

## **BANCO ITAÚ BBA S.A.**

### **RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Senhores Acionistas:

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. (Itaú BBA) relativas aos períodos de 01/01 a 31/12 de 2010 e de 2009, os quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

### **RESULTADO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O lucro líquido do Itaú BBA no exercício alcançou R\$ 2.196 milhões e o patrimônio líquido R\$ 8.052 milhões. O lucro líquido por ação foi de R\$ 207,78, enquanto seu valor patrimonial por ação atingiu R\$ 761,89.

### **ATIVOS E RECURSOS CAPTADOS**

Os ativos totalizaram R\$ 193.392 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 121.951 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 64.603 milhões de Operações de Crédito, Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Carteira de Câmbio. Os Recursos Captados representaram R\$ 174.213 milhões.

### **CIRCULAR 3.068/01 – BACEN**

O Itaú BBA declara ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos assim classificados, no montante de R\$ 63 milhões, representando apenas 0,10% do total de títulos e valores mobiliários.

### **AGRADECIMENTOS**

Agradecemos aos senhores acionistas a confiança e apoio indispensáveis para o desenvolvimento contínuo alcançado pelo Itaú BBA. Aos funcionários e colaboradores expressamos reconhecimento por seu empenho e dedicação. Aos clientes, nossos agradecimentos pela confiança e fidelidade, que procuramos retribuir com produtos, serviços e atendimento diferenciados.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2011.

A Administração

## CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

### Presidente

ROBERTO EGYDIO SETUBAL

### Vice-Presidentes

FERNÃO CARLOS BOTELHO BRACHER  
PEDRO MOREIRA SALLES

### Conselheiros

ALFREDO EGYDIO SETUBAL  
ANTONIO CARLOS BARBOSA DE OLIVEIRA  
CANDIDO BOTELHO BRACHER  
EDUARDO MAZZILLI DE VASSIMON  
HENRI PENCHAS  
JOÃO DIONÍSIO FILGUEIRA BARRETO AMOÊDO  
SÉRGIO RIBEIRO DA COSTA WERLANG

## DIRETORIA

### Diretor Presidente

CANDIDO BOTELHO BRACHER

### Diretores Vice-Presidentes

ALBERTO FERNANDES  
DANIEL LUIZ GLEIZER  
JEAN-MARC ROBERT NOGUEIRA BAPTISTA ETLIN  
RODOLFO HENRIQUE FISCHER

### Diretores Executivos

ALEXANDRE JADALLAH AOUDE  
ALMIR VIGNOTO  
ANDRÉ EMILIO KOK NETO  
ANDRÉ LUÍS TEIXEIRA RODRIGUES  
ELAINE CRISTINA ZANATTA RODRIGUES VASQUINHO  
FERNANDO FONTES IUNES  
MILTON MALUHY FILHO  
NICOLAU FERREIRA CHACUR

## Diretores

ADRIANO LIMA BORGES  
ALBERTO ZOFFMANN DO ESPÍRITO SANTO  
ALEXANDRE ENRICO SILVA FIGLIOLINO  
ÁLVARO DE ALVARENGA FREIRE PIMENTEL  
ANDRÉ CARVALHO WHYTE GAILEY  
ANDRÉ FERRARI  
ANDRÉ LUIZ HELMEISTER  
ANTONIO JOSÉ CALHEIROS RIBEIRO FERREIRA  
ANTONIO SANCHEZ JUNIOR  
EDUARDO CARDOSO ARMONIA  
EDUARDO CORSETTI  
EMERSON SAVI JUNQUEIRA  
FABIO MASSASHI OKUMURA  
FLÁVIO DELFINO JÚNIOR (\*)  
GILBERTO FRUSSA  
GUILHERME DE ALENCAR AMADO  
GUSTAVO HENRIQUE PENHA TAVARES  
HENRIQUE RUTHER  
ILAN GOLDFAJN  
JOÃO CARLOS DE GÊNOVA  
JOÃO MARCOS PEQUENO DE BIASE  
JORGE BEDRAN JETTAR  
JOSÉ AUGUSTO DURAND  
JOSÉ IRINEU NUNES BRAGA  
LILIAN SALA PULZATTO KIEFER  
LUÍS ALBERTO PIMENTA GARCIA  
LUIZ MARCELO ALVES DE MORAES  
MARCELO DA COSTA LOURENÇO (\*\*)  
MARCELO MAZIERO  
MARCO ANTONIO SUDANO  
MARCOS AUGUSTO CAETANO DA SILVA FILHO  
MARIO ANTONIO BERTONCINI  
MÁRIO LÚCIO GURGEL PIRES  
MÁRIO LUÍS BRUGNETTI  
PASCHOAL PIPOLO BAPTISTA  
PAULO DE PAULA ABREU  
PAULO ROBERTO SCHIAVON DE ANDRADE  
PEDRO REZENDE MARINHO NUNES  
RODRIGO PASTOR FACEIRO LIMA

(\*) Eleito na RCA de 3/1/2011 - Em fase de homologação pelo BACEN

(\*\*) Eleito na RCA de 1/2/2011 - Em fase de homologação pelo BACEN

### Contador

CARLOS ANDRÉ HERMESINDO DA SILVA  
CRC - 1SP - 281.528/O-1

---

**Sede:** Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.400 - 3º ao 8º, 11º e 12º andares - Itaim Bibi - São Paulo - SP

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Balanco Patrimonial**  
*(Em Milhares de Reais)*

ATIVO	31/12/2010	31/12/2009
<b>CIRCULANTE</b>	<b>128.198.206</b>	<b>69.406.801</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>532.482</b>	<b>333.435</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Notas 3b e 5)</b>	<b>41.345.203</b>	<b>19.387.271</b>
Aplicações no Mercado Aberto	11.999.966	4.320.775
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	29.345.237	15.066.496
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3c, 3d e 6)</b>	<b>45.134.496</b>	<b>18.368.821</b>
Carteira Própria	10.253.133	9.376.607
Vinculados a Compromissos de Recompra	26.687.536	2.375.661
Vinculados a Prestação de Garantias	3.107.975	3.829.620
Vinculados ao Banco Central	-	1.055
Instrumentos Financeiros Derivativos	5.085.852	2.785.878
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>	<b>2.414.034</b>	<b>97.628</b>
Depósitos no Banco Central	2.412.235	3.812
Correspondentes	1.799	88.718
Repasses Interfinanceiros	-	5.098
<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos</b>	<b>-</b>	<b>1.277</b>
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Notas 3e, 3g e 7)</b>	<b>24.541.392</b>	<b>20.749.551</b>
Operações de Crédito	24.831.966	21.235.688
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(290.574)	(486.137)
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Notas 3f, 3g e 7d)</b>	<b>2.005</b>	<b>1.873</b>
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	1.384.894	1.017.777
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(1.311.033)	(944.975)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)	(71.856)	(70.929)
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>14.185.846</b>	<b>10.374.315</b>
Carteira de Câmbio (Nota 8)	11.402.930	9.174.170
Rendas a Receber	56.776	43.505
Negociação e Intermediação de Valores	1.018.081	139.270
Diversos (Nota 11a)	1.735.092	1.094.179
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Notas 3g e 7e)	(27.033)	(76.809)
<b>OUTROS VALORES E BENS (Nota 3h)</b>	<b>42.748</b>	<b>92.630</b>
Outros Valores e Bens	4.189	18.198
Despesas Antecipadas	38.559	74.432
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>59.291.966</b>	<b>51.407.592</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Notas 3b e 5)</b>	<b>13.994.444</b>	<b>17.823.806</b>
Aplicações no Mercado Aberto	9.826.585	11.842.085
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	4.167.859	5.981.721
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3c, 3d e 6)</b>	<b>21.477.071</b>	<b>15.825.353</b>
Carteira Própria	4.520.337	2.405.715
Vinculados a Compromissos de Recompra	14.800.851	12.034.740
Vinculados a Prestação de Garantias	32.063	31.078
Instrumentos Financeiros Derivativos	2.123.820	1.353.820
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Notas 3e, 3g e 7)</b>	<b>23.264.741</b>	<b>16.920.168</b>
Operações de Crédito	23.786.918	18.196.636
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(522.177)	(1.276.468)
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Notas 3f, 3g e 7d)</b>	<b>73.988</b>	<b>98.379</b>
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	4.079.537	4.692.119
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(3.987.377)	(4.578.252)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)	(18.172)	(15.488)
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>469.951</b>	<b>715.976</b>
Carteira de Câmbio (Nota 8)	1.767	25.068
Rendas a Receber	2.094	-
Diversos (Nota 11a)	466.644	690.965
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Notas 3g e 7e)	(554)	(57)
<b>OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas (Nota 3h)</b>	<b>11.771</b>	<b>23.910</b>
<b>PERMANENTE</b>	<b>5.902.232</b>	<b>6.180.733</b>
<b>INVESTIMENTOS (Nota 3i)</b>	<b>256.806</b>	<b>222.514</b>
Participações em Coligadas e Controladas (Nota 13)	74.669	124.878
No País	73.179	123.154
No Exterior	1.490	1.724
Outros Investimentos	197.683	100.789
(Provisões para Perdas)	(15.546)	(3.153)
<b>IMOBILIZADO DE USO (Nota 3j)</b>	<b>124.622</b>	<b>90.447</b>
Imóveis de Uso	24.387	19.938
Outras Imobilizações de Uso	182.874	132.068
(Depreciações Acumuladas)	(82.639)	(61.559)
<b>IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO (Notas 3k, 3l e 7d)</b>	<b>4.443.762</b>	<b>4.371.889</b>
Bens Arrendados	4.228.970	4.199.014
(Depreciações Acumuladas)	214.792	172.875
<b>INTANGÍVEL (Nota 3m)</b>	<b>1.077.042</b>	<b>1.495.883</b>
Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento	270	270
Outros Ativos Intangíveis	2.179.213	2.179.213
(Amortização Acumulada)	(1.102.441)	(683.600)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>193.392.404</b>	<b>126.995.126</b>

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Balanco Patrimonial**  
*(Em Milhares de Reais)*

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>123.478.268</b>	<b>71.538.953</b>
<b>DEPÓSITOS (Notas 3b e 9)</b>	<b>46.818.715</b>	<b>32.558.151</b>
Depósitos à Vista	1.723.371	1.112.938
Depósitos Interfinanceiros	26.282.801	21.524.936
Depósitos a Prazo	18.811.239	9.916.894
Outros Depósitos	1.304	3.383
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Notas 3b e 9)</b>	<b>40.357.979</b>	<b>18.015.017</b>
Carteira Própria	28.226.574	3.646.023
Carteira de Terceiros	12.107.733	14.368.994
Carteira Livre Movimentação	23.672	-
<b>RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Notas 3b e 9)</b>	<b>4.036.276</b>	<b>1.983.829</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	2.618.816	1.484.524
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	1.417.460	499.305
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Repasses Interfinanceiros</b>	<b>8.740</b>	<b>44.602</b>
<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>	<b>938.480</b>	<b>874.553</b>
Recursos em Trânsito de Terceiros	938.415	874.553
Transferências Internas de Recursos	65	-
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Notas 3b e 9)</b>	<b>8.262.837</b>	<b>4.416.466</b>
Empréstimos no País - Outras Instituições	-	1.545
Empréstimos no Exterior	8.262.837	4.414.921
<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS (Notas 3b e 9)</b>	<b>4.515.265</b>	<b>1.464.596</b>
Tesouro Nacional	544	5.088
BNDES	1.427.538	861.165
CEF	14.265	12.578
FINAME	2.994.083	454.667
Outras Instituições	78.835	131.098
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3d e 6b)</b>	<b>4.616.599</b>	<b>2.340.372</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>13.923.377</b>	<b>9.841.367</b>
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	20.842	21.528
Carteira de Câmbio (Nota 8)	9.593.301	6.900.091
Sociais e Estatutárias (Nota 14b)	1.149.029	879.604
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3o, 3p e 12c)	1.632.253	1.310.992
Negociação e Intermediação de Valores	856.666	177.123
Credores por Antecipação de Valor Residual (Notas 3f e 7d)	523.387	246.021
Diversas (Nota 11b)	147.899	306.008
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>61.763.710</b>	<b>49.012.222</b>
<b>DEPÓSITOS (Notas 3b e 9)</b>	<b>25.474.239</b>	<b>24.312.524</b>
Depósitos Interfinanceiros	20.361.141	22.382.182
Depósitos a Prazo	5.113.098	1.930.342
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Notas 3b e 9)</b>	<b>20.391.710</b>	<b>11.077.081</b>
Carteira Própria	14.267.278	10.976.680
Carteira de Terceiros	3.366.644	-
Carteira Livre Movimentação	2.757.788	100.401
<b>RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Notas 3b e 9)</b>	<b>1.632.621</b>	<b>727.141</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	113.992	3.528
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	1.518.629	723.613
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Repasses Interfinanceiros</b>	<b>17.250</b>	<b>-</b>
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Notas 3b e 9)</b>	<b>1.101.600</b>	<b>2.882.096</b>
Empréstimos no País - Outras Instituições	1.555	-
Empréstimos no Exterior	1.100.045	2.882.096
<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS (Notas 3b e 9)</b>	<b>10.003.959</b>	<b>7.095.141</b>
Tesouro Nacional	2.119	-
BNDES	4.030.871	3.973.755
CEF	62.470	74.473
FINAME	5.870.665	3.032.426
Outras Instituições	37.834	14.487
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3d e 6b)</b>	<b>1.492.825</b>	<b>1.415.392</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>1.649.506</b>	<b>1.502.847</b>
Carteira de Câmbio (Nota 8)	1.855	25.086
Sociais e Estatutárias (Nota 14b)	23.861	-
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3o, 3p e 12c)	26.297	38.964
Credores por Antecipação de Valor Residual (Notas 3f e 7d)	1.538.474	1.434.905
Diversas (Nota 11b)	59.019	3.892
<b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS (Nota 3q)</b>	<b>97.966</b>	<b>57.287</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 14)</b>	<b>8.052.460</b>	<b>6.386.664</b>
Capital Social	4.224.086	4.224.086
Reservas de Capital	16.907	15.372
Reservas de Lucros	3.734.468	2.104.444
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Notas 3c e 6a)	76.999	42.762
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>193.392.404</b>	<b>126.995.126</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Demonstração do Resultado**  
*(Em Milhares de Reais)*

	<b>2º Semestre 2010</b>	<b>01/01 a 31/12/2010</b>	<b>01/01 a 31/12/2009</b>
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>8.831.788</b>	<b>15.809.451</b>	<b>12.595.901</b>
Operações de Crédito (Nota 3e)	2.286.053	4.447.532	3.189.602
Operações de Arrendamento Mercantil (Nota 3f)	843.987	1.731.622	1.399.245
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	4.001.008	7.352.686	5.523.564
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	1.611.386	1.984.555	2.620.279
Resultado de Operações de Câmbio	19.639	196.217	(136.789)
Resultado das Aplicações Compulsórias	69.715	96.839	-
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(5.193.760)</b>	<b>(10.958.431)</b>	<b>(7.800.952)</b>
Operações de Captação no Mercado	(5.225.090)	(9.467.540)	(7.485.876)
Operações de Empréstimos e Repasses	(319.634)	(884.145)	767.166
Operações de Arrendamento Mercantil (Nota 3f)	(621.816)	(1.267.486)	(989.699)
(Reversão) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Notas 3g e 7e)	972.780	660.740	(92.543)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>3.638.028</b>	<b>4.851.020</b>	<b>4.794.949</b>
<b>OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>	<b>(608.450)</b>	<b>(1.293.761)</b>	<b>(1.306.620)</b>
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 11c)	450.406	830.156	568.341
Despesas de Pessoal	(461.889)	(977.667)	(745.431)
Outras Despesas Administrativas (Nota 11d)	(201.131)	(405.861)	(372.011)
Despesas Tributárias (Notas 3p e 12a II)	(195.276)	(314.358)	(357.538)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Notas 3i e 13)	41.338	33.753	10.447
Outras Receitas Operacionais	41.879	81.556	94.023
Outras Despesas Operacionais (Nota 11e)	(283.777)	(541.340)	(504.451)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>3.029.578</b>	<b>3.557.259</b>	<b>3.488.329</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>12.757</b>	<b>12.310</b>	<b>6.599</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>3.042.335</b>	<b>3.569.569</b>	<b>3.494.928</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Notas 3p e 12a I)</b>	<b>(1.187.238)</b>	<b>(1.271.806)</b>	<b>(1.554.924)</b>
Devidos sobre Operações do Período	(390.823)	(604.813)	(835.277)
Referentes a Diferenças Temporárias	(796.415)	(666.993)	(719.647)
<b>PARTICIPAÇÕES NO LUCRO - Administradores - Estatutárias - Lei nº 6.404 de 15/12/1976</b>	<b>(64.313)</b>	<b>(101.759)</b>	<b>(93.079)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>1.790.784</b>	<b>2.196.004</b>	<b>1.846.925</b>
<b>Nº DE AÇÕES (Nota 14a)</b>		<b>10.569.053</b>	<b>10.569.053</b>
<b>LUCRO POR AÇÃO - R\$</b>		<b>207,78</b>	<b>174,75</b>
<b>VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO - R\$</b>		<b>761,89</b>	<b>604,28</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**BANCO ITAÚ BBA S.A.****Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 14)***(Em Milhares de Reais)*

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
<b>SALDOS EM 01/07/2010</b>	<b>4.224.086</b>	<b>16.417</b>	<b>2.408.595</b>	<b>39.704</b>	-	<b>6.688.802</b>
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	1.134	-	37.295	-	38.429
Outorga de Opções Reconhecidas de Controladas	-	(644)	-	-	-	(644)
Lucro Líquido	-	-	-	-	1.790.784	1.790.784
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	89.539	-	(89.539)	-
Reserva Estatutária	-	-	1.236.334	-	(1.236.334)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(200.911)	(200.911)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(264.000)	(264.000)
<b>SALDOS EM 31/12/2010</b>	<b>4.224.086</b>	<b>16.907</b>	<b>3.734.468</b>	<b>76.999</b>	-	<b>8.052.460</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>-</b>	<b>490</b>	<b>1.325.873</b>	<b>37.295</b>	<b>-</b>	<b>1.363.658</b>
<b>SALDOS EM 01/01/2009</b>	<b>4.223.086</b>	<b>15.372</b>	<b>1.439.548</b>	<b>(17.288)</b>	<b>203.263</b>	<b>5.863.981</b>
Incorporação AGE 28/02/2009	-	-	(3.221)	-	-	(3.221)
Aumento de Capital - AGE de 30/06/2009	1.000	-	-	-	-	1.000
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	60.050	-	60.050
Lucro Líquido	-	-	-	-	1.846.925	1.846.925
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	92.346	-	(92.346)	-
Reserva Estatutária	-	-	1.475.771	-	(1.475.771)	-
Dividendos Provisionados	-	-	(900.000)	-	(160.371)	(1.060.371)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(321.700)	(321.700)
<b>SALDOS EM 31/12/2009</b>	<b>4.224.086</b>	<b>15.372</b>	<b>2.104.444</b>	<b>42.762</b>	<b>-</b>	<b>6.386.664</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>	<b>664.896</b>	<b>60.050</b>	<b>(203.263)</b>	<b>522.683</b>
<b>SALDOS EM 01/01/2010</b>	<b>4.224.086</b>	<b>15.372</b>	<b>2.104.444</b>	<b>42.762</b>	<b>-</b>	<b>6.386.664</b>
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	1.134	-	34.237	-	35.371
Outorga de Opções Reconhecidas de Controladas	-	401	-	-	-	401
Dividendos - Exercício 2009	-	-	(4.829)	-	-	(4.829)
Lucro Líquido	-	-	-	-	2.196.004	2.196.004
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	109.800	-	(109.800)	-
Reserva Estatutária	-	-	1.525.053	-	(1.525.053)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(297.151)	(297.151)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(264.000)	(264.000)
<b>SALDOS EM 31/12/2010</b>	<b>4.224.086</b>	<b>16.907</b>	<b>3.734.468</b>	<b>76.999</b>	<b>-</b>	<b>8.052.460</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>-</b>	<b>1.535</b>	<b>1.630.024</b>	<b>34.237</b>	<b>-</b>	<b>1.665.796</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Demonstração dos Fluxos de Caixa**  
(Em Milhares de Reais)

	2º Semestre 2010	01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>1.234.577</b>	<b>817.589</b>	<b>2.411.530</b>
Lucro Líquido	1.790.784	2.196.004	1.846.925
Ajustes ao Lucro Líquido:	(556.207)	(1.378.415)	564.605
Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/ Passivos)	(282.817)	(135.045)	(497.924)
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	1.001.141	907.456	640.247
(Reversão) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(972.780)	(660.740)	92.543
Depreciações e Amortizações	11.822	22.280	15.660
Amortização de Ágio	236.748	440.929	375.044
Tributos Diferidos	796.415	666.993	719.647
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	(41.338)	(33.753)	(10.447)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(1.307.080)	(2.593.260)	(788.150)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	(10.711)	(5.668)	22.357
(Ganho) Perda na Alienação de Investimentos	-	-	(4.372)
Provisão para Perdas sobre Outros Investimentos	-	12.393	-
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES</b>	<b>4.712.778</b>	<b>15.719.073</b>	<b>(3.692.679)</b>
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.011.682	(2.521.581)	(1.823.680)
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivo)	(18.937.310)	(27.803.790)	21.784
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	(1.446.830)	(2.408.423)	(2.813)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	384.727	138.609	135.490
(Aumento) Redução em Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil	(6.429.096)	(9.191.595)	594.141
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(1.770.448)	(1.630.935)	1.179.835
(Aumento) Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Vlr's (Ativos/Passivos)	104.785	464.520	(1.713.376)
(Redução) Aumento em Depósitos	5.165.071	15.422.279	(19.105.726)
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	16.054.057	31.657.591	18.459.971
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	2.121.007	2.957.927	(510.225)
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	6.344.324	8.025.362	340.366
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	1.182.022	1.044.466	(452.403)
Variação nos Resultados de Exercícios Futuros	44.428	40.679	13.126
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(115.641)	(476.036)	(829.169)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>5.947.355</b>	<b>16.536.662</b>	<b>(1.281.149)</b>
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	5	64	444
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	1.639.255	4.635.405	4.046.262
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	23.485	23.485	1.461
(Aquisição) Alienação de Investimentos	(12.267)	(23.561)	2.803
Aquisição de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(41.740)	(4.133.176)	(14.970.545)
Aumento de Capital em Controladas	(9.459)	(9.459)	-
Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos Recebidos na Incorporação	-	-	27
(Aquisição) Alienação de Bens Não de Uso Próprio	13.234	13.972	22.755
(Aquisição) Alienação de Imobilizado de Uso	(42.162)	(56.455)	(66.196)
(Aquisição) Alienação de Intangível	-	-	(237)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>1.570.351</b>	<b>450.275</b>	<b>(10.963.226)</b>
Aumento de Capital	-	-	1.000
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-	(273.445)	(1.048.970)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>-</b>	<b>(273.445)</b>	<b>(1.047.970)</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a e 4)</b>	<b>7.517.706</b>	<b>16.713.492</b>	<b>(13.292.345)</b>
Início do Período	13.317.452	4.027.981	17.960.573
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.001.141)	(907.456)	(640.247)
Final do Período	19.834.017	19.834.017	4.027.981

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**  
**PERÍODOS DE 01/01 A 31/12 DE 2010 E DE 2009**  
(Em Milhares de Reais)

**NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL**

O Banco Itaú BBA S.A. (Itaú BBA) tem por objeto a atividade bancária, inclusive a de operações de câmbio, nas modalidades autorizadas para banco múltiplo, com carteiras comercial, de investimentos, de arrendamento mercantil, de crédito imobiliário e de crédito, financiamento e investimento.

**NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As Demonstrações Contábeis do Itaú BBA foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN), que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões.

Conforme determinado no parágrafo 1º, do artigo 2º, da Circular no 2.804, de 11/02/1998, do BACEN, as Demonstrações Contábeis Itaú BBA abrangem a consolidação de suas dependências no exterior (Nota 16c).

Conforme determina o parágrafo único do artigo 7º d a Circular no 3.068, de 08/11/2001, do BACEN, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação (Nota 6a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independente de suas datas de vencimentos.

**NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

- a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** - Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, incluem caixa e contas correntes em bancos (considerados na rubrica Disponibilidades), Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações em Operações Compromissadas – Posição Bancada com prazo original igual ou inferior a 90 dias.
- b) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN, Depósitos Remunerados, Captações no Mercado Aberto, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas “pro rata die” com base na taxa efetiva das operações, de acordo com a Deliberação nº 556, de 12 de novembro de 2008, da CVM.
- c) **Títulos e Valores Mobiliários** - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados nas seguintes categorias:
- Títulos para Negociação - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
  - Títulos Disponíveis para Venda - Títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados porém não são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido;
  - Títulos Mantidos até o Vencimento - Títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor de mercado quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor de mercado.

Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, são reconhecidos na data de negociação na demonstração do resultado, em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, serão refletidos no resultado como perdas realizadas.

Os efeitos da aplicação dos procedimentos descritos anteriormente, nas coligadas e controladas do Itaú BBA, refletidos por estas em conta destacada dos seus patrimônios líquidos ou em contas de resultado, foram igualmente registrados diretamente no patrimônio líquido ou no resultado de equivalência patrimonial da controladora proporcionalmente ao percentual de participação.

**d) Instrumentos Financeiros Derivativos** - São classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da administração em utilizá-los como instrumento de proteção (hedge) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN. As operações que utilizam instrumentos financeiros, efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como hedge de acordo com sua natureza:

Hedge de Risco de Mercado - Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado;

Hedge de Fluxo de Caixa - A parcela efetiva de hedge dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, é contabilizada pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em Conta específica de reserva no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do hedge é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

**e) Operações de Crédito e Outros Créditos (Operações com Características de Concessão de Crédito)** – Registradas a valor presente, calculadas "pro rata die" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas "accrual" até o 60º dia de atraso. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações. As receitas decorrentes da recuperação de operações levadas anteriormente a prejuízo ("write-offs"), estão classificadas na linha de Receitas de Operações de Crédito e as tarifas na contratação dessas operações são classificadas em Receitas de Prestação de Serviços.

**f) Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido (VRG)** – Registrados pelo valor contratual, em contrapartida às contas retificadoras de rendas de arrendamento a apropriar e valor residual a balancear, ambos apresentados pelas condições pactuadas. O VRG recebido antecipadamente é registrado em Outras Obrigações – Credores por Antecipação de Valores Residuais até a data do término contratual. O ajuste a valor presente das contraprestações e do VRG a receber das operações de arrendamento mercantil financeiro é reconhecido como superveniência/insuficiência de depreciação no imobilizado de arrendamento mercantil objetivando compatibilizar as práticas contábeis conforme Circular nº 1.429, de 20/01/1989, do BACEN. As operações de Arrendamento Mercantil Financeiro são atualizadas "accrual" até o 60º dia de atraso. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações e a receita decorrente da recuperação de operações levadas anteriormente a prejuízo ("write-offs") está classificada na linha de Receitas de Operações de Arrendamento Mercantil. As tarifas na contratação dessas operações são classificadas em Rendas de Tarifas Bancárias e as apropriações em resultado das operações de arrendamento mercantil operacional ocorrem na data da exigibilidade da contraprestação.

**g) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa** – Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas, conforme as normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, alterada pelo artigo 2º da Resolução nº 2.697, de 24/02/2000 dentre as quais se destacam:

- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas nas classificações de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência;

- Considerando-se exclusivamente a inadimplência, os “write-offs” são efetuados após 360 dias do vencimento do crédito ou após 540 dias, para as operações com o prazo a decorrer superior a 36 meses.

**h) Outros Valores e Bens** – Compostos basicamente por Bens Não Destinados a Uso, correspondentes a imóveis disponíveis para venda e recebidos em dação de pagamento, os quais são ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes; e Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros e comissões pagas aos revendedores na concessão de financiamento ou leasing de veículos.

**i) Investimentos** - Em coligadas e controladas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial, sendo as demonstrações contábeis das subsidiárias no exterior adaptadas aos critérios contábeis vigentes em nosso País e convertidas para reais. Os demais estão registrados pelo valor de custo e são ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes. Os ágios originados nas aquisições de investimentos são amortizados com base na expectativa de rentabilidade futura (10 anos) ou por sua realização.

**j) Imobilizado de Uso** - Demonstrado ao custo de aquisição ou construção, menos depreciação acumulada. Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da companhia ou exercidos com essa finalidade, inclusive os bens decorrentes de operações que transfiram à companhia os benefícios, riscos e controles desses bens. Os bens adquiridos em contratos de Arrendamento Mercantil Financeiro são registrados de acordo com a Deliberação nº 554, de 12/11/2008, d a CVM, em contrapartida a Obrigações de Leasing Financeiro. As depreciações são calculadas pelo método linear, sobre o custo corrigido e às seguintes taxas anuais:

Imóveis de Uso	4% a 8%
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	A partir de 10%
Instalações, Móveis e Equipamentos de uso e Sistemas de Segurança e Transporte e Comunicações	10% a 25%
Sistemas de Processamentos de Dados	20% a 50%

**k) Imobilizado de Arrendamento** – Os bens arrendados são registrados no ativo imobilizado ao custo de aquisição corrigido. A depreciação dos bens arrendados é reconhecida pelo método linear no prazo de vida útil usual, considerando uma redução de 30% na vida útil do bem, se enquadrada nas condições previstas na Portaria nº 113/1988, do Ministério da Fazenda. As taxas anuais de depreciação, sem consideração da referida redução, são: edificações 4%, móveis e utensílios e instalações 10%, máquinas e equipamentos de 10% a 50%, veículos e afins de 20% a 25% e outros bens de 10% a 20%.

**l) Perdas em Arrendamento a Amortizar** – A diferença apurada ao final do contrato, entre o valor residual atribuído e o valor residual garantido, quando devedora, é debitada ao ativo diferido para amortização no prazo restante de vida útil do bem. Para fins de publicação o saldo do ativo diferido está sendo classificado em Imobilizado de Arrendamento.

**m) Intangível** – Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução nº 3.642, de 26/11/2008, do CMN. Está composto por ágios de incorporação correspondente ao valor pago na aquisição de sociedade, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da sociedade, conforme determina a Lei nº 9.532/97, amortizados conforme prazos estipulados em laudos de avaliação, e direitos na aquisição de folhas de pagamento, amortizados de acordo com os prazos dos contratos.

**n) Redução ao Valor Recuperável de Ativos** – Uma perda é reconhecida caso existam evidências claras de que os ativos estão avaliados por valor não recuperável. Este procedimento é realizado anualmente, ao término de cada exercício.

**o) Passivos Contingentes e Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias** – São avaliados, reconhecidos e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.283, de 16/12/2009 do CMN e Carta Circular nº 3.429, de 11/02/2010 do BACEN.

**I - Passivos Contingentes** - Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As contingências são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados

utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Os Depósitos Judiciais em Garantia correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

**II - Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias** – Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

Os Exigíveis e os Depósitos Judiciais correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

**p) Tributos** - Calculados às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

---

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social	15,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%
ISS	até 5,00%

---

**q) Resultados de Exercícios Futuros** – Referem-se basicamente as rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deu origem, sobre as quais não haja quaisquer perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, depende apenas da fluência do prazo.

**NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Disponibilidades	532.482	333.435
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	943.883	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	18.357.652	3.694.546
<b>TOTAL</b>	<b>19.834.017</b>	<b>4.027.981</b>

**NOTA 5 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ**

	<b>31/12/2010</b>					<b>31/12/2009</b>		
	<b>0 - 30</b>	<b>31 - 180</b>	<b>181 - 365</b>	<b>Acima de 365</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>4.160.712</b>	<b>7.839.254</b>	<b>-</b>	<b>9.826.585</b>	<b>21.826.551</b>	<b>39,4</b>	<b>16.162.860</b>	<b>43,5</b>
Posição Bancada (*)	943.883	2.097.211	-	185.136	3.226.230	5,8	1.341.220	3,6
Posição Financiada	3.216.829	2.962.648	-	9.641.449	15.820.926	28,6	14.719.686	39,6
Posição Vendida	-	2.779.395	-	-	2.779.395	5,0	101.954	0,3
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>25.502.693</b>	<b>1.349.420</b>	<b>2.493.124</b>	<b>4.167.859</b>	<b>33.513.096</b>	<b>60,6</b>	<b>21.048.217</b>	<b>56,5</b>
<b>TOTAL</b>	<b>29.663.405</b>	<b>9.188.674</b>	<b>2.493.124</b>	<b>13.994.444</b>	<b>55.339.647</b>	<b>100,0</b>	<b>37.211.077</b>	<b>100,0</b>
% por prazo de vencimento	53,6	16,6	4,5	25,3				

(\*) Inclui R\$ 1.956.048 referentes a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação, cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na BM&FBovespa S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (BM&FBovespa).

**NOTA 6 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVOS E PASSIVOS)**

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento e tipo de carteira dos Títulos e Valores Mobiliários e de Instrumentos Financeiros Derivativos, já ajustados aos respectivos valores de mercado.

**a) Resumo por Vencimento**

	31/12/2010											31/12/2009
	Custo	Provisão para Ajustes ao Valor de Mercado refletida no:		Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
		Resultado	Patrimônio Líquido									
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - BRASIL</b>	<b>8.588.892</b>	<b>33.562</b>	<b>42</b>	<b>8.622.496</b>	<b>12,9</b>	<b>417.112</b>	-	<b>3.912.625</b>	<b>558.011</b>	<b>956.435</b>	<b>2.778.313</b>	<b>4.506.157</b>
Letras Financeiras do Tesouro	2.586	-	-	2.586	-	-	-	-	-	-	2.586	3.491
Letras do Tesouro Nacional	1.084.888	274	-	1.085.162	1,6	364.693	-	48.695	285.907	189.210	196.657	1.064.863
Notas do Tesouro Nacional	7.499.701	33.288	5	7.532.994	11,3	52.419	-	3.863.930	271.000	766.974	2.578.671	3.436.032
Outros	1.717	-	37	1.754	-	-	-	1.104	251	-	399	1.771
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - OUTROS PAÍSES</b>	<b>16.279</b>	<b>34</b>	-	<b>16.313</b>	-	<b>242</b>	<b>212</b>	-	-	-	<b>15.859</b>	<b>2.978.380</b>
Áustria / Dinamarca / Espanha / Estados Unidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.244.890
Paraguai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	716.434
Uruguai	16.279	34	-	16.313	-	242	212	-	-	-	15.859	17.056
<b>TÍTULOS DE EMPRESAS</b>	<b>50.612.663</b>	<b>17.205</b>	<b>133.218</b>	<b>50.763.086</b>	<b>76,2</b>	<b>4.319.490</b>	<b>9.075.968</b>	<b>1.504.483</b>	<b>1.277.790</b>	<b>672.003</b>	<b>33.913.352</b>	<b>22.569.939</b>
Euro Bonds e Assemelhados	9.369.783	839	43.863	9.414.485	14,1	178.577	7.952.226	152.845	181.373	61.932	887.532	471.487
Ações	1.812.278	(1.389)	22.320	1.833.209	2,8	1.833.209	-	-	-	-	-	1.826.363
Debêntures (1)	32.971.462	580	37.384	33.009.426	49,6	1.060	937.556	509.166	569.742	302.080	30.689.822	17.028.734
Notas Promissórias	1.264.539	-	293	1.264.832	1,9	-	156.765	806.059	302.008	-	-	1.626.193
Cotas de Fundos	2.286.050	7.607	-	2.293.657	3,4	2.293.657	-	-	-	-	-	1.539.927
Renda Fixa	1.442.620	-	-	1.442.620	2,2	1.442.620	-	-	-	-	-	764.905
Direitos Creditórios	692.624	-	-	692.624	1,0	692.624	-	-	-	-	-	743.431
Outros	150.806	7.607	-	158.413	0,2	158.413	-	-	-	-	-	31.591
Certificados de Recebíveis Imobiliários	2.908.551	9.568	29.358	2.947.477	4,4	12.987	29.421	36.413	224.667	307.991	2.335.998	77.235
<b>SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>59.217.834</b>	<b>50.801</b>	<b>133.260</b>	<b>59.401.895</b>	<b>89,2</b>	<b>4.736.844</b>	<b>9.076.180</b>	<b>5.417.108</b>	<b>1.835.801</b>	<b>1.628.438</b>	<b>36.707.524</b>	<b>30.054.476</b>
Títulos para Negociação	32.606.034	50.801	-	32.656.835	49,0	1.347.372	7.829.649	3.912.602	584.499	1.033.932	17.948.781	5.439.306
Títulos Disponíveis para Venda	26.548.423	-	133.260	26.681.683	40,1	3.389.230	1.246.321	1.504.506	1.251.302	591.530	18.698.794	24.533.978
Títulos Mantidos até o Vencimento (2)	63.377	-	-	63.377	0,1	242	210	-	-	2.976	59.949	81.192
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>6.918.840</b>	<b>290.832</b>	-	<b>7.209.672</b>	<b>10,8</b>	<b>2.986.564</b>	<b>642.348</b>	<b>581.951</b>	<b>874.989</b>	<b>625.798</b>	<b>1.498.022</b>	<b>4.139.698</b>
<b>TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO) - 31/12/2010</b>	<b>66.136.674</b>	<b>341.633</b>	<b>133.260</b>	<b>66.611.567</b>	<b>100,0</b>	<b>7.723.408</b>	<b>9.718.528</b>	<b>5.999.059</b>	<b>2.710.790</b>	<b>2.254.236</b>	<b>38.205.546</b>	<b>34.194.174</b>
Impostos Diferidos	-	-	(53.806)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de Coligadas e Controladas	-	-	(2.455)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM - PL</b>	-	-	<b>76.999</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO)</b>	<b>(6.150.923)</b>	<b>41.499</b>	-	<b>(6.109.424)</b>	<b>100,0</b>	<b>(2.509.044)</b>	<b>(735.195)</b>	<b>(571.722)</b>	<b>(800.638)</b>	<b>(587.695)</b>	<b>(905.130)</b>	<b>(3.755.764)</b>

(1) Inclui basicamente títulos emitidos pela Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil e pela BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil;

(2) Os títulos classificados nesta categoria, se avaliados a valor de mercado, apresentariam um ajuste positivo no valor de R\$ 8.038 (R\$ 14.531 em 31/12/2009).

## **b) Instrumentos Financeiros Derivativos**

A globalização dos mercados nos últimos anos proporcionou um crescente nível de sofisticação dos produtos financeiros utilizados. Como consequência deste processo, houve uma crescente demanda por instrumentos financeiros derivativos para administrar riscos de mercado, resultantes basicamente de flutuações em taxas de juros, câmbio, commodities e demais preços de ativos. Desta forma o Itaú BBA opera nos mercados derivativos, tanto no atendimento às crescentes necessidades de seus clientes, como na execução de sua política de gestão de riscos. Tal política baseia-se na utilização dos instrumentos derivativos como forma de minimização dos riscos resultantes das operações comerciais e financeiras.

A comercialização de instrumentos financeiros derivativos junto a clientes é precedida da aprovação de limites de crédito. O processo de aprovação dos limites também leva em consideração potenciais cenários de stress.

O conhecimento do cliente, do setor em que atua e do seu perfil de apetite a riscos, assim como a prestação de informações sobre os riscos envolvidos na operação e sobre as condições negociadas, asseguram a transparência na relação entre as partes e permitem que se ofereça ao cliente o produto mais adequado às suas necessidades.

As operações de derivativos efetuadas pelo Itaú BBA junto a clientes são neutralizadas de modo a eliminar os riscos de mercado.

A maior parte dos contratos de derivativos negociados pela instituição com clientes no Brasil refere-se a operações de swap, termos, opções e futuros, registradas na BM&F Bovespa ou na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos. No exterior, realizam-se operações com contratos derivativos de futuros, termos, opções, swaps com registro principalmente nas Bolsas de Chicago, Nova York e Londres. Importante destacar que no exterior existem operações de balcão, mas seus riscos são baixos em relação ao total da instituição. Ressaltamos, também, que na carteira da instituição não existem operações estruturadas com base em ativos subprime e todas estas operações são baseadas em fatores de risco negociados em bolsa.

Os principais fatores de risco dos derivativos assumidos em 31/12/2010 eram relacionados as taxas de câmbio, taxas de juros, commodities, cupons de dólar e de TR, Libor e renda variável. O gerenciamento destes e de outros fatores de risco de mercado está apoiado em arcabouço fazendo utilização de modelos determinísticos e estatísticos sofisticados. Com base neste modelo de gestão, a instituição tem conseguido, com a utilização de operações envolvendo derivativos, otimizar a relação risco-retorno mesmo em situações de grande volatilidade.

A maioria dos derivativos da carteira da instituição é negociada em bolsa. Para estes derivativos são utilizados os preços divulgados pelas próprias bolsas, exceto em casos em que se identifique baixa representatividade do preço por iliquidez de seu contrato específico. Os derivativos tipicamente apreçados desta forma são os contratos futuros. Da mesma forma, existem outros instrumentos que possuem cotações (preços justos) diretamente divulgadas por instituições independentes e que são apreçados utilizando estas informações diretas. Caem nesta situação grande parte dos títulos públicos brasileiros, títulos (públicos e privados) internacionais de alta liquidez e ações.

Para derivativos que não têm preços diretamente divulgados por bolsas, os preços justos são obtidos por meio de modelos de apreçamento que utilizam informações de mercado, inferidas a partir de preços divulgados de ativos de maior liquidez. Destes preços são extraídas as curvas de juros e as volatilidades de mercado que servem de dados de entrada para os modelos. Nesta situação, encontram-se os derivativos de balcão, contratos a termos e títulos pouco líquidos.

O valor total das margens dadas em garantia está composto por R\$ 3.906.718.



	Conta de Compensação Referencial		Valor	Valor Patrimonial a Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago	Ajuste a Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	
	31/12/2010	31/12/2009		31/12/2010	31/12/2010	31/12/2010	31/12/2009
<b>Derivativos de Crédito</b>	<b>3.000.836</b>	<b>2.072.999</b>		<b>193.862</b>	<b>(7.274)</b>	<b>186.588</b>	<b>(7.838)</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>1.976.141</b>	<b>1.508.649</b>		<b>215.997</b>	<b>(6.360)</b>	<b>209.637</b>	<b>8.422</b>
Prefixados	1.976.141	1.506.907		215.997	(6.360)	209.637	8.422
Índices	-	1.742		-	-	-	-
<b>Posição Passiva</b>	<b>1.024.695</b>	<b>564.350</b>		<b>(22.135)</b>	<b>(914)</b>	<b>(23.049)</b>	<b>(16.260)</b>
Mercado Interfinanceiro	-	50.000		-	-	-	(72)
Prefixados	600.165	514.350		(22.135)	(83)	(22.218)	(16.188)
Títulos	424.530	-		-	(831)	(831)	-
<b>Operações de Forwards</b>	<b>29.130.244</b>	<b>1.431.172</b>		<b>(137.744)</b>	<b>24.260</b>	<b>(113.484)</b>	<b>2.034</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>14.275.354</b>	<b>538.867</b>		<b>698.251</b>	<b>15.421</b>	<b>713.672</b>	<b>24.189</b>
Moeda Estrangeira	14.077.286	286.031		658.009	8.447	666.456	14.246
Commodities	198.068	-		40.242	6.974	47.216	-
Outros	-	252.836		-	-	-	9.943
<b>Posição Passiva</b>	<b>14.854.890</b>	<b>892.305</b>		<b>(835.995)</b>	<b>8.839</b>	<b>(827.156)</b>	<b>(22.155)</b>
Moeda Estrangeira	14.790.938	892.305		(819.048)	10.175	(808.873)	(22.155)
Commodities	63.952	-		(16.947)	(1.336)	(18.283)	-
<b>Swap com Verificação</b>	<b>12.048</b>	<b>1.263.499</b>		<b>(8)</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>31.180</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>6.020</b>	<b>659.346</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45.972</b>
Moeda Estrangeira	-	200.044		-	-	-	649
Mercado Interfinanceiro	6.020	387.607		-	-	-	45.323
Prefixados	-	71.695		-	-	-	-
<b>Posição Passiva</b>	<b>6.028</b>	<b>604.153</b>		<b>(8)</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>(14.792)</b>
Moeda Estrangeira	-	371.550		-	-	-	(53)
Mercado Interfinanceiro	6.028	217.056		(8)	8	-	(14.392)
Prefixados	-	15.547		-	-	-	(347)
<b>Verificação de Swap - Moeda Estrangeira</b>	<b>25.384</b>	<b>3.159.676</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45.798</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>25.384</b>	<b>2.450.975</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>185.704</b>
Moeda Estrangeira	25.384	2.447.446		-	-	-	185.704
Índices	-	3.529		-	-	-	-
<b>Posição Passiva</b>	<b>-</b>	<b>708.701</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(139.906)</b>
Moeda Estrangeira	-	708.701		-	-	-	(139.906)
<b>Outros Instrumentos Financeiros Derivativos (*)</b>	<b>8.750</b>	<b>7.523.022</b>		<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>(61.824)</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>-</b>	<b>3.188.989</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>207.610</b>
Moeda Estrangeira	-	3.035.908		-	-	-	190.264
Outros	-	153.081		-	-	-	17.346
<b>Posição Passiva</b>	<b>8.750</b>	<b>4.334.033</b>		<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>(269.434)</b>
Moeda Estrangeira	8.750	4.286.612		-	(7)	(7)	(264.677)
Outros	-	47.421		-	-	-	(4.757)
		<b>ATIVO</b>		<b>6.918.840</b>	<b>290.832</b>	<b>7.209.672</b>	<b>4.139.698</b>
		<b>PASSIVO</b>		<b>(6.150.923)</b>	<b>41.499</b>	<b>(6.109.424)</b>	<b>(3.755.764)</b>
		<b>TOTAL</b>		<b>767.917</b>	<b>332.331</b>	<b>1.100.248</b>	<b>383.934</b>
<b>Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:</b>							
<b>Compensação</b>	<b>0 - 30</b>	<b>31 - 180</b>	<b>181 - 365</b>	<b>Acima de 365</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>	
Futuros	49.187.522	13.861.213	28.521.589	36.195.940	127.766.264	116.215.752	
Swaps	32.156.271	23.370.621	10.718.201	38.735.312	104.980.405	89.200.744	
Opções	1.053.572.826	396.112.589	419.640.329	86.331.266	1.955.657.010	1.310.025.085	
Termo	1.459.620	-	-	-	1.459.620	37.436	
Derivativos de Crédito	16.662	975.984	2.249	2.005.941	3.000.836	2.072.999	
Forwards	6.519.530	12.236.250	4.920.682	5.453.782	29.130.244	1.431.172	
Swaps com Verificação	-	-	6.020	-	6.020	659.346	
Verificação de Swap	6.346	15.865	3.173	-	25.384	3.159.676	
Outros	-	8.750	-	-	8.750	7.523.022	

II - Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos por tipo de instrumento, demonstrada pelo seu valor referencial, por local de negociação (mercado organizado ou balcão) e contrapartes:

	31/12/2010								
	Futuros	Swaps	Opções	Termo	Derivativos de Crédito	Forward	Swap c/ Verificação	Verificação Swap	Outros
<b>BM&amp;F/Bovespa</b>	<b>116.509.808</b>	<b>15.404.640</b>	<b>1.927.300.383</b>	-	-	-	-	-	<b>8.750</b>
<b>Balcão</b>	<b>11.256.456</b>	<b>89.575.765</b>	<b>28.356.627</b>	<b>1.459.620</b>	<b>3.000.836</b>	<b>29.130.244</b>	<b>6.020</b>	<b>25.384</b>	-
Instituições Financeiras	10.556.245	77.504.624	25.568.195	1.459.620	2.247.714	15.438.485	-	-	-
Empresas	700.211	12.063.590	2.788.432	-	753.122	13.685.394	6.020	25.384	-
Pessoas Físicas	-	7.551	-	-	-	6.365	-	-	-
<b>Total</b>	<b>127.766.264</b>	<b>104.980.405</b>	<b>1.955.657.010</b>	<b>1.459.620</b>	<b>3.000.836</b>	<b>29.130.244</b>	<b>6.020</b>	<b>25.384</b>	<b>8.750</b>
<b>Total em 31/12/2009</b>	<b>116.215.752</b>	<b>89.200.744</b>	<b>1.310.025.085</b>	<b>37.436</b>	<b>2.072.999</b>	<b>1.431.172</b>	<b>579.778</b>	<b>3.159.676</b>	<b>7.523.022</b>

### III - Derivativos de Crédito

Abaixo, composição da carteira de Derivativos de Crédito (Ativos e Passivos), demonstrada pelo seu valor referencial:

	Valor do Risco de Crédito	
	31/12/2010	31/12/2009
<b>Transferidos</b>		
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:	<b>1.976.141</b>	<b>1.508.649</b>
Títulos e Valores Mobiliários	1.976.141	1.508.649
<b>Recebidos</b>		
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:	<b>1.024.695</b>	<b>564.350</b>
Títulos e Valores Mobiliários	600.165	564.350
Swap de taxa de retorno total cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	424.530	-
<b>Total</b>	<b>3.000.836</b>	<b>2.072.999</b>

Durante o período não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

**IV - Resultado Realizado e não Realizado na Carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos**

	<b>01/01 a 31/12/2010</b>	<b>01/01 a 31/12/2009</b>
Swap	915.774	809.879
Futuro	294.474	1.356.300
Opções	547.526	126.340
Derivativos de Crédito	(73)	39.807
Outros	226.854	287.953
<b>Total</b>	<b>1.984.555</b>	<b>2.620.279</b>

**c) Evolução do Ajuste ao Valor de Mercado**

	01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009
<b>Saldo Inicial</b>	<b>264.325</b>	<b>(340.466)</b>
Ajustes com efeitos no:		
Resultado	<b>135.045</b>	<b>497.924</b>
Títulos para Negociação	12.760	(5.628)
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)	122.285	503.552
Patrimônio Líquido	<b>56.444</b>	<b>106.867</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>455.814</b>	<b>264.325</b>
Ajustes a Valor de Mercado	<b>455.814</b>	<b>264.325</b>
Títulos para Negociação	50.801	38.041
Títulos Disponíveis para Venda	133.260	76.816
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)	271.753	149.468

O quadro abaixo demonstra, para melhor entendimento, o resultado não realizado de títulos disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento:

	31/12/2010	31/12/2009
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda - Patrimônio Líquido	133.260	76.816
Ajuste de Títulos Mantidos até o Vencimento	8.038	14.531
<b>Total de Resultado Não Realizado</b>	<b>141.298</b>	<b>91.347</b>

**d) Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários**

A Administração determina diretrizes para a classificação de Títulos e Valores Mobiliários. As classificações dos títulos existentes na carteira, assim como aqueles adquiridos no período, são periódica e sistematicamente avaliadas de acordo com tais diretrizes.

Conforme estabelecido no artigo 5º da Circular nº 3.068, de 08/11/2008, do BACEN, a reavaliação quanto à classificação de títulos e valores mobiliários só pode ser efetuada por ocasião dos balancetes semestrais. Além disso, no caso da transferência da categoria "mantidos até o vencimento" para as demais, essa só poderá ocorrer por motivo isolado, não usual, não recorrente e não previsto, que tenha ocorrido após a data da classificação.

No período, não foram realizadas reclassificações ou alterações nas diretrizes existentes.

**NOTA 7 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS**

**a) Composição da Carteira de Crédito por Tipo de Operação e Níveis de Risco**

Níveis de Risco	31/12/2010										31/12/2009
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
<b>Operações de Crédito</b>	<b>24.748.681</b>	<b>18.207.410</b>	<b>3.038.284</b>	<b>1.180.420</b>	<b>755.142</b>	<b>73.603</b>	<b>384.748</b>	<b>125.346</b>	<b>105.250</b>	<b>48.618.884</b>	<b>39.432.324</b>
Empréstimos e Títulos Descontados	10.623.676	8.050.045	2.010.087	1.035.671	732.577	73.058	384.748	125.346	103.958	23.139.166	19.889.906
Financiamentos	12.524.014	8.648.967	792.701	133.939	18.854	545	-	-	968	22.119.988	16.284.695
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	1.600.991	1.508.398	235.496	10.810	3.711	-	-	-	324	3.359.730	3.257.723
<b>Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro (Nota 6d)</b>	<b>2.496</b>	<b>2.076.656</b>	<b>215.022</b>	<b>115.178</b>	<b>41.547</b>	<b>22.252</b>	<b>15.295</b>	<b>13.411</b>	<b>46.174</b>	<b>2.548.031</b>	<b>2.878.637</b>
<b>Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (1)</b>	<b>369.328</b>	<b>1.285.629</b>	<b>367.773</b>	<b>18.251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.541</b>	<b>2.650</b>	<b>11.044</b>	<b>2.061.216</b>	<b>2.646.658</b>
<b>Outros Créditos - Diversos (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>455</b>	<b>-</b>	<b>7.602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.057</b>	<b>9.530</b>
<b>Total Operações com Características de Concessão de Crédito</b>	<b>25.120.505</b>	<b>21.569.695</b>	<b>3.621.534</b>	<b>1.313.849</b>	<b>804.291</b>	<b>95.855</b>	<b>406.584</b>	<b>141.407</b>	<b>162.468</b>	<b>53.236.188</b>	<b>44.967.149</b>
<b>Avais e Fianças (3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.602.140</b>	<b>16.084.014</b>
<b>Total com Avais e Fianças</b>	<b>25.120.505</b>	<b>21.569.695</b>	<b>3.621.534</b>	<b>1.313.849</b>	<b>804.291</b>	<b>95.855</b>	<b>406.584</b>	<b>141.407</b>	<b>162.468</b>	<b>76.838.328</b>	<b>61.051.163</b>
<b>Total Geral 31/12/2009</b>	<b>16.195.945</b>	<b>19.970.145</b>	<b>5.289.361</b>	<b>2.170.724</b>	<b>509.871</b>	<b>226.076</b>	<b>182.496</b>	<b>105.223</b>	<b>317.308</b>	<b>44.967.149</b>	

(1) Composto por Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio e Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos, contabilizados em Outros Créditos/Obrigações - Carteira de Câmbio;

(2) Composto por Títulos e Créditos a Receber, Devedores por Compra de Valores e Bens e Avais e Fianças Honrados;

(3) Contabilizados em Contas de Compensação.

b) Composição da Carteira por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

	Curso Anormal (*)										Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	-	-	<b>103.472</b>	<b>77.798</b>	<b>39.653</b>	<b>30.132</b>	<b>18.653</b>	<b>7.196</b>	<b>24.218</b>	<b>301.122</b>	<b>0,57%</b>	
01 a 60	-	-	7.811	6.471	3.077	1.722	2.112	1.764	2.373	25.330	0,05%	
61 a 90	-	-	3.634	3.143	1.487	975	1.027	863	1.087	12.216	0,02%	
91 a 180	-	-	12.838	10.440	4.667	3.133	3.098	1.069	6.980	42.225	0,08%	
181 a 365	-	-	21.914	18.205	11.665	6.982	6.183	1.916	11.005	77.870	0,15%	
Acima de 365	-	-	57.275	39.539	18.757	17.320	6.233	1.584	2.773	143.481	0,27%	
<b>Parcelas Vencidas (em Atraso)</b>	-	-	<b>7.714</b>	<b>10.971</b>	<b>7.968</b>	<b>10.810</b>	<b>8.820</b>	<b>15.991</b>	<b>45.292</b>	<b>107.566</b>	<b>0,21%</b>	
01 a 60	-	-	7.714	9.201	3.053	3.887	2.214	4.249	6.517	36.835	0,07%	
61 a 90	-	-	-	1.232	3.239	2.396	1.165	2.080	5.024	15.136	0,03%	
91 a 180	-	-	-	538	1.676	2.827	3.048	6.047	10.674	24.810	0,05%	
181 a 365	-	-	-	-	-	1.700	2.393	3.615	14.824	22.532	0,04%	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	8.253	8.253	0,02%	
<b>SUB TOTAL</b>	-	-	<b>111.186</b>	<b>88.769</b>	<b>47.621</b>	<b>40.942</b>	<b>27.473</b>	<b>23.187</b>	<b>69.510</b>	<b>408.688</b>	<b>0,78%</b>	
	Curso Normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>25.096.072</b>	<b>21.550.968</b>	<b>3.499.272</b>	<b>1.223.585</b>	<b>754.036</b>	<b>54.875</b>	<b>379.100</b>	<b>118.210</b>	<b>81.774</b>	<b>52.757.892</b>	<b>99,09%</b>	
01 a 60	3.805.735	2.693.199	608.443	139.742	18.242	3.367	74.645	111.784	1.946	7.457.103	14,00%	
61 a 90	1.477.429	1.844.686	545.809	17.531	1.736	864	31.498	235	784	3.920.572	7,36%	
91 a 180	3.048.761	2.961.212	474.373	288.691	49.091	2.371	142	1.992	2.649	6.829.282	12,83%	
181 a 365	4.286.276	4.265.769	596.032	273.713	84.824	7.983	283	2.781	10.432	9.528.093	17,90%	
Acima de 365	12.477.871	9.786.102	1.274.615	503.908	600.143	40.290	272.532	1.418	65.963	25.022.842	47,00%	
<b>Parcelas Vencidas até 14 dias</b>	<b>24.433</b>	<b>18.727</b>	<b>11.076</b>	<b>1.495</b>	<b>2.634</b>	<b>38</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>11.184</b>	<b>69.608</b>	<b>0,13%</b>	
<b>SUB TOTAL</b>	<b>25.120.505</b>	<b>21.569.695</b>	<b>3.510.348</b>	<b>1.225.080</b>	<b>756.670</b>	<b>54.913</b>	<b>379.111</b>	<b>118.220</b>	<b>92.958</b>	<b>52.827.500</b>	<b>99,22%</b>	
<b>TOTAL GERAL EM 31/12/2010</b>	<b>25.120.505</b>	<b>21.569.695</b>	<b>3.621.534</b>	<b>1.313.849</b>	<b>804.291</b>	<b>95.855</b>	<b>406.584</b>	<b>141.407</b>	<b>162.468</b>	<b>53.236.188</b>	<b>100,00%</b>	
<b>PDD</b>	-	<b>(107.848)</b>	<b>(36.215)</b>	<b>(39.415)</b>	<b>(110.541)</b>	<b>(47.918)</b>	<b>(284.568)</b>	<b>(141.393)</b>	<b>(162.468)</b>	<b>(930.366)</b>		
<b>TOTAL GERAL EM 31/12/2009</b>	<b>16.195.945</b>	<b>19.970.145</b>	<b>5.289.361</b>	<b>2.170.724</b>	<b>509.871</b>	<b>226.076</b>	<b>182.496</b>	<b>105.223</b>	<b>317.308</b>	<b>44.967.149</b>		
<b>PDD</b>	-	<b>(197.705)</b>	<b>(158.152)</b>	<b>(229.160)</b>	<b>(509.820)</b>	<b>(226.054)</b>	<b>(182.477)</b>	<b>(105.212)</b>	<b>(317.308)</b>	<b>(1.925.888)</b>		

(\*) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias ou com composições efetuadas ou de responsabilidade de empresas concordatárias ou em processo de falência.

**c) Composição por Setores de Atividade**

	31/12/2010	31/12/2009
<b>Setor Público</b>	<b>385.875</b>	<b>771.119</b>
<b>Setor Privado</b>	<b>52.850.313</b>	<b>44.196.030</b>
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>50.309.111</b>	<b>41.358.530</b>
Indústria e Comércio	26.918.741	20.465.111
Serviços	15.123.207	12.843.746
Setor Primário	8.164.277	8.028.212
Outros	102.886	21.461
<b>Pessoa Física</b>	<b>2.541.202</b>	<b>2.837.500</b>
<b>Total</b>	<b>53.236.188</b>	<b>44.967.149</b>

**d) Composição do Valor Presente das Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro**

	31/12/2010	31/12/2009
<b>Operações de Arrendamento Financeiro</b>	<b>166.130</b>	<b>187.674</b>
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido (Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	5.464.431 (5.298.410)	5.709.896 (5.523.227)
Outros Valores e Bens - Bens Reintegrados	109	1.005
<b>Imobilizado de Arrendamento Mercantil</b>	<b>4.443.762</b>	<b>4.371.889</b>
<b>Bens Arrendados - Veículos</b>	<b>4.228.970</b>	<b>4.199.014</b>
<b>Depreciação Acumulada</b>	<b>214.792</b>	<b>172.875</b>
(Depreciação Acumulada)	(2.033.241)	(1.172.744)
Superveniência de Depreciação	2.248.033	1.345.619
<b>(Credores por Antecipação do Valor Residual)</b>	<b>(2.061.861)</b>	<b>(1.680.926)</b>
<b>Total</b>	<b>2.548.031</b>	<b>2.878.637</b>

**e) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa**

	01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(1.925.888)</b>	<b>(1.913.438)</b>
<b>Reversão (Constituição) Líquida do Período</b>	<b>660.740</b>	<b>(92.543)</b>
Requerida pela Resolução nº 2.682/99	(273.303)	(645.338)
Adicional	934.043	552.795
Incorporação Banco Único S.A.	-	(165.131)
Write-Off	334.782	245.224
<b>Saldo Final</b>	<b>(930.366)</b>	<b>(1.925.888)</b>
Provisão Requerida (Nota 3g)	(757.409)	(818.888)
Provisão Adicional (*)	(172.957)	(1.107.000)

(\*) Refere-se à provisão adicional aos percentuais mínimos requeridos pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, utilizando-se da metodologia de perda esperada, adotada na gestão de risco de crédito da instituição, que considera inclusive as perdas potenciais para créditos rotativos.

Em 2010, reduziu-se a necessidade da PDD adicional, associada às novas orientações de Basileia III, onde os efeitos anticíclicos passam a ser tratados na base de capital.

Em 31/12/2010, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 1,75% (4,28% em 31/12/2009).

**f) Recuperação e Renegociação de Créditos**

- I - No período foram recuperados créditos baixados ("write-off") contra a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa no valor de R\$ 186.232 (R\$ 7.650 de 01/01 a 31/12/2009), que se encontram registrados em Receitas de Operações de Crédito.
- II - Em 31/12/2010 o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 74.961 (R\$ 30.670 em 31/12/2009), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ 33.939 (R\$ 8.341 em 31/12/2009).

**g) Cessão de Crédito**

No período foram realizadas cessões de crédito sem cobrança, amparadas no disposto na Resolução nº 2.836, de 30 de maio de 2001, do CMN, no montante de R\$ 959.551 (R\$ 276.348 em 31/12/2009), cujo valor contábil dos créditos montava R\$ 964.748 (R\$ 267.203 em 31/12/2009). O resultado bruto foi de (R\$ 5.197) (R\$ 9.144 em 31/12/2009).

**h) Operações Ativas Vinculadas**

Apresentamos abaixo informações relativas a operações ativas vinculadas, realizadas na forma prevista na Resolução nº 2.921, de 17/01/2002, do CMN.

	31/12/2010					01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	Receitas (Despesas)	Total	Receitas (Despesas)
<b>Operações Ativas Vinculadas</b>								
Operações de Crédito	424	785	13.829	134.129	149.167	(1.129)	162.351	(75.429)
<b>Obrigações por Operações Ativas Vinculadas</b>								
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	423	784	13.829	134.129	149.165	1.875	162.351	75.600
<b>Resultado líquido das operações vinculadas</b>						<b>746</b>		<b>171</b>

Em 31/12/2010 não havia operações inadimplentes.

**NOTA 8 - CARTEIRA DE CÂMBIO**

	31/12/2010	31/12/2009
<b>ATIVO - OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>11.404.697</b>	<b>9.199.238</b>
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	6.569.739	5.684.560
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	4.898.986	3.564.750
(-) Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos - MN	(102.242)	(127.699)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	38.214	77.627
<b>PASSIVO - OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>9.595.156</b>	<b>6.925.177</b>
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	4.971.585	3.580.289
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	6.645.821	5.913.412
(-) Adiant. sobre Contratos de Câmbio e Imp. Fin. - Câmbio Contratado	(2.023.002)	(2.569.031)
Outras	752	507
<b>CONTAS DE COMPENSAÇÃO</b>	<b>326.826</b>	<b>168.351</b>
Créditos Abertos para Importação - ME	301.732	152.221
Créditos de Exportação Confirmados - ME	25.094	16.130

**NOTA 9 - CAPTAÇÃO DE RECURSOS E OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES**

	31/12/2010			31/12/2009
	Até 365	Acima de 365	Total	Total
<b>Depósitos</b>	<b>46.818.715</b>	<b>25.474.239</b>	<b>72.292.954</b>	<b>56.870.675</b>
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>40.357.979</b>	<b>20.391.710</b>	<b>60.749.689</b>	<b>29.092.098</b>
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>4.036.276</b>	<b>1.632.621</b>	<b>5.668.897</b>	<b>2.710.970</b>
<b>Recursos de Crédito do Agronegócio</b>	<b>2.618.816</b>	<b>113.992</b>	<b>2.732.808</b>	<b>1.488.052</b>
<b>Obrigações por TVM no Exterior</b>	<b>1.417.460</b>	<b>1.518.629</b>	<b>2.936.089</b>	<b>1.222.918</b>
Euro Certificates of Deposits	1.305.850	25.705	1.331.555	431.333
Brazil Risk Note Programme	61.675	858.138	919.813	23.398
Euro Medium Term Note Programme	22.833	394.847	417.680	597.334
Medium Term Note	3.332	122.466	125.798	-
Structure Note Issued	9.133	105.810	114.943	-
Euro Notes	14.546	-	14.546	15.201
Outros	91	11.663	11.754	155.652
<b>Obrigações por Empréstimos e Repasses (*)</b>	<b>12.778.102</b>	<b>11.105.559</b>	<b>23.883.661</b>	<b>15.858.299</b>
<b>TOTAL</b>	<b>103.991.072</b>	<b>58.604.129</b>	<b>162.595.201</b>	<b>104.532.042</b>

*(\*) Os Empréstimos no Exterior estão representados, basicamente, por aplicações em operações comerciais de câmbio, relativas a pré-financiamentos à Exportação e Financiamentos à Importação.*

## NOTA 10 - PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

O Itaú BBA, na execução de suas atividades normais, encontra-se envolvido em contingências como segue:

a) **Passivos Contingentes:** são quantificados e classificados conforme segue:

- **Critérios de quantificação:**

Ações Cíveis: quantificadas quando da notificação judicial e revisadas mensalmente:

- Individualizados (processos relativos a causas consideradas não usuais ou cujo valor seja considerado relevante): pelo valor indenizatório pretendido, nas provas apresentadas e na avaliação de assessores legais que considera jurisprudência, subsídios fáticos levantados, provas produzidas nos autos e as decisões judiciais que vierem a ser proferidas na ação – quanto ao grau de risco de perda da ação judicial.

Ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é exigido ou ao valor da execução definitiva (valor incontestável) quando em fase de trânsito em julgado.

Ações Trabalhistas: quantificadas com base na análise individual do valor potencial de perda provável para ações com valor relevante.

Ações Fiscais e Previdenciárias: quantificadas quando do recebimento da notificação dos processos administrativos, com base nos valores destes, atualizados mensalmente.

- **Contingências classificadas como prováveis:** são reconhecidas contabilmente e estão representadas principalmente por Ações Cíveis, Trabalhistas e Fiscais e Previdenciárias.

Abaixo demonstramos a movimentação das respectivas provisões para passivos contingentes e os saldos dos respectivos depósitos em garantia de recursos:

Provisões para Passivos Contingentes	01/01 a 31/12/2010				01/01 a 31/12/2009
	Cíveis	Trabalhistas	Fiscais e Previdenciárias	Total	Total
Saldo Inicial	61.377	8.877	3.892	74.146	64.926
Atualização/Encargos	6.758	1.305	1.870	9.933	7.067
Movimentação do Período Refletida no Resultado	121	5.083	(89)	5.115	2.266
Constituição	267	5.200	3.181	8.648	8.739
Baixas por Reversão	(146)	(117)	(3.270)	(3.533)	(6.473)
Baixas por Pagamento	-	(519)	(295)	(814)	(113)
Saldo Final em 31/12/2010	68.256	14.746	5.378	88.380	74.146
Saldo Final em 31/12/2009	61.377	8.877	3.892	74.146	
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2010	4.676	4.615	3.042	12.333	
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2009	3.219	4.222	1.826	9.267	

- **Contingências classificadas como possíveis:** não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Fiscais e Previdenciários no valor de R\$ 129.542, relativos basicamente a:

- IRPJ e CSLL - Recomposição Patrimonial – R\$ 54.599: auto de infração para exigir Imposto de Renda e Contribuição Social sobre valor recebido do Poder Público para recomposição patrimonial. Os valores recebidos decorrem do negócio de privatização do Banco Bemge S.A.. O Estado de Minas Gerais (controlador e vendedor) ressarciu o Banco Bemge S.A. (depois denominado Banco Itaú BBA S.A) de valores de condenações judiciais de natureza tributária contra este, relacionadas a fatos geradores anteriores à privatização.
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Usufruto de cotas e Ações - R\$ 24.507: discutimos o correto tratamento contábil e tributário do valor recebido pela constituição onerosa do usufruto.

Em garantia de recursos voluntários (artigo 32º da Lei nº 10.522/02), interposto nos processos administrativos está depositado o montante de R\$ 2.264 e estão arrolados bens do Ativo Permanente no montante de R\$ 89.944 (R\$ 54.458 em 31/12/2009), representados por Imóveis R\$ 600 (R\$ 8 em 31/12/2009) e Investimento (Ações) de R\$ 89.344 (R\$ 54.540 em 31/12/2009). Em 10 de abril de 2007, por meio da ação direta de inconstitucionalidade nº 1976, o Supremo Tribunal Federal declarou ser inconstitucional a exigência de arrolamento para a apreciação de recurso voluntário. O pedido de desarrolamento desses bens está sendo providenciado junto à Secretaria da Receita Federal.

b) **Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias e Depósitos em Garantia para Interposição de Recursos** - Passivos constituídos pelo valor integral em discussão e respectivos depósitos em garantia conforme abaixo:

<b>Movimentação das Obrigações Legais</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>17.646</b>	<b>773.962</b>
Encargos sobre Tributos	1.099	49.399
Movimentação do Período Refletida no Resultado - Reversão Ganho de Causa	11.839	(12.946)
Pagamento	-	(792.769)
<b>Saldo Final (Nota 12c)</b>	<b>30.584</b>	<b>17.646</b>

<b>Movimentação dos Depósitos em Garantia</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>426.602</b>	<b>568.013</b>
Apropriação de Rendas	28.856	45.336
Depósitos Efetuados	-	12.541
Conversão em Renda	(1.780)	(199.288)
<b>Saldo Final</b>	<b>453.678</b>	<b>426.602</b>

NOTA 11 – DETALHAMENTO DE CONTAS

a) **Outros Créditos - Diversos**

	31/12/2010	31/12/2009
Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito (Nota 15a)	834.048	-
Créditos Tributários (Nota 12b I)	730.838	1.103.754
Depósitos em Garantia de Passivos Contingentes (Nota 10)	466.011	435.869
Impostos e Contribuições a Compensar	83.670	109.605
Outros	87.169	135.916
<b>Total</b>	<b>2.201.736</b>	<b>1.785.144</b>

b) **Outras Obrigações - Diversas**

	31/12/2010	31/12/2009
Provisão para Passivos Contingentes (Nota 10a)	88.380	74.146
Provisão para Pagamentos a Efetuar	82.004	51.068
Credores Diversos no País	30.651	177.217
Outras	5.883	7.469
<b>Total</b>	<b>206.918</b>	<b>309.900</b>

c) **Receitas de Prestação de Serviços**

	01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009
Operações de Crédito e Garantias Prestadas	340.933	273.433
Serviços de Assessoria Econômica e Financeira	298.089	211.378
Serviços de Cobrança	77.584	61.941
Comissões	63.597	1.990
Outros	49.953	19.599
<b>Total</b>	<b>830.156</b>	<b>568.341</b>

d) **Outras Despesas Administrativas**

	01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009
Processamento de Dados e Telecomunicações	(109.039)	(69.727)
Serviços de Terceiros	(77.059)	(82.427)
Instalações	(59.778)	(60.310)
Despesas do Sistema Financeiro Nacional	(48.511)	(35.804)
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 15a)	(30.126)	(51.851)
Depreciação e Amortização	(22.280)	(15.660)
Outras	(59.068)	(56.232)
<b>Total</b>	<b>(405.861)</b>	<b>(372.011)</b>

e) **Outras Despesas Operacionais**

	01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009
Amortização de Ágios de Incorporação	(447.724)	(375.044)
Despesas com Câmbio	(25.901)	(19.800)
Provisão para Perdas em Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito	(6.160)	(51.704)
Outras	(61.555)	(57.903)
<b>Total</b>	<b>(541.340)</b>	<b>(504.451)</b>

## NOTA 12 - TRIBUTOS

### a) Composição das Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstramos a seguir o Imposto de Renda e Contribuição Social devidos sobre as Operações do Período e sobre as Diferenças Temporárias decorrentes de adições e exclusões:

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3.569.569</b>	<b>3.494.928</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3p)	(1.427.828)	(1.397.971)
<b>Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
<b>(Inclusões) Exclusões Permanentes</b>	<b>150.032</b>	<b>(156.953)</b>
Participações em Coligadas e Controladas	(1.346)	4.179
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	(67.072)	(513.567)
Juros sobre o Capital Próprio	105.600	128.680
Juros sobre Título da Dívida Externa e Dividendos	118.636	215.118
Outras	(5.786)	8.637
<b>(Inclusões) Exclusões Temporárias</b>	<b>561.059</b>	<b>393.355</b>
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	369.715	62.473
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	239.857	254.170
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros		
Derivativos e Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	3.159	(44.493)
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias, Passivos Contingentes e Atualização de Depósitos em Garantia	6.957	116.370
Outras Provisões Indedutíveis	(58.629)	4.835
<b>(Constituição) Compensação sobre o Prejuízo Fiscal</b>	<b>111.924</b>	<b>326.292</b>
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(604.813)</b>	<b>(835.277)</b>
<b>Referentes a Diferenças Temporárias - Do Período</b>		
Constituição (Reversão) do Período	(672.983)	(719.647)
Constituição (Reversão) de Períodos Anteriores	5.990	-
<b>(Despesas)/Receitas de Tributos Diferidos</b>	<b>(666.993)</b>	<b>(719.647)</b>
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(1.271.806)</b>	<b>(1.554.924)</b>

II - As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

### b) Créditos Tributários

I - O saldo de Créditos Tributários e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos efetuados, estão representados por:

	31/12/2009	Realização	Constituição	31/12/2010
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	35.692	(35.692)	61	61
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	718.410	(465.228)	104.296	357.478
Ajuste a Valor de Mercado de Títulos para Negociação de Instrumentos Financeiros				
Derivativos	53.888	(53.888)	55.981	55.981
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Passivos Contingentes	110.655	(64.899)	3.317	49.073
Outras Provisões Indedutíveis	180.033	(134.414)	222.626	268.245
Participações no Lucro	108.625	(108.625)	154.406	154.406
Provisão para Outros Créditos	43.979	-	2.397	46.376
Ágio na Aquisição de Investimentos	3.633	(1.993)	-	1.640
Outros	23.796	(23.796)	65.823	65.823
<b>Total</b>	<b>1.098.678</b>	<b>(754.121)</b>	<b>386.281</b>	<b>730.838</b>
<b>Contribuição Social a Compensar Decorrente da Opção prevista no artigo 8º da Medida Provisória nº 2.158-35, de 24/08/2001</b>	<b>5.076</b>	<b>(5.076)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

- II- A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários, da Contribuição Social a Compensar decorrente da Medida Provisória nº 2.158-35 de 24/08/2001 e da Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos existentes em 31/12/2010, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, são:

<b>Ano de Realização</b>	<b>Diferenças Temporárias</b>
2011	479.871
2012	141.775
2013	22.908
2014	9.965
2015	7.440
acima de 2015	68.879
<b>Total</b>	<b>730.838</b>
Valor Presente <sup>(1)</sup>	601.716

(1) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação.

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social, em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, recomendamos que a evolução da realização dos créditos tributários decorrentes das diferenças temporárias e prejuízo fiscal não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

- III- Não existem Créditos Tributários não contabilizados.

#### c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

- I - O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	385.563	368.000
Impostos e Contribuições a Pagar/Recolher <sup>(1)</sup>	434.677	489.238
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos <sup>(2)</sup>	807.726	475.072
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias (Nota 10b)	30.584	17.646
<b>Total</b>	<b>1.658.550</b>	<b>1.349.956</b>

(1) Contempla, basicamente, a adesão ao Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais.

(2) Representado principalmente por Superveniência de Arrendamento Mercantil Financeiro.

**NOTA 13 - INVESTIMENTOS**

**Participações em Coligadas e Controladas**

Empresas		Saldos em 31/12/2009	Recebimento de Dividendos	Constituição (Amortização) de Ágio	Aumento de Capital / (Cisão)	Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários de Controladas e Outras	Saldos em 31/12/2010	Resultado de Participação em Coligadas e Controladas de 01/01 a 31/12/2009
<b>No País</b>		<b>123.154</b>	<b>334</b>	<b>(22.088)</b>	<b>(63.377)</b>	<b>33.928</b>	<b>1.228</b>	<b>73.179</b>	<b>11.188</b>
Itaú BBA Trading S.A.	(1)	54.450	334	-	16.453	1.942	-	73.179	9.266
Delle Holdings S.A.	(2)	51.062	-	(22.088)	(63.567)	33.365	1.228	-	1.895
Puerto Cia Securitizadora de Créditos Financeiros	(1)	15.858	-	-	(16.520)	662	-	-	489
Estruturadora Brasileira de Projetos S.A.	(3)	1.784	-	-	257	(2.041)	-	-	(462)
<b>No Exterior - Banco Itaú Argentina S.A.</b>	(4)(5)	<b>1.724</b>	<b>(59)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(175)</b>	<b>-</b>	<b>1.490</b>	<b>(741)</b>
<b>Total</b>		<b>124.878</b>	<b>275</b>	<b>(22.088)</b>	<b>(63.377)</b>	<b>33.753</b>	<b>1.228</b>	<b>74.669</b>	<b>10.447</b>

(1) Empresa incorporada pela Itaú BBA Trading S.A. em 30/11/2010;

(2) Empresa dissolvida em 10/12/2010;

(3) Em 30/12/2010 mediante a venda da participação que o Itaú Unibanco S.A. detinha na controlada, o investimento perdeu a característica de relevância;

(4) Resultados de Equivalência Patrimonial refletem ajustes, de forma a padronizar os procedimentos no âmbito da investidora no montante de R\$ (49) e contempla Resultados não Realizados no investimento e Resultado de Participações no montante de R\$ (307);

(5) Inclui variação cambial no montante de R\$ (139).

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido do Período	Nº de Ações Ordinárias de Propriedade do Itaú BBA	Participação no Capital Social e Votante (%)
<b>No País - Itaú BBA Trading S.A.</b>	46.442	73.180	1.942	3.938.518.832	100,00
<b>No Exterior - Banco Itaú Argentina S.A.</b>	62.165	179.776	32.034	1.482.244	1,00

## NOTA 14 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

- a) **Capital Social** - Está representado por 10.569.053 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 5.284.526 ações ordinárias da classe "A", 1 ação ordinária da classe "B" e 5.284.526 ações preferenciais.
- b) **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** - Os acionistas têm direito a receber como dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, importância não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações.

Em 30/06/2010 foi provisionado o montante de R\$ 4.829 à razão de R\$ 0,457 por ação, equivalente ao Complemento de Dividendos – Exercício 2009.

Em Reunião da Diretoria de 30/12/2010, foram creditados Juros sobre o Capital Próprio no montante líquido de R\$ 224.400, a serem pagos até 30/04/2011, sendo R\$ 264.000 o valor bruto e R\$ 39.600 de Imposto de Renda Retido na Fonte.

Em 31/12/2010 foi provisionado o montante de R\$ 297.151 à razão de R\$ 28,115 por ação, equivalente ao dividendo mínimo, registrado em Outras Obrigações – Sociais e Estatutárias.

### c) Reservas

	31/12/2010	31/12/2009
<b>RESERVAS DE CAPITAL - ATUALIZAÇÃO DE TÍTULOS PATIMONIAIS</b>	<b>16.907</b>	<b>15.372</b>
<b>RESERVAS DE LUCROS</b>	<b>3.734.468</b>	<b>2.104.444</b>
Legal	511.843	402.043
Estatutária (*)	3.222.625	1.702.401

(\*) Constituída para assegurar à sociedade adequada margem operacional, conforme previsto em estatuto.

**NOTA 15 - PARTES RELACIONADAS**

a) As operações realizadas entre partes relacionadas, são divulgadas em atendimento à Resolução nº 3.750, de 30/06/2009, do CMN. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas e em condições de comutatividade.

	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
	31/12/2010	31/12/2009	01/01 a 31/12/2010	01/01 a 31/12/2009
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>19.493.999</b>	<b>15.979.266</b>	<b>2.140.669</b>	<b>1.786.293</b>
- Itaú Unibanco S.A.	18.876.686	15.979.266	1.752.042	1.786.293
- Outras	617.313	-	388.627	-
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e em Moeda Estrangeira</b>	<b>30.977.211</b>	<b>19.078.967</b>	<b>2.009.421</b>	<b>2.418.295</b>
- Itaú Unibanco S.A.	16.990.500	16.031.945	1.916.016	2.390.536
- Agência New York	1.865.442	2.071.066	4.876	3.779
- Agência Grand Cayman	10.515.823	409.620	48.302	6.530
- Banco Itaú Europa S.A.	1.051.378	256.858	9.991	1.086
- Outras	554.068	309.478	30.236	16.364
<b>Títulos e Valores Mobiliários - Renda Fixa, Variável e Compromissadas</b>	<b>26.055.104</b>	<b>12.363.482</b>	<b>1.906.458</b>	<b>533.939</b>
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	21.153.699	3.749.112	1.209.671	410.639
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	4.901.405	8.614.370	709.349	123.299
- Itaú Corretora	-	-	(12.562)	-
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Ativa</b>	<b>2.860.556</b>	<b>1.261.528</b>	<b>3.411.710</b>	<b>(30.483)</b>
- Itaú Unibanco S.A.	2.859.526	1.225.557	3.198.817	(30.539)
- Outras	1.030	35.971	212.893	56
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>(11.225)</b>	<b>6.410</b>	-	-
- Itaú Unibanco S.A.	-	6.410	-	-
- Itaú Bank Ltd.	(9.911)	-	-	-
- Outras	(1.314)	-	-	-
<b>Relações Interfinanceiras - Itaú Unibanco S.A.</b>	<b>1.799</b>	<b>105.799</b>	-	-
<b>Carteira de Câmbio - Posição Ativa</b>	<b>1.590.472</b>	<b>287.779</b>	<b>60.877</b>	<b>113.348</b>
- Itaú Unibanco S.A.	533.147	287.779	55.973	113.348
- Agência Grand Cayman	1.057.325	-	4.904	-
<b>Valores a Receber de Sociedades Ligadas</b>	<b>836.946</b>	<b>6.930</b>	<b>118.675</b>	<b>6.364</b>
- Agência New York	834.048	-	15.254	-
- Agência Grand Cayman	-	-	57.342	-
- Itaú Bank Ltd.	-	-	28.062	-
- Duratex	-	-	-	5.534
- Outras	2.898	6.930	18.017	830
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>(45.778.572)</b>	<b>(43.225.543)</b>	<b>(4.551.787)</b>	<b>(5.076.611)</b>
- Itaú Unibanco S.A.	(45.778.572)	(43.225.543)	(4.429.988)	(4.668.719)
- Outras	-	-	(121.799)	(407.892)
<b>Depósitos à Prazo</b>	<b>(1.780.400)</b>	<b>(1.208.689)</b>	<b>(35.201)</b>	<b>(51.237)</b>
- Agência New York	(1.024.593)	(9.646)	(969)	(425)
- Agência Grand Cayman	(542.387)	(1.071.883)	(11.788)	(44.525)
- Banco Itaú Europa Internacional	-	-	(1.781)	-
- Porto Seguro	-	-	(16.504)	-
- Outras	(213.420)	(127.160)	(4.159)	(6.287)
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos - (Posição Passiva)</b>	<b>(2.872.023)</b>	<b>(1.534.629)</b>	<b>(2.138.124)</b>	<b>1.702.521</b>
- Itaú Unibanco S.A.	(2.872.023)	(1.466.098)	(1.963.880)	1.704.812
- Outras	-	(68.531)	(174.244)	(2.291)
<b>Carteira de Câmbio - (Posição Passiva)</b>	<b>(1.584.629)</b>	<b>(344.106)</b>	<b>(32.674)</b>	<b>(60.993)</b>
- Itaú Unibanco S.A.	(530.678)	(344.106)	(23.456)	(60.993)
- Agência Grand Cayman	(1.053.951)	-	(9.218)	-
<b>Obrigações por Operações Compromissadas - Própria e de Terceiros</b>	<b>(14.550.316)</b>	<b>(3.466.037)</b>	<b>(948.135)</b>	<b>(512.137)</b>
- Itaú Unibanco S.A.	(9.099.998)	(1.556.000)	(559.508)	(301.614)
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	(2.564.667)	(1.832.490)	(240.969)	(199.025)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	(2.807.419)	-	(146.119)	-
- Outras	(78.232)	(77.547)	(1.539)	(11.498)
<b>Recursos de Aceites Cambiais, LI e Hipotecárias, Debêntures e Similares - Itaú Bank Ltd.</b>	<b>(3.933)</b>	<b>(3.615)</b>	-	-
<b>Valores a Pagar de Sociedades Ligadas</b>	<b>(744)</b>	<b>(3.209)</b>	<b>114.121</b>	<b>(127.466)</b>
- Itaú Unibanco S.A.	-	-	90.586	(51.856)
- Itaúcard	-	-	20.164	-
- Fináustria Ass., Adm., Serv. Crédito e Partic. S.A.	(239)	(1.514)	-	(23.249)
- Finá Promoção e Serviços S.A.	(127)	(196)	-	-
- Banco Itaú Europa S.A.	-	(1.177)	-	(37.854)
- Outras	(378)	(322)	3.371	(14.507)

Além das operações acima discriminadas, o Itaú BBA, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Itaú Unibanco, registrou em Outras Despesas Administrativas, R\$ 30.126 (R\$ 51.851 de 01/01 a 31/12/2009) em função da utilização da estrutura comum.

**b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração**

Os honorários atribuídos no período aos Administradores do Itaú BBA são compostos conforme segue:

	31/12/2010	31/12/2009
Remuneração Administradores	153.723	86.670
Participações no Lucro	115.735	102.285
Contribuições aos Planos de Aposentadoria	8.108	3.189
<b>Total</b>	<b>277.566</b>	<b>192.144</b>

**NOTA 16 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES**

a) **Gerenciamento de Risco** – O Itaú BBA, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A., aderiu à estrutura de gerenciamento de risco operacional e de mercado em atendimento às Resoluções nº 3.380, de 29/06/2006, e nº 3.464, de 26/06/2007, respectivamente, ambas do CMN. As descrições dessas estruturas de gerenciamento de risco estão disponibilizadas no site de Relacionamento com Investidores da instituição líder ([www.itaunibanco.com.br/ri](http://www.itaunibanco.com.br/ri)) na rota: Governança Corporativa/Gerenciamento de Riscos.

b) **Comitê de Auditoria Único** – Em atendimento à Resolução nº 3.198, de 27/05/2004, do CMN, o Itaú BBA aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A.. O resumo do relatório do referido Comitê é divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A..

c) **Informações de Subsidiárias no Exterior** - O Itaú BBA realiza operações através de suas agências em Nassau, Bahamas e Montevideú, Uruguai. Os saldos consolidados das contas patrimoniais, após eliminações das transações entre as agências, são os seguintes:

<b>Ativo</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>Circulante e Realizável a Longo Prazo</b>	<b>51.075.762</b>	<b>25.594.333</b>
Disponibilidades	481.017	213.141
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	17.295.712	8.818.845
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	12.979.685	4.302.787
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos	10.440.260	6.999.793
Carteira de Câmbio	8.162.908	5.124.652
Outros Ativos	1.716.180	135.115
<b>Permanente</b>	<b>27.351</b>	<b>18</b>
Outros Investimentos	27.338	-
Imobilizado	13	18
<b>Total</b>	<b>51.103.113</b>	<b>25.594.351</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante e Exigível a Longo Prazo</b>	<b>46.760.384</b>	<b>21.702.131</b>
Depósitos	16.985.766	8.406.916
Depósitos à Vista	1.653.744	1.076.705
Depósitos à Prazo	15.332.022	7.330.211
Captações no Mercado Aberto	9.374.878	286.211
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.798.537	1.067.265
Obrigações por Empréstimos	7.658.085	6.470.536
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.119.252	216.843
Carteira de Câmbio	8.188.956	5.106.983
Outras Obrigações	634.910	147.377
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>	<b>34.987</b>	<b>380</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>4.307.742</b>	<b>3.891.840</b>
Capital Social e Reservas	3.747.542	3.750.460
Resultado do Período	560.200	141.380
<b>Total</b>	<b>51.103.113</b>	<b>25.594.351</b>
<b>Demonstração do Resultado</b>	<b>506.050</b>	<b>130.911</b>
Receitas da Intermediação Financeira	937.499	1.070.140
Despesas da Intermediação Financeira	(431.449)	(939.229)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>	<b>506.050</b>	<b>130.911</b>
Outras Receitas/Despesas Operacionais	66.088	7.174
<b>Resultado Operacional</b>	<b>572.138</b>	<b>138.085</b>
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>(11.778)</b>	<b>3.343</b>
<b>Resultado Antes da Tributação sobre Lucros e Participações</b>	<b>560.360</b>	<b>141.428</b>
<b>Imposto sobre a Renda e Contribuição Social</b>	<b>(160)</b>	<b>(48)</b>
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>560.200</b>	<b>141.380</b>

## **Relatório dos auditores independentes**

Aos Administradores e Acionistas  
Banco Itaú BBA S.A.

Examinamos as demonstrações contábeis individuais do Banco Itaú BBA S.A. (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2010 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis**

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelo auditor e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou por erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do Banco. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

### **Base para opinião com ressalva**

O Banco registra as suas operações e elabora suas demonstrações contábeis com a observância das diretrizes contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil – BACEN, que requerem que o ajuste a valor presente da carteira de arrendamento mercantil seja classificado no ativo permanente como superveniência/insuficiência de depreciação. Essas diretrizes não requerem a reclassificação das operações, que permanecem registradas de acordo com a Lei nº 6.099/74, para as rubricas de ativos circulante e realizável a longo prazo e receitas/despesas de intermediação financeira – operações de arrendamento mercantil, mas resultam na apresentação do resultado e do patrimônio líquido de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Opinião com ressalva**

Em nossa opinião, exceto pela não reclassificação descrita no parágrafo acima, as demonstrações contábeis referidas anteriormente apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Itaú BBA S.A. em 31 de dezembro de 2010, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2011

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independientes  
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Sergio Miron  
Contador CRC 1SP173647/O-5