

Teleconferência sobre os Resultados do 2º Trimestre de 2010

Alfredo Egydio Setubal
Diretor de Relações com Investidores

04 | ago | 2010

Itaú Unibanco Holding S.A.



Destaques

1. Resultados:

- No segundo trimestre de 2010, o Lucro Líquido Recorrente alcançou R\$ 3,3 bilhões, um aumento de 4,1% sobre o trimestre anterior e com um ROE recorrente anualizado de 24,4%.
- No primeiro semestre de 2010, o Lucro Líquido Recorrente foi de R\$ 6,5 bilhões, equivalente a um crescimento de 29,6% sobre o mesmo período de 2009.

2. Margem Financeira com Clientes e Expansão do Crédito:

- Crescimento de 6,7% em relação ao trimestre anterior, alcançando R\$ 10,0 bilhões, principalmente pela expansão do crédito que atingiu 4,0% no trimestre e 11,4% sobre junho de 2009, sendo 18,8% no crédito para o varejo.

3. Receitas de Prestação de Serviços:

- Crescimento de 4,4% sobre o primeiro trimestre, totalizando R\$ 4,3 bilhões em virtude, principalmente, de volumes de operações com cartões de crédito, serviços de conta corrente e banco de investimento.

4. Índice de Inadimplência e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa:

- O índice de inadimplência de 90 dias melhorou 0,3 p.p. em relação ao final do trimestre anterior, atingindo 4,6% e mantendo a trajetória de queda que já acumula 1,0 p.p em 2010.
- A despesa com créditos de liquidação duvidosa, líquida das recuperações de créditos, verificada no primeiro semestre de 2010 foi 15,8% menor do que igual período do ano anterior e o saldo da provisão adicional para créditos de liquidação duvidosa em 30 de junho de 2010, de R\$ 6,1 bilhões, foi mantido inalterado no trimestre.

5. Despesas não decorrentes de juros

- No primeiro semestre de 2010, apresentaram crescimento de 4,4% sobre o mesmo período do ano anterior. Excluindo-se as despesas com a migração de pontos de vendas do Unibanco, com a abertura de novos pontos de vendas, e da Redecard e Porto Seguro, verificou-se ligeira redução (-0,6%) no total gasto em comparação com o primeiro semestre de 2009.

Efeitos não Recorrentes – Líquido dos efeitos fiscais

Em R\$ milhões

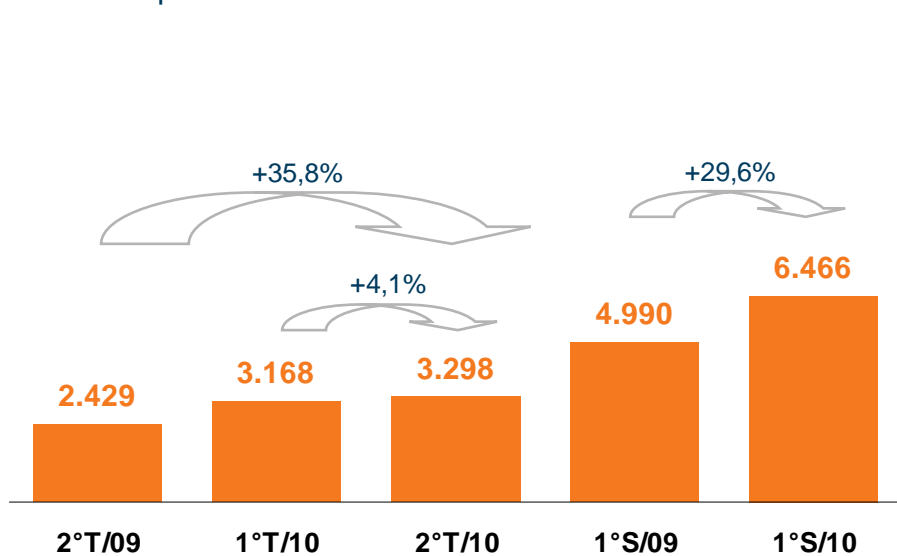
	2ºT/10	1ºT/10	1ºS/10	1ºS/09
Lucro Líquido Recorrente (A)	3.298	3.168	6.466	4.990
Alienação de Investimentos	-	-	-	212
Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais – Lei no 11.941/09	-	145	145	-
Provisão para Contingências - Planos Econômicos	(133)	(79)	(211)	(110)
Amortização de Ágios (*)	-	-	-	(506)
Total de Efeitos não Recorrentes (B)	(133)	66	(66)	(405)
Lucro Líquido (A+B)	3.165	3.234	6.399	4.586

(*) No primeiro semestre de 2009 refere-se basicamente à operação da Redecard.

Destaques de Resultado

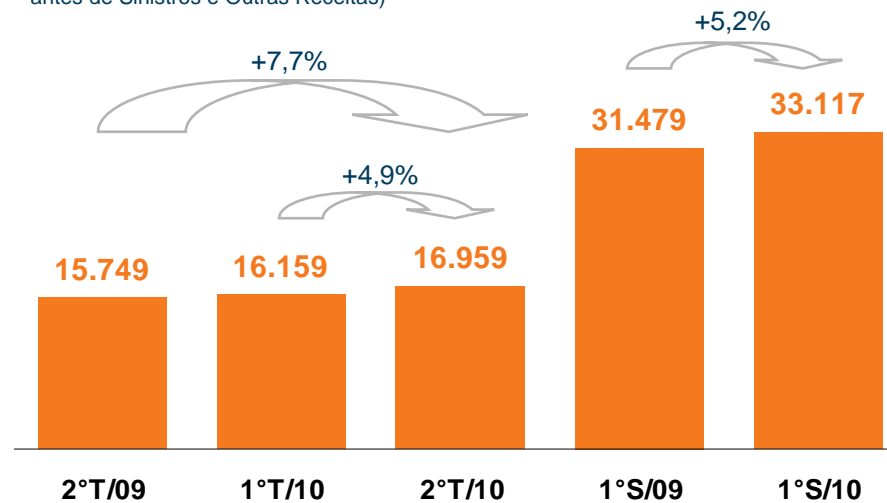
Em R\$ milhões

Lucro Líquido Recorrente



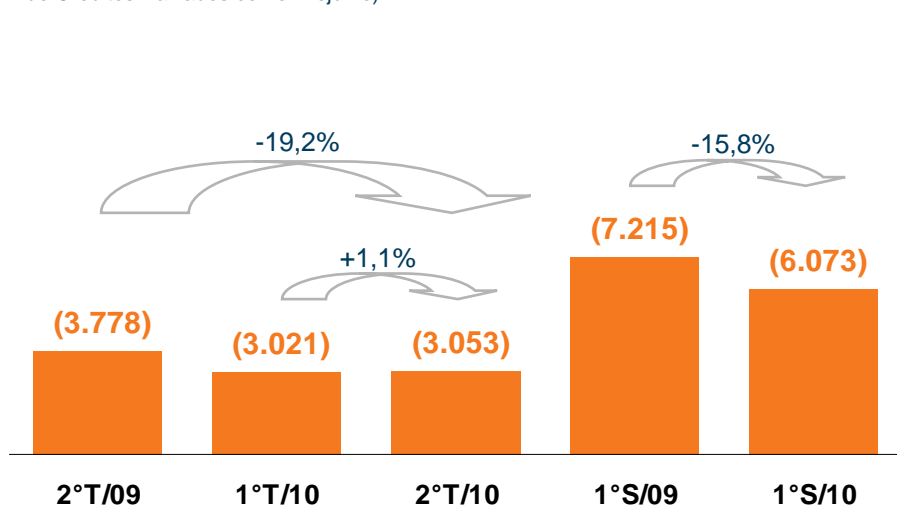
Produto Bancário

(Margem Financeira, Receita de Serviços, Resultado de Seguros, Previdência e Capitalização antes de Sinistros e Outras Receitas)



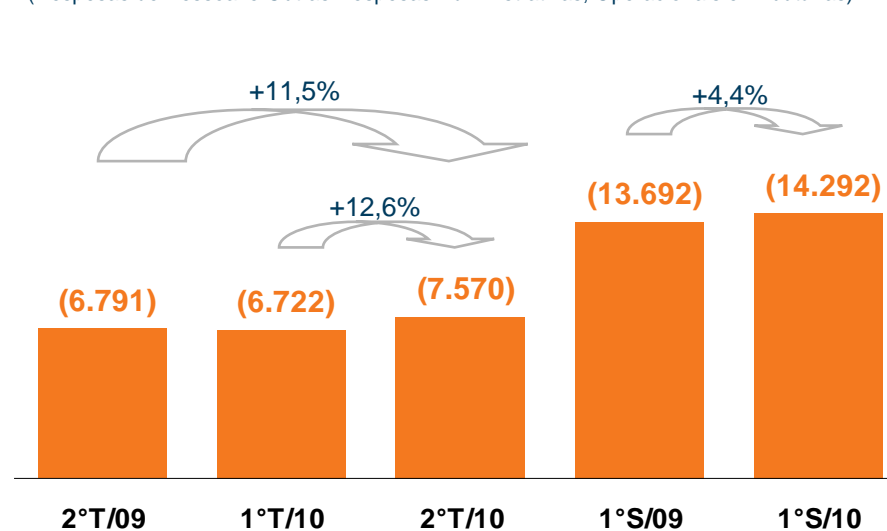
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa

(Despesas com Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa Líquidas da Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo)



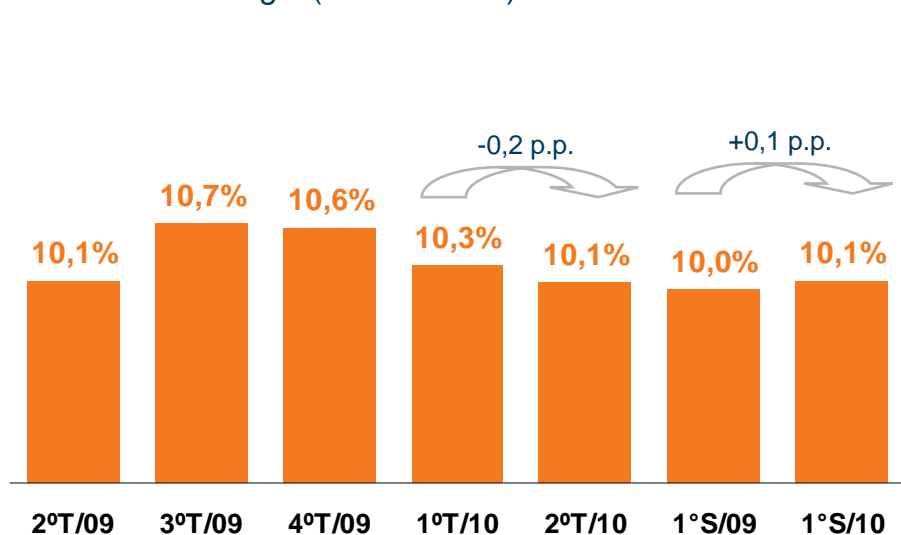
Despesas Não Decorrentes de Juros

(Despesas de Pessoal e Outras Despesas Administrativas, Operacionais e Tributárias)

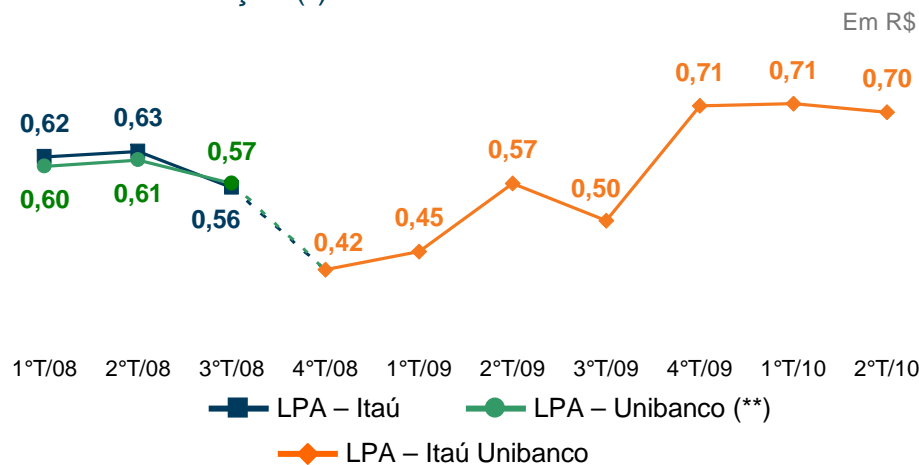


Indicadores de Resultado

Net Interest Margin (com Clientes)



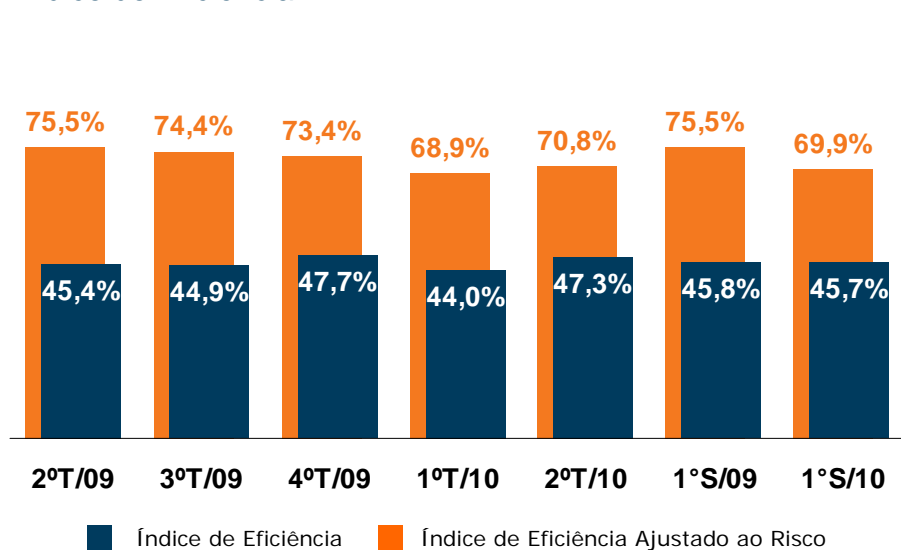
Lucro Por Ação (*)



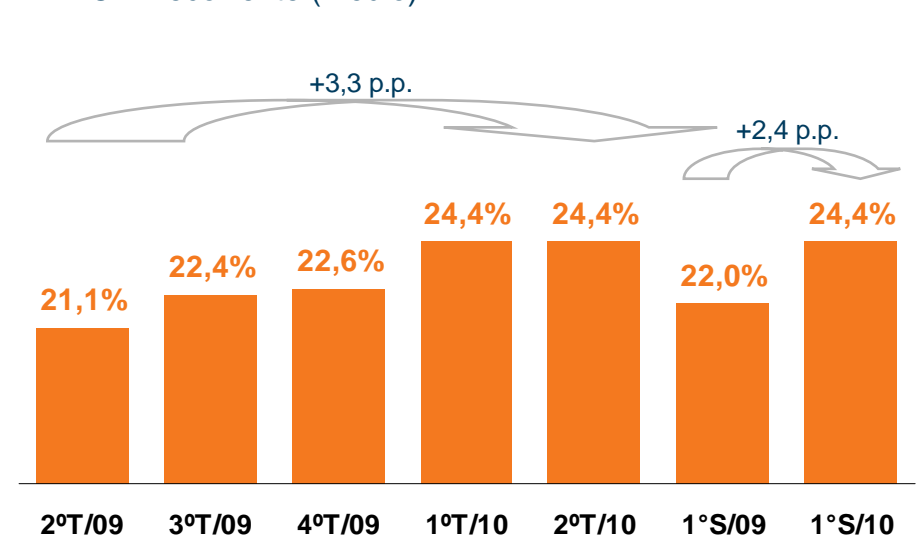
(*) O número de ações em circulação foi ajustado para refletir a bonificação de 10% ocorrida em 28 de agosto de 2009.

(**) Ajustado pela relação de troca de ações anunciada na fusão entre o Itaú e o Unibanco.

Índice de Eficiência



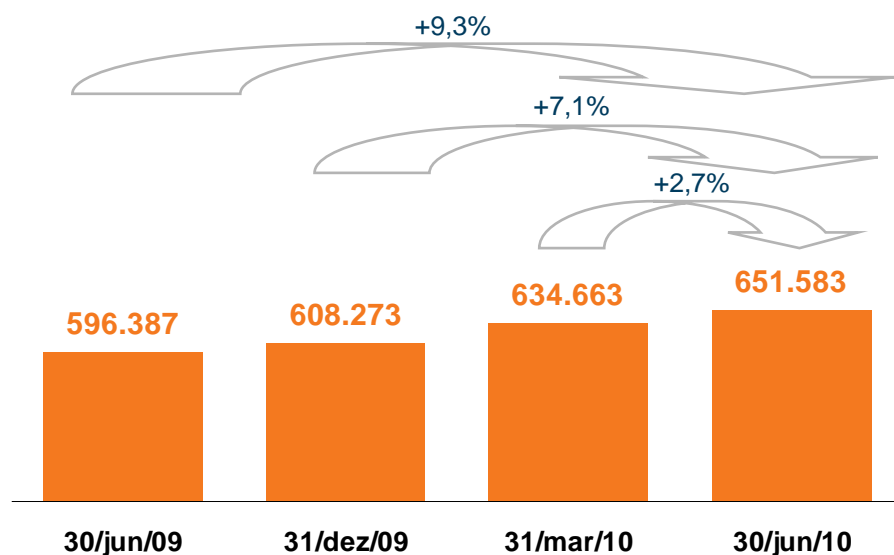
ROE Recorrente (Médio)



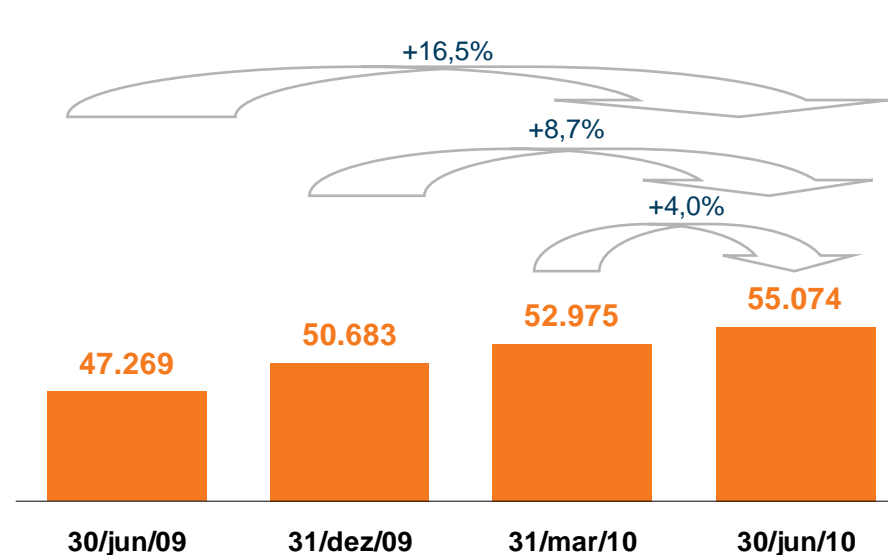
Destaques Patrimoniais

Em R\$ milhões

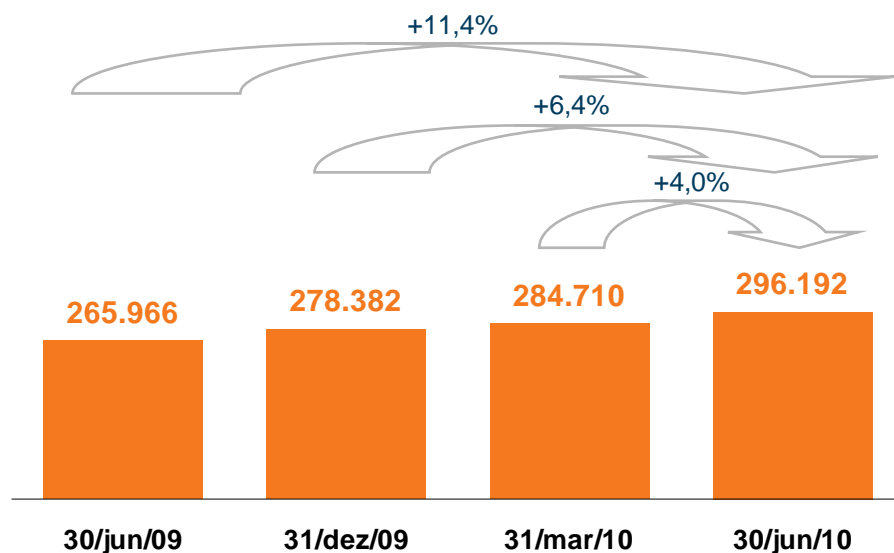
Ativos



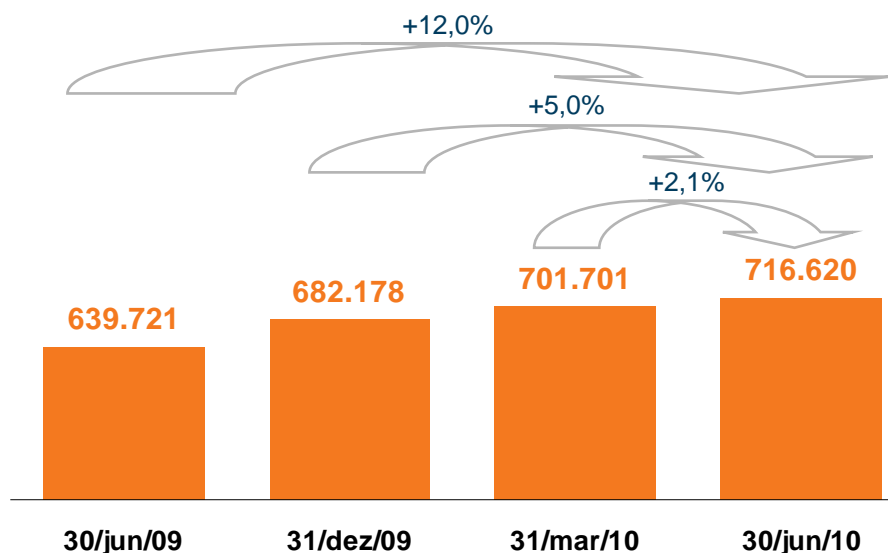
Patrimônio Líquido



Carteira de Crédito (inclui Avais e Fianças)



Recursos Captados com Clientes (inclui AUM)



Itaú Unibanco - Resultado

Em R\$ milhões

	2ºT/10	1ºT/10	2ºT/10 x 1ºT/10	1ºS/10	1ºS/09	1ºS/10 x 1ºS/09
Produto Bancário	16.959	16.159	4,9%	33.117	31.479	5,2%
Margem Financeira com Clientes	10.001	9.370	6,7%	19.371	18.442	5,0%
Margem Financeira com o Mercado	891	1.019	-12,6%	1.909	2.677	-28,7%
Receitas de Prest. de Serv. e de Tarifas Bancárias	4.300	4.120	4,4%	8.419	7.143	17,9%
Resultado de Operações de Seguros, Prev. e Capitalização antes das Despesas com Sinistros	1.411	1.448	-2,6%	2.858	2.779	2,9%
Outras Receitas Operacionais	357	203	75,7%	560	439	27,5%
Perdas com Créditos e Sinistros	(3.745)	(3.821)	-2,0%	(7.565)	(8.872)	-14,7%
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Constituição) / Reversão de PDD Adicional	(4.019)	(3.866)	4,0%	(7.886)	(9.400)	-16,1%
Recuperação de Créd. Baixados como Prejuízo	-	-	-	-	1.314	-
Recuperação de Créd. Baixados como Prejuízo	967	846	14,3%	1.813	871	108,1%
Despesas com Sinistros	(692)	(800)	-13,5%	(1.492)	(1.657)	-10,0%
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais	(9.916)	(9.170)	8,1%	(19.086)	(17.616)	8,3%
Despesas não Decorrentes de Juros	(7.570)	(6.722)	12,6%	(14.292)	(13.692)	4,4%
Despesas Tributárias - PIS/COFINS/ISS	(970)	(865)	12,2%	(1.835)	(1.591)	15,4%
Outros (*)	(1.376)	(1.583)	-13,1%	(2.959)	(2.334)	26,8%
Lucro Líquido Recorrente	3.298	3.168	4,1%	6.466	4.990	29,6%
Efeitos Não Recorrentes	(133)	66	-300,5%	(66)	(405)	-83,6%
Lucro Líquido	3.165	3.234	-2,1%	6.399	4.586	39,5%

(*) Inclui resultado de participações em investimentos permanentes, resultado não operacional, imposto de renda e contribuição social, e participações no lucro (Administradores) e minoritárias.

Empréstimos por Tipo de Cliente (*)

Em R\$ milhões

	30/jun/10	31/mar/10	31/dez/09	30/jun/09	Variação		
					Jun/10 - Mar/10	Jun/10 - Dez/09	Jun/10 - Jun/09
Pessoas Físicas	107.237	104.257	101.912	95.034	2,9%	5,2%	12,8%
Cartão de Crédito	29.619	28.419	29.096	24.307	4,2%	1,8%	21,9%
Crédito Pessoal	22.525	21.703	20.612	21.192	3,8%	9,3%	6,3%
Veículos	55.092	54.135	52.204	49.535	1,8%	5,5%	11,2%
Empréstimos Empresas	160.584	153.378	150.805	147.486	4,7%	6,5%	8,9%
Grandes	91.982	89.057	89.813	93.174	3,3%	2,4%	-1,3%
Micro, Pequenas e Médias	68.602	64.321	60.992	54.312	6,7%	12,5%	26,3%
Créditos Direcionados	15.515	14.601	13.653	11.784	6,3%	13,6%	31,7%
Crédito Rural	5.015	5.233	5.143	4.674	-4,2%	-2,5%	7,3%
Crédito Imobiliário	10.501	9.368	8.510	7.110	12,1%	23,4%	47,7%
Argentina/Chile/Uruguai/Paraguai	12.555	12.176	11.708	11.663	3,1%	7,2%	7,6%
Carteira Porto Seguro	302	299	303	-	1,0%	-0,4%	-
Total	296.192	284.710	278.382	265.966	4,0%	6,4%	11,4%
Total Varejo (**)	191.354	183.179	176.557	161.130	4,5%	8,4%	18,8%
Grandes Empresas - Risco Total (***)	104.702	100.069	100.348	103.614	4,6%	4,3%	1,0%

(*) Inclui avais e fianças.

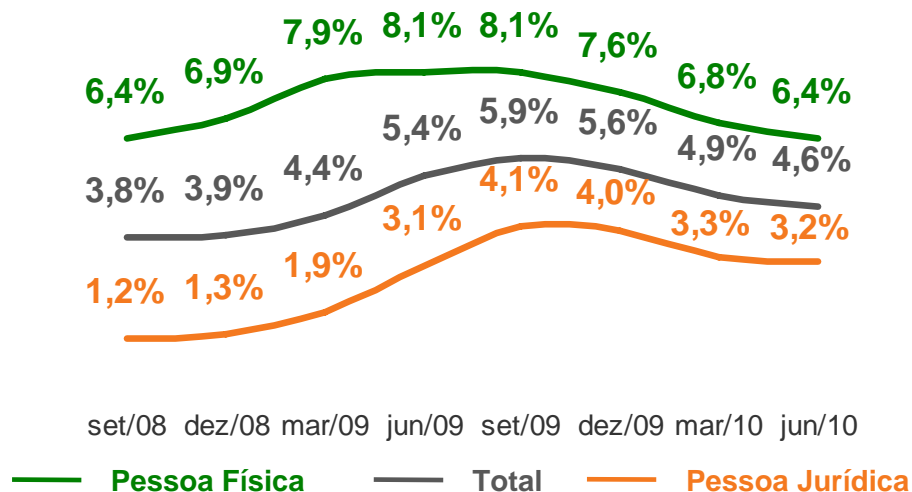
(**) Inclui Cartão de Crédito, Crédito Pessoal, Veículos, Micro, Pequenas e Médias Empresas, Crédito Rural e Crédito Imobiliário.

(***) Inclui Títulos Privados (Debêntures, CRI e Commercial Paper). Sem considerar o efeito cambial, o crescimento seria de 4,4% em relação a 31/mar/10, de 3,6% em relação a 31/dez/09 e de 3,0% em relação a 30/jun/09.

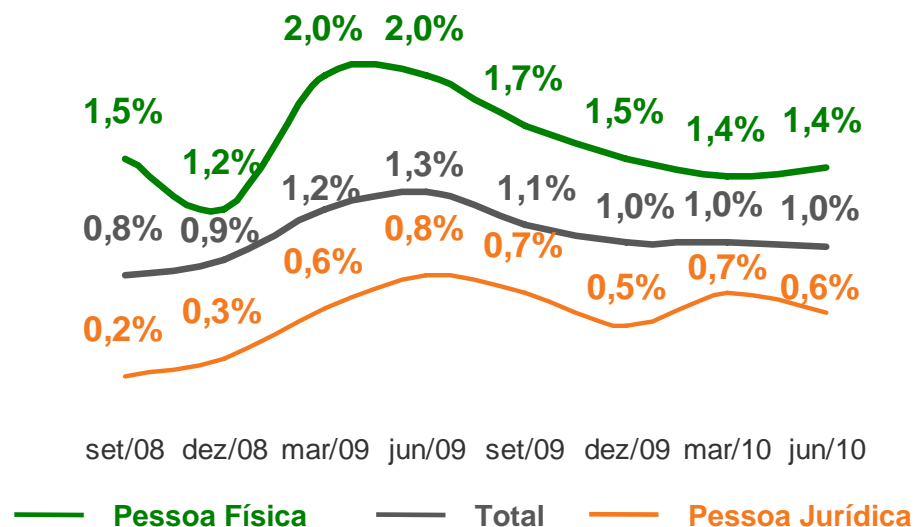
Obs.: A carteira de crédito consignado adquirida passou a ser considerada como risco de grandes empresas e, para fins de comparabilidade, os períodos anteriores foram ajustados.

Índices de Inadimplência e Cobertura

Índice de Inadimplência (90 dias)

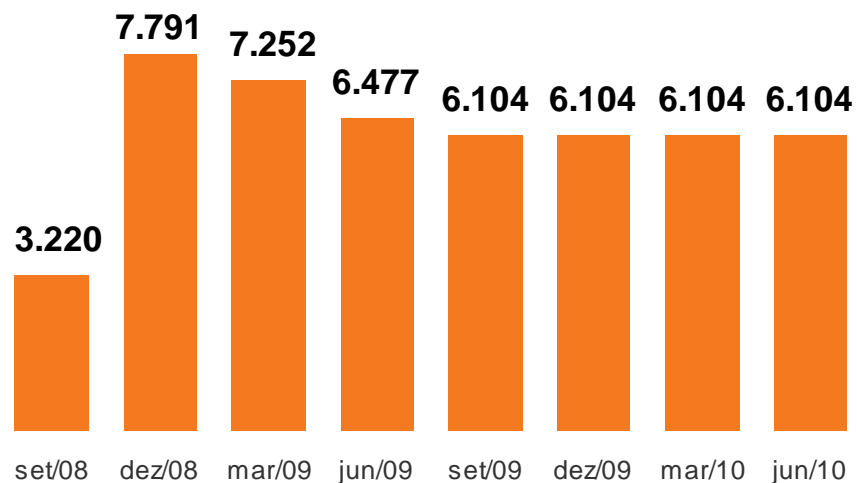


Índice de Inadimplência (61-90 dias)

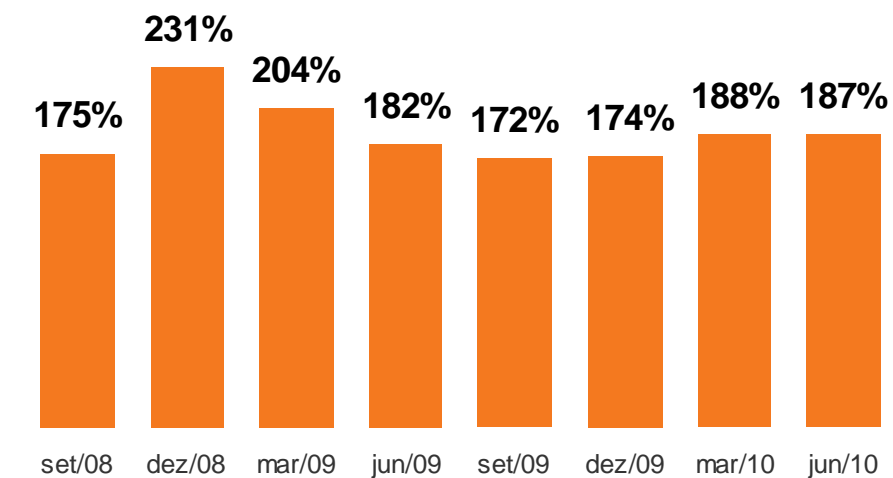


Evolução do Saldo de Provisão Adicional para Créditos de Liquidação Duvidosa

Em R\$ milhões

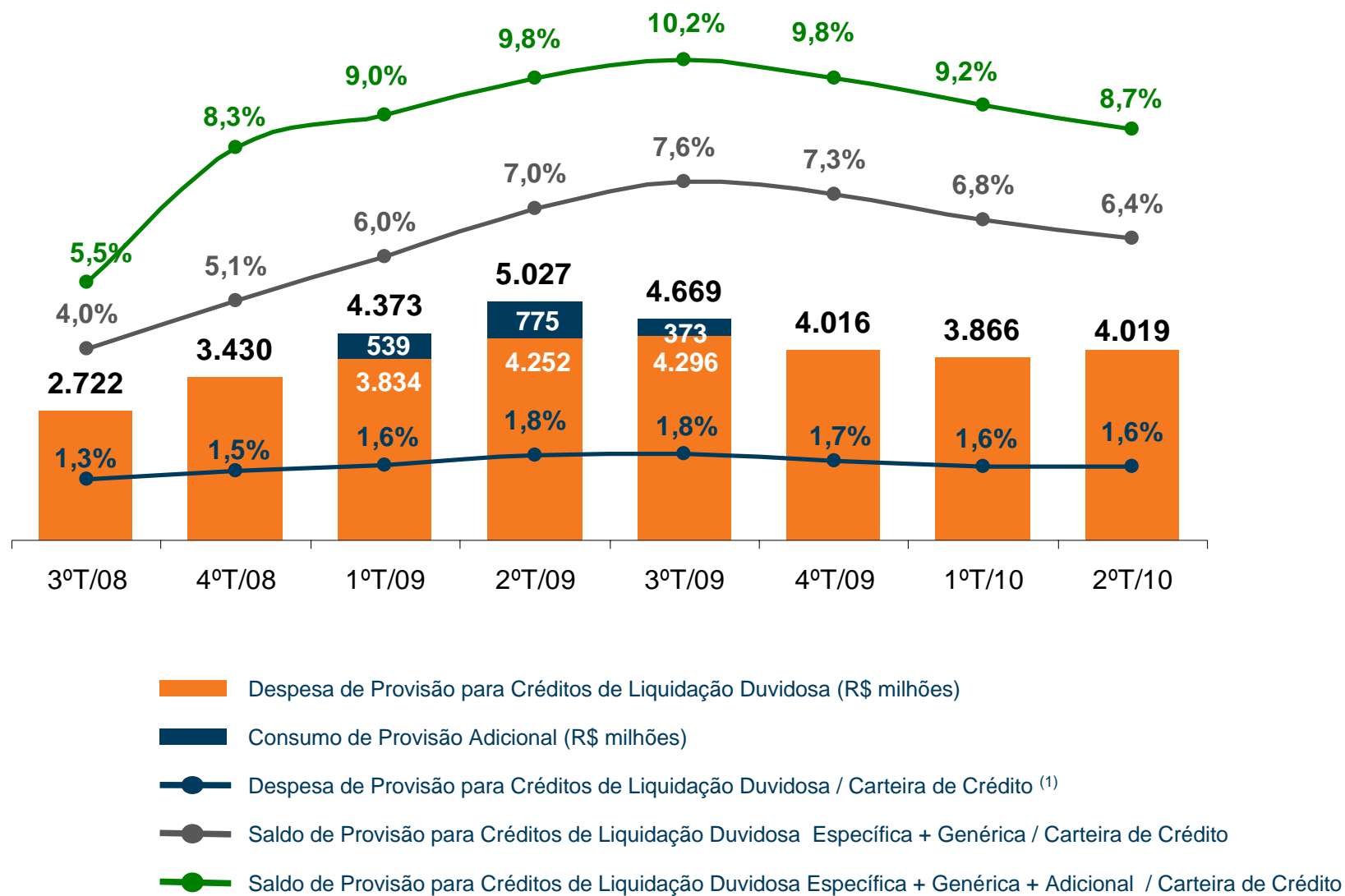


Índice de Cobertura (*) – 90 dias



(*) Saldo de PDD / Saldo de Operações vencidas há mais de 90 dias.

Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa



(1) Saldo médio da carteira de crédito, considerando os dois últimos trimestres.

Os dados até setembro de 2008 correspondem à soma dos saldos patrimoniais e resultados obtidos pelo Itaú e pelo Unibanco.

Recursos Captados e Administrados

Em R\$ milhões

	30/jun/10	31/mar/10	30/jun/09	Variação	
				Jun/10 - Mar/10	Jun/10 - Jun/09
Depósitos à Vista	25.838	24.316	23.499	6,3%	10,0%
Depósitos de Poupança	51.836	50.069	40.835	3,5%	26,9%
Depósitos a Prazo	104.750	95.446	108.228	9,7%	-3,2%
Debêntures (Op. Compromissadas) / Letras (*)	86.566	78.266	64.317	10,6%	34,6%
Subtotal 1 – Clientes Correntistas	268.990	248.096	236.879	8,4%	13,6%
Clientes Institucionais	13.583	19.338	21.865	-29,8%	-37,9%
Obrigações por Repasses	24.749	23.247	18.400	6,5%	34,5%
Subtotal 2 – Clientes <i>Funding</i> + Correntistas	307.322	290.681	277.144	5,7%	10,9%
Fundos de Investimento e Carteiras Administradas	344.689	348.591	304.609	-1,1%	13,2%
Provisões Técnicas de Seg.,Prev. e Cap.	56.001	54.274	48.044	3,2%	16,6%
Depósitos Interfinanceiros	2.307	1.747	3.147	32,1%	-26,7%
Obrigações por TVM no Exterior	6.301	6.408	6.778	-1,7%	-7,0%
Total – Recursos Captados com Clientes	716.620	701.701	639.721	2,1%	12,0%

(*) Inclui recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares.

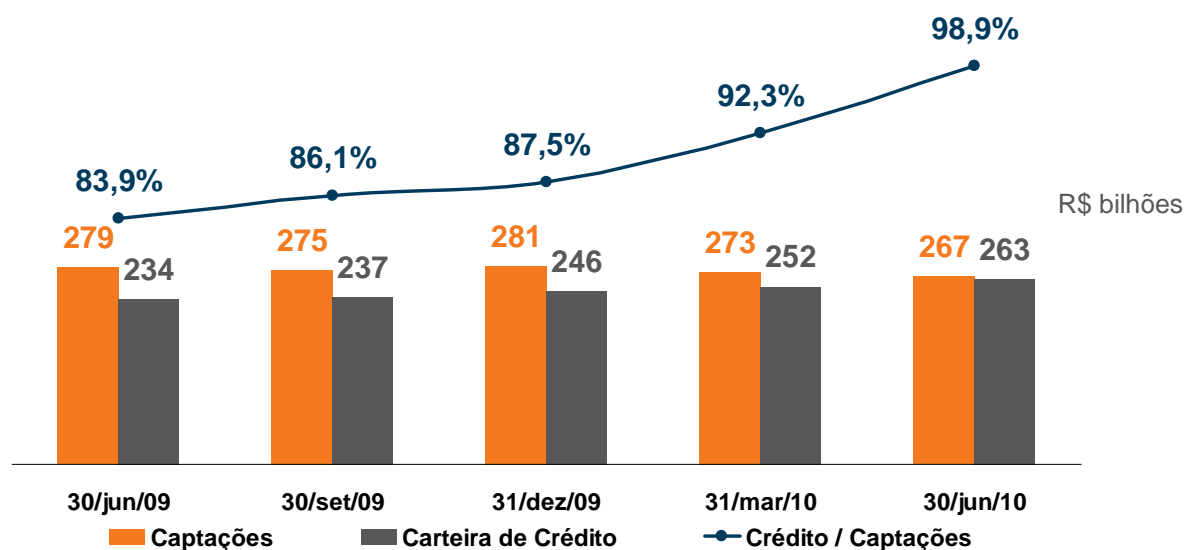
Relação entre a Carteira de Crédito e as Captações

Em R\$ milhões

	30/jun/10	31/mar/10	30/jun/09	Variação	
				Jun/10 - Mar/10	Jun/10 - Jun/09
Cientes <i>Funding</i> + Correntistas	307.322	290.681	277.144	5,7%	10,9%
(-) Depósitos Compulsórios	(61.585)	(37.572)	(19.092)	63,9%	222,6%
(-) Disponibilidades (Numerário)	(12.415)	(11.249)	(9.378)	10,4%	32,4%
Obrigações por TVM no Exterior	6.301	6.408	6.778	-1,7%	-7,0%
Obrigações por Empréstimos	13.321	13.981	14.138	-4,7%	-5,8%
Demais Obrigações (*)	13.614	10.974	9.834	24,1%	38,4%
Total (A)	266.558	273.224	279.423	-2,4%	-4,6%
Carteira de Crédito (B) (**)	263.498	252.117	234.490	4,5%	12,4%
B/A	98,9%	92,3%	83,9%	6,6 p.p.	14,9 p.p.

(*) Representadas por parcelas das dívidas subordinadas que não compõem o nível II do Patrimônio de Referência.

(**) O saldo da carteira de crédito não inclui avais e fianças.

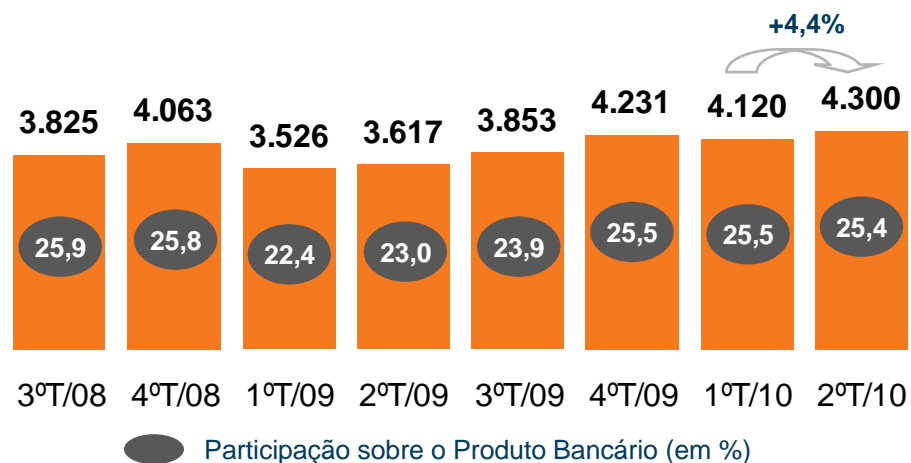


Receitas de Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias

Em R\$ milhões

	2ºT/10	1ºT/10	2ºT/10 x 1ºT/10	1ºS/10	1ºS/09	1ºS/10 x 1ºS/09
Administração de Recursos	615	599	2,7%	1.214	1.021	19,0%
Serviços de Conta Corrente (*)	608	579	5,0%	1.188	1.005	18,2%
Op. de Crédito e Garantias Prestadas	672	657	2,3%	1.330	1.129	17,7%
Serviços de Recebimentos	317	322	-1,5%	640	596	7,4%
Cartões de Crédito	1.639	1.553	5,5%	3.192	2.771	15,2%
Outros	447	408	9,6%	856	621	37,7%
Total	4.300	4.120	4,4%	8.419	7.143	17,9%

Histórico das Receitas de Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias



(*) No 1º trimestre de 2009 houve reversão de receitas no total de R\$ 95 milhões referente à provisão de Tarifas de Renovação de Cadastro constituídas no período de 2008.

Os dados até setembro de 2008 correspondem à soma dos resultados obtidos pelo Itaú e pelo Unibanco. Adicionalmente, para fins de comparabilidade, ajustamos as demonstrações contábeis de 2008 com a consolidação de 100% da Redecard.

Despesas não Decorrentes de Juros

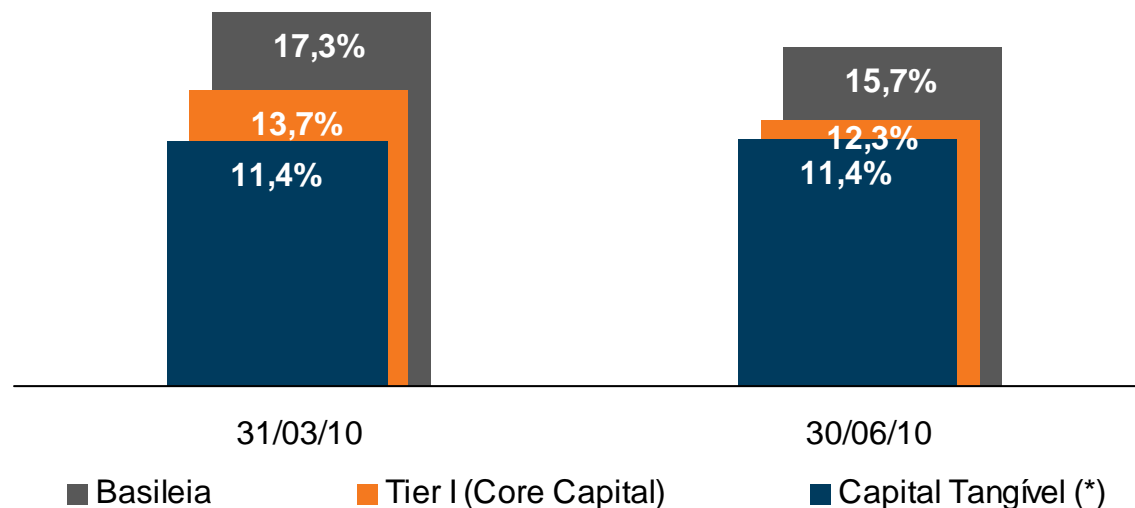
Em R\$ milhões

	2ºT/10	1ºT/10	2ºT/10 x 1ºT/10	1ºS/10	1ºS/09	1ºS/10 x 1ºS/09
Despesas de Pessoal	(3.186)	(2.882)	10,5%	(6.068)	(5.886)	3,1%
Outras Despesas Administrativas	(3.335)	(2.978)	12,0%	(6.313)	(5.656)	11,6%
Outras Despesas Operacionais	(956)	(793)	20,7%	(1.749)	(1.996)	-12,4%
Despesas Tributárias (*)	(93)	(69)	34,2%	(162)	(154)	5,5%
Despesas não Decorrentes de Juros	(7.570)	(6.722)	12,6%	(14.292)	(13.692)	4,4%
(+) Despesas da Redecard	263	233	13,1%	496	451	10,0%
(+) Despesas da Porto Seguro	117	107	9,3%	224	-	-
(+) Despesas com Novos Pontos de Atendimento	68	54	25,9%	122	-	-
(+) Despesas com Migração de Pontos de Atendimento	235	59	298,3%	294	-	-
Despesas não Decorrentes de Juros, sem Redecard, Porto Seguro, Novos Pontos de Atendimento e Migração	(6.887)	(6.270)	9,8%	(13.157)	(13.241)	-0,6%

(*) Não inclui PIS, Cofins e ISS.

Índice de Basileia

Em R\$ milhões



Evolução do Índice de Basileia

Evolução do Índice de Basileia	Patrimônio de Referência			Ativos Ponderados pelo Risco	Índice de Basileia	Relação Nível I / Patrimônio de Referência
	Nível I	Nível II	Total			
31/mar/10	59.998	15.482	75.479	437.407	17,3%	79,5%
Dedução da PDD Adicional	(6.104)		(6.104)	(6.104)	-1,2%	
Resultado do Trimestre (**)	3.399		3.399		0,8%	
Juros s/ Capital Próprio e Dividendos	(1.115)		(1.115)		-0,3%	
Movimentação das Dívidas Subordinadas e Outros	33	(144)	(110)		0,0%	
Ativos Ponderados pelo Risco				23.623	-0,9%	
30/jun/10	56.210	15.338	71.548	454.925	15,7%	78,6%
Jun/10 - Mar/10	-6,3%	-0,9%	-5,2%	4,0%	-1,6 p.p.	-0,9 p.p.

(*) O índice do Capital Tangível (TCE - *Tangible Common Equity*) é definido internacionalmente como Patrimônio Líquido menos ativos intangíveis, ágios e ações preferenciais. As ações preferenciais, no Brasil, cumprem essencialmente a função de capital e, por esta razão, não foram excluídas.

(**) Consolidado Econômico-Financeiro.

Destaque dos Segmentos Pro Forma

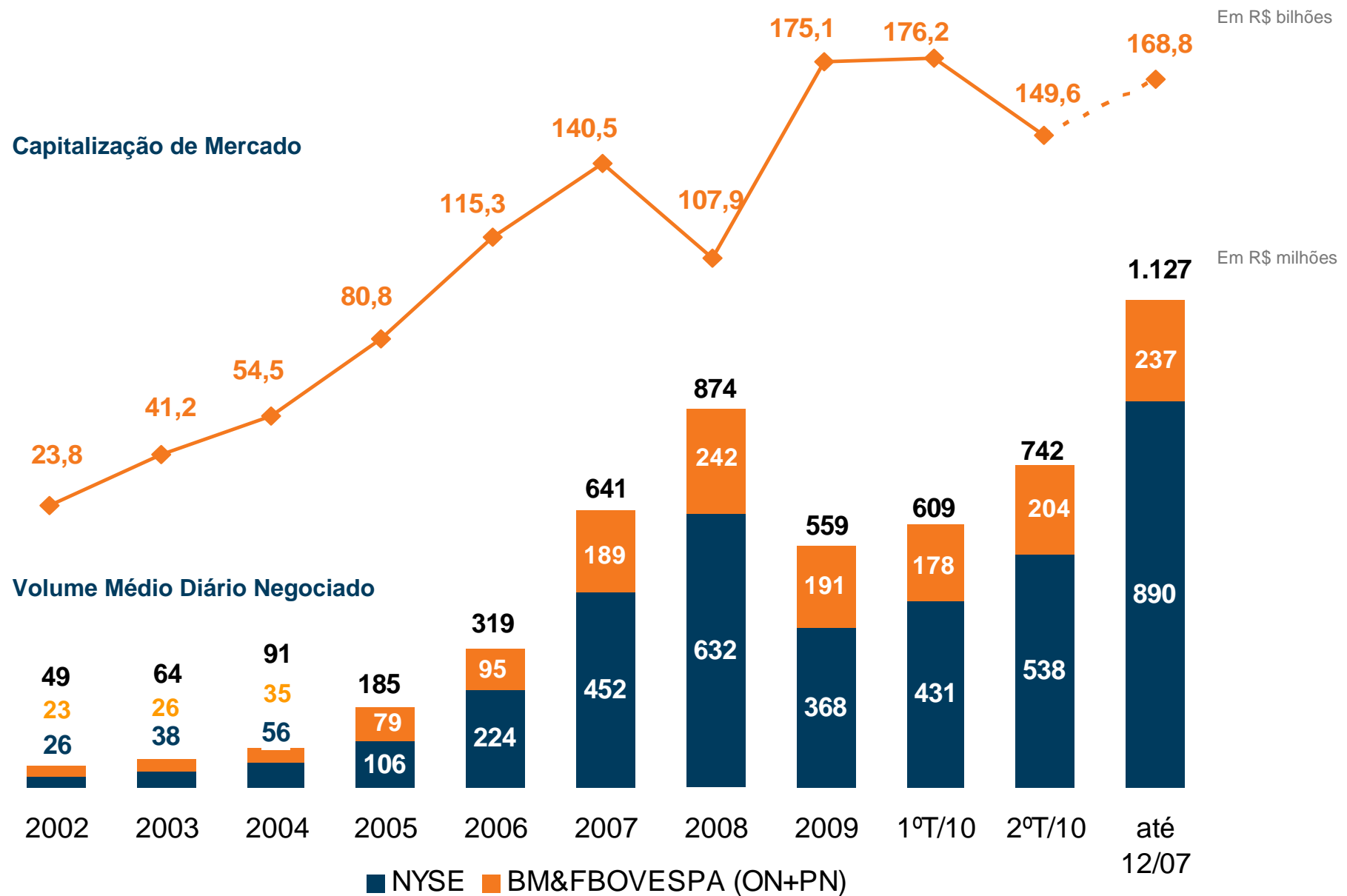
Em R\$ milhões

	Banco Comercial	Itaú BBA	Crédito ao Consumidor	Corporação + Tesouraria	Itaú Unibanco (*)
2º Trimestre de 2010					
Lucro Líquido Recorrente	1.494	592	679	532	3.298
Capital Alocado Nível I	17.301	11.887	7.649	18.238	55.074
RAROC no Trimestre (% a.a.)	36,5%	19,9%	35,3%	11,8%	24,4%
Índice de Eficiência (IE)	53,0%	36,9%	45,8%	25,6%	47,3%
Total de Ativos	469.628	180.947	80.704	56.020	651.583
1º Trimestre de 2010					
Lucro Líquido Recorrente	1.512	569	703	384	3.168
Capital Alocado Nível I	15.472	11.935	7.733	17.836	52.975
RAROC no Trimestre (% a.a.)	42,1%	18,6%	37,9%	8,6%	24,4%
Índice de Eficiência (IE)	49,6%	35,1%	42,9%	18,5%	44,0%
Total de Ativos	445.525	174.098	78.781	59.068	634.663

(*) Não representa a soma das partes porque existem operações entre os segmentos que foram eliminadas apenas no consolidado.

Obs.: A partir do quarto trimestre de 2009, inclui 30% da Porto Seguro na coluna da Corporação+Tesouraria.

Capitalização de Mercado e Volume Médio Diário Negociado



15ª Reunião Anual Consecutiva São Paulo

Data: 17 de agosto de 2010 – Horário: 15:00 horas

Local: Buffet Rosa Rosarum – R. Francisco Leitão, 416 – Pinheiros

Confirmar presença pelo telefone: 0800 774 4072

*O vídeo do evento será transmitido pela internet através do site
www.itaú-unibanco.com.br/ri*

12ª Reunião Anual Consecutiva Fortaleza

Data: 19 de agosto de 2010

Horário: 18:00 horas

RSVP: (85) 3253-5850 ou pelo e-mail: apimecne@apimecne.com.br

12ª Reunião Anual Consecutiva Porto Alegre

Data: 29 de setembro de 2010

Horário: 17:30 horas

RSVP: (51) 3224-3121 ou pelo e-mail: eventos@apimecsul.com.br

12ª Reunião Anual Consecutiva Belo Horizonte

Data: 30 de setembro de 2010

Horário: 17:30 horas

RSVP: (31) 3213-0693 ou pelo e-mail: secretaria@apimecmg.com.br

Teleconferência sobre os Resultados do 2º Trimestre de 2010

Alfredo Egydio Setubal
Diretor de Relações com Investidores

04 | ago | 2010

Itaú Unibanco Holding S.A.

