27,7	20,6	34,5%	30,2	-8,1%
Carteira de crédito expandida	17.782,2	16.868,9	5,4%	15.318,1	16,1%
Total Corporate	15.442,9	14.692,5	5,1%	13.153,9	17,4%
Total Empresas	2.339,3	2.176,4	7,5%	2.164,2	8,1%



Indicadores das Operações de Crédito

	Corporate			Empresas		
	Dez/13	Set/13	Dez/12	Dez/13	Set/13	Dez/12
Total de Clientes	796	755	703	1.328	1.362	1.295
Clientes com Exposição de Crédito	549	532	532	991	1.011	997
Exposição Média por Cliente (R\$ Milhões)	26,6	25,8	23,6	2,3	2,1	2,1
Prazo Médio (dias)	372	366	355	270	270	227
Distribuição Geográfica (%) *						
São Paulo - Capital	52,1%	52,5%	53,3%	34,4%	35,4%	40,6%
São Paulo - Interior	16,7%	17,3%	18,0%	16,0%	14,5%	11,4%
Rio de Janeiro	17,6%	17,9%	19,0%	8,0%	5,9%	8,7%
Sul	13,6%	12,2%	9,7%	26,0%	26,9%	27,4%
Minas Gerais e Centro-Oeste	-	-	-	15,5%	17,3%	11,9%

Operações de Crédito por Volume

Carteira de Empréstimos com Exposição por Volume (R\$ milhões)	Dez/13	Set/13	Var 3M (%)	Dez/12	Var 12M (%)
0 - 500 mil	57,4	68,2	-15,8%	72,4	-20,7%
500 mil - 2 MM	467,1	454,7	2,7%	442,1	5,7%
2 MM - 5 MM	758,1	771,9	-1,8%	765,6	-1,0%
5 MM - 10 MM	988,7	984,6	0,4%	880,9	12,2%
> 10 MM	7.638,5	6.687,2	14,2%	6.319,9	20,9%
Total	9.909,9	8.966,6	10,5%	8.480,9	16,9%

Operações de Crédito por Prazo de Vencimento

O prazo médio da carteira de crédito (incluindo garantias prestadas) foi de 358 dias ao final de Dez/13 (354 dias ao final de Set/13 e 337 dias ao final de Dez/12).

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

Carteira de Empréstimos por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Dez/13	Set/13	Var 3M (%)	Dez/12	Var 12M (%)
Em até 3 meses	2.432,6	2.274,9	6,9%	2.121,0	14,7%
De 3 a 12 meses	3.722,0	3.468,9	7,3%	3.367,8	10,5%
De 1 a 3 anos	2.961,1	2.541,4	16,5%	2.478,0	19,5%
Acima de 3 anos	794,2	681,5	16,5%	514,0	54,5%
Total	9.909,9	8.966,6	10,5%	8.480,9	16,9%



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

Garantias Prestadas por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Dez/13	Set/13	Var 3M (%)	Dez/12	Var 12M (%)
Em até 3 meses	1.434,6	2.067,4	-30,6%	1.085,2	32,2%
De 3 a 12 meses	4.619,1	3.845,5	20,1%	4.271,7	8,1%
De 1 a 3 anos	924,1	958,1	-3,5%	819,7	12,7%
Acima de 3 anos	14,4	57,1	-74,8%	55,8	-74,2%
Total	6.992,2	6.928,1	0,9%	6.232,4	12,2%

Classificação da Carteira de Operações de Crédito (Resolução 2.682 do Banco Central)

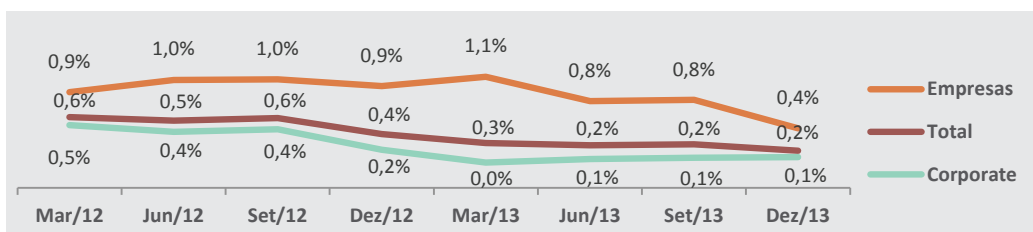
As operações de crédito são classificadas de acordo com seu nível de risco e seguindo critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil – BACEN. O saldo da **carteira de empréstimos** ao final de 2013 foi de **R\$ 9.909,9 milhões**, com um saldo de PDD de R\$ 199,7 milhões.

Classificação da Carteira de Crédito (R\$ milhões)	Dez/13	% sobre a Carteira	Set/13	% sobre a Carteira	Dez/12	% sobre a Carteira
AA	487,8	4,9	519,6	5,8	532,3	6,3
A	3.553,5	35,9	2.959,4	33,0	3.014,2	35,5
B	4.553,9	46,0	4.047,3	45,1	3.609,0	42,6
C	995,5	10,0	1.116,5	12,5	1.047,9	12,4
D	198,9	2,0	228,0	2,5	163,3	1,9
E	32,0	0,3	27,9	0,3	28,2	0,3
F	18,9	0,2	6,4	0,1	10,6	0,1
G	6,3	0,1	9,7	0,1	20,0	0,2
H	63,2	0,6	51,8	0,6	55,3	0,7
Total	9.909,9	100,0	8.966,6	100,0	8.480,9	100,0
AA-C	9.590,6	96,8	8.642,8	96,4	8.203,4	96,7
D-H	319,3	3,2	323,8	3,6	277,5	3,3



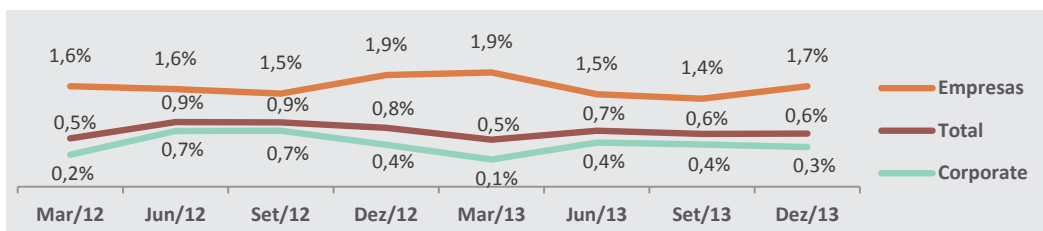
Atrasos acima de 90 dias (valores efetivamente em atraso)

% da carteira de empréstimos



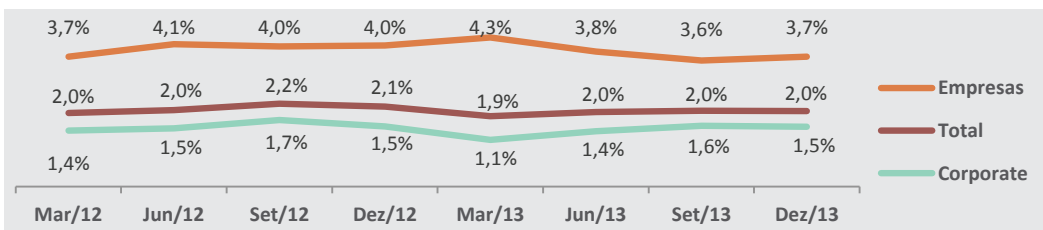
Operações com atraso acima de 90 dias (inclui parcelas vencidas e vincendas)

% da carteira de empréstimos



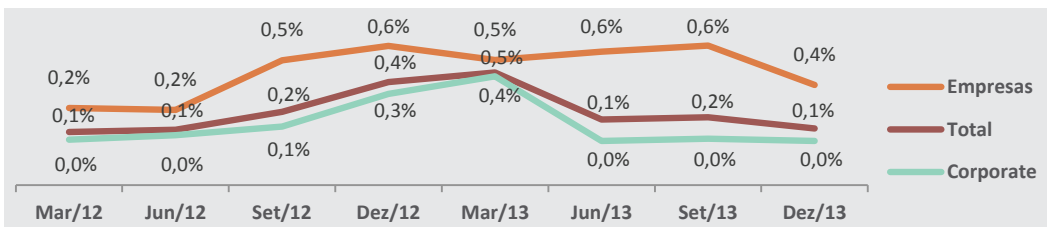
Saldo de PDD

% da carteira de empréstimos



Créditos baixados para prejuízo no trimestre

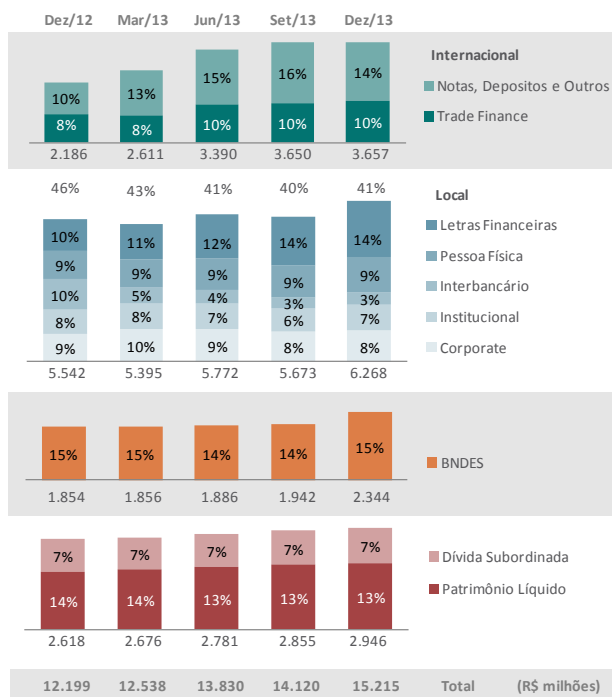
% da carteira de empréstimos



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)	Dez/13	% do Total	Set/13	% do Total	Dez/12	% do Total
Depósitos à vista	42,4	0,3	70,1	0,5	46,3	0,4
Depósitos a prazo	3.087,8	20,3	2.959,4	21,0	2.626,8	21,5
LCA e LCI	1.374,1	9,0	1.212,4	8,6	1.109,5	9,1
Letras Financeiras	2.172,9	14,3	1.943,1	13,8	1.208,4	9,9
Títulos emitidos no exterior (colocação pública)	230,1	1,5	227,7	1,6	0,0	0,0
Captações no mercado aberto	112,5	0,7	111,3	0,8	0,0	0,0
Depósitos Interfinanceiros	432,2	2,8	416,2	2,9	1.065,9	8,7
Obrigações por empréstimos	2.473,4	16,3	2.382,7	16,9	1.670,5	13,7
Obrigações por repasses (BNDES e FINAME)	2.343,8	15,4	1.941,8	13,8	1.854,3	15,2
Eurobonus Subordinado (Vencimento: Abr/2020)	1.028,6	6,8	990,0	7,0	938,2	7,7
Subtotal	13.297,8	87,4	12.254,7	86,8	10.520,0	86,2
Patrimônio Líquido	1.917,5	12,6	1.864,7	13,2	1.679,5	13,8
Total	15.215,3	100,0	14.119,5	100,0	12.199,5	100,0

Captações por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Dez/13	Set/13	Var (%)	Dez/12	Var (%)
Em até 3 meses	3.480,7	2.923,7	19,0	3.106,5	12,0
De 3 a 12 meses	5.333,2	5.154,7	3,5	3.840,6	38,9
De 1 a 3 anos	2.892,4	2.717,2	6,4	2.255,5	28,2
Acima de 3 anos	1.591,6	1.459,1	9,1	1.317,6	20,8
Total	13.297,8	12.254,8	8,5	10.520,4	26,4

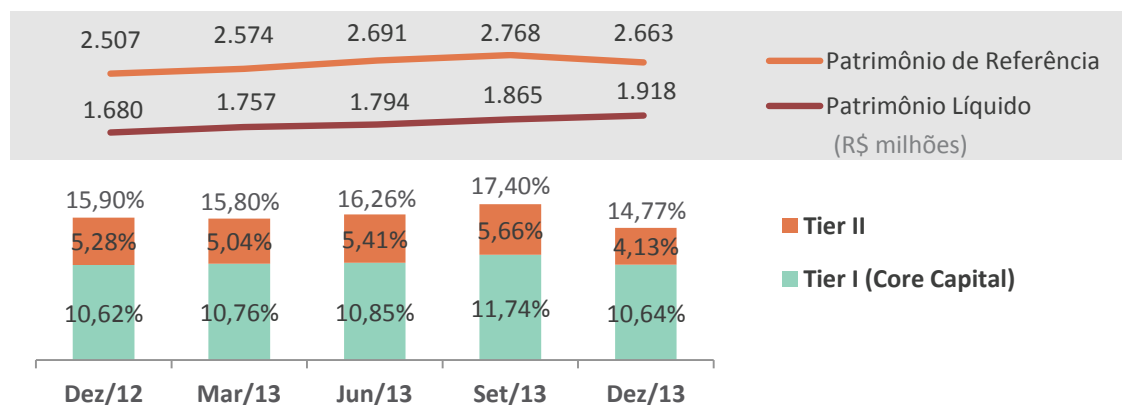


ADEQUAÇÃO DO CAPITAL

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)	Dez/13	Set/13	Var 3M (%) / p.p.	Dez/12	Var 12M (%) / p.p.
Patrimônio de referência	2.662,7	2.767,9	-3,8%	2.507,3	6,2%
Patrimônio líquido exigido	1.982,7	1.750,2	13,3%	1.735,4	14,3%
Margem sobre o patrimônio líquido exigido	680,0	1.017,7	-33,2%	771,9	-11,9%
Índice de Basileia	14,77%	17,40%	-2,62	15,89%	-1,12
Tier I (Core Capital)	10,64%	11,74%	-1,10	10,62%	0,02
Tier II	4,13%	5,66%	-1,53	5,28%	-1,14



Evolução do Índice de Basileia - 4T13 (R\$ milhões)	Nível I	Nível II*	Total	Ativos Ponderados pelo Risco**	Índice de Basileia	Relação Nível I / PR
Índice em 30.Set.2013	1.867,3	900,6	2.767,9	15.911,0	17,4%	67,5%
Lucro Líquido	76,2				0,5%	
Juros sobre o Capital Próprio (provisão)	-22,1				-0,1%	
Dívida Subordinada		-155,4			-1,0%	
Outros	-3,8				0,0%	
Variação dos Ativos Ponderados pelo Risco				2.113,6	-2,0%	
Índice em 31.Dez.2013	1.917,5	745,2	2.662,7	18.024,6	14,8%	72,0%

*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.

**Foi considerado FPR de 85% no cálculo de ativos ponderados pelo risco das exposições relativas a grandes empresas em 31.Dez.2013, conforme determinado pela Circular nº 3.679, de 31 de outubro de 2013.



DESTAQUES FINANCEIROS

Margem Financeira

A tabela abaixo apresenta a composição da margem financeira gerencial:

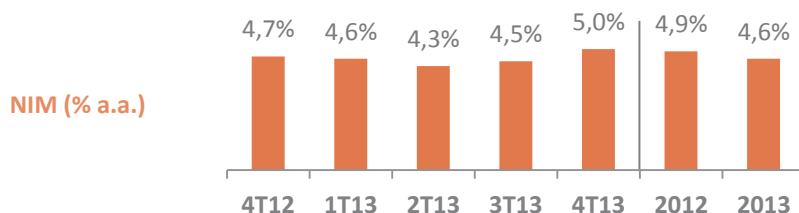
(R\$ milhões)	4T13	3T13	Var (%)	4T12	Var (%)	2013	2012	Var (%)
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	189,3	160,4	18,1%	148,1	27,8%	642,1	580,1	10,7%
Patrimônio Líquido remunerado a CDI	41,6	36,8	13,2%	26,8	55,5%	136,0	124,0	9,6%
Margem Financeira com Clientes	131,3	94,0	39,7%	98,7	33,0%	419,6	370,2	13,4%
Margem Financeira com Mercado	16,5	29,6	-44,4%	22,7	-27,6%	86,6	85,9	0,8%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(26,0)	(18,6)	39,7%	(25,6)	1,6%	(92,8)	(110,8)	-16,2%
Margem Financeira Gerencial	163,3	141,8	15,2%	122,5	33,3%	549,3	469,2	17,1%

O VaR consolidado médio diário foi de R\$ 3,9 milhões em 2013 e de R\$ 4,6 milhões no quarto trimestre de 2013 (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 *Net Interest Margin* – NIM – taxa anualizada da margem financeira gerencial foi de 4,6 a.a. em 2013, apresentando variação de -0,3 p.p. em relação a 2012, e de 5,0% a.a. no quarto trimestre de 2013, apresentando variação de 0,5 p.p. em relação ao 3T13 e de 0,4 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)	4T13	3T13	Var(%) / p.p	4T12	Var(%) / p.p	2013	2012	Var(%) / p.p
Margem Financeira Publicada antes de PDD	139,9	148,8	-6,0%	141,7	-1,3%	519,1	516,6	0,5%
Efeito da var. cambial de investimentos no exterior	26,1	3,3	681,7%	2,6	898,1%	66,8	38,2	74,5%
Efeito do Imposto de Renda da var. cambial inv. no ext.	23,2	8,2	182,5%	3,8	512,6%	56,3	25,2	123,5%
Margem Financeira Gerencial antes de PDD	189,3	160,4	18,1%	148,1	27,8%	642,1	580,1	10,7%
Empréstimos (média)	9.438,3	8.952,0	5,4%	8.475,6	11,4%	8.980,5	8.185,7	9,7%
Outros Ativos Remuneráveis (média)	5.690,4	5.335,3	6,7%	4.091,0	39,1%	4.876,8	3.557,8	37,1%
Ativos Remuneráveis Médios	15.128,7	14.287,3	5,9%	12.566,7	20,4%	13.857,3	11.743,5	18,0%
NIM (% a.a.)	5,0%	4,5%	0,5	4,7%	0,4	4,6%	4,9%	-0,3

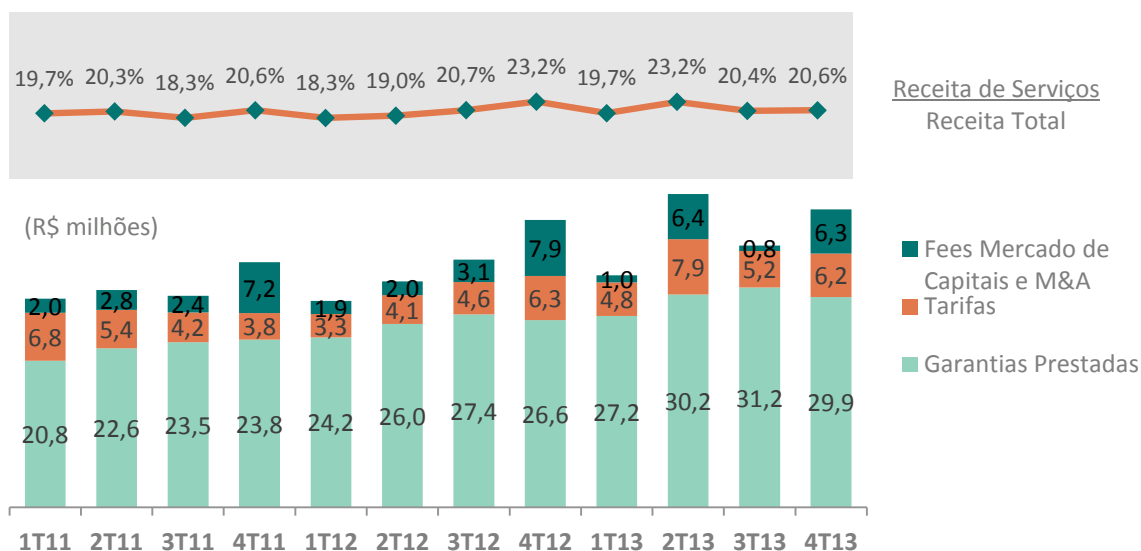


Receitas de Prestação de Serviços

As receitas de prestação de serviços totalizaram R\$ 156,9 milhões em 2013 e R\$ 42,3 milhões no 4T13, conforme a tabela abaixo:

Receitas de Prestação de Serviços (R\$ milhões)	4T13	3T13	Var (%)	4T12	Var (%)	2013	2012	Var (%)
Garantias prestadas	29,9	31,2	-4,4%	26,6	12,4%	118,5	104,2	13,7%
Fees Mercado de Capitais e M&A	6,3	0,8	731,3%	7,9	-21,0%	14,5	15,0	-3,2%
Tarifas	6,2	5,2	19,1%	6,3	-2,1%	24,0	18,3	31,1%
Total	42,3	37,2	13,8%	40,8	3,7%	156,9	137,4	14,2%

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. A partir de 2012, o banco definiu um novo plano de remuneração, através do qual alguns executivos passaram a receber parte da remuneração variável em ações, de forma diferida ao longo do tempo, de acordo com a Resolução nº 3.921, de 25 de novembro de 2010 (a despesa é apropriada de acordo com o período de diferimento).

Despesas (R\$ milhões)	4T13	3T13	Var (%)	4T12	Var (%)	2013	2012	Var (%)
Pessoal	(38,9)	(34,7)	12,0%	(36,3)	7,1%	(140,9)	(130,6)	7,9%
Outras Despesas Administrativas	(23,6)	(18,7)	26,0%	(18,5)	27,9%	(78,4)	(71,5)	9,6%
Participação nos Lucros	(23,3)	(19,5)	19,3%	(15,3)	52,6%	(82,1)	(52,5)	56,5%
Total	(85,8)	(73,0)	17,6%	(70,0)	22,5%	(301,4)	(254,5)	18,4%

O número de colaboradores diminuiu de 589 ao final de Set/13 para 587 ao final de Dez/13.

Resultado Operacional

O resultado operacional totalizou R\$ 453,0 milhões em 2013, apresentando aumento de 21,7% em relação a 2012, e R\$ 122,7 milhões no 4T13, apresentando aumento de 6,1% em relação ao trimestre anterior e de 25,3% em relação ao 4T12.

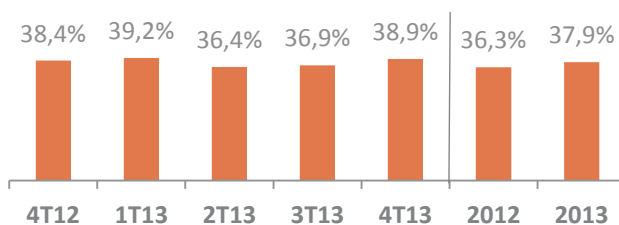
Resultado Operacional Gerencial (R\$ milhões)	4T13	3T13	Var (%)	4T12	Var (%)	2013	2012	Var (%)
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	189,3	160,4	18,1%	148,1	27,8%	642,1	580,1	10,7%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(26,0)	(18,6)	39,7%	(25,6)	1,6%	(92,8)	(110,8)	-16,2%
Margem Financeira Gerencial após PDD	163,3	141,8	15,2%	122,5	33,3%	549,3	469,2	17,1%
Receitas de Prestação de Serviços	42,3	37,2	13,8%	40,8	3,7%	156,9	137,4	14,2%
Despesas Pessoal & Outras Administrativas	(62,5)	(53,4)	16,9%	(54,7)	14,1%	(219,3)	(202,1)	8,5%
Despesas Tributárias & Outras Operacionais	(20,5)	(9,8)	107,8%	(10,7)	90,9%	(33,9)	(32,5)	4,6%
Resultado Operacional	122,7	115,7	6,1%	97,9	25,3%	453,0	372,1	21,7%

Eficiência

O Índice de Eficiência foi de 37,9% em 2013, apresentando variação de 1,6 p.p. em relação a 2012. No 4T13 foi de 38,9%, apresentando variação de 2,0 p.p. em relação ao 3T13 e de 0,5 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)	4T13	3T13	Var(%) / pp	4T12	Var(%) / pp	2013	2012	Var(%) / pp
Índice de Eficiência	38,9%	36,9%	2,0	38,4%	0,5	37,9%	36,3%	1,6
DESPESAS	(79,9)	(67,2)	18,9%	(67,5)	18,3%	(282,5)	(244,9)	15,4%
Despesas de Pessoal	(38,9)	(34,7)	12,0%	(36,3)	7,1%	(140,9)	(130,6)	7,9%
Despesas Administrativas	(23,6)	(18,7)	26,0%	(18,5)	27,9%	(78,4)	(71,5)	9,6%
PLR	(23,3)	(19,5)	19,3%	(15,3)	52,6%	(82,1)	(52,5)	56,5%
(-) Despesas Operacionais	5,9	5,8	1,4%	2,5	137,8%	18,9	9,7	94,9%
RECEITAS	205,3	181,9	12,9%	175,8	16,8%	746,3	675,3	10,5%
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	189,3	160,4	18,1%	148,1	27,8%	642,1	580,1	10,7%
Despesas Tributárias	(12,3)	(10,5)	16,4%	(10,1)	21,7%	(41,4)	(38,5)	7,5%
Receitas de Prestação de Serviços	42,3	37,2	13,8%	40,8	3,7%	156,9	137,4	14,2%
Outras Receitas (Despesas)	(8,2)	0,7	-1283,8%	(0,6)	1190,1%	7,4	6,0	23,3%
(+) Despesas Operacionais	(5,9)	(5,8)	1,4%	(2,5)	137,8%	(18,9)	(9,7)	94,9%

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
São Paulo Capital	São Paulo
São Paulo Interior	Bauru, Campinas, Ribeirão Preto, São José do Rio Preto e Sorocaba
Sul	Curitiba, Londrina, Blumenau, Criciúma, Caxias do Sul, Novo Hamburgo, Passo Fundo e Porto Alegre
Rio de Janeiro	Rio de Janeiro
Minas Gerais	Belo Horizonte e Uberlândia
Centro-Oeste	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
TOTAL	6	12



COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

	Dez/13				Set/13		Dez/12	
	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais	Total	% do Total	Total	% do Total	Total	% do Total
Arab Banking Corporation	66.106.633	18.775.262	84.881.895	59,0%	84.881.895	58,8%	80.442.518	58,0%
Administradores e Conselheiros	7.591.013	2.789.589	10.380.602	7,2%	10.442.640	7,2%	10.748.656	7,8%
Ações em Circulação	0	48.651.834	48.651.834	33,8%	48.951.496	33,9%	47.438.625	34,2%
Total	73.697.646	70.216.685	143.914.331	100,0%	144.276.031	100,0%	138.629.799	100,0%
Ações em Tesouraria	0	3.318.318	3.318.318	-	2.956.618	-	1.782.601	-

RATINGS

	STANDARD & POORS	MOODY'S	FitchRatings
Local	brAA+	Aa1.Br	AA
Global	BBB-	Baa3	BBB-
Investment Grade			



BALANÇO PATRIMONIAL

Consolidado

ATIVO (R\$ mil)	Dez/13	Set/13	Dez/12
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	17.238.067	17.173.130	13.460.687
Disponibilidades	175.347	23.740	87.523
Aplicações interfinanceiras de liquidez	2.403.404	2.438.313	1.886.332
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	2.979.874	2.952.799	1.913.535
Relações interfinanceiras	62.548	82.357	146.892
Operações de crédito	8.973.610	7.899.989	7.525.079
Outros créditos	2.615.003	3.731.036	1.863.232
Outros valores e bens	28.281	44.896	38.094
PERMANENTE	21.678	22.074	22.439
Investimentos	352	352	412
Imobilizado de Uso	12.967	13.629	15.392
Intangível	8.330	8.064	6.494
Diferido	29	29	141
TOTAL DO ATIVO	17.259.745	17.195.204	13.483.126
PASSIVO (R\$ mil)	Dez/13	Set/13	Dez/12
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	15.312.214	15.300.454	11.778.347
Depósitos à vista	42.398	70.137	46.309
Depósitos interfinanceiros	432.227	416.209	1.065.935
Depósitos a prazo	3.087.758	2.959.390	2.618.493
Captações no mercado aberto	112.496	111.258	0
Recursos de aceites e emissão de títulos	3.754.720	3.361.648	2.298.499
Relações interfinanceiras	0	1.113	0
Relações interdependências	27.544	85.018	31.581
Obrigações por empréstimos	2.473.423	2.382.681	1.670.475
Obrigações por repasses do País - Instituições oficiais	2.343.761	1.941.782	1.854.303
Instrumentos financeiros derivativos	162.661	125.430	77.666
Outras obrigações	2.875.226	3.845.788	2.115.086
RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS	30.009	30.025	25.306
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.917.522	1.864.725	1.679.473
Capital Social	1.113.920	1.113.920	1.041.900
Reservas de capital	11.739	8.032	2.410
Reserva de lucros	827.573	651.195	644.957
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.634	-1.546	2.803
Lucros Acumulados	0	121.668	0
Ações em Tesouraria	-33.076	-28.544	-12.597
TOTAL DO PASSIVO	17.259.745	17.195.204	13.483.126



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Consolidado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (R\$ mil)	4T13	3T13	4T12	2013	2012
Receitas da intermediação financeira	478.509	352.224	323.530	1.558.354	1.339.461
Operações de Crédito	280.411	229.694	219.500	977.797	932.160
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	109.085	106.543	66.684	329.923	283.905
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	89.999	-56.070	32.274	101.738	125.685
Resultado de operações de câmbio	-8.742	65.782	-273	122.890	-15.382
Resultado de oper. de venda ou transf. de ativos financeiros	7.756	6.275	5.345	26.006	13.093
Despesas da intermediação financeira	-364.573	-222.031	-207.395	-1.132.116	-933.650
Operações de captação no mercado	-211.730	-146.840	-149.577	-657.622	-651.599
Operações de empréstimos e repasses	-126.844	-56.583	-32.224	-381.665	-171.233
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-26.119	-18.773	-25.856	-92.753	-111.122
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa - Var. cambial s/ câmbio	120	165	262	-76	304
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	113.936	130.193	116.135	426.238	405.811
Outras receitas (despesas) operacionais	-14.464	-22.748	-22.026	-29.507	-58.876
Receitas de prestação de serviços	42.306	37.177	40.803	156.927	137.403
Despesas de pessoal	-38.852	-34.691	-36.272	-140.900	-130.584
Outras despesas administrativas	-23.610	-18.735	-18.459	-78.362	-71.488
Despesas tributárias	-12.265	-10.536	-10.083	-41.371	-38.487
Outras receitas/despesas operacionais	17.957	4.037	1.985	74.199	44.280
RESULTADO OPERACIONAL	99.472	107.445	94.109	396.731	346.935
Resultado não operacional	-134	-1.139	-433	-1.819	-6.611
RESULTADO ANTES DA TRIB. SOBRE O LUCRO E PART.	99.338	106.306	93.676	394.912	340.324
Imposto de renda e contribuição social	144	-19.433	-18.813	-44.547	-61.246
Participações nos lucros	-23.315	-19.544	-15.282	-82.102	-52.459
LUCRO LÍQUIDO	76.167	67.329	59.581	268.263	226.619



