

## Demonstração do Fluxo de Caixa

(Em milhares de reais)

	2009			2008	
	4º trimestre	3º trimestre	2º semestre	Exercício	Exercício
<b>FLUXO PROVENIENTE DE ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>					
Lucro Líquido	972.241	869.943	1.842.184	2.999.706	3.883.289
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	790.618	982.530	1.773.148	3.320.781	2.689.701
Provisões judiciais	305.801	(49.672)	256.129	729.674	235.242
Depreciações e amortizações	179.142	176.205	355.347	605.205	469.082
(Lucro) na equivalência patrimonial	(93.230)	(60.449)	(153.679)	(324.835)	(254.420)
Redução (aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	(1.927)	21.993.072	21.991.145	24.923.189	(13.181.008)
Redução (aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos - Categoria I	(14.504.369)	2.821.072	(11.683.297)	(10.048.198)	(207.151)
Redução (aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos - Categoria II	133.435	(27.335)	106.100	260.834	1.080.004
Redução (aumento) em relações interfinanceiras	(2.683.992)	(3.224.171)	(5.908.163)	(9.650.136)	12.402.378
Redução (aumento) em relações interdependências	548.074	131.936	680.010	588.329	97.241
Redução (aumento) em operações de crédito	(12.873.862)	(13.100.604)	(25.974.466)	(45.674.432)	(25.053.757)
Redução (aumento) em outros créditos	(1.327.957)	(295.339)	(1.623.296)	(958.810)	(3.689.388)
Redução (aumento) em outros valores e bens	60.017	76.096	136.113	169.029	(602.052)
Ajuste ao valor de mercado	11.459	17.863	29.322	52.175	(101.974)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(28.484.550)</b>	<b>10.311.147</b>	<b>(18.173.403)</b>	<b>(33.007.489)</b>	<b>(22.232.813)</b>
<b>FLUXO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>					
Aumento (redução) em depósitos	(4.631.526)	9.382.793	4.751.267	15.141.918	23.739.103
Aumento (redução) em captações no mercado aberto	(2.787.671)	5.807.663	3.019.992	13.833.412	9.234.057
Aumento (redução) em recursos por emissão de títulos	555.331	675.972	1.231.303	958.576	(4.833.886)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros derivativos	60	(438)	(378)	(6.677)	(4.271)
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	3.456.480	3.436.923	6.893.403	11.982.004	8.456.397
Aumento (redução) em outras obrigações	2.448.853	(12.014)	2.436.839	1.713.395	3.219.869
Ajuste em reservas de margem operacional		(1.931.061)	(1.931.061)	(1.931.061)	
Dividendos e Juros sobre o capital próprio pagos	0	(634.218)	(634.218)	(634.218)	(1.573.488)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(958.473)</b>	<b>16.725.620</b>	<b>15.767.147</b>	<b>41.057.349</b>	<b>38.237.781</b>
<b>FLUXO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>					
Aumento (redução) em depósitos compulsórios no Banco Central do Brasil	1.205.590	1.539.299	2.744.889	4.184.570	(7.237.203)
Redução (Aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos - Categoria III	4.437.697	9.781.805	14.219.502	11.919.007	813.571
Alienação de investimentos	(1.247)	13.296	12.049	47.899	(66.038)
Alienação de imobilizado de uso e de arrendamento	27.076	2.493	29.569	58.776	
Aquisição de investimentos	(1.011.075)		(1.011.075)	(1.261.983)	
Aquisição de imobilizado de uso e de arrendamento	(220.302)	(188.316)	(408.618)	(604.041)	(403.303)
Redução do diferido	3.817	(6.638)	(2.821)	(2.849)	
Aplicação no diferido					(142.405)
Aplicação no intangível	(129.065)	(70.706)	(199.771)	(422.007)	(491.361)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>4.312.491</b>	<b>11.071.233</b>	<b>15.383.724</b>	<b>13.919.372</b>	<b>(7.526.739)</b>
<b>AUMENTO EM CAIXA E EQUIVALENTES, LÍQUIDA</b>	<b>(25.130.532)</b>	<b>38.108.000</b>	<b>12.977.468</b>	<b>21.969.232</b>	<b>8.478.229</b>
<b>MODIFICAÇÕES EM CAIXA E EQUIVALENTES, LÍQUIDA</b>					
Caixa e Equivalentes no início do Período	57.701.585	19.593.585	19.593.585	10.601.821	2.123.592
Caixa e Equivalentes no fim do período	32.571.053	57.701.585	32.571.053	32.571.053	10.601.821
Aumento de caixa e equivalentes	(25.130.532)	38.108.000	12.977.468	21.969.232	8.478.229

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras