



EARNINGS RELEASE
2º Trimestre de 2014

Divulgação de Resultados

01 de Agosto de 2014

Teleconferências

04 de Agosto de 2014

Português

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

Inglês

12h00 São Paulo
11h00 US EDT
+55 (11) 3193-1001
+55 (11) 2820-4001
+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\$ 79,8 milhões no 2T14

- O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 79,8 milhões no 2T14, apresentando aumento de 12,8% em relação ao 1T14 (R\$ 70,7 milhões) e aumento de 25,7% em relação ao 2T13 (R\$ 63,5 milhões).
- O **Retorno anualizado sobre o Patrimônio Líquido (ROAE)** atingiu 15,9% a.a. no 2T14, apresentando aumento de 1,3 p.p. em relação ao 1T14 (14,6% a.a.) e 1,5 p.p. em relação ao 2T13 (14,4% a.a.).
- A **Carteira de Crédito Expandida*** encerrou o 2T14 com saldo de R\$ 19.265 milhões, apresentando crescimento de 14,1% nos últimos 12 meses e de 5,1% no trimestre. No segmento Corporate, apresentou crescimento de 14,8% nos últimos 12 meses e de 5,4% no trimestre, e no segmento Empresas, apresentou crescimento de 9,7% nos últimos 12 meses e de 3,1% no trimestre.
- A **qualidade da carteira de crédito** continua elevada, com 97,2% das operações classificadas entre AA-C ao final do 2T14 (Resolução 2.682 do Banco Central).

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

Observação: Os números apresentados neste documento incluem em todos os períodos o impacto dos ajustes descritos na página 14.



SUMÁRIO EXECUTIVO

Segundo Trimestre de 2014

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

Principais Indicadores

Resultado (R\$ milhões)	2T14	1T14	Var(%) / p.p.	2T13	Var(%) / p.p.	6M14	6M13	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido	79,8	70,7	12,8%	63,5	25,7%	150,5	122,4	23,0%
Margem Financeira gerencial antes da PDD	177,7	168,5	5,4%	145,3	22,3%	346,2	292,4	18,4%
Margem Financeira gerencial após PDD	162,8	143,0	13,8%	113,9	42,8%	305,8	244,2	25,2%
Ações (R\$)								
Número de ações (excluindo em Tesouraria)	146.522.545	146.522.545		141.720.597				
Lucro por ação	0,54	0,48	12,8%	0,45	21,6%			
Valor patrimonial por ação	13,86	13,44	3,1%	12,57	10,3%			
Valor de mercado (R\$ milhões)*	1.935,6	1.853,5	4,4%	1.914,6	1,1%			
Dividendo total (R\$ milhões)	47,8	0,0	-	42,0	-	47,8	42,0	13,6%
Dividendo por ação (JCP)	0,33	0,00	-	0,30	-	0,33	0,30	9,9%
Índices de desempenho (%)			p.p.	p.p.	p.p.			
NIM (Net Interest Margin) (a.a.)	4,3%	4,2%	0,1	4,3%	0,0	4,3%	4,5%	-0,2
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (a.a.)	15,9%	14,6%	1,3	14,4%	1,5	15,3%	14,1%	1,2
Retorno sobre Ativo Médio (ROAA) (a.a.)	1,7%	1,6%	0,1	1,7%	0,0	1,7%	1,7%	0,0
Índice de Eficiência	36,6%	35,4%	1,2	36,8%	-0,2	36,0%	38,1%	-2,1
Índice de Basiléia	13,98%	14,12%	-0,14	16,27%	-2,29	13,98%	16,27%	-2,29
Balanco Patrimonial (R\$ milhões)								
Ativos totais	18.229,2	18.405,0	-1,0%	16.390,5	11,2%			
Carteira de Crédito Expandida	19.265,3	18.330,3	5,1%	16.879,0	14,1%			
Empréstimos	10.325,3	10.101,9	2,2%	8.937,4	15,5%			
Garantias Prestadas	7.946,1	7.307,9	8,7%	7.055,5	12,6%			
Títulos Privados	993,8	920,4	8,0%	886,1	12,2%			
Captação com Terceiros	14.312,7	14.532,4	-1,5%	12.035,4	18,9%			
Capital de Nível II	662,4	662,4	0,0%	821,7	-19,4%			
Patrimônio Líquido	2.031,4	1.969,4	3,1%	1.781,2	14,0%			
Colaboradores	585	589	-0,7%	606	-3,5%			

* Cotação referente ao último dia de pregão do trimestre (R\$ 13,21 no 2T14; R\$ 12,65 no 1T14; e R\$ 13,51 no 2T13);

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)	2T14	1T14	Var (%)	2T13	Var (%)	6M14	6M13	Var (%)
Margem Financeira Publicada antes da PDD	190,2	190,5	-0,2%	73,8	157,7%	380,7	230,3	65,3%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	(14,9)	(19,6)	-24,0%	43,7	-134,0%	(34,4)	37,3	-192,4%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	2,3	(2,4)	-196,4%	27,8	-91,5%	(0,1)	24,8	-100,4%
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	177,7	168,5	5,4%	145,3	22,3%	346,2	292,4	18,4%
Patrimônio Líquido Remunerado a CDI*	48,5	44,4	9,2%	31,4	54,7%	93,0	56,4	64,8%
Margem Financeira com Clientes	104,6	103,0	1,6%	97,0	7,8%	207,5	193,5	7,2%
Margem Financeira com Mercado	24,6	21,1	16,4%	16,9	45,6%	45,7	42,5	7,6%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(14,9)	(25,5)	-41,5%	(31,3)	-52,4%	(40,4)	(48,2)	-16,2%
Margem Financeira Gerencial após PDD	162,8	143,0	13,8%	113,9	42,8%	305,8	244,2	25,2%
Receitas de Prestação de Serviços	41,9	41,0	2,2%	44,5	-5,9%	82,8	77,4	7,0%
Garantias Prestadas	32,8	29,9	9,6%	30,2	8,6%	62,7	57,4	9,3%
Fees Mercado de Capitais e M&A	3,3	4,9	-32,8%	6,4	-48,7%	8,2	7,5	10,3%
Tarifas	5,8	6,1	-5,6%	7,9	-26,3%	11,9	12,6	-5,5%
Despesas Pessoal & Outras Administrativas	(57,0)	(56,4)	1,2%	(53,1)	7,4%	(113,4)	(103,4)	9,7%
Pessoal	(37,4)	(35,8)	4,5%	(34,7)	7,9%	(73,2)	(67,4)	8,7%
Outras Administrativas	(19,6)	(20,6)	-4,5%	(18,5)	6,3%	(40,2)	(36,0)	11,6%
Despesas Tributárias	(11,1)	(11,3)	-1,9%	(8,5)	30,5%	(22,4)	(18,6)	20,6%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Ajustada	1,7	4,4	-62,0%	12,6	-86,6%	6,1	10,9	-44,0%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Publicada	(13,2)	(15,1)	-12,8%	56,3	-123,4%	(28,3)	48,2	-158,8%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	14,9	19,6	-24,0%	(43,7)	-134,0%	34,4	(37,3)	-192,4%
Resultado Não Operacional	(2,0)	(0,3)	471,8%	(0,6)	208,1%	(2,3)	(0,5)	319,6%
Res. antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	136,2	120,4	13,2%	108,8	25,3%	256,6	210,1	22,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social Ajustado	(32,7)	(30,1)	8,7%	(24,6)	32,6%	(62,7)	(48,5)	29,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social Publicado	(30,3)	(32,5)	-6,7%	3,1	-1075,4%	(62,8)	(23,7)	165,6%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	(2,3)	2,4	-196,4%	(27,8)	-91,5%	0,1	(24,8)	-100,4%
Participação nos Lucros (PLR)	(23,8)	(19,6)	21,2%	(20,6)	15,3%	(43,4)	(39,2)	10,7%
Lucro Líquido	79,8	70,7	12,8%	63,5	25,7%	150,5	122,4	23,0%

(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).



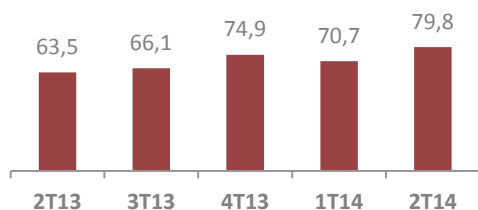
RENTABILIDADE

O **lucro líquido** atingiu **79,8 milhões no 2T14**, apresentando crescimento de 12,8% em relação ao trimestre anterior, quando o lucro registrado foi de R\$ 70,7 milhões, e de 25,7% em relação ao lucro de R\$ 63,5 milhões registrado no mesmo período do ano anterior.

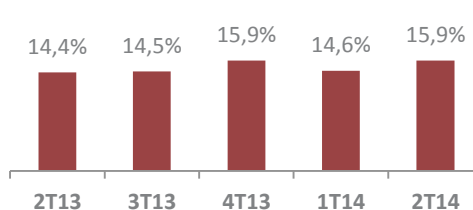
A variação do lucro líquido do banco em relação ao trimestre anterior reflete, principalmente, o aumento das carteiras de crédito do banco e a menor despesa com provisão para devedores duvidosos.

ROAE (%) - (R\$ milhões)	2T14	1T14	Var(%) / p.p.	2T13	Var(%) / p.p.	6M14	6M13	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido	79,8	70,7	12,8%	63,5	25,7%	150,5	122,4	23,0%
PL (médio)	2.006,2	1.934,5	3,7%	1.768,0	13,5%	1.970,5	1.735,8	13,5%
ROAE - Total	15,9%	14,6%	1,3	14,4%	1,5	15,3%	14,1%	1,2

Lucro Líquido (R\$ Milhões)



ROAE (a.a.)

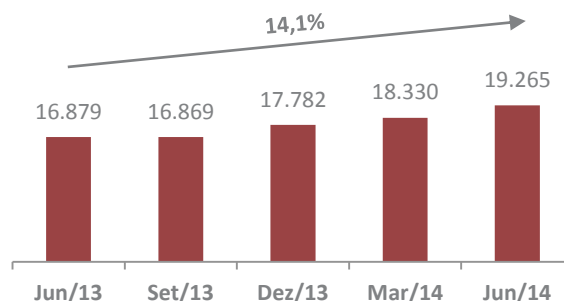


CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

A carteira de crédito expandida engloba a carteira de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados. Com saldo de **R\$ 19.265 milhões** ao final do segundo trimestre de 2014, apresentou crescimento de 14,1% nos últimos 12 meses e de 5,1% 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\$ 16.811 milhões** ao final do segundo trimestre de 2014, apresentando crescimento de 14,8% nos últimos 12 meses e de 5,4% 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\$ 2.454 milhões** ao final do segundo trimestre de 2014, apresentando crescimento de 9,7% nos últimos 12 meses e de 3,1% no trimestre.



Carteira de Crédito Expandida

(R\$ milhões)	Jun/14	Mar/14	Var 3M (%)	Dez/13	Var 6M (%)	Jun/13	Var 12M (%)
Empréstimos	10.325,3	10.101,9	2,2%	9.909,9	4,2%	8.937,4	15,5%
Corporate	8.003,4	7.836,8	2,1%	7.692,2	4,0%	6.785,0	18,0%
Empresas	2.321,9	2.265,1	2,5%	2.217,7	4,7%	2.152,4	7,9%
Garantias prestadas	7.946,1	7.307,9	8,7%	6.992,2	13,6%	7.055,5	12,6%
Corporate	7.838,0	7.208,3	8,7%	6.898,4	13,6%	6.971,1	12,4%
Empresas	108,1	99,6	8,6%	93,8	15,2%	84,4	28,0%
Títulos privados	993,8	920,4	8,0%	880,1	12,9%	886,1	12,2%
Corporate	970,2	905,9	7,1%	852,4	13,8%	852,3	13,8%
Empresas	23,6	14,6	62,0%	27,7	-15,0%	33,8	-30,2%
Carteira de crédito expandida	19.265,3	18.330,3	5,1%	17.782,2	8,3%	16.879,0	14,1%
Total Corporate	16.811,6	15.951,0	5,4%	15.442,9	8,9%	14.642,2	14,8%
Total Empresas	2.453,7	2.379,3	3,1%	2.339,3	4,9%	2.236,8	9,7%



Indicadores das Operações de Crédito

	Corporate			Empresas		
	Jun/14	Mar/14	Jun/13	Jun/14	Mar/14	Jun/13
Total de Clientes	767	779	726	1.274	1.265	1.337
Clientes com Exposição de Crédito	556	560	534	1.002	997	1.024
Exposição Média por Cliente (R\$ Milhões)	28,5	26,9	25,8	2,4	2,4	2,2
Prazo Médio (dias)	372	351	362	282	273	265
Distribuição Geográfica (%)						
São Paulo - Capital	49,9%	50,6%	52,2%	32,8%	33,7%	36,0%
São Paulo - Interior	14,7%	16,4%	18,1%	17,5%	16,9%	13,9%
Rio de Janeiro	21,7%	19,3%	18,6%	9,6%	9,2%	7,8%
Sul	13,7%	13,6%	11,1%	24,1%	25,1%	27,5%
Minas Gerais e Centro-Oeste	-	-	-	16,1%	15,1%	14,8%

Operações de Crédito por Volume

Carteira de Empréstimos com Exposição por Volume (R\$ milhões)	Jun/14	Mar/14	Var 3M (%)	Jun/13	Var 12M (%)
0 - 500 mil	66,1	56,5	16,8%	71,9	-8,1%
500 mil - 2 MM	568,2	459,1	23,7%	446,3	27,3%
2 MM - 5 MM	1.018,5	804,1	26,7%	774,4	31,5%
5 MM - 10 MM	1.198,0	1.011,6	18,4%	893,9	34,0%
> 10 MM	7.474,6	7.770,5	-3,8%	6.750,9	10,7%
Total	10.325,3	10.101,9	2,2%	8.937,4	15,5%

Operações de Crédito por Prazo de Vencimento

O prazo médio da carteira de crédito (incluindo garantias prestadas) foi de 354 dias ao final de Jun/14 (342 dias ao final de Mar/14 e 348 dias ao final de Jun/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)	Jun/14	Mar/14	Var 3M (%)	Jun/13	Var 12M (%)
Em até 3 meses	2.803,4	2.412,2	16,2%	2.394,3	17,1%
De 3 a 12 meses	3.793,0	4.075,7	-6,9%	3.327,2	14,0%
De 1 a 3 anos	2.944,1	2.865,0	2,8%	2.528,9	16,4%
Acima de 3 anos	785,0	749,0	4,8%	687,0	14,3%
Total	10.325,3	10.101,9	2,2%	8.937,4	15,5%



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

Garantias Prestadas por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Jun/14	Mar/14	Var 3M (%)	Jun/13	Var 12M (%)
Em até 3 meses	1.490,3	1.941,1	-23,2%	1.613,6	-7,6%
De 3 a 12 meses	5.124,7	4.304,5	19,1%	4.431,9	15,6%
De 1 a 3 anos	1.314,7	1.042,5	26,1%	953,3	37,9%
Acima de 3 anos	16,5	19,8	-16,9%	56,7	-71,0%
Total	7.946,1	7.307,9	8,7%	7.055,5	12,6%

Classificação da Carteira de Operações de Crédito

(Resolução 2.682 do Banco Central)

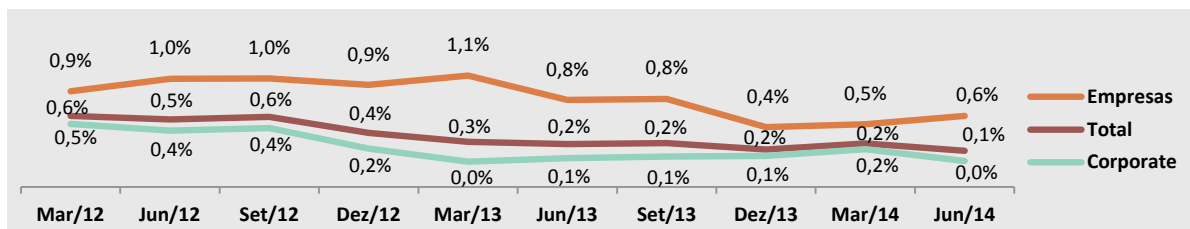
As operações de crédito são classificadas de acordo com seu nível de risco e seguindo critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil – BACEN. O saldo da **carteira de empréstimos** ao final do segundo trimestre de 2014 foi de **R\$ 10.325,3 milhões**, com um saldo de PDD de R\$ 198,5 milhões.

Classificação da Carteira de Crédito (R\$ milhões)	Jun/14	% sobre a Carteira	Mar/14	% sobre a Carteira	Jun/13	% sobre a Carteira
AA	408,3	4,0	363,4	3,6	483,9	5,4
A	3.525,2	34,1	3.841,0	38,0	2.867,3	32,1
B	4.957,5	48,0	4.613,4	45,7	4.200,6	47,0
C	1.147,1	11,1	988,9	9,8	1.096,9	12,3
D	147,9	1,4	146,2	1,4	193,7	2,2
E	72,1	0,7	69,8	0,7	14,8	0,2
F	9,5	0,1	14,2	0,1	13,9	0,2
G	6,5	0,1	21,9	0,2	29,6	0,3
H	51,2	0,5	43,1	0,4	36,7	0,4
Total	10.325,3	100,0	10.101,9	100,0	8.937,4	100,0
AA-C	10.038,1	97,2	9.806,7	97,1	8.648,7	96,8
D-H	287,2	2,8	295,2	2,9	288,7	3,2



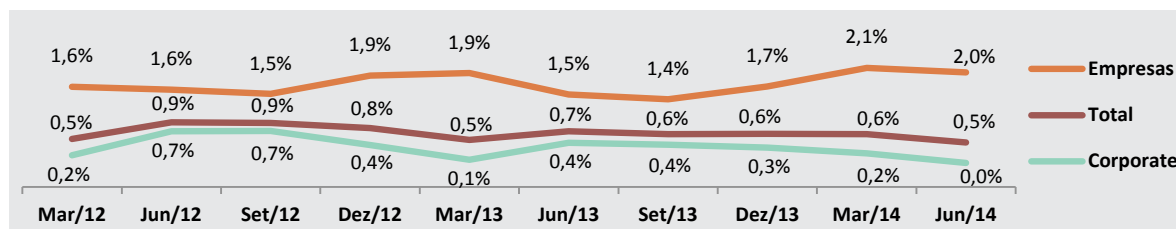
Atrasos acima de 90 dias (valores efetivamente em atraso)

% da carteira de empréstimos



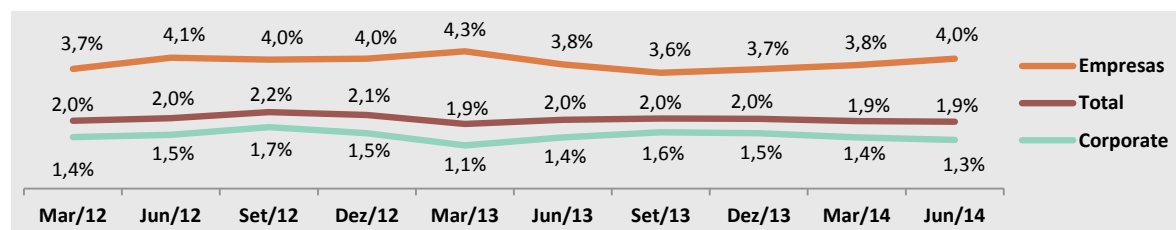
Operações com atraso acima de 90 dias (inclui parcelas vencidas e vincendas)

% da carteira de empréstimos



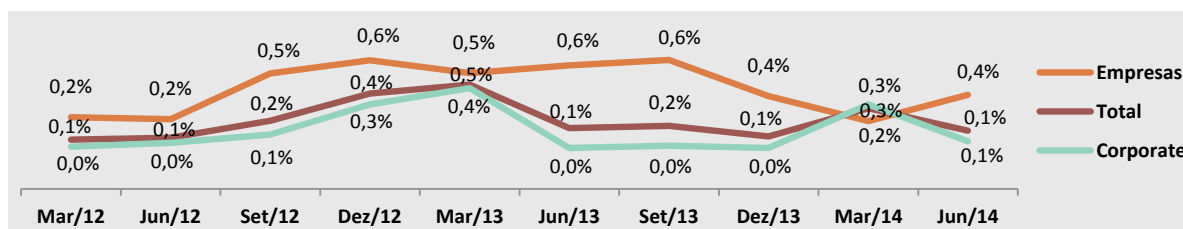
Saldo de PDD

% da carteira de empréstimos



Créditos baixados para prejuízo no trimestre

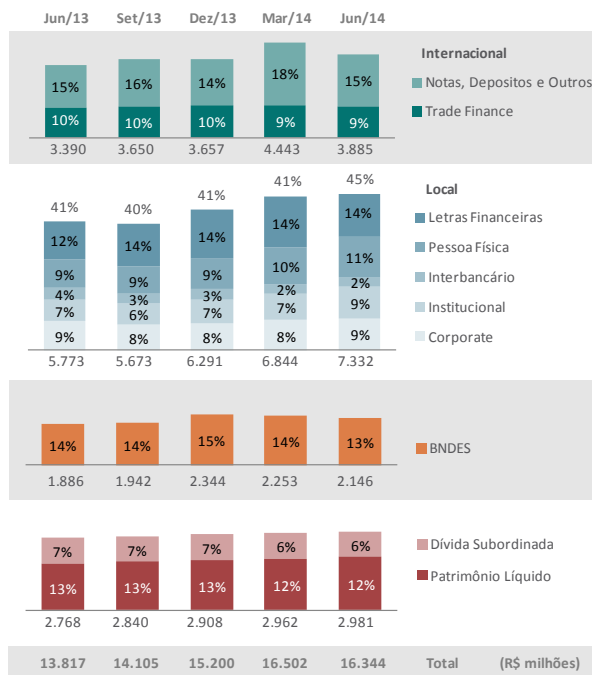
% da carteira de empréstimos



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)	Jun/14	% do Total	Mar/14	% do Total	Jun/13	% do Total
Depósitos à vista	42,7	0,3	33,7	0,2	71,7	0,5
Depósitos a prazo	4.099,9	25,1	4.242,0	25,7	3.082,4	22,3
LCA, LCI e COE	1.806,9	11,1	1.635,7	9,9	1.232,9	8,9
Letras Financeiras	2.255,7	13,8	2.262,6	13,7	1.717,0	12,4
Títulos emitidos no exterior (colocação pública)	236,7	1,4	212,6	1,3	256,2	1,9
Captações no mercado aberto	126,5	0,8	280,6	1,7	124,6	0,9
Depósitos Interfinanceiros	354,1	2,2	373,0	2,3	505,4	3,7
Obrigações por empréstimos e repasses no exterior	2.271,0	13,9	2.223,9	13,5	2.172,1	15,7
Obrigações por repasses (BNDES e FINAME)	2.145,8	13,1	2.252,9	13,7	1.886,3	13,7
Eurobonus Subordinado (Vencimento: Abr/2020)	973,6	6,0	1.015,4	6,2	986,8	7,1
Subtotal (captação com terceiros)	14.312,7	87,6	14.532,4	88,1	12.035,4	87,1
Patrimônio Líquido	2.031,4	12,4	1.969,4	11,9	1.781,2	12,9
Total	16.344,1	100,0	16.501,8	100,0	13.816,6	100,0

Captações por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Jun/14	Mar/14	Var (%)	Jun/13	Var (%)
Em até 3 meses	3.758,9	3.599,0	4,4	2.991,9	25,6
De 3 a 12 meses	6.539,9	6.744,1	-3,0	4.730,6	38,2
De 1 a 3 anos	2.713,0	2.885,8	-6,0	2.858,8	-5,1
Acima de 3 anos	1.300,8	1.303,5	-0,2	1.454,2	-10,5
Total	14.312,7	14.532,4	-1,5	12.035,4	18,9

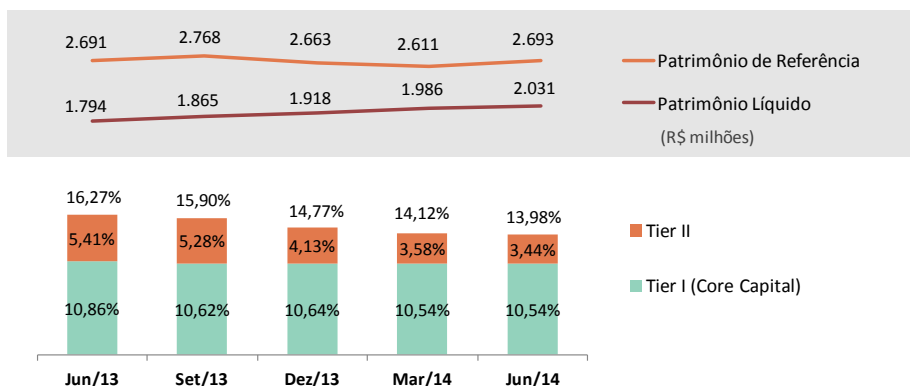


ADEQUAÇÃO DO CAPITAL

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/14	Mar/14	Var 3M (%) / p.p.	Jun/13	Var 12M (%) / p.p.
Patrimônio de referência	2.693,2	2.611,3	3,1%	2.690,8	0,1%
Patrimônio líquido exigido	2.119,1	2.033,7	4,2%	1.819,2	16,5%
Margem sobre o patrimônio líquido exigido	574,1	577,6	-0,6%	871,6	-34,1%
Índice de Basileia	13,98%	14,12%	-0,14	16,27%	-2,29
Tier I (Core Capital)	10,54%	10,54%	0,00	10,86%	-0,32
Tier II	3,44%	3,58%	-0,14	5,41%	-1,97



Evolução do Índice de Basileia - 2T14 (R\$ milhões)	Nível I	Nível II	Total	Ativos Ponderados pelo Risco	Índice de Basileia	Relação Nível I / PR
Índice em 31.Mar.2014	1.949,0	662,4	2.611,3	18.488,4	14,1%	74,6%
Lucro Líquido	79,8				0,4%	
Juros sobre o Capital Próprio (JCP)	-23,7				-0,1%	
Dívida Subordinada		0,0			0,0%	
Recapitalização do JCP e Outros	25,8				0,1%	
Variação dos Ativos Ponderados pelo Risco				776,1	-0,6%	
Índice em 30.Jun.2014	2.030,9	662,4	2.693,2	19.264,5	14,0%	75,4%

DESTAQUES FINANCEIROS

Margem Financeira

A margem financeira gerencial totalizou R\$ 177,7 milhões no 2T14, com aumento de 5,4% em relação ao 1T14. Esse aumento reflete o aumento do patrimônio líquido remunerado a CDI, do volume da carteira de crédito e dos resultados com o mercado no trimestre, no comparativo com o período anterior.

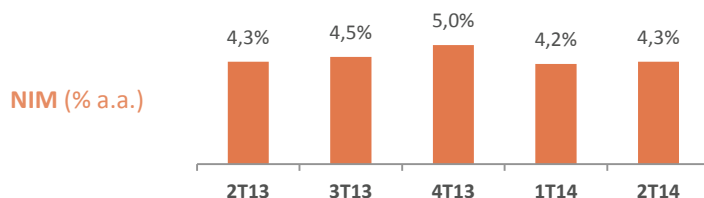
(R\$ milhões)	2T14	1T14	Var (%)	2T13	Var (%)	6M14	6M13	Var (%)
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	177,7	168,5	5,4%	145,3	22,3%	346,2	292,4	18,4%
Patrimônio Líquido remunerado a CDI	48,5	44,4	9,2%	31,4	54,7%	93,0	56,4	64,8%
Margem Financeira com Clientes	104,6	103,0	1,6%	97,0	7,8%	207,5	193,5	7,2%
Margem Financeira com Mercado	24,6	21,1	16,4%	16,9	45,6%	45,7	42,5	7,6%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(14,9)	(25,5)	-41,5%	(31,3)	-52,4%	(40,4)	(48,2)	-16,2%
Margem Financeira Gerencial	162,8	143,0	13,8%	113,9	42,8%	305,8	244,2	25,2%

O VaR consolidado médio diário foi de R\$ 4,3 milhões no segundo 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 4,3% no 2T14, apresentando aumento de 0,1p.p. em relação ao 1T14 e mantendo-se estável em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)	2T14	1T14	Var(%) / p.p.	2T13	Var(%) / p.p.	6M14	6M13	Var(%) / p.p.
Margem Financeira Publicada antes de PDD	190,2	190,5	-0,2%	73,8	157,7%	380,7	230,3	65,3%
Efeito da var. cambial de investimentos no exterior	(14,9)	(19,6)	-24,0%	43,7	-134,0%	(34,4)	37,3	-192,4%
Efeito do Imposto de Renda da var. cambial inv. no ext.	2,3	(2,4)	-196,4%	27,8	-91,5%	(0,1)	24,8	-100,4%
Margem Financeira Gerencial antes de PDD	177,7	168,5	5,4%	145,3	22,3%	346,2	292,4	18,4%
Empréstimos (média)	10.213,6	10.005,9	2,1%	8.772,5	16,4%	10.112,4	8.675,3	16,6%
Outros Ativos Remuneráveis (média)	6.221,2	5.925,5	5,0%	4.674,8	33,1%	5.983,7	4.463,0	34,1%
Ativos Remuneráveis Médios	16.434,8	15.931,5	3,2%	13.447,4	22,2%	16.096,1	13.138,4	22,5%
NIM (% a.a.)	4,3%	4,2%	0,1	4,3%	0,0	4,3%	4,5%	-0,2

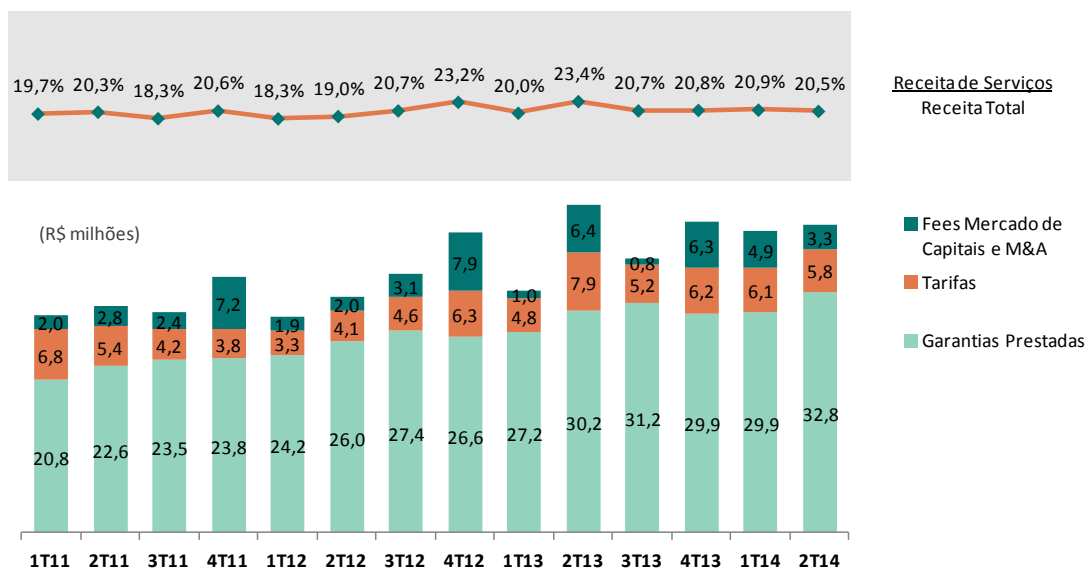


Receitas de Prestação de Serviços

As receitas de prestação de serviços totalizaram R\$ 41,9 milhões no trimestre, conforme a tabela abaixo:

Receitas de Prestação de Serviços (R\$ milhões)	2T14	1T14	Var (%)	2T13	Var (%)	6M14	6M13	Var (%)
Garantias prestadas	32,8	29,9	9,6%	30,2	8,6%	62,7	57,4	9,3%
Fees Mercado de Capitais e M&A	3,3	4,9	-32,8%	6,4	-48,7%	8,2	7,5	10,3%
Tarifas	5,8	6,1	-5,6%	7,9	-26,3%	11,9	12,6	-5,5%
Total	41,9	41,0	2,2%	44,5	-5,9%	82,8	77,4	7,0%

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)	2T14	1T14	Var (%)	2T13	Var (%)	6M14	6M13	Var (%)
Pessoal	(37,4)	(35,8)	4,5%	(34,7)	7,9%	(73,2)	(67,4)	8,7%
Outras Administrativas	(19,6)	(20,6)	-4,5%	(18,5)	6,3%	(40,2)	(36,0)	11,6%
Subtotal	(57,0)	(56,4)	1,2%	(53,1)	7,4%	(113,4)	(103,4)	9,7%
Participação nos Lucros	(23,8)	(19,6)	21,2%	(20,6)	15,3%	(43,4)	(39,2)	10,7%
Total	(80,8)	(76,0)	6,4%	(73,8)	9,6%	(156,8)	(142,6)	10,0%

O número de colaboradores diminuiu de 589 ao final de Mar/14 para 585 ao final de Jun/14.

Outras Receitas e Despesas Operacionais

De acordo com o pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erros (Resolução 4.007/11 do Banco Central do Brasil), os balanços patrimoniais individual e consolidado de 30 de junho de 2013, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados em razão de revisão de procedimento anteriormente adotado com relação ao reconhecimento de obrigações legais especificamente quanto ao recolhimento de ISS (Imposto sobre serviços).

Foi efetuado registro de provisão de contingência no montante de R\$ 30.875 mil (R\$ 18.525 mil líquido de impostos), conforme tabela abaixo:

(R\$ mil)	Períodos anteriores	1T13	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14	Total
Ajustes - Outras Receitas e Despesas Operacionais	(17.725)	(1.951)	(2.061)	(1.988)	(2.101)	(2.384)	(2.665)	(30.875)
Ajustes - Imposto de Renda e Contribuição Social	7.090	781	824	795	841	953	1.066	12.350
Impacto dos Ajustes (Líquido de Impostos)	(10.635)	(1.170)	(1.237)	(1.193)	(1.260)	(1.431)	(1.599)	(18.525)

Essa contingência, cuja probabilidade de perda continua sendo considerada “possível” pelos assessores jurídicos do Banco, vinha sendo divulgada nos exercícios anteriores através de notas explicativas nas Demonstrações Financeiras.

Resultado Operacional

O resultado operacional totalizou R\$ 138,2 milhões no 2T14, apresentando aumento de 14,5% em relação ao trimestre anterior e de 26,3% em relação ao 2T13.

Resultado Operacional Gerencial (R\$ milhões)	2T14	1T14	Var (%)	2T13	Var (%)	6M14	6M13	Var (%)
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	177,7	168,5	5,4%	145,3	22,3%	346,2	292,4	18,4%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(14,9)	(25,5)	-41,5%	(31,3)	-52,4%	(40,4)	(48,2)	-16,2%
Margem Financeira Gerencial após PDD	162,8	143,0	13,8%	113,9	42,8%	305,8	244,2	25,2%
Receitas de Prestação de Serviços	41,9	41,0	2,2%	44,5	-5,9%	82,8	77,4	7,0%
Despesas Pessoal & Outras Administrativas	(57,0)	(56,4)	1,2%	(53,1)	7,4%	(113,4)	(103,4)	9,7%
Despesas Tributárias & Outras Operacionais	(9,4)	(6,9)	37,1%	4,1	-330,4%	(16,3)	(7,6)	112,8%
Resultado Operacional	138,2	120,7	14,5%	109,4	26,3%	258,9	210,6	22,9%

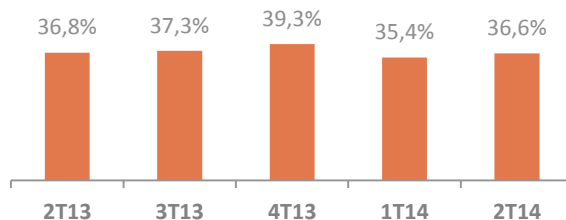


Eficiência

O Índice de Eficiência foi de 36,6% no 2T14, apresentando variação de 1,2 p.p. em relação ao 1T14 e de -0,2 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)	2T14	1T14	Var(%) / pp	2T13	Var(%) / pp	6M14	6M13	Var(%) / pp
Índice de Eficiência	36,6%	35,4%	1,2	36,8%	-0,2	36,0%	38,1%	-2,1
DESPESAS	(74,8)	(69,4)	7,7%	(69,9)	7,0%	(144,2)	(135,4)	6,5%
Despesas de Pessoal	(37,4)	(35,8)	4,5%	(34,7)	7,9%	(73,2)	(67,4)	8,7%
Despesas Administrativas	(19,6)	(20,6)	-4,5%	(18,5)	6,3%	(40,2)	(36,0)	11,6%
PLR	(23,8)	(19,6)	21,2%	(20,6)	15,3%	(43,4)	(39,2)	10,7%
(-) Despesas Operacionais	6,0	6,6	-7,7%	3,9	56,0%	12,6	7,2	75,0%
RECEITAS	204,1	196,1	4,1%	190,0	7,4%	400,2	355,0	12,7%
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	177,7	168,5	5,4%	145,3	22,3%	346,2	292,4	18,4%
Despesas Tributárias	(11,1)	(11,3)	-1,9%	(8,5)	30,5%	(22,4)	(18,6)	20,6%
Receitas de Prestação de Serviços	41,9	41,0	2,2%	44,5	-5,9%	82,8	77,4	7,0%
Outras Receitas (Despesas)	1,7	4,4	-62,0%	12,6	-86,6%	6,1	10,9	-44,0%
(+) Despesas Operacionais	(6,0)	(6,6)	-7,7%	(3,9)	56,0%	(12,6)	(7,2)	75,0%

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* (1)	10% - 15%
Corporate	10% - 15%
Empresas (2)	9% - 13%
Despesas de Pessoal e Outras Administrativas	4% - 9%

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

(1) Alterado de 11%-16% para 10%-15%;

(2) Alterado de 14%-19% para 9%-13%.

PRESENÇA GEOGRÁFICA

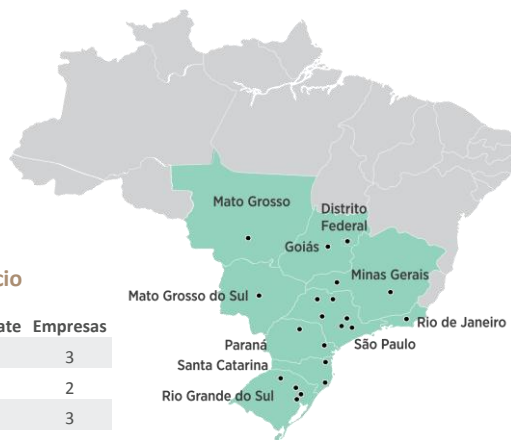
O banco está presente em 21 cidades, com plataformas de negócios em nove estados brasileiros.

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

	Jun/14				Mar/14		Jun/13	
	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais	Total	% do Total	Total	% do Total	Total	% do Total
Arab Banking Corporation	68.494.869	19.076.870	87.571.739	59,77%	87.571.739	59,77%	82.880.904	58,48%
Administradores e Conselheiros	7.154.044	2.836.739	9.990.783	6,82%	10.345.358	7,06%	10.037.641	7,08%
Ações em Circulação	0	48.960.023	48.960.023	33,41%	48.605.448	33,17%	48.802.052	34,44%
Total	75.648.913	70.873.632	146.522.545	100,0%	146.522.545	100,0%	141.720.597	100,0%
Ações em Tesouraria	0	4.520.474	4.520.474	-	4.520.474	-	2.126.501	-

RATINGS

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



BALANÇO PATRIMONIAL

Consolidado

ATIVO (R\$ mil)	Jun/14	Mar/14	Jun/13
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	18.206.348	18.382.512	16.369.077
Disponibilidades	54.254	177.595	68.572
Aplicações interfinanceiras de liquidez	2.200.279	3.025.294	2.126.081
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	3.935.040	3.358.617	3.123.955
Relações interfinanceiras	36.945	61.467	90.544
Operações de crédito	9.200.163	9.040.130	7.820.251
Outros créditos	2.752.037	2.688.640	3.095.411
Outros valores e bens	27.630	30.769	44.263
PERMANENTE	22.825	22.482	21.439
Investimentos	352	352	381
Imobilizado de Uso	13.434	13.748	14.107
Intangível	9.039	8.382	6.917
Diferido	0	0	34
TOTAL DO ATIVO	18.229.173	18.404.994	16.390.516
PASSIVO (R\$ mil)	Jun/14	Mar/14	Jun/13
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	16.169.902	16.405.322	14.584.571
Depósitos à vista	42.665	33.675	71.664
Depósitos interfinanceiros	354.070	372.993	505.358
Depósitos a prazo	4.099.868	4.242.011	3.082.410
Captações no mercado aberto	126.491	280.572	124.597
Recursos de aceites e emissão de títulos	4.274.975	4.087.514	3.185.128
Relações interfinanceiras	2.106	597	402
Relações interdependências	18.643	10.630	27.037
Obrigações por empréstimos no exterior	1.983.889	2.042.828	2.172.122
Obrigações por repasses do País - Instituições oficiais	2.145.772	2.252.901	1.886.340
Instrumentos financeiros derivativos	87.842	152.691	147.379
Obrigações por repasses no exterior	287.122	181.105	0
Outras obrigações	2.746.459	2.747.805	3.382.134
RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS	27.871	30.248	24.788
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.031.400	1.969.424	1.781.157
Capital Social	1.150.985	1.150.985	1.078.190
Reservas de capital	17.777	13.296	7.442
Reserva de lucros	819.601	812.077	640.560
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-4.842	-6.269	-1.033
Lucros Acumulados	95.184	46.640	73.390
Ações em Tesouraria	-47.305	-47.305	-17.392
TOTAL DO PASSIVO	18.229.173	18.404.994	16.390.516



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Consolidado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (R\$ mil)	2T14	1T14	2T13	6M14	6M13
Receitas da intermediação financeira	362.079	328.858	467.862	690.937	727.621
Operações de Crédito	247.077	229.628	263.959	476.705	467.692
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	145.943	152.306	56.592	298.249	114.295
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-66.245	-88.027	84.531	-154.272	67.809
Resultado de operações de câmbio	27.411	28.149	57.126	55.560	65.850
Resultado de oper. de venda ou transf. de ativos financeiros	7.893	6.802	5.654	14.695	11.975
Despesas da intermediação financeira	-186.797	-163.853	-425.381	-350.650	-545.512
Operações de captação no mercado	-191.813	-158.049	-218.493	-349.862	-299.052
Operações de empréstimos e repasses	19.937	19.708	-175.556	39.645	-198.238
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-15.008	-25.768	-30.721	-40.776	-47.861
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa - Var. cambial s/ câmbio	87	256	-611	343	-361
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	175.282	165.005	42.481	340.287	182.109
Outras receitas (despesas) operacionais	-39.436	-41.828	39.159	-81.264	3.693
Receitas de prestação de serviços	41.874	40.956	44.490	82.830	77.444
Despesas de pessoal	-37.400	-35.803	-34.653	-73.203	-67.357
Outras despesas administrativas	-19.630	-20.551	-18.458	-40.181	-36.017
Despesas tributárias	-11.091	-11.301	-8.498	-22.392	-18.570
Outras receitas/despesas operacionais	-13.189	-15.129	56.278	-28.318	48.193
RESULTADO OPERACIONAL	135.846	123.177	81.640	259.023	185.802
Resultado não operacional	-1.950	-341	-633	-2.291	-546
RESULTADO ANTES DA TRIB. SOBRE O LUCRO E PART.	133.896	122.836	81.007	256.732	185.256
Imposto de renda e contribuição social	-30.324	-32.495	3.109	-62.819	-23.653
Participações nos lucros	-23.805	-19.634	-20.642	-43.439	-39.243
LUCRO LÍQUIDO	79.767	70.707	63.474	150.474	122.360







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

Subsidiária do Arab Banking Corporation