



EARNINGS RELEASE
2º Trimestre de 2015

Divulgação de Resultados
11 de agosto de 2015

Teleconferências
12 de agosto de 2015

Português

11h00 São Paulo / 10h00 US DST
+55 (11) 3193-1001
+55 (11) 2820-4001

Inglês

12h00 São Paulo / 11h00 US DST
+1 (786) 924-6977
+55 (11) 3193-1001
+55 (11) 2820-4001

Relações com Investidores

Sérgio Lulia Jacob

Vice-Presidente Executivo

Alexandre Yoshiaki Sinzato

Diretor

Emerson Faria

Gerente

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\$ 90,1 milhões no segundo trimestre de 2015

- O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 90,1 milhões no segundo trimestre de 2015, apresentando aumento de 12,3% em relação ao trimestre passado (R\$ 80,3 milhões) e de 13,0% em relação ao mesmo período do ano anterior (R\$ 79,8 milhões).
- O **Retorno Anualizado Sobre o Patrimônio Líquido (ROAE)** atingiu 15,6% a.a. no segundo trimestre de 2015, apresentando crescimento de 1,1 p.p. em relação ao trimestre anterior (14,5% a.a.) e redução de 0,3 p.p. em relação ao mesmo período de 2014 (15,9% a.a.).
- A **Carteira de Crédito Expandida*** encerrou junho de 2015 com saldo de R\$ 20,9 bilhões, apresentando crescimento de 8,3% nos últimos 12 meses e redução de 2,1% no trimestre. O segmento Corporate apresentou crescimento de 8,0% nos últimos 12 meses e redução de 2,0% no trimestre, e no segmento Empresas houve crescimento de 10,1% nos últimos 12 meses e queda de 2,5% no trimestre.
- A **Carteira de Empréstimos** encerrou junho de 2015 com saldo de R\$ 11,6 bilhões, apresentando crescimento de 12,7% nos últimos 12 meses e de 0,6% no trimestre.
- A **Qualidade da Carteira** permanece elevada, com 95,5% das operações com empréstimos e 99,9% das operações com garantias prestadas classificadas entre AA e C ao final de junho de 2015, de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central.

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



SUMÁRIO EXECUTIVO

Segundo Trimestre de 2015

Apresentamos, abaixo, informações e indicadores financeiros do Banco ABC Brasil ao final do segundo trimestre de 2015.

Principais Indicadores

Resultado (R\$ Milhões)	2T15	1T15	Var(%) / p.p.	2T14	Var(%) / p.p.	1S15	1S14	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido	90,1	80,3	12,3%	79,8	13,0%	170,4	150,5	13,2%
Margem Financeira gerencial antes da PDD	225,8	220,4	2,4%	177,7	27,1%	446,1	346,2	28,9%
Margem Financeira gerencial após PDD	189,4	177,1	6,9%	162,1	16,8%	366,4	304,2	20,5%
Ações (R\$)								
Número de ações (excluindo em Tesouraria)	154.347.108	154.778.414		146.522.545				
Lucro por ação	0,58	0,52	12,6%	0,54	7,2%			
Valor patrimonial por ação	15,13	14,70	2,9%	13,86	9,1%			
Valor de mercado (R\$ Milhões)*	1.805,9	1.780,0	1,5%	1.935,6	-6,7%			
Dividendo total (R\$ Milhões)	62,0	0,0	-	47,8	-	62,0	42,7	45,2%
Dividendo por ação (JCP)	0,40	0,00	-	0,33	-	0,40	0,29	37,8%
Índices de desempenho (%)			p.p.		p.p.			p.p.
NIM (Margem Financeira) (a.a.)	4,2%	4,3%	-0,1	4,3%	-0,1	4,2%	4,3%	-0,1
ROAE (a.a.)	15,6%	14,5%	1,1	15,9%	-0,3	15,1%	15,3%	-0,2
ROAA (a.a.)	1,6%	1,5%	0,1	1,7%	-0,2	1,5%	1,7%	-0,2
Índice de Eficiência	33,0%	33,3%	-0,3	36,5%	-3,5	33,1%	35,9%	-2,8
Índice de Basiléia	14,8%	14,2%	0,6	13,9%	0,9	14,8%	13,9%	0,9
Balanco Patrimonial (R\$ Milhões)								
Ativos totais	23.073,8	23.115,9	-0,2%	18.229,2	26,6%			
Carteira de Crédito Expandida	20.865,6	21.303,9	-2,1%	19.265,3	8,3%			
Empréstimos	11.639,1	11.564,7	0,6%	10.325,3	12,7%			
Garantias Prestadas	8.013,4	8.342,8	-3,9%	7.946,1	0,8%			
Títulos Privados	1.213,1	1.396,4	-13,1%	993,8	22,1%			
Captação com Terceiros	18.435,7	18.620,2	-1,0%	14.312,7	28,8%			
Capital de Nivel II	713,4	708,0	0,8%	821,7	-13,2%			
Patrimônio Líquido	2.335,2	2.275,9	2,6%	2.031,4	15,0%			
Colaboradores	626	618	1,3%	585	7,0%			

*Cotação referente ao último dia de pregão do trimestre (R\$ 11,70 no 2T15; R\$ 11,50 no 1T14; e R\$ 13,21 no 2T14).



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)	2T15	1T15	Var (%)	2T14	Var (%)	1S15	1S14	Var (%)
Margem Financeira Publicada antes da PDD	244,5	(34,5)	-808,3%	190,2	28,6%	210,0	380,7	-44,8%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	(26,3)	137,9	-119,1%	(14,9)	77,1%	111,5	(34,4)	-423,9%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	7,6	117,0	-93,5%	2,3	222,6%	124,6	(0,1)	-141337,1%
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	225,8	220,4	2,4%	177,7	27,1%	446,1	346,2	28,9%
Patrimônio Líquido Remunerado a CDI*	61,8	56,5	9,4%	48,5	27,4%	118,4	93,0	27,3%
Margem Financeira com Clientes	124,6	130,4	-4,5%	104,6	19,1%	255,0	207,5	22,9%
Margem Financeira com Mercado	39,4	33,4	17,7%	24,6	60,1%	72,8	45,7	59,3%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(36,4)	(43,3)	-15,9%	(15,6)	133,3%	(79,7)	(42,0)	89,6%
Margem Financeira Gerencial após PDD	189,4	177,1	6,9%	162,1	16,8%	366,4	304,2	20,5%
Receitas de Prestação de Serviços	50,5	45,3	11,3%	41,9	20,5%	95,8	82,8	15,6%
Garantias Prestadas	37,2	35,2	5,7%	32,8	13,5%	72,4	62,7	15,5%
Fees Mercado de Capitais e M&A	7,1	4,5	58,5%	3,3	113,5%	11,5	8,2	39,9%
Tarifas	6,2	5,7	9,3%	5,8	7,0%	11,9	11,9	-0,5%
Despesas Pessoal & Outras Administrativas	(65,1)	(63,5)	2,5%	(57,0)	14,1%	(128,5)	(113,4)	13,4%
Pessoal	(42,4)	(40,3)	5,3%	(37,4)	13,4%	(82,7)	(73,2)	13,0%
Outras Administrativas	(22,6)	(23,2)	-2,4%	(19,6)	15,3%	(45,8)	(40,2)	14,1%
Despesas Tributárias Ajustada	(11,0)	(15,9)	-30,9%	(11,1)	-1,0%	(26,9)	(22,4)	20,0%
Despesas Tributárias Publicada	(13,9)	(5,2)	164,7%	(11,1)	25,0%	(19,1)	(22,4)	-14,7%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior (B)	2,9	(10,6)	-127,1%	0,0		(7,8)	0,0	
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Ajustada	(6,2)	(4,4)	40,2%	2,4	-362,3%	(10,7)	7,7	-238,2%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Publicada	(32,6)	133,4	-124,4%	(12,5)	160,5%	100,9	(26,7)	-477,5%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	26,3	(137,9)	-119,1%	14,9	77,1%	(111,5)	34,4	-423,9%
Resultado Não Operacional	(2,8)	(0,8)	267,1%	(2,0)	45,1%	(3,6)	(2,3)	57,2%
Res. antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	154,7	137,8	12,3%	136,2	13,6%	292,5	256,6	14,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social Ajustado	(39,0)	(34,6)	12,6%	(32,7)	19,3%	(73,6)	(62,7)	17,3%
Imposto de Renda e Contribuição Social Publicado	(28,5)	71,7	-139,7%	(30,3)	-6,0%	43,2	(62,8)	-168,8%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	(10,5)	(106,4)	-90,2%	(2,3)	345,7%	(116,8)	0,1	-132542,1%
Participação nos Lucros (PLR)	(25,6)	(23,0)	11,7%	(23,8)	7,7%	(48,6)	(43,4)	11,9%
Lucro Líquido	90,1	80,3	12,3%	79,8	13,0%	170,4	150,5	13,2%

(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) Reclassificações gerenciais entre as linhas do resultado, que permitem uma melhor análise das linhas de negócios, com destaque para o ajuste do hedge fiscal, que representa o resultado parcial dos derivativos utilizados para efeito de hedge de investimentos no Exterior, que em termos de Lucro Líquido simplesmente anula o efeito fiscal (IR/CS e PIS/COFINS) dessa estratégia de hedge.

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



RENTABILIDADE

No primeiro semestre de 2015 o lucro líquido do banco atingiu R\$170,4 milhões, apresentando aumento de 13,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. A evolução desse resultado deve-se, principalmente:

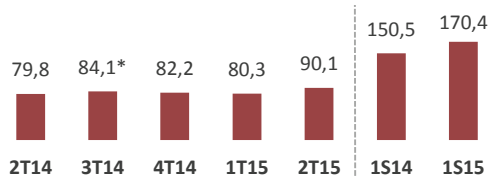
- Ao crescimento de 28,9% da margem financeira gerencial, com maiores contribuições de suas três componentes: margem financeira com clientes, margem com o mercado e remuneração do patrimônio líquido a CDI;
- Ao crescimento de 15,6% da receita de prestação de serviços; e
- Às maiores despesas de provisão para devedores duvidosos e despesas operacionais.

O lucro líquido atingiu R\$ 90,1 milhões no segundo trimestre de 2015, apresentando aumento de 12,3% em relação ao trimestre anterior, quando o lucro registrado foi de R\$ 80,3 milhões, e de 13,0% em relação ao lucro de R\$ 79,8 milhões registrado no mesmo período do ano anterior. O crescimento do resultado em relação ao trimestre anterior deve-se, principalmente:

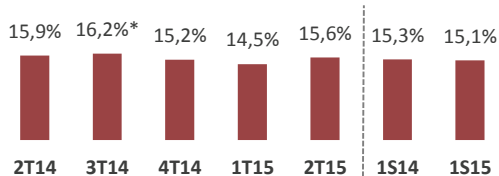
- Ao crescimento de 2,4% da margem financeira gerencial, com maiores contribuições da remuneração do patrimônio líquido a CDI e da margem financeira com o mercado, e menor margem financeira com clientes;
- Ao crescimento de 11,3% da receita de prestação de serviços; e
- À menor despesa de provisão para devedores duvidosos.

ROAE (%) - (R\$ milhões)	2T15	1T15	Var(%) / p.p.	2T14	Var(%) / p.p.	1S15	1S14	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido	90,1	80,3	12,3%	79,8	13,0%	170,4	150,5	13,2%
PL (médio)	2.305,1	2.219,5	3,9%	2.006,2	14,9%	2.262,3	1.970,3	14,8%
ROAE - Total	15,6%	14,5%	1,1	15,9%	-0,3	15,1%	15,3%	-0,2

Lucro Líquido recorrente (R\$ milhões)

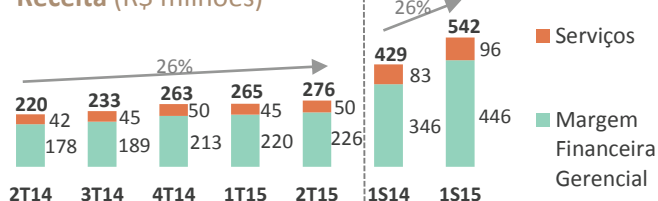


ROAE recorrente (a.a.)



*Impacto não-recorrente de R\$ 6,1 milhões (líquido de impostos) no 3T14, proveniente da constituição de provisão inicial para a carteira de garantias prestadas.

Receita (R\$ milhões)

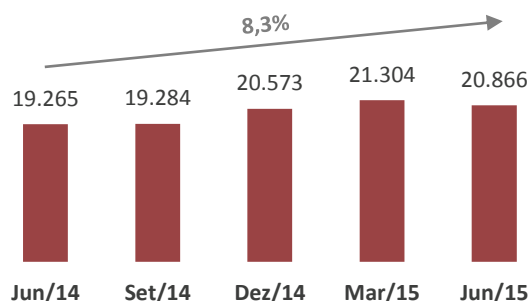


CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

A carteira de crédito expandida engloba a carteira de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados. Com saldo de **R\$ 20,9 bilhões** ao final de junho de 2015, apresentou crescimento de 8,3% nos últimos 12 meses e redução de 2,1% 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\$ 18,2 bilhões** ao final de junho de 2015, apresentando aumento de 8,0% nos últimos 12 meses e de redução de 2,0% 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\$ 2,7 bilhões** ao final de junho de 2015, apresentando crescimento de 10,1% nos últimos 12 meses e queda de 2,5% no trimestre.



Carteira de Crédito Expandida

(R\$ milhões)	Jun/15	Mar/15	Var 3M (%)	Dez/14	Var 6M (%)	Jun/14	Var 12M (%)
Empréstimos	11.639,1	11.564,7	0,6%	11.407,7	2,0%	10.325,3	12,7%
Corporate	9.043,5	8.909,6	1,5%	8.773,8	3,1%	8.003,4	13,0%
Empresas	2.595,7	2.655,1	-2,2%	2.633,9	-1,5%	2.321,9	11,8%
Garantias prestadas	8.013,4	8.342,8	-3,9%	7.940,3	0,9%	7.946,1	0,8%
Corporate	7.913,3	8.236,5	-3,9%	7.826,8	1,1%	7.838,0	1,0%
Empresas	100,1	106,4	-5,9%	113,5	-11,8%	108,1	-7,4%
Títulos privados	1.213,1	1.396,4	-13,1%	1.225,0	-1,0%	993,8	22,1%
Corporate	1.207,5	1.386,5	-12,9%	1.203,4	0,3%	970,2	24,5%
Empresas	5,6	9,8	-43,5%	21,5	-74,2%	23,6	-76,4%
Carteira de crédito expandida	20.865,6	21.303,9	-2,1%	20.573,0	1,4%	19.265,3	8,3%
Total Corporate	18.164,3	18.532,6	-2,0%	17.803,9	2,0%	16.811,6	8,0%
Total Empresas	2.701,3	2.771,3	-2,5%	2.769,0	-2,4%	2.453,7	10,1%

Carteira de Empréstimos classificada por Volume

Carteira de Empréstimos com Exposição por Volume (R\$ milhões)	Jun/15	Mar/15	Var 3M (%)	Jun/14	Var 12M (%)
0 - 500 mil	61,8	63,6	-2,8%	66,1	-6,4%
500 mil - 2 mi	480,2	490,9	-2,2%	568,2	-15,5%
2 mi - 5 mi	1.008,1	1.057,2	-4,6%	1.018,5	-1,0%
5 mi - 10 mi	1.377,4	1.253,1	9,9%	1.198,0	15,0%
> 10 mi	8.711,6	8.699,9	0,1%	7.474,6	16,5%
Total	11.639,1	11.564,7	0,6%	10.325,3	12,7%



Operações de Crédito por Prazo de Vencimento

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

Carteira de Empréstimos por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Jun/15	Mar/15	Var 3M (%)	Jun/14	Var 12M (%)
Em até 3 meses	3.112,4	2.668,7	16,6%	2.803,4	11,0%
De 3 a 12 meses	4.248,9	4.675,7	-9,1%	3.793,0	12,0%
De 1 a 3 anos	3.468,5	3.438,6	0,9%	2.944,1	17,8%
Acima de 3 anos	809,3	781,6	3,6%	785,0	3,1%
Total	11.639,1	11.564,7	0,6%	10.325,3	12,7%

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

Garantias Prestadas por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Jun/15	Mar/15	Var 3M (%)	Jun/14	Var 12M (%)
Em até 3 meses	1.835,9	2.221,4	-17,4%	1.490,3	23,2%
De 3 a 12 meses	5.160,7	4.623,3	11,6%	5.124,7	0,7%
De 1 a 3 anos	994,4	1.475,9	-32,6%	1.314,7	-24,4%
Acima de 3 anos	22,3	22,1	0,6%	16,5	35,4%
Total	8.013,4	8.342,8	-3,9%	7.946,1	0,8%

O prazo médio da carteira de crédito (incluindo garantias prestadas) foi de 345 dias ao final de Jun/15 (346 dias ao final de Mar/15 e 354 dias ao final de Jun/14).

Indicadores das Operações de Crédito

Corporate			Empresas			
Jun/15	Mar/15	Jun/14	Jun/15	Mar/15	Jun/14	
810	815	767	Total de Clientes	1.189	1.262	1.274
558	564	556	Clientes com Exposição de Crédito	955	946	1.002
30,4	30,4	28,5	Exposição Média por Cliente (R\$ Milhões)	2,8	2,9	2,4
353	354	372	Prazo Médio (dias)	288	290	282

Distribuição Geográfica	Corporate			Distribuição Geográfica	Empresas		
	Jun/15	Mar/15	Jun/14		Jun/15	Mar/15	Jun/14
São Paulo (Capital)	46,5%	48,8%	49,9%	São Paulo (Capital)	34,8%	33,6%	32,8%
São Paulo (Interior), Centro-Oeste e Norte	14,4%	13,9%	14,7%	São Paulo (Interior)	16,9%	17,2%	17,5%
Rio de Janeiro, Minas Gerais e Nordeste	24,0%	23,2%	21,7%	Rio de Janeiro	11,3%	11,3%	9,6%
Sul	15,1%	14,1%	13,7%	Sul	23,7%	23,3%	24,1%
				Minas Gerais	4,0%	5,3%	7,2%
				Centro-Oeste	9,4%	9,3%	8,9%



Classificação da Carteira de Empréstimos (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 junho de 2015 foi de **R\$ 11.639,1 milhões**, com um saldo de PDD de R\$ 298,2 milhões.

Classificação da Carteira de Empréstimos (R\$ milhões)	Jun/15	% sobre a Carteira	Mar/15	% sobre a Carteira	Jun/14	% sobre a Carteira	Provisão Jun/15
AA	493,5	4,2	446,6	3,9	408,3	4,0	0,0
A	3.957,8	34,0	3.958,5	34,2	3.525,2	34,1	19,8
B	5.168,3	44,4	5.198,0	44,9	4.957,5	48,0	51,7
C	1.497,9	12,9	1.440,0	12,5	1.147,1	11,1	44,9
D	278,2	2,4	289,4	2,5	147,9	1,4	27,8
E	88,9	0,8	129,3	1,1	72,1	0,7	26,7
F	22,0	0,2	13,3	0,1	9,5	0,1	11,0
G	54,5	0,5	1,0	0,0	6,5	0,1	38,1
H	78,1	0,7	88,4	0,8	51,2	0,5	78,1
Total	11.639,1	100,0	11.564,7	100,0	10.325,3	100,0	298,2
AA-C	11.117,5	95,5	11.043,1	95,5	10.038,1	97,2	
D-H	521,7	4,5	521,5	4,5	287,2	2,8	

Classificação da Carteira de Garantias Prestadas

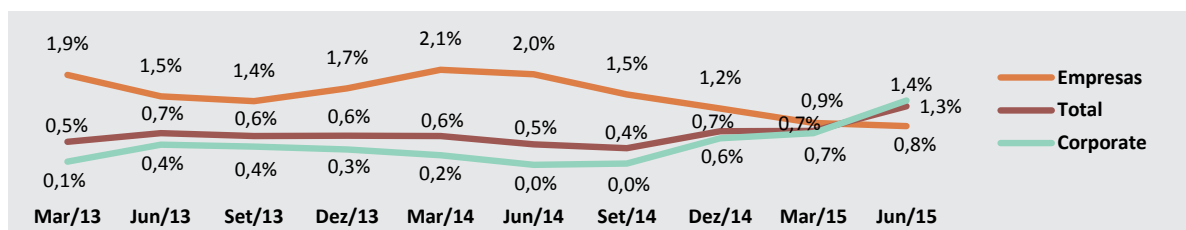
O saldo da **carteira de garantias prestadas** ao final de junho de 2015 foi de **R\$ 8.013,4 milhões**, com um saldo de provisão de R\$ 13,1 milhões.

Classificação da Carteira de Garantias Prestadas e Responsabilidades (R\$ milhões)	Jun/15	% sobre a Carteira	Mar/15	% sobre a Carteira	Provisão Jun/15
AA	6.481,6	80,9	6.807,8	81,6	0,0
A	888,2	11,1	883,8	10,6	4,4
B	557,9	7,0	579,1	6,9	5,6
C	78,6	1,0	65,1	0,8	2,4
D	7,1	0,1	6,9	0,1	0,7
E	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
F	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
G	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
H	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	8.013,4	100,0	8.342,8	100,0	13,1
AA-C	8.006,3	99,9	8.335,9	99,9	
D-H	7,1	0,1	6,9	0,1	



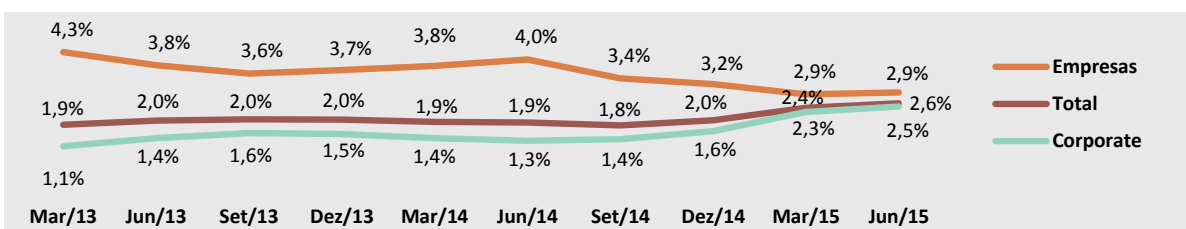
Operações com atraso acima de 90 dias (inclui parcelas vencidas e vincendas)

% da carteira de empréstimos



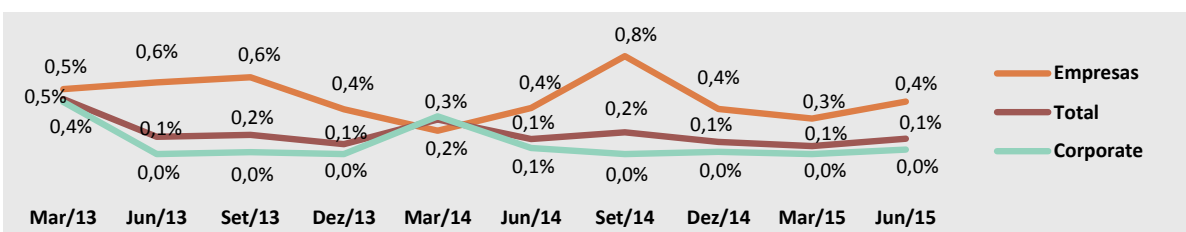
Saldo de PDD

% da carteira de empréstimos



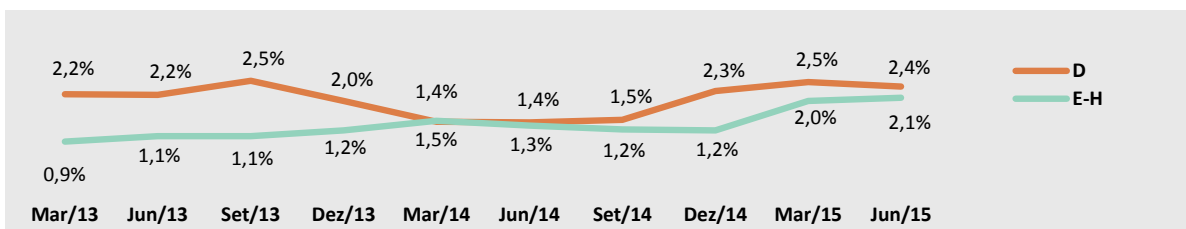
Créditos baixados para prejuízo no trimestre

% da carteira de empréstimos



Empréstimos classificados em D e E-H (Resolução 0 2.682 do Banco Central do Brasil)

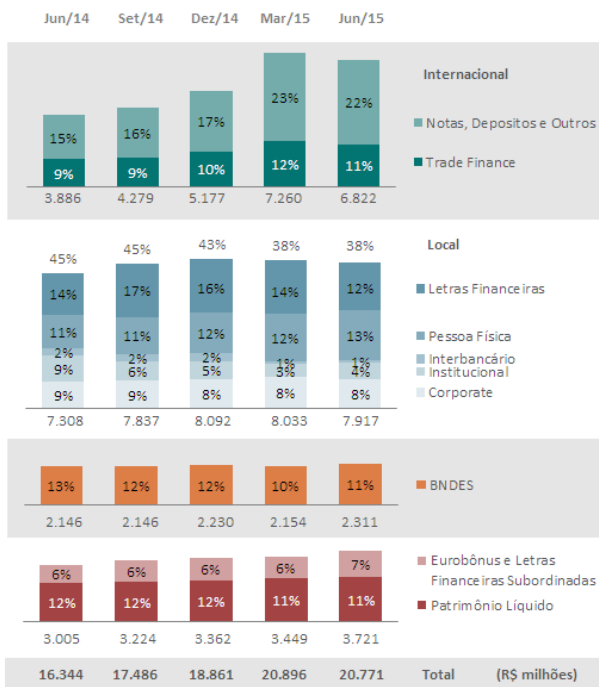
% da carteira de empréstimos



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)	Jun/15	% do Total	Mar/15	% do Total	Jun/14	% do Total
Depósitos à vista	50,7	0,2	45,6	0,2	42,7	0,3
Depósitos a prazo	4.954,0	23,9	4.470,5	21,4	4.099,9	25,1
LCA, LCI e COE	2.377,9	11,4	2.538,7	12,1	1.806,9	11,1
Letras Financeiras	2.580,3	12,4	2.923,5	14,0	2.231,4	13,7
Letras Financeiras Subordinadas	169,7	0,8	157,9	0,8	24,3	0,1
Títulos emitidos no exterior (colocação pública)	215,0	1,0	210,8	1,0	236,7	1,4
Captações no mercado aberto	13,6	0,1	25,9	0,1	126,5	0,8
Depósitos Interfinanceiros	129,2	0,6	151,5	0,7	354,1	2,2
Obrigações por empréstimos e repasses no exterior	4.248,9	20,5	4.478,9	21,4	2.271,0	13,9
Obrigações por repasses (BNDES e FINAME)	2.310,7	11,1	2.154,2	10,3	2.145,8	13,1
Eurobonus Subordinado (Vencimento: Abr/2020)	1.385,7	6,7	1.462,7	7,0	973,6	6,0
Subtotal (captação com terceiros)	18.435,7	88,8	18.620,2	89,1	14.312,7	87,6
Patrimônio Líquido	2.335,2	11,2	2.275,9	10,9	2.031,4	12,4
Total	20.770,9	100,0	20.896,0	100,0	16.344,1	100,0

Captações por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Jun/15	Mar/15	Var (%)	Jun/14	Var (%)
Em até 3 meses	4.138,5	4.326,9	-4,4	3.758,9	10,1
De 3 a 12 meses	8.285,8	8.496,3	-2,5	6.539,9	26,7
De 1 a 3 anos	3.492,6	3.318,9	5,2	2.713,0	28,7
Acima de 3 anos	2.518,8	2.478,1	1,6	1.300,8	93,6
Total	18.435,7	18.620,2	-1,0	14.312,7	28,8

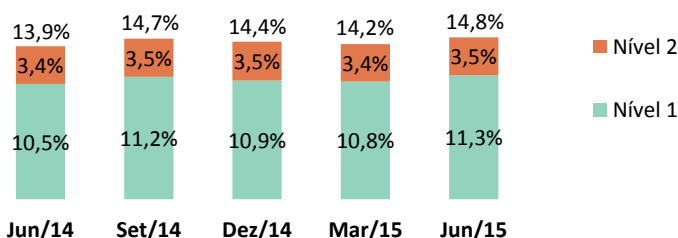
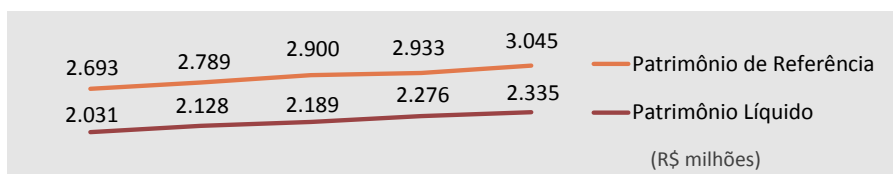


ADEQUAÇÃO DO CAPITAL

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)	Jun/15	Mar/15	Var 3M (%) / p.p.	Jun/14	Var 12M (%) / p.p.
Patrimônio de referência	3.045,3	2.933,0	3,8%	2.693,2	13,1%
Patrimônio Líquido exigido	2.263,5	2.275,5	-0,5%	2.119,1	6,8%
Margem sobre o patrimônio líquido exigido	781,8	657,5	18,9%	574,1	36,2%
Índice de Basileia	14,8%	14,2%	0,6	13,9%	0,9
Tier I (Core Capital)	11,3%	10,8%	0,5	10,5%	0,8
Tier II	3,5%	3,4%	0,1	3,4%	0,1



Evolução do Índice de Basileia 2T15 (R\$ milhões)	Nível I	Nível II	Total	Ativos Ponderados pelo Risco	Índice de Basileia	Capital Nível I / PR
Índice em 31.mar.2015	2.225,0	708,0	2.933,0	20.686,6	14,2%	75,9%
Lucro Líquido	90,1				0,4%	
Juros sobre o Capital Próprio (JCP)	-32,5				-0,2%	
Dívida Subordinada		5,4			0,0%	
Recapitalização do JCP & Outros	49,3				0,2%	
Variação dos Ativos Ponderados pelo Risco				-109,4	0,1%	
Índice em 30.jun.2015	2.331,9	713,4	3.045,3	20.577,2	14,8%	76,6%

DESTAQUES FINANCEIROS

Margem Financeira

(R\$ milhões)	2T15	1T15	Var (%)	2T14	Var (%)	1S15	1S14	Var (%)
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	225,8	220,4	2,4%	177,7	27,1%	446,1	346,2	28,9%
Patrimônio Líquido remunerado a CDI	61,8	56,5	9,4%	48,5	27,4%	118,4	93,0	27,3%
Margem Financeira com Clientes	124,6	130,4	-4,5%	104,6	19,1%	255,0	207,5	22,9%
Margem Financeira com Mercado	39,4	33,4	17,7%	24,6	60,1%	72,8	45,7	59,3%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(36,4)	(43,3)	-15,9%	(15,6)	133,3%	(79,7)	(42,0)	89,6%
Margem Financeira Gerencial	189,4	177,1	6,9%	162,1	16,8%	366,4	304,2	20,5%

A margem financeira com clientes atingiu R\$ 255 milhões no primeiro semestre de 2015, com crescimento de 22,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. Essa variação ocorreu principalmente devido ao volume de operações, mix de produtos e taxas praticadas. No segundo trimestre de 2015 houve uma redução de 4,5% em relação ao trimestre anterior, consequência principalmente da evolução do volume da carteira ao longo do trimestre e saldo médio menor, apesar de ao final de cada período o saldo da carteira de empréstimos ter permanecido praticamente estável.

O crescimento da margem financeira com o mercado é consequência, principalmente, do bom acesso a funding, que associado às variações do mercado tem possibilitado arbitragens. O cenário atual tem estimulado também maior volume de operações de hedge por parte das empresas.

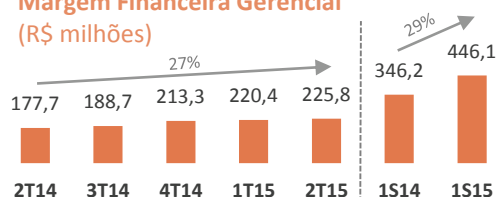
O VaR consolidado médio diário foi de R\$ 4,2 milhões no segundo trimestre de 2015 (média do Valor em Risco estimado através do método de simulação histórica com horizonte de tempo de um dia e intervalo de confiança de 99%).

NIM

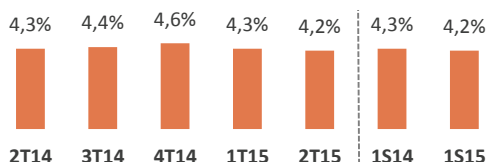
A *Net Interest Margin* – NIM – taxa anualizada da margem financeira gerencial foi de 4,2% no segundo trimestre de 2015, apresentando variação de -0,1 p.p. em relação ao trimestre anterior e de -0,1 p.p. em relação ao mesmo período de 2014. A redução do índice no trimestre foi consequência do crescimento dos ativos líquidos (média) no período.

(R\$ milhões)	2T15	1T15	Var(%) / p.p.	2T14	Var(%) / p.p.	1S15	1S14	Var(%) / p.p.
Margem Financeira Publicada antes de PDD	244,5	(34,5)	-808,3%	190,2	28,6%	210,0	380,7	-44,8%
Efeito da var. cambial de investimentos no exterior	(26,3)	137,9	-119,1%	(14,9)	77,1%	111,5	(34,4)	-423,9%
Efeito do Imposto de Renda da var. cambial inv. no ext.	7,6	117,0	-93,5%	2,3	222,6%	124,6	(0,1)	-141337,1%
Margem Financeira Gerencial antes de PDD	225,8	220,4	2,4%	177,7	27,1%	446,1	346,2	28,9%
Empréstimos (média)	11.601,9	11.486,2	1,0%	10.213,6	13,6%	11.544,0	10.109,8	14,2%
Outros Ativos Remuneráveis (média)	10.028,1	9.018,5	11,2%	6.221,2	61,2%	9.523,3	6.073,4	56,8%
Ativos Remuneráveis Médios	21.630,0	20.504,7	5,5%	16.434,8	31,6%	21.067,3	16.183,1	30,2%
NIM (% a.a.)	4,2%	4,3%	-0,1	4,3%	-0,1	4,2%	4,3%	-0,1

Margem Financeira Gerencial (R\$ milhões)



NIM (% a.a.)

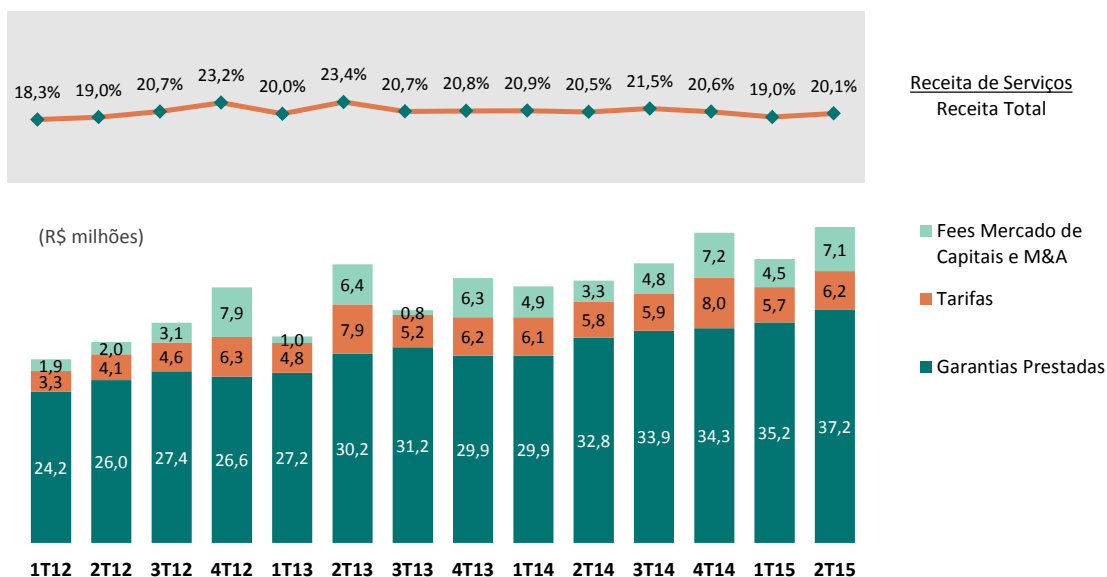


Receitas de Prestação de Serviços

As receitas de prestação de serviços totalizaram R\$ 50,5 milhões no segundo trimestre de 2015, conforme a tabela abaixo:

Receitas de Prestação de Serviços (R\$ milhões)	2T15	1T15	Var (%)	2T14	Var (%)	1S15	1S14	Var (%)
Garantias prestadas	37,2	35,2	5,7%	32,8	13,5%	72,4	62,7	15,5%
Fees Mercado de Capitais e M&A	7,1	4,5	58,5%	3,3	113,5%	11,5	8,2	39,9%
Tarifas	6,2	5,7	9,3%	5,8	7,0%	11,9	11,9	-0,5%
Total	50,5	45,3	11,3%	41,9	20,5%	95,8	82,8	15,6%

O gráfico abaixo apresenta 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)	2T15	1T15	Var (%)	2T14	Var (%)	1S15	1S14	Var (%)
Pessoal	(42,4)	(40,3)	5,3%	(37,4)	13,4%	(82,7)	(73,2)	13,0%
Outras Administrativas	(22,6)	(23,2)	-2,4%	(19,6)	15,3%	(45,8)	(40,2)	14,1%
Subtotal	(65,1)	(63,5)	2,5%	(57,0)	14,1%	(128,5)	(113,4)	13,4%
Participação nos Lucros	(25,6)	(23,0)	11,7%	(23,8)	7,7%	(48,6)	(43,4)	11,9%
Total	(90,7)	(86,4)	4,9%	(80,8)	12,2%	(177,1)	(156,8)	13,0%

O banco encerrou Jun/15 com 626 colaboradores, ante 618 ao final de Mar/15 e 585 ao final de Jun/14.

Resultado Operacional

O resultado operacional totalizou R\$ 157,5 milhões no segundo trimestres de 2015, apresentando crescimento de 13,7% em relação ao trimestre anterior e de 14,0% em relação ao mesmo período de 2014.

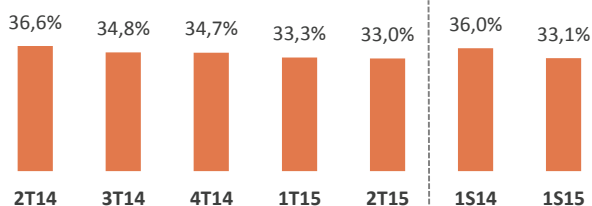
Resultado Operacional Gerencial (R\$ milhões)	2T15	1T15	Var (%)	2T14	Var (%)	1S15	1S14	Var (%)
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	225,8	220,4	2,4%	177,7	27,1%	446,1	346,2	28,9%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(36,4)	(43,3)	-15,9%	(15,6)	133,3%	(79,7)	(42,0)	89,6%
Margem Financeira Gerencial após PDD	189,4	177,1	6,9%	162,1	16,8%	366,4	304,2	20,5%
Receitas de Prestação de Serviços	50,5	45,3	11,3%	41,9	20,5%	95,8	82,8	15,6%
Despesas Pessoal & Outras Administrativas	(65,1)	(63,5)	2,5%	(57,0)	14,1%	(128,5)	(113,4)	13,4%
Despesas Tributárias & Outras Operacionais	(17,2)	(20,3)	-15,4%	(8,7)	97,3%	(37,5)	(14,7)	155,7%
Resultado Operacional	157,5	138,6	13,7%	138,2	14,0%	296,1	258,9	14,4%

Eficiência

O Índice de Eficiência recorrente foi de 33,0% no segundo trimestre de 2015, melhorando 0,3 p.p. em relação ao trimestre passado e 3,6 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)	2T15	1T15	Var(%) /pp	2T14	Var(%) /pp	1S15	1S14	Var(%) /pp
Índice de Eficiência	33,0%	33,3%	-0,3	36,5%	-3,5	33,1%	35,9%	-2,8
DESPESAS	(83,0)	(79,2)	4,7%	(74,8)	10,9%	(162,2)	(144,2)	12,4%
Despesas de Pessoal	(42,4)	(40,3)	5,3%	(37,4)	13,4%	(82,7)	(73,2)	13,0%
Despesas Administrativas	(22,6)	(23,2)	-2,4%	(19,6)	15,3%	(45,8)	(40,2)	14,1%
PLR	(25,6)	(23,0)	11,7%	(23,8)	7,7%	(48,6)	(43,4)	11,9%
(-) Despesas Operacionais	7,7	7,2	7,2%	6,0	28,0%	15,0	12,6	18,8%
RECEITAS	251,3	238,1	5,5%	204,8	22,7%	489,4	401,7	21,8%
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	225,8	220,4	2,4%	177,7	27,1%	446,1	346,2	28,9%
Despesas Tributárias	(11,0)	(15,9)	-30,9%	(11,1)	-1,0%	(26,9)	(22,4)	20,0%
Receitas de Prestação de Serviços	50,5	45,3	11,3%	41,9	20,5%	95,8	82,8	15,6%
Outras Receitas (Despesas)	(6,2)	(4,4)	40,2%	2,4	-362,3%	(10,7)	7,7	-238,2%
(+) Despesas Operacionais	(7,7)	(7,2)	7,2%	(6,0)	28,0%	(15,0)	(12,6)	18,8%

Índice de Eficiência (Despesas/Receitas)



GUIDANCE

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.

2015

Carteira de Crédito Expandida* (1)	3% - 8%
Corporate (2)	3% - 8%
Empresas (3)	3% - 8%
Despesas de Pessoal e Outras Administrativas	7% - 9%

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

(1) Alterado de 8%-12% para 3%-8%;

(2) Alterado de 8%-12% para 3%-8%;

(3) Alterado de 10%-15% para 3%-8%.

PRESENÇA GEOGRÁFICA

Presença em 20 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, 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



COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

	11/Ago/15				Jun/15		Dez/14	
	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais	Total	%	Total	%	Total	%
Arab Banking Corporation	74.390.397	19.779.497	94.169.894	61,07%	92.777.931	60,11%	89.833.265	59,68%
Administradores e Conselheiros	5.325.112	4.018.310	9.343.422	6,06%	10.738.285	6,96%	10.529.506	7,00%
Ações em Circulação	0	50.692.892	50.692.892	32,87%	50.830.892	32,93%	50.152.070	33,32%
Total (ex-Tesouraria)	79.715.509	74.490.699	154.206.208	100,00%	154.347.108	100,00%	150.514.841	100,00%
Ações em Tesouraria	0	4.720.705	4.720.705	-	4.579.805	-	4.252.640	-
Total	79.715.509	79.211.404	158.926.913	-	158.926.913	-	154.767.481	-

RATINGS

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



BALANÇO PATRIMONIAL

Consolidado

ATIVO (R\$ mil)	Jun/15	Mar/15	Jun/14
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	23.029.663	23.072.236	18.206.348
Disponibilidades	58.273	161.028	54.254
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.587.477	5.454.611	2.200.279
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	4.357.325	4.420.115	3.935.040
Relações interfinanceiras	1.160	56.550	36.945
Operações de crédito	10.718.487	10.612.928	9.200.163
Outros créditos	2.273.589	2.331.973	2.752.037
Outros valores e bens	33.352	35.031	27.630
PERMANENTE	44.150	43.647	22.825
Investimentos	352	352	352
Imobilizado de Uso	31.453	30.902	13.434
Intangível	12.345	12.393	9.039
Diferido	0	0	0
TOTAL DO ATIVO	23.073.813	23.115.883	18.229.173
PASSIVO (R\$ mil)	Jun/15	Mar/15	Jun/14
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	20.714.318	20.817.962	16.169.902
Depósitos à vista	50.668	45.635	42.665
Depósitos interfinanceiros	129.245	151.453	354.070
Depósitos a prazo	4.953.996	4.470.524	4.099.868
Captações no mercado aberto	13.616	25.942	126.491
Recursos de aceites e emissão de títulos	5.173.188	5.672.914	4.274.975
Relações interfinanceiras	1.598	550	2.106
Relações interdependências	18.757	25.316	18.643
Obrigações por empréstimos no exterior	3.310.754	3.738.445	1.983.889
Obrigações por repasses do País - Instituições oficiais	2.310.689	2.154.207	2.145.772
Obrigações por repasses no exterior	938.175	740.469	287.122
Instrumentos financeiros derivativos	370.170	538.852	87.842
Outras obrigações	3.443.462	3.253.655	2.746.459
RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS	24.293	22.025	27.871
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.335.202	2.275.896	2.031.400
Capital Social	1.927.131	1.234.189	1.150.985
Reservas de capital	25.355	20.332	17.777
Reserva de lucros	340.412	1.024.836	819.601
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-7.987	-9.741	-4.842
Lucros Acumulados	99.791	50.692	95.184
Ações em Tesouraria	-49.500	-44.412	-47.305
TOTAL DO PASSIVO	23.073.813	23.115.883	18.229.173



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Consolidado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (R\$ mil)	2T15	1T15	2T14	1S15	1S14
Receitas da intermediação financeira	405.256	1.185.379	362.079	1.590.635	690.937
Operações de Crédito	278.846	421.134	247.077	699.980	476.705
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	266.175	242.195	145.943	508.370	298.249
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-191.091	523.843	-66.245	332.752	-154.272
Resultado de operações de câmbio	49.076	-5.465	27.411	43.611	55.560
Resultado de oper. de venda ou transf. de ativos financeiros	2.250	3.672	7.893	5.922	14.695
Despesas da intermediação financeira	-197.143	-1.263.180	-187.485	-1.460.323	-352.243
Operações de captação no mercado	-242.978	-500.395	-191.813	-743.373	-349.862
Operações de empréstimos e repasses	83.305	-718.544	19.937	-635.239	39.645
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-37.824	-42.221	-15.696	-80.045	-42.369
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa - Var. cambial s/ câmbio	1.412	-1.059	87	353	343
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-1.058	-961	0	-2.019	0
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	208.113	-77.801	174.594	130.312	338.694
Outras receitas (despesas) operacionais	-61.031	110.040	-38.748	49.009	-79.671
Receitas de prestação de serviços	50.454	45.324	41.874	95.778	82.830
Despesas de pessoal	-42.419	-40.297	-37.400	-82.716	-73.203
Outras despesas administrativas	-22.638	-23.192	-19.630	-45.830	-40.181
Despesas tributárias	-13.867	-5.239	-11.091	-19.106	-22.392
Outras receitas/despesas operacionais	-32.561	133.444	-12.501	100.883	-26.725
RESULTADO OPERACIONAL	147.082	32.239	135.846	179.321	259.023
Resultado não operacional	-2.830	-771	-1.950	-3.601	-2.291
RESULTADO ANTES DA TRIB. SOBRE O LUCRO E PART.	144.252	31.468	133.896	175.720	256.732
Imposto de renda e contribuição social	-28.512	71.740	-30.324	43.228	-62.819
Participações nos lucros	-25.639	-22.953	-23.805	-48.592	-43.439
LUCRO LÍQUIDO	90.101	80.255	79.767	170.356	150.474



