

Relatório da Administração

Cenário Macroeconômico

O segundo semestre de 2012 caracterizou-se por um baixo crescimento mundial. Contudo, a percepção dos riscos de um evento de estresse reduziu-se consideravelmente. Os indicadores mundiais de confiança encerraram o ano em alta, apontando um ambiente mais favorável aos negócios em 2013.

Na Europa, as medidas anunciadas pelo BCE (Banco Central Europeu) em set/12 melhoraram as condições de financiamento dos países periféricos. Entretanto, os principais dados de atividade permaneceram em níveis historicamente baixos ao longo do semestre, indicando um crescimento econômico fraco para a região. A perspectiva de ajustes fiscais este ano deve manter a atividade em ritmo lento, o que pode gerar volatilidade nos mercados à frente.

Nos Estados Unidos, observou-se uma melhora no crescimento no segundo semestre. A atividade foi puxada principalmente pelo consumo e notaram-se alguns sinais de melhora no mercado imobiliário e no mercado de trabalho. Apesar disso, o cenário ainda é incerto e o Fed (Banco Central Americano) ainda cogita a necessidade de estímulos adicionais para melhorar a evolução do mercado de trabalho. Na parte fiscal, o Congresso conseguiu aprovar medidas que evitaram que a economia dos EUA entrasse em recessão no curto prazo.

No cenário doméstico, o ritmo de atividade permaneceu lento no segundo semestre de 2012, a despeito dos estímulos monetários e fiscais. Os dados do setor industrial apontam para uma atividade fraca, especialmente para o último trimestre do ano. O PIB do terceiro trimestre mostrou crescimento de 0,6% ante o trimestre anterior e 0,9% ante o mesmo período em 2011. A expectativa é que o PIB feche 2012 em torno de 1,0%, valor significativamente abaixo das expectativas do mercado no início do ano, que eram de 3,3%.

Nesse contexto de baixa atividade internacional e doméstica, o Banco Central do Brasil deu seguimento ao ciclo de afrouxamento das condições monetárias, reduzindo a taxa Selic para o mínimo histórico de 7,25% a.a. em outubro de 2012 e revertendo parcialmente as medidas macroprudenciais. Quanto à inflação, o índice de preços oficial (IPCA) encerrou o ano em 5,84%, bem acima do centro da meta de 4,5%. Os principais responsáveis pela alta foram os grupos de serviços, pressionado pelo baixo nível de ociosidade da economia, e de alimentação, que foi afetado pela elevação no preço internacional das commodities.

Desempenho do Grupo Financeiro BBM

O Grupo Financeiro Banco BBM encerrou o exercício de 2012, com um patrimônio líquido de R\$ 543 milhões e um resultado líquido de R\$ 43 milhões, o que representa uma rentabilidade anualizada de 8,04%, calculada sobre o patrimônio líquido médio do período.

O total de ativos ao final do exercício era de R\$ 2,7 bilhões. O volume de captações no mercado interno e externo encerrou o exercício em R\$ 1,9 bilhão. O índice de Basileia do Banco era de 22,03% ao final do exercício.

Crédito Corporativo

A área de Crédito Corporativo tem como foco a concessão e estruturação de empréstimos a empresas cujo faturamento seja superior a R\$ 200 milhões anuais, principalmente através de operações de capital de giro e financiamento à exportação.

A estratégia do Banco BBM é garantir o crescimento das operações de crédito mantendo uma atitude prudente em relação ao risco, postura traduzida na baixa relação de clientes classificados como D-H sobre a carteira de crédito. Para tanto, o Banco possui uma carteira colateralizada, principalmente por recebíveis, penhor mercantil e alienação fiduciária de imóveis, dentre outros instrumentos. A carteira de crédito encerrou o exercício totalizando R\$ 1,3 bilhão.

Private Banking

A área de Private Banking utiliza modernas ferramentas e vasta experiência na assessoria de gestão de patrimônio de clientes pessoas física, atendendo seus objetivos de investimentos, através de soluções financeiras estruturadas.

Distribuição de Fundos

O Grupo financeiro BBM, através de sua oferta contínua de fundos aos clientes institucionais no mercado brasileiro, objetiva o crescimento e a fidelização do seu universo de clientes.

Tesouraria

As atividades de Tesouraria visam à preservação do capital como princípio fundamental através da gestão prudente do risco de mercado. Esse princípio justifica a política de não estabelecer metas de lucro para a área.

É função da Tesouraria fornecer apoio técnico e inteligência de mercado para outros negócios do Banco.

Governança Corporativa

Contamos com uma estrutura de governança sólida e transparente, baseada em incentivos corretos, de forma que os executivos estejam fortemente comprometidos com as atividades afetadas por suas decisões, tanto no curto, quanto no longo prazo, minimizando os conflitos de interesse entre as unidades de negócio e entre os executivos e os acionistas. Corporativamente, todas as atividades de negócio são apoiadas pelas áreas de Captação Institucional, Tesouraria Corporativa, TI, Pessoas, Compliance, Controladoria, Administrativa e Jurídica.

Pessoas

O Banco BBM é um núcleo de identificação e formação de talentos que valoriza a busca sistemática pelo conhecimento de ponta e privilegia pessoas que querem atingir suas ambições profissionais, agregando valor à empresa. O desempenho de todos os funcionários e estagiários é analisado com base em uma política de avaliação de performance que alinha a trajetória de crescimento profissional de seus colaboradores ao desempenho de longo prazo da empresa.

Balanço Patrimonial Consolidado em 31 de Dezembro

(Em milhares de Reais)

Ativo	31/12/2012	Passivo	31/12/2012
Circulante e Realizável a Longo Prazo	2.653.128	Circulante e Exigível a Longo Prazo	2.161.303
Disponibilidades	15.479	Depósitos	709.030
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	432.477	Obrigações por Operações Compromissadas	925
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros		Relações Interdependências e interfinanceiras	46.458
Derivativos	752.230	Obrigações por Empréstimos e Repasses	370.467
Relações Interfinanceiras	2.110	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	863.700
Operações de Crédito	1.042.058	Instrumentos Financeiros Derivativos	7.251
Outros Créditos	406.511	Outras Obrigações	163.472
Outros Valores e Bens	2.263	Resultado de Exercícios Futuros	550
Permanente	51.781	Patrimônio Líquido	543.056
Investimentos	39.872	Total do Passivo	2.704.909
Imobilizado de Uso	6.909		
Diferido	3.772		
Intangíveis	1.228		
Total do Ativo	2.704.909		

Demonstração Consolidada do Resultado em 31 de Dezembro

(Em milhares de Reais)

	2012
Receitas da Intermediação Financeira	372.410
Despesas da Intermediação Financeira	(251.147)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	121.263
Receitas de Serviços	22.918
Demais Receitas (Despesas) Operacionais	(60.040)
Resultado Operacional	84.141
Resultado Não Operacional	(111)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	84.030
Imposto de Renda e Contribuição Social	(13.435)
Participações de Administradores e Empregados no Lucro	(27.200)
Lucro Líquido	43.395

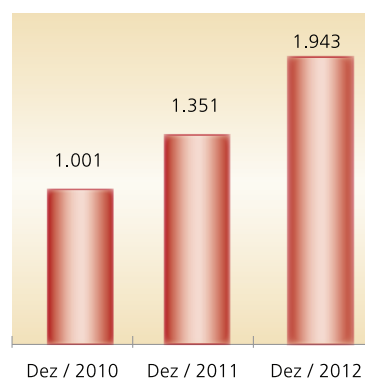
Patrimônio Líquido
R\$ Milhões



Carteira de Crédito
R\$ Milhões



Total da Captação
R\$ Milhões



Moody's Investors Service
Abr/2012

Aa2.br/BR1
Ba1/NP
Ba1/NP

Escala de Rating Nacional
Depósito em Moeda Estrangeira
Depósito em Moeda Local



Set/2012

Classificação de Risco: **Baixo risco para médio prazo**
Disclosure: **Muito Bom**

A DIRETORIA

Aline Gomes - Controller - CRC 087.989/O-9-"S"-BA

As demonstrações financeiras completas acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes, Ernst & Young Terco Auditores Independentes, sem ressalvas, foram publicadas no Diário Oficial do Estado da Bahia, jornal "A Tarde", de Salvador e no site www.bancobbm.com.br, nesta mesma data.