

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 30/06 de 2011 e de 2010, 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 período alcançou R\$ 771 milhões e o patrimônio líquido R\$ 5.882 milhões. O lucro líquido por ação foi de R\$ 72,98, enquanto seu valor patrimonial por ação atingiu R\$ 556,50.

ATIVOS E RECURSOS CAPTADOS

Os ativos totalizaram R\$ 170.133 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 90.109 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 71.986 milhões de Operações de Crédito, Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Carteira de Câmbio. Os Recursos Captados representaram R\$ 153.574 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\$ 52 milhões, representando apenas 0,1% 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, 17 de agosto 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
ANDRÉ LUÍS TEIXEIRA RODRIGUES
ELAINE CRISTINA ZANATTA RODRIGUES VASQUINHO
FERNANDO FONTES IUNES
MILTON MALUHY FILHO

Diretores

ADRIANO LIMA BORGES
ALBERTO ZOFFMANN DO ESPÍRITO SANTO
ALEXANDRE ENRICO SILVA FIGLIOLINO
ÁLVARO DE ALVARENGA FREIRE PIMENTEL
ANDRÉ CARVALHO WHYTE GAILEY
ANDRÉ FERRARI
ANTONIO JOSÉ CALHEIROS RIBEIRO FERREIRA
ANTONIO SANCHEZ JUNIOR
EDUARDO CARDOSO ARMONIA
EDUARDO CORSETTI
EMERSON SAVI JUNQUEIRA
FABIO MASSASHI OKUMURA
FERNANDO HENRIQUE MEIRA DE CASTRO
FLAVIO DELFINO JUNIOR
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
MARCELLO PECCININI DE CHIARO
MARCELO ARIEL ROSENHEK
MARCELO DA COSTA LOURENÇO
MARCO ANTONIO SUDANO
MARCOS AUGUSTO CAETANO DA SILVA FILHO
MARIO ANTONIO BERTONCINI
MÁRIO LÚCIO GURGEL PIRES
MÁRIO LUÍS BRUGNETTI
PAULO DE PAULA ABREU
PAULO ROBERTO SCHIAVON DE ANDRADE
RODERICK SINCLAIR GREENLEES

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	NOTAS	30/06/2011	30/06/2010
CIRCULANTE		107.472.326	96.464.669
DISPONIBILIDADES	3a	480.831	259.692
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3a, 3b e 5	25.599.270	34.586.178
Aplicações no Mercado Aberto		9.325.106	11.287.469
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		16.274.164	23.298.709
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	35.638.996	28.516.706
Carteira Própria		9.884.431	8.872.159
Vinculados a Compromissos de Recompra		18.848.034	13.220.089
Vinculados a Prestação de Garantias		2.594.859	2.988.311
Vinculados ao Banco Central		-	1.104
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		3.935	-
Instrumentos Financeiros Derivativos		4.307.737	3.435.043
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		3.585.500	1.109.670
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		97	42
Depósitos no Banco Central		3.415.439	965.405
Correspondentes		169.964	144.223
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos		1.165	3.628
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	25.639.672	20.252.970
Operações de Crédito		25.930.370	20.800.239
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(290.698)	(547.269)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7d	3.103	8.029
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		1.358.892	1.280.986
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(1.292.354)	(1.204.664)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(63.435)	(68.293)
OUTROS CRÉDITOS		16.490.136	11.674.564
Carteira de Câmbio	8	13.529.328	9.753.214
Rendas a Receber		66.773	19.891
Negociação e Intermediação de Valores		1.251.825	387.365
Diversos	11a	1.811.747	1.551.308
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(169.537)	(37.214)
OUTROS VALORES E BENS	3h	33.653	53.232
Outros Valores e Bens		4.189	17.460
Despesas Antecipadas		29.464	35.772
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		57.064.409	54.560.529
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3b e 5	5.562.520	16.521.376
Aplicações no Mercado Aberto		5.012.678	11.677.252
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		549.842	4.844.124
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	23.308.359	17.565.375
Carteira Própria		6.717.156	2.630.853
Vinculados a Compromissos de Recompra		13.646.437	13.489.719
Vinculados a Prestação de Garantias		331.273	27.738
Instrumentos Financeiros Derivativos		2.613.493	1.417.065
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	26.551.985	19.840.240
Operações de Crédito		26.945.312	21.204.864
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(393.327)	(1.364.624)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7d	47.180	95.119
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		3.555.344	4.633.532
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(3.484.417)	(4.521.555)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(23.747)	(16.858)
OUTROS CRÉDITOS		1.582.612	510.095
Carteira de Câmbio	8	750.092	101.245
Rendas a Receber		2.604	20.863
Diversos	11a	833.013	388.520
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(3.097)	(533)
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas	3h	11.753	28.324
PERMANENTE		5.596.586	6.275.942
INVESTIMENTOS	3i	206.921	232.456
Participação em Coligada e Controlada	13 l	71.923	132.209
No País		69.945	130.634
No Exterior		1.978	1.575
Outros Investimentos		149.805	103.401
(Provisões para Perdas)		(14.807)	(3.154)
IMOBILIZADO DE USO	3j	123.449	94.282
Imóveis de Uso		4.958	4.958
Outras Imobilizações de Uso		214.510	161.341
(Depreciações Acumuladas)		(96.019)	(72.017)
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3k, 3l e 7d	4.111.095	4.662.741
Bens Arrendados		3.903.088	4.460.193
(Depreciações Acumuladas)		208.007	202.548
INTANGÍVEL	3m e 13 ll	1.155.121	1.286.463
Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento		270	270
Outros Ativos Intangíveis		2.479.213	2.179.213
(Amortização Acumulada)		(1.324.362)	(893.020)
TOTAL DO ATIVO		170.133.321	157.301.140

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Balanco Patrimonial

(Em Milhares de Reais)

PASSIVO	NOTAS	30/06/2011	30/06/2010
CIRCULANTE		121.034.628	93.991.803
DEPÓSITOS	3b e 9	51.500.749	43.535.669
Depósitos à Vista		2.164.900	1.358.152
Depósitos Interfinanceiros		28.428.012	30.285.445
Depósitos a Prazo		20.907.837	11.849.739
Outros Depósitos		-	42.333
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	28.498.352	25.261.096
Carteira Própria		18.580.850	16.408.968
Carteira de Terceiros		8.748.691	8.852.128
Carteira Livre Movimentação		1.168.811	-
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	5.750.631	2.736.383
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		2.236.509	2.274.647
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		3.514.122	461.736
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		8.718	13.879
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		4	1.805
Repasse Interfinanceiros		8.714	12.074
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Recursos em Trânsito de Terceiros		1.427.850	690.395
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	3b e 9	9.867.982	6.017.440
Empréstimos no País - Outras Instituições		-	1.548
Empréstimos no Exterior		9.867.982	6.015.892
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	4.886.767	1.560.253
Tesouro Nacional		548	854
BNDES		1.268.595	987.044
CEF		15.026	13.342
FINAME		3.527.150	535.297
Outras Instituições		75.448	23.716
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6b	3.824.825	3.614.044
OUTRAS OBRIGAÇÕES		15.268.754	10.562.644
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		319.916	8.827
Carteira de Câmbio	8	11.463.915	7.729.030
Sociais e Estatutárias		683.935	722.448
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	1.035.120	916.515
Negociação e Intermediação de Valores		1.062.239	633.579
Credores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	552.996	414.738
Diversas	11b	150.633	137.507
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		43.103.226	56.566.998
DEPÓSITOS	3b e 9	8.029.614	23.592.214
Depósitos Interfinanceiros		1.534.555	21.067.254
Depósitos a Prazo		6.495.059	2.524.960
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	17.348.833	19.434.536
Carteira Própria		15.856.213	10.991.822
Carteira de Terceiros		-	3.877.580
Carteira Livre Movimentação		1.492.620	4.565.134
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	1.014.240	811.507
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		-	18.980
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		1.014.240	792.527
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Repasses Interfinanceiros		12.938	21.563
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	3b e 9	1.075.469	2.186.889
Empréstimos no País - Outras Instituições		1.564	-
Empréstimos no Exterior		1.073.905	2.186.889
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	11.044.402	7.774.756
Tesouro Nacional		2.193	4.271
BNDES		3.900.792	3.583.404
CEF		55.937	69.611
FINAME		7.085.480	4.117.470
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6b	1.695.511	939.141
OUTRAS OBRIGAÇÕES		2.882.219	1.806.392
Carteira de Câmbio	8	749.824	2.137
Sociais e Estatutárias		83.287	-
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	461.398	174.154
Negociação e Intermediação de Valores		-	605
Credores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	1.519.172	1.572.088
Diversas	11b	68.538	57.408
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	3q	113.823	53.537
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14	5.881.644	6.688.802
Capital Social		4.224.086	4.224.086
Reservas de Capital		15.372	16.417
Reservas de Lucros		1.605.771	2.408.595
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c e 6a	36.415	39.704
TOTAL DO PASSIVO		170.133.321	157.301.140

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	NOTAS	01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		7.825.267	6.977.663
Operações de Crédito	3e	2.167.417	2.161.479
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	693.354	887.635
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		3.326.335	3.351.678
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos		1.336.375	373.169
Resultado de Operações de Câmbio		121.253	176.578
Resultado das Aplicações Compulsórias		180.533	27.124
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(6.041.717)	(5.764.671)
Operações de Captação no Mercado		(5.014.717)	(4.242.450)
Operações de Empréstimos e Repasses		(427.525)	(564.511)
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	(502.331)	(645.670)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3g e 7e	(97.144)	(312.040)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.783.550	1.212.992
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(513.678)	(685.311)
Receitas de Prestação de Serviços	11c	486.007	379.750
Despesas de Pessoal		(365.877)	(515.778)
Outras Despesas Administrativas	11d	(252.787)	(204.730)
Despesas Tributárias	3p e 12a II	(134.497)	(119.082)
Resultado de Participação em Coligada e Controlada	3i e 13 I	(3.572)	(7.585)
Outras Receitas Operacionais		57.443	39.677
Outras Despesas Operacionais	11e	(300.395)	(257.563)
RESULTADO OPERACIONAL		1.269.872	527.681
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	11f	33.886	(447)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		1.303.758	527.234
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3p e 12a I	(490.003)	(84.568)
Devidos sobre Operações do Período		(520.193)	(213.990)
Referentes a Diferenças Temporárias		30.190	129.422
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO - Administradores - Estatutárias - Lei nº 6.404 de 15/12/1976	15b	(42.452)	(37.446)
LUCRO LÍQUIDO		771.303	405.220
Nº DE AÇÕES	14a	10.569.053	10.569.053
LUCRO POR AÇÃO - R\$		72,98	38,34
VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO - R\$		556,50	632,87

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
SALDOS EM 01/01/2010	4.224.086	15.372	2.104.444	42.762	-	6.386.664
Variação do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	(3.058)	-	(3.058)
Outorga de Opções Reconhecidas de Controladas	-	1.045	-	-	-	1.045
Dividendos - Exercício 2009	-	-	(4.829)	-	-	(4.829)
Lucro Líquido	-	-	-	-	405.220	405.220
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	20.261	-	(20.261)	-
Reserva Estatutária	-	-	288.719	-	(288.719)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(96.240)	(96.240)
SALDOS EM 30/06/2010	4.224.086	16.417	2.408.595	39.704	-	6.688.802
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	1.045	304.151	(3.058)	-	302.138
SALDOS EM 01/01/2011	4.224.086	16.907	3.734.468	76.999	-	8.052.460
Variação do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	(40.584)	-	(40.584)
Outorga de Opções Reconhecidas de Controladas	-	(1.535)	-	-	-	(1.535)
Dividendos Pagos	-	-	(2.900.000)	-	-	(2.900.000)
Lucro Líquido	-	-	-	-	771.303	771.303
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	38.565	-	(38.565)	-
Reserva Estatutária	-	-	732.738	-	(732.738)	-
SALDOS EM 30/06/2011	4.224.086	15.372	1.605.771	36.415	-	5.881.644
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	(1.535)	(2.128.697)	(40.584)	-	(2.170.816)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Demonstração dos Fluxos de Caixa

(Em Milhares de Reais)

	01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	279.918	(358.795)
Lucro Líquido	771.303	405.220
Ajustes ao Lucro Líquido:	(491.385)	(764.015)
Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	14.702	205.965
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	460.453	(93.685)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	97.144	312.040
Depreciações e Amortizações	25.907	10.458
Amortização de Ágio	209.394	204.181
Tributos Diferidos	(30.190)	(129.422)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	3.572	7.585
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(1.272.619)	(1.286.180)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	62	5.043
Outros	190	-
VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES	(7.640.478)	10.948.102
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	12.937.975	(4.533.263)
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivo)	8.306.511	(8.924.673)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	(1.003.204)	(961.593)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	315.609	(246.118)
(Aumento) Redução em Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil	(3.968.937)	(2.762.499)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(684.575)	139.513
(Aumento) Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Vtrs (Ativos/Passivos)	(256.140)	359.735
(Redução) Aumento em Depósitos	(12.762.591)	10.257.208
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	(14.902.504)	15.603.534
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	1.095.974	836.920
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	2.990.959	1.681.038
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	672.257	(154.073)
Variação nos Resultados de Exercícios Futuros	15.857	(3.749)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(397.669)	(343.878)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(7.360.560)	10.589.307
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	31	59
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	10.634.945	2.996.150
Recursos de Juros de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	10.875	-
(Aquisição) Alienação de Investimentos	45.414	(11.294)
Aquisição de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(10.684.752)	(4.091.436)
Aumento de Capital em Controladas	(826)	-
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	-	738
(Aquisição) Alienação de Imobilizado de Uso	(12.207)	(14.293)
(Aquisição) Alienação de Intangível	(300.000)	-
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(306.520)	(1.120.076)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(3.164.000)	(273.445)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(3.164.000)	(273.445)
AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a e 4)	(10.831.080)	9.195.786
Início do Período	19.834.017	4.027.981
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	(460.453)	93.685
Final do Período	8.542.484	13.317.452

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2011 E DE 2010
(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.

As Demonstrações Contábeis elaboradas para os períodos findos em 30 de junho de 2011 e de 2010 foram aprovadas pela Diretoria em 17 de agosto de 2011.

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 da 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 ativos 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 ativos 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 coligada e controlada 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, da 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

	30/06/2011	30/06/2010
Disponibilidades	480.831	259.692
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	355.960	10.911.962
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	7.705.693	2.145.798
TOTAL	8.542.484	13.317.452

NOTA 5 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	30/06/2011				30/06/2010			
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	2.480.099	6.845.007	-	5.012.678	14.337.784	46,0	22.964.721	45,0
Posição Bancada (*)	413.141	1.891.050	-	467.438	2.771.629	8,9	5.401.682	10,6
Posição Financiada	2.066.958	2.308.094	-	4.545.240	8.920.292	28,6	13.628.626	26,7
Posição Vendida	-	2.645.863	-	-	2.645.863	8,5	3.934.413	7,7
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	14.316.126	851.008	1.107.030	549.842	16.824.006	54,0	28.142.833	55,0
TOTAL	16.796.225	7.696.015	1.107.030	5.562.520	31.161.790	100,0	51.107.554	100,0
% por prazo de vencimento	53,8	24,7	3,6	17,9				

(*) Inclui R\$ 1.186.004 (R\$ 356.341 em 30/06/2010) referente 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

	30/06/2011											30/06/2010
	Custo	Provisão para Ajustes ao Valor		Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
		Resultado	Patrimônio Líquido									
TÍTULOS PÚBLICOS - BRASIL	6.817.111	(24.555)	(1.049)	6.791.507	11,5	403.614	1.165	111.579	179.802	3.809.487	2.285.860	5.480.307
Letras Financeiras do Tesouro	2.729	-	-	2.729	-	-	-	-	-	2.729	-	2.458
Letras do Tesouro Nacional	1.545.433	(305)	(1.964)	1.543.164	2,6	392.959	-	99.902	100.546	949.757	-	227.307
Notas do Tesouro Nacional	4.388.981	(22.563)	789	4.367.207	7,4	-	-	4.025	79.256	2.856.737	1.427.189	5.248.671
Títulos da Dívida Externa Brasileira	878.245	(1.687)	-	876.558	1,5	10.655	-	7.652	-	-	858.251	-
Outros	1.723	-	126	1.849	-	-	1.165	-	-	264	420	1.871
TÍTULOS PÚBLICOS - OUTROS PAÍSES	3.265.732	2.407	-	3.268.139	5,6	226	166.545	876.120	1.718.823	-	506.425	781.523
Dinamarca	2.046.780	-	-	2.046.780	3,5	-	166.346	874.833	1.005.601	-	-	-
Espanha	418.250	-	-	418.250	0,7	-	-	-	418.250	-	-	-
Coréia	294.972	-	-	294.972	0,5	-	-	-	294.972	-	-	763.877
Uruguai	15.248	32	-	15.280	0,1	226	199	-	-	-	14.855	17.646
Estados Unidos	490.482	2.375	-	492.857	0,8	-	-	1.287	-	-	491.570	-
TÍTULOS DE EMPRESAS	41.899.888	451	66.140	41.966.479	71,2	4.025.273	621.637	465.679	300.227	681.424	35.872.239	34.968.143
Euro Bonds e Assemelhados	974.964	1.687	33.910	1.010.561	1,8	96.274	26.931	-	147.019	484.240	256.097	1.606.351
Ações	1.642.481	(2.232)	16.737	1.656.986	2,8	1.656.986	-	-	-	-	-	1.814.907
Debêntures (1)	33.335.015	572	39.822	33.375.409	56,6	1.361	486.964	38.320	-	197.184	32.651.580	26.017.625
Notas Promissórias	672.693	-	64	672.757	1,1	137.656	107.742	427.359	-	-	-	3.111.936
Cotas de Fundos	2.134.237	(1.241)	-	2.132.996	3,6	2.132.996	-	-	-	-	-	1.618.962
Renda Fixa	1.301.552	-	-	1.301.552	2,2	1.301.552	-	-	-	-	-	735.989
Direitos Creditórios	667.134	-	-	667.134	1,1	667.134	-	-	-	-	-	714.867
Outros	165.551	(1.241)	-	164.310	0,3	164.310	-	-	-	-	-	168.106
Certificados de Recebíveis Imobiliários	2.867.112	1.665	(24.339)	2.844.438	4,8	-	-	-	-	-	2.844.438	798.362
Outros	273.386	-	(54)	273.332	0,5	-	-	-	153.208	-	120.124	-
SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	51.982.731	(21.697)	65.091	52.026.125	88,3	4.429.113	789.347	1.453.378	2.198.852	4.490.911	38.664.524	41.229.973
Títulos para Negociação	24.056.673	(21.697)	-	24.034.976	40,8	1.269.205	23.294	113.343	168.565	3.853.091	18.607.478	14.243.983
Títulos Disponíveis para Venda	27.873.618	-	65.091	27.938.709	47,4	3.159.682	765.856	1.340.035	2.030.287	635.589	20.007.260	26.909.840
Títulos Mantidos até o Vencimento (2)	52.440	-	-	52.440	0,1	226	197	-	-	2.231	49.786	76.150
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	6.806.539	114.691	-	6.921.230	11,7	1.264.647	1.339.303	754.031	949.756	754.254	1.859.239	4.852.108
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO) - 30/06/2011	58.789.270	92.994	65.091	58.947.355	100,0	5.693.760	2.128.650	2.207.409	3.148.608	5.245.165	40.523.763	46.082.081
Impostos Diferidos			(24.831)									
Ajustes de Coligadas e Controladas			(2.157)									
AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM - PL			36.415									
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO)	(5.735.194)	214.858	-	(5.520.336)		(734.051)	(1.481.177)	(797.195)	(812.402)	(732.655)	(962.856)	(4.553.185)

(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\$ 5.164 (R\$ 11.824 em 30/06/2010)

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 30/06/2011 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\$ 2.166.442 (R\$ 2.222.889 em 30/06/2010).

I - Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros (Ativos e Passivos) por tipo de instrumento e indexador de referência, demonstrada pelo seu valor referencial, valor de custo e valor de mercado.

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber / (Recebido)	Ajuste ao Valor de Mercado	Valor de Mercado	
	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010
Contratos de futuros	164.463.503	194.448.864	-	(2.352)	(2.352)	6.367
Compromissos de Compra	94.803.073	97.439.832	-	6.364	6.364	53
Moeda Estrangeira	5.775.801	706.294	-	(1.715)	(1.715)	(35)
Mercado Interfinanceiro	79.852.526	71.566.785	-	108	108	56
Prefixados	1.873.320	-	-	8	8	-
Índices	6.373.362	24.900.580	-	1.683	1.683	(636)
Títulos	377.006	-	-	(1.834)	(1.834)	-
Commodities	551.058	266.173	-	8.114	8.114	668
Compromissos de Venda	69.660.430	97.009.032	-	(8.716)	(8.716)	6.314
Moeda Estrangeira	5.408.916	8.888.338	-	(1.335)	(1.335)	(1.688)
Mercado Interfinanceiro	49.875.756	78.843.621	-	33	33	48
Índices	13.548.862	9.243.098	-	(3.587)	(3.587)	5.437
Títulos	88.765	-	-	364	364	-
Commodities	738.131	33.975	-	(4.191)	(4.191)	2.517
Contratos de Swaps	-	243.950.471	766.937	183.772	950.709	(353.234)
Posição Ativa	86.932.561	121.805.492	3.027.896	169.037	3.196.933	2.092.248
Moeda Estrangeira	12.679.611	22.370.333	49.184	1.106	50.290	168.265
Mercado Interfinanceiro	47.223.304	38.506.568	1.605.170	188.375	1.793.545	925.301
Prefixados	17.711.668	53.336.811	1.008.800	(38.192)	970.608	697.146
Pós-Fixados	2.878.872	2.886.749	868	694	1.562	-
Índices	6.308.448	4.604.954	363.037	16.967	380.004	301.207
Títulos	18	-	-	-	-	-
Commodities	130.640	100.077	837	87	924	329
Posição Passiva	86.165.624	122.144.979	(2.260.959)	14.735	(2.246.224)	(2.445.482)
Moeda Estrangeira	20.946.750	27.384.571	(114.966)	64.866	(50.100)	(358.956)
Mercado Interfinanceiro	32.881.146	59.176.131	(894.896)	(50.260)	(945.156)	(853.362)
Prefixados	16.321.352	23.239.837	(734.894)	(66.538)	(801.432)	(846.848)
Pós-Fixados	3.719.600	3.263.957	(222)	(397)	(619)	(13.811)
Índices	12.017.224	8.841.835	(502.447)	72.270	(430.177)	(357.235)
Títulos	57.360	-	(3.439)	(41)	(3.480)	-
Commodities	203.834	238.648	(10.095)	(5.165)	(15.260)	(15.270)
Outros	18.358	-	-	-	-	-
Contratos de Opções	2.430.417.577	2.302.455.920	525.334	130.667	656.001	770.221
De Compra - Posição Comprada	955.532.197	582.979.728	748.269	(119.764)	628.505	662.692
Moeda Estrangeira	15.220.578	19.730.993	236.010	(12.103)	223.907	344.159
Mercado Interfinanceiro	907.198.273	554.564.108	430.841	(90.857)	339.984	255.361
Pós-Fixados	262.022	193.084	1.630	(857)	773	850
Índices	32.513.737	7.421.698	62.145	(20.005)	42.140	20.068
Títulos	28.264	583.832	4.058	(3.094)	964	25.936
Commodities	309.323	486.013	13.585	7.152	20.737	16.318
De Venda - Posição Comprada	499.398.963	799.779.427	1.278.895	65.939	1.344.834	769.667
Moeda Estrangeira	11.664.466	16.616.165	618.340	39.709	658.049	178.988
Mercado Interfinanceiro	463.441.230	754.186.722	61.124	(36.522)	24.602	41.862
Pós-Fixados	239.052	108.396	505	(111)	394	653
Índices	22.237.749	25.425.243	23.456	(8.799)	14.657	18.362
Títulos	1.095.176	1.285.037	567.660	67.992	635.652	512.705
Commodities	721.290	2.157.864	7.810	3.670	11.480	17.097
De Compra - Posição Vendida	600.041.613	312.501.264	(722.736)	147.253	(575.483)	(384.310)
Moeda Estrangeira	9.063.100	16.196.765	(201.936)	(10.788)	(212.724)	(256.794)
Mercado Interfinanceiro	570.441.720	266.610.892	(455.171)	132.993	(322.178)	(57.047)
Índices	20.341.343	28.971.278	(58.605)	24.528	(34.077)	(21.661)
Títulos	7.550	513.466	(523)	502	(21)	(39.491)
Commodities	187.900	208.863	(6.501)	18	(6.483)	(9.317)
De Venda - Posição Vendida	375.444.804	607.195.501	(779.094)	37.239	(741.855)	(277.828)
Moeda Estrangeira	10.600.556	15.676.152	(490.347)	(7.907)	(498.254)	(146.486)
Mercado Interfinanceiro	344.198.049	579.221.932	(92.134)	35.908	(56.226)	(81.934)
Pós-Fixados	251.227	108.396	(579)	173	(406)	(653)
Índices	19.366.857	11.721.748	(18.433)	10.852	(7.581)	(11.245)
Títulos	812.118	329.538	(167.442)	(7.975)	(175.417)	(27.642)
Commodities	215.997	137.735	(10.159)	6.188	(3.971)	(9.868)
Contratos a Termo	12.713.838	969.275	(323.422)	15.639	(307.783)	-
Compras a Receber	164.428	654.667	50.772	635	51.407	654.667
Moeda Estrangeira	48.948	-	733	191	924	-
Prefixados	48.184	56.354	48.096	88	48.184	56.354
Pós-Fixados	-	598.313	-	-	-	598.313
Commodities	67.296	-	1.943	356	2.299	-
Obrigações por Compra a Pagar	7.125.255	-	(616.714)	20.461	(596.253)	(654.668)
Moeda Estrangeira	6.933.793	-	(553.156)	18.552	(534.604)	-
Prefixados	-	-	(48.096)	(88)	(48.184)	(56.355)
Pós-Fixados	-	-	-	-	-	(598.313)
Índices	1.029	-	(23)	4	(19)	-
Títulos	21.013	-	(2.601)	(231)	(2.832)	-
Commodities	169.420	-	(12.838)	2.224	(10.614)	-
Vendas a Receber	5.313.296	314.608	314.786	(5.808)	308.978	314.608
Moeda Estrangeira	5.240.303	-	265.496	(5.378)	260.118	-
Prefixados	48.184	102.215	48.097	87	48.184	102.215
Pós-Fixados	-	212.393	-	-	-	212.393
Commodities	24.809	-	1.193	(517)	676	-

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago		Ajuste a Valor de Mercado (no Resultado)		Valor de Mercado	
	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	
Obrigações por Venda a Entregar	110.859	-	(72.266)	351	(71.915)	(314.608)		
Moeda Estrangeira	54.704	-	(6.696)	435	(6.261)	-		
Prefixados	-	-	(48.097)	(87)	(48.184)	(102.215)		
Pós-Fixados	-	-	-	-	-	(212.393)		
Commodities	56.155	-	(17.473)	3	(17.470)	-		
Derivativos de Crédito	3.028.989	1.264.051	229.780	8.584	238.364	(15.544)		
Posição Ativa	2.450.552	478.205	248.440	7.004	255.444	7.786		
Prefixados	2.450.552	476.403	248.440	7.004	255.444	7.786		
Títulos	-	1.802	-	-	-	-		
Posição Passiva	578.437	785.846	(18.660)	1.580	(17.080)	(23.330)		
Mercado Interfinanceiro	-	50.000	-	-	-	(2)		
Prefixados	570.895	733.932	(18.660)	1.580	(17.080)	(23.328)		
Índices	-	1.914	-	-	-	-		
Títulos	7.542	-	-	-	-	-		
Operações de Forwards	19.530.866	3.311.547	(127.284)	(6.761)	(134.045)	(28.819)		
Posição Ativa	8.950.113	1.257.694	1.137.481	-	1.137.481	36.826		
Moeda Estrangeira	8.338.142	1.257.694	561.746	-	561.746	36.826		
Prefixados	611.971	-	575.735	-	575.735	-		
Posição Passiva	10.580.753	2.053.853	(1.264.765)	(6.761)	(1.271.526)	(65.645)		
Moeda Estrangeira	10.580.753	2.053.853	(688.708)	-	(688.708)	(65.645)		
Prefixados	-	-	(576.057)	(6.761)	(582.818)	-		
Swaps com Verificação	-	70.891	-	-	-	(403)		
Posição Ativa	-	48.373	-	-	-	40		
Moeda Estrangeira	-	32.797	-	-	-	40		
Mercado Interfinanceiro	-	15.576	-	-	-	-		
Prefixados	-	-	-	-	-	-		
Posição Passiva	-	22.518	-	-	-	(443)		
Moeda Estrangeira	-	-	-	-	-	-		
Mercado Interfinanceiro	-	15.715	-	-	-	(443)		
Prefixados	-	6.803	-	-	-	-		
Verificação de Swap - Moeda Estrangeira	-	2.731.227	-	-	-	59.736		
Posição Ativa	-	2.082.687	-	-	-	175.098		
Moeda Estrangeira	-	2.082.687	-	-	-	175.098		
Posição Passiva	-	648.540	-	-	-	(115.362)		
Moeda Estrangeira	-	648.540	-	-	-	(115.362)		
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	-	9.647.382	-	-	-	(139.399)		
Posição Ativa	-	3.303.981	-	-	-	132.110		
Moeda Estrangeira	-	2.904.600	-	-	-	120.824		
Mercado Interfinanceiro	-	87.036	-	-	-	(1)		
Commodities	-	125.597	-	-	-	11.128		
Prefixados	-	186.748	-	-	-	159		
Posição Passiva	-	6.343.401	-	-	-	(271.509)		
Moeda Estrangeira	-	5.575.833	-	-	-	(241.568)		
Mercado Interfinanceiro	-	646.038	-	-	-	(13.706)		
Prefixados	-	5.512	-	-	-	(5)		
Commodities	-	116.018	-	-	-	(16.230)		
ATIVO			6.806.539	114.691	6.921.230	4.852.108		
PASSIVO			(5.735.194)	214.858	(5.520.336)	(4.553.185)		
TOTAL			1.071.345	329.549	1.400.894	298.923		
Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:								
Compensação	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	30/06/2011	30/06/2010		
Futuros	56.575.465	64.345.501	24.709.379	18.833.158	164.463.503	194.448.864		
Swaps	10.526.094	19.706.655	12.009.947	41.661.969	83.904.665	119.799.116		
Opções	1.298.967.909	711.458.178	407.898.600	12.092.890	2.430.417.577	2.302.455.920		
Termo	1.826.775	5.325.406	4.365.805	1.195.852	12.713.838	969.275		
Derivativos de Crédito	-	2.107	495.898	2.530.984	3.028.989	1.264.051		
Forwards	6.674.543	6.737.046	2.150.161	3.969.116	19.530.866	3.311.547		
Swaps com Verificação	-	-	-	-	-	21.881		
Verificação de Swap	-	-	-	-	-	2.731.227		
Outros	-	-	-	-	-	9.647.382		

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:

	30/06/2011								
	Futuros	Swaps	Opções	Termo	Derivativos de Crédito	Forwards	Swaps com Verificação	Verificação Swap	Outros
BM&F/Bovespa	147.448.471	15.038.142	2.405.588.371	-	-	-	-	-	-
Balcão	17.015.032	68.866.523	24.829.206	12.713.838	3.028.989	19.530.866	-	-	-
Instituições Financeiras	1.246.040	55.456.467	19.156.025	1.446.026	2.251.171	18.166.125	-	-	-
Empresas	15.768.992	13.402.986	5.673.181	11.254.690	777.818	1.364.741	-	-	-
Pessoas Físicas	-	7.070	-	13.122	-	-	-	-	-
Total	164.463.503	83.904.665	2.430.417.577	12.713.838	3.028.989	19.530.866	-	-	-
Total em 30/06/2010	194.448.864	119.799.116	2.302.455.920	969.275	1.264.051	3.311.547	21.881	2.731.227	9.647.382

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	
	30/06/2011	30/06/2010
Transferidos		
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(2.450.552)	(478.205)
	(2.450.552)	(478.205)
Recebidos		
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	578.436	785.846
	578.436	785.846
Total	(1.872.116)	307.641

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

VI - Resultado Realizado e não Realizado na Carteira de Instrumentos Financeiros

	30/06/2011	30/06/2010
Swaps	1.015.573	94.701
Termo	(35.906)	-
Futuro	518.197	10.702
Opções	101.061	100.722
Derivativos de Crédito	(1.981)	(4.375)
Outros	(260.568)	171.419
Total	1.336.376	373.169

c) Evolução do Ajuste ao Valor de Mercado

	01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
Saldo Inicial	455.814	221.573
Ajustes com efeitos no:		
Resultado	(14.702)	(205.965)
Títulos para Negociação	(72.498)	(109.175)
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)	57.796	(96.790)
Patrimônio Líquido	(68.170)	(8.997)
Saldo Final	372.942	6.611
Ajustes a Valor de Mercado	372.942	6.611
Títulos para Negociação	(21.697)	(43.949)
Títulos Disponíveis para Venda	65.091	71.396
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)	329.548	(20.836)

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

	30/06/2011	30/06/2010
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda - Patrimônio Líquido	65.091	71.396
Ajuste de Títulos Mantidos até o Vencimento	5.164	11.824
Total de Resultado não Realizado	70.255	83.220

d) Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários (artigo 5º da Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN)

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 (Demonstrada a Valor Presente) E OUTROS CRÉDITOS

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

Níveis de Risco	30/06/2011										30/06/2010
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	42.541.715	6.628.571	1.886.082	697.932	537.926	188.892	90.585	72.017	231.962	52.875.682	42.005.103
Empréstimos e Títulos Descontados	16.271.782	5.430.081	1.416.594	649.297	488.451	188.887	90.362	71.623	215.548	24.822.625	22.318.488
Financiamentos	23.007.790	1.016.476	396.333	38.175	20.188	-	223	394	16.242	24.495.821	16.485.517
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	3.262.143	182.014	73.155	10.460	29.287	5	-	-	172	3.557.236	3.201.098
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro (Nota 7d)	26.814	1.731.062	175.225	99.175	44.212	23.771	18.521	15.782	41.939	2.176.501	2.864.481
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (1)	1.798.346	490.755	82.471	2.073	3.729	-	-	-	9.663	2.387.037	2.410.372
Outros Créditos - Diversos (2)	-	113	-	-	-	-	303.309	-	7.602	311.024	24.522
Total Operações com Características de Concessão de Crédito	44.366.875	8.850.501	2.143.778	799.180	585.867	212.663	412.415	87.799	291.166	57.750.244	47.304.478
Avais e Fianças (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.341.157	17.088.638
Total com Avais e Fianças	44.366.875	8.850.501	2.143.778	799.180	585.867	212.663	412.415	87.799	291.166	86.091.401	64.393.116
Total Geral 30/06/2010	19.989.709	19.082.531	5.037.562	1.455.834	916.582	63.723	179.122	138.079	441.336	47.304.478	

(1) Composto por Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio e Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos, contabilizados em Outros Créditos/Obrigações - Carteira de Câmbio (Nota 8);

(2) Composto por Títulos e Créditos a Receber, Devedores por Compra de Valores e Bens e Avais e Fianças Honrados (Nota 11a);

(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			
Parcelas Vincendas	-	-	131.145	113.709	26.752	150.556	11.880	17.180	48.974	500.196	0,86%	
01 a 60	-	-	11.492	8.133	2.180	1.742	1.074	10.473	6.047	41.141	0,07%	
61 a 90	-	-	5.528	19.039	1.048	770	517	350	2.281	29.533	0,05%	
91 a 180	-	-	17.397	11.238	3.125	7.843	1.532	1.038	23.226	65.399	0,11%	
181 a 365	-	-	32.382	25.559	6.437	16.255	3.312	2.093	11.004	97.042	0,17%	
Acima de 365	-	-	64.346	49.740	13.962	123.946	5.445	3.226	6.416	267.081	0,46%	
Parcelas Vencidas (em Atraso)	-	-	11.616	14.911	92.128	8.752	5.624	65.716	171.531	370.278	0,64%	
01 a 60	-	-	11.616	13.952	2.183	2.511	1.108	20.070	7.837	59.277	0,10%	
61 a 90	-	-	-	708	89.052	588	519	5.339	10.257	106.463	0,18%	
91 a 180	-	-	-	251	893	4.473	2.026	38.672	126.069	172.384	0,30%	
181 a 365	-	-	-	-	-	1.180	1.971	1.635	22.992	27.778	0,05%	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	4.376	4.376	0,01%	
Sub Total	-	-	142.761	128.620	118.880	159.308	17.504	82.896	220.505	870.474	1,50%	
	Curso Normal											
Parcelas Vincendas	44.323.271	8.840.589	1.998.560	668.709	466.834	53.262	394.884	4.865	70.540	56.821.514	98,40%	
01 a 60	6.818.273	1.158.582	443.448	64.107	73.306	2.053	166	265	1.829	8.562.029	14,83%	
61 a 90	2.907.693	1.342.071	105.816	83.373	2.084	228	85	139	259	4.441.748	7,69%	
91 a 180	7.033.977	935.553	226.795	32.584	61.607	14.839	247	403	2.893	8.308.898	14,39%	
181 a 365	5.832.743	1.210.462	320.367	50.690	31.152	1.383	303.984	849	1.331	7.752.961	13,42%	
Acima de 365	21.730.585	4.193.921	902.134	437.955	298.685	34.759	90.402	3.209	64.228	27.755.878	48,07%	
Parcelas Vencidas até 14 dias	43.604	9.912	2.457	1.851	153	93	27	38	121	58.256	0,10%	
Sub Total	44.366.875	8.850.501	2.001.017	670.560	466.987	53.355	394.911	4.903	70.661	56.879.770	98,50%	
TOTAL GERAL EM 30/06/2011	44.366.875	8.850.501	2.143.778	799.180	585.867	212.663	412.415	87.799	291.166	57.750.244	100,00%	
PDD	-	(44.252)	(21.438)	(23.975)	(80.260)	(106.310)	(288.650)	(87.790)	(291.166)	(943.841)		
TOTAL GERAL EM 30/06/2010	19.989.709	19.082.531	5.037.561	1.455.833	916.583	63.723	179.123	138.079	441.336	47.304.478		
PDD	-	(188.917)	(150.623)	(145.438)	(727.590)	(63.717)	(179.105)	(138.065)	(441.336)	(2.034.791)		

(*) 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

	30/06/2011	30/06/2010
Setor Público	350.991	611.820
Setor Privado	57.399.253	46.692.658
Pessoa Jurídica	55.157.403	43.829.297
Indústria e Comércio	32.030.325	22.179.107
Serviços	19.406.988	13.956.270
Setor Primário	3.557.236	7.656.699
Outros	162.854	37.221
Pessoa Física	2.241.850	2.863.361
Total	57.750.244	47.304.478

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

	30/06/2011	30/06/2010
Operações de Arrendamento Financeiro	137.574	188.566
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	4.914.236	5.914.518
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(4.776.771)	(5.726.219)
Outros Valores e Bens - Bens Reintegrados	109	267
Imobilizado de Arrendamento Mercantil	4.111.095	4.662.741
Bens Arrendados - Veículos	3.903.088	4.460.193
Veículos	3.903.069	4.460.176
Perdas em Arrendamento a Amortizar (Nota 3k)	19	17
Depreciação Acumulada	208.007	202.548
(Depreciação Acumulada)	(2.220.040)	(1.679.138)
Superveniência de Depreciação	2.428.047	1.881.686
(Credores por Antecipação do Valor Residual)	(2.072.168)	(1.986.826)
Total	2.176.501	2.864.481

e) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
Saldo Inicial	(930.366)	(1.925.888)
Mínima Requerida pela Resolução nº 1.682/99	(97.144)	(312.040)
"Write-Offs"	83.669	203.137
Saldo Final	(943.841)	(2.034.791)
Provisão Requerida (Nota 3g)	(770.884)	(927.791)
Provisão Complementar (*)	(172.957)	(1.107.000)

(*) Refere-se à provisão complementar 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 30/06/2011, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 1,63% (4,30% em 30/06/2010).

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\$ 96.079 (R\$ 114.658 de 01/01 a 30/06/2010), que se encontram registrados em Receitas de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil.

II - Em 30/06/2011 o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 98.775 (R\$ 54.542 em 30/06/2010), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ 46.166 (R\$ 21.639 em 30/06/2010).

g) Cessão de Crédito

No primeiro semestre de 2011, foram realizadas cessões de crédito sem coobrigação, amparadas no disposto na Resolução nº 2.836, de 30 de maio de 2001 do CMN, sendo Carteira de Crédito com empresas Não Ligadas no valor de R\$ 660.554, cedidas por R\$ 660.718, com efeito de R\$ 164 no resultado.

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.

	30/06/2011					01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	Receitas (Despesas)	Total	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas								
Operações de Crédito	394	13.689	103.813	21.856	139.752	(7.155)	167.996	8.875
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas								
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	394	13.689	103.813	21.856	139.752	7.168	167.996	(8.135)
Resultado líquido das operações vinculadas						13		740

NOTA 8 - CARTEIRA DE CÂMBIO

	30/06/2011	30/06/2010
ATIVO - OUTROS CRÉDITOS	14.279.420	9.854.459
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	10.083.213	5.773.898
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	4.306.119	4.221.301
(-) Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos - MN	(153.240)	(212.203)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	43.328	71.463
PASSIVO - OUTRAS OBRIGAÇÕES	12.213.739	7.731.167
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	4.316.380	4.211.253
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	10.240.214	5.857.989
(-) Adiant. sobre Contratos de Câmbio e Imp. Fin. - Câmbio Contratado	(2.343.709)	(2.338.909)
Outras	854	834
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	248.645	399.385
Créditos Abertos para Importação - ME	242.904	395.369
Créditos de Exportação Confirmados - ME	5.741	4.016

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

	30/06/2011			30/06/2010
	Até 365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	51.500.749	8.029.614	59.530.363	67.127.883
Captações no Mercado Aberto	28.498.352	17.348.833	45.847.185	44.695.632
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos:	5.750.631	1.014.240	6.764.871	3.547.890
Recursos de Crédito Agronegócio	2.236.509	-	2.236.509	2.293.627
Emitidos no Exterior	3.514.122	1.014.240	4.528.362	1.254.263
Brazil Risk Note Programme	10.258	67.350	77.608	1.896
Euro Certificates of Deposits	3.021.631	24.686	3.046.317	367.361
Medium Term Note	72.304	15.412	87.716	155.513
Euro Notes	13.628	-	13.628	202.503
Euro Medium Term Note Programme	390.133	7.194	397.327	526.746
Structure Note Issued	6.168	899.598	905.766	244
Obrigações por Empréstimos e Repasses (*)	14.754.749	12.119.871	26.874.620	17.539.338
TOTAL	100.504.481	38.512.558	139.017.039	132.910.743

(*) 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, 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 30/06/2011				01/01 a 30/06/2010
	Cíveis	Trabalhistas	Fiscais e Previdenciárias	Total	Total
Saldo Inicial	68.256	14.746	5.378	88.380	74.146
Atualização/Encargos	4.030	7.142	29	11.201	3.566
Movimentação do Período Refletida no Resultado	62	2.833	253	3.148	1.777
Constituição	201	2.833	253	3.287	1.883
Baixas por Reversão	(139)	-	-	(139)	(106)
Baixas por Pagamento	-	-	-	-	(399)
Saldo Final em 30/06/2011	72.348	24.721	5.660	102.729	79.090
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2011	4.773	7.849	3.071	15.693	
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2010	3.898	4.401	-	8.299	

- **Contingências classificadas como possíveis:** não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Fiscais e Previdenciários no valor de R\$ 139.513, relativos basicamente a:

- IRPJ e CSLL - Recomposição Patrimonial - R\$ 48.329: 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\$ 25.145: discutimos o correto tratamento contábil e tributário do valor recebido pela constituição onerosa do usufruto.

O respectivo depósito em garantia totaliza em R\$ 77.

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:

Movimentação das Obrigações Legais	30/06/2011	30/06/2010
Saldo Inicial	30.584	17.646
Encargos sobre Tributos	540	876
Movimentação refletida no Resultado - Constituição	-	16.608
Saldo Final (Nota 12c)	31.124	35.130

Movimentação dos Depósitos em Garantia	30/06/2011	30/06/2010
Saldo Inicial	453.678	428.428
Apropriação de Rendas	20.155	13.191
Depósitos Efetuados	26.633	-
Saldo Final	500.466	441.619

A principal natureza está descrita a seguir:

- PIS – Anterioridade Nonagesimal e Irretroatividade - R\$ 26.741 – Pleiteamos o afastamento das Emendas Constitucionais 10/96 e 17/97, dado o princípio da anterioridade e irretroatividade, visando recolhimento pela Lei Complementar 07/70. O saldo do depósito em garantia correspondente totaliza R\$ 27.006.

O Itaú BBA, com base na opinião de assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais que possam afetar significativamente os resultados de suas operações.

NOTA 11 – DETALHAMENTO DE CONTAS

a) **Outros Créditos - Diversos**

	30/06/2011	30/06/2010
Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito (Nota 15a)	766.437	-
Créditos Tributários (Nota 12b I)	724.456	1.355.878
Depósitos em Garantia de Passivos Contingentes (Nota 10)	516.236	449.918
Títulos a Receber com Característica de Concessão de Crédito (Nota 7a)	311.024	24.522
Impostos e Contribuições a Compensar	176.392	32.072
Outros	150.215	77.438
Total	2.644.760	1.939.828

b) **Outras Obrigações - Diversas**

	30/06/2011	30/06/2010
Provisão para Passivos Contingentes (Nota 10a)	102.729	79.090
Provisão para Pagamentos a Efetuar	70.657	57.177
Credores Diversos no País	39.555	46.150
Outras	6.230	12.498
Total	219.171	194.915

c) **Receitas de Prestação de Serviços**

	01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
Operações de Crédito e Garantias Prestadas	212.323	166.804
Serviços de Assessoria Econômica e Financeira	176.522	131.435
Serviços de Cobrança	42.722	35.237
Rendas de Corretagem/Colocação de Títulos	27.862	20.843
Comissões	23.864	22.679
Outros	2.714	2.752
Total	486.007	379.750

d) **Outras Despesas Administrativas**

	01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
Processamento de Dados e Telecomunicações	(75.572)	(47.838)
Instalações	(42.945)	(35.506)
Serviços de Terceiros	(40.789)	(37.077)
Despesas do Sistema Financeiro Nacional	(26.024)	(24.677)
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 15a)	(24.562)	(25.835)
Depreciação e Amortização	(13.380)	(10.457)
Outras	(29.515)	(23.340)
Total	(252.787)	(204.730)

e) **Outras Despesas Operacionais**

	01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
Amortização de Ágios de Incorporação	(209.394)	(211.005)
Despesas com Câmbio	(42.395)	(8.622)
Provisão para Perdas em Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito	(7.710)	(2.858)
Outras	(40.896)	(35.078)
Total	(300.395)	(257.563)

f) **Resultado não Operacional** - Totalizam R\$ 33.886 e estão representadas pela alienação de investimentos em sociedades de propósitos específicos.

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 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.303.758	527.234
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3p)	(521.503)	(210.894)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
(Inclusões) Exclusões Permanentes	31.499	98.213
Participação em Coligada e Controlada	(1.429)	(3.034)
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	(108.075)	53.823
Juros sobre Título da Dívida Externa e Dividendos	47.637	24.991
Outras	93.366	22.433
(Inclusões) Exclusões Temporárias	(77.854)	(135.156)
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(33.557)	(77.971)
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	51.363	112.196
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros		
Derivativos e Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	26.006	(169.151)
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias, Passivos Contingentes e Atualização de Depósitos em Garantia	(5.808)	2.791
Provisão para Participação nos Lucros	(72.610)	11.905
Outras Provisões Indedutíveis	(43.248)	(14.926)
(Constituição) Compensação sobre o Prejuízo Fiscal	47.665	33.847
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(520.193)	(213.990)
Referentes a Diferenças Temporárias - Do Período		
Constituição (Reversão) do Período	30.190	100.905
Constituição (Reversão) de Períodos Anteriores	-	28.517
(Despesas)/Receitas de Tributos Diferidos	30.190	129.422
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(490.003)	(84.568)

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:

	31/12/2010	Realização	Constituição	30/06/2011	30/06/2010
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	61	(1)	-	60	833
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	357.478	(2.519)	47.445	402.404	795.259
Ajuste a Valor de Mercado de Títulos para Negociação de Instrumentos Financeiros	55.981	(55.981)	38.000	38.000	223.751
Derivativos					
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Passivos Contingentes	49.073	(2.386)	8.148	54.835	113.078
Outras Provisões Indedutíveis	268.245	(203.830)	164.742	229.157	222.957
Participações no Lucro	154.406	(154.406)	161.854	161.854	96.720
Provisão para Outros Créditos	46.376	(2)	2.888	49.262	45.123
Ágio na Aquisição de Investimentos	1.640	(997)	-	643	2.636
Outros	65.823	(48.425)	-	17.398	78.478
Total	730.838	(264.717)	258.335	724.456	1.355.878

- 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 30/06/2011, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias
2011	441.155
2012	181.351
2013	12.968
2014	8.520
2015	6.646
acima de 2015	73.816
Total	724.456
Valor Presente ⁽¹⁾	623.417

(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

O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	30/06/2011	30/06/2010
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos ⁽¹⁾	860.550	582.773
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	455.046	113.459
Impostos e Contribuições a Pagar/Recolher	149.798	359.307
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias (Nota 10b)	31.124	35.130
Total	1.496.518	1.090.669

(1) Representado principalmente por Superveniência de Arrendamento Mercantil Financeiro;

NOTA 13 - INVESTIMENTOS

I - Participação em Coligada e Controlada

Empresas	Saldos em 31/12/2010	Resultado de Participação em Coligada e Controlada (3)	Aumento de Capital	Saldos em 30/06/2011	Saldos em 30/06/2010	Resultado de Participação em Coligada e Controlada 01/01 a 30/06/2010
No País	73.179	(3.234)	-	69.945	130.634	(7.495)
Itaú-BBA Trading S.A. (1)	73.179	(3.234)	-	69.945	47.845	(6.605)
Delle Holdings S.A. (2)	-	-	-	-	64.828	(456)
Puerto Cia Securitizadora de Créditos Financeiros (1)	-	-	-	-	16.111	253
Estruturadora Brasileira de Projetos S.A.	-	-	-	-	1.850	(687)
No Exterior - Banco Itaú Argentina S.A. (4)	1.490	(338)	826	1.978	1.575	(90)
TOTAL GERAL	74.669	(3.572)	826	71.923	132.209	(7.585)

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

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

(3) Inclui variação cambial no montante de R\$ (228);

(4) Contempla o Ajuste de Resultados não Realizados no resultado de participações e no investimento, respectivamente, nos montantes de R\$ 32 e R\$ (276).

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Prejuízo do Período	Nº de Ações Ordinárias de Propriedade do ITAÚ BBA	Participação no Capital Social %	Participação no Capital Votante %
No País - Itaú-BBA Trading S.A.	46.442	69.945	(3.234)	3.938.518.832	100,00	100,00
No Exterior - Banco Itaú Argentina S.A.	131.883	225.405	(14.089)	3.468.778	1,00	1,04

II- Intangível

	30/06/2011			30/06/2010
	CUSTO	AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	VALOR LÍQUIDO	VALOR LÍQUIDO
Ágios de Incorporação ⁽¹⁾	2.179.213	(1.311.748)	867.465	1.286.253
Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento	270	(114)	156	210
Outros Ativos Intangíveis	300.000	(12.500)	287.500	-
TOTAL GERAL	2.479.483	(1.324.362)	1.155.121	1.286.463

(1) Refere-se basicamente a ágio na aquisição de ações relativo à associação Itaú Unibanco, que foram incorporadas em 2009.

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 Reunião da Diretoria de 09/05/2011, foi deliberada a distribuição de dividendos extraordinários, no montante de R\$ 2.900.000, e pagos na mesma data, a razão de R\$ 274,39 por ação.

c) Reservas

	30/06/2011	30/06/2010
Reservas de Capital - Atualização de Títulos Patrimoniais	15.372	16.417
Reservas de Lucros	1.605.771	2.408.595
Legal	550.408	422.304
Estatutária (*)	1.055.363	1.986.291

(*) 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)	
	30/06/2011	30/06/2010	01/01 a 30/06/2011	01/01 a 30/06/2010
Aplicações no Mercado Aberto	13.294.135	21.168.077	1.074.399	748.209
- Itaú Unibanco S.A.	12.580.790	21.168.077	1.074.399	748.209
- Outras	713.345	-	-	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e em Moeda Estrangeira	8.920.930	27.594.600	274.311	895.114
- Itaú Grand Cayman - Agência	7.751.167	7.992.502	26.821	21.695
- Itaú Unibanco S.A.	755.153	16.140.652	217.740	859.491
- Itaú Bank Ltd	197.367	-	22.334	-
- Itaú New York - Agência	-	-	2.829	-
- Outras	217.243	3.461.446	4.587	13.928
Títulos e Valores Mobiliários - Renda Fixa, Variável e Compromissadas	26.424.642	21.304.993	1.496.206	769.958
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	23.538.347	12.904.750	1.291.781	407.272
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	2.886.295	8.400.243	204.425	362.686
Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Ativa	1.929.051	-	3.620.965	-
- Itaú Unibanco S.A.	1.357.319	-	1.404.513	-
- Licania Fund Limited	512.594	-	2.013.925	-
- Itaú Bank Ltd	46.290	-	153.352	-
- Banco Itaú BBA International S.A.	-	-	42.678	-
- Outras	12.848	-	6.497	-
Negociação e Intermediação de Valores	278.428	-	30.712	-
- Licania Fund Limited	277.963	-	30.712	-
- Outras	465	-	-	-
Relações Interfinanceiras - Itaú Unibanco S.A.	169.963	-	-	-
Carteira de Câmbio - Posição Ativa	5.653.514	1.375.326	267.260	24.210
- Itaú Unibanco S.A.	2.881.685	1.300.944	32.652	24.100
- Itaú Grand Cayman - Agência	2.328.167	-	228.799	-
- Banco Itaú BBA International S.A.	411.069	-	5.808	-
- Outras	32.593	74.382	1	110
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	774.797	-	15.066	-
- Itaú New York - Agência (*)	766.437	-	15.029	-
- Outras	8.360	-	37	-
Depósitos Interfinanceiros	(28.617.968)	(50.415.900)	(1.540.372)	(2.127.398)
- Itaú Unibanco S.A.	(28.617.968)	(50.415.900)	(1.540.372)	(2.127.398)
Depósitos à Prazo	(1.375.668)	-	(22.730)	-
- Itaú Grand Cayman - Agência	(677.529)	-	(6.488)	-
- Itaú New York - Agência	(560.353)	-	(7.324)	-
- Outras	(137.786)	-	(8.918)	-
Negociação e Intermediação de Bens	(31.361)	-	-	-
- Licania Fund Limited	(30.712)	-	-	-
- Itaú Bank Ltd	(73)	-	-	-
- Outras	(576)	-	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos - (Posição Passiva)	(1.831.347)	(267.771)	(2.569.759)	(1.138.643)
- Itaú Unibanco S.A.	(1.370.148)	(202.346)	(1.059.875)	(1.057.237)
- Licania Fund Limited	(219.650)	-	(1.297.670)	-
- Itaú Bank Ltd	(208.004)	-	(181.094)	-
- Banco Itaú BBA International S.A.	-	-	(27.129)	-
- Outras	(33.545)	(65.425)	(3.991)	(81.406)
Carteira de Câmbio - (Posição Passiva)	(5.626.111)	(1.448.199)	(227.412)	(13.571)
- Itaú Unibanco S.A.	(2.889.170)	(1.372.455)	(37.978)	(11.775)
- Itaú Grand Cayman - Agência	(2.285.609)	-	(184.689)	-
- Banco Itaú BBA International S.A.	(414.949)	-	(4.745)	-
- Outras	(36.383)	(75.744)	-	(1.796)
Obrigações por Operações Compromissadas - Própria e de Terceiros	(13.550.224)	(10.135.916)	(901.722)	(423.832)
- Itaú Unibanco S.A.	(6.925.986)	(4.072.999)	(614.107)	(134.197)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	(3.686.459)	(1.965.574)	(173.780)	(113.388)
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	(1.446.095)	(2.933.570)	(113.361)	(160.342)
- Outras	(1.491.684)	(1.163.773)	(474)	(15.905)
Valores a Pagar de Sociedades Ligadas	(409)	-	(4.866)	-
- Itaú Unibanco S.A.	(146)	-	-	-
- Itaútec S.A.	-	-	(4.201)	-
- Fináustria Ass., Adm., Serv.Crédito e Partic. S.A.	(129)	-	-	-
- Fina Promoção e Serviços S.A.	(134)	-	(665)	-

(*) Decorrente de contrato de cessão de empréstimo no qual o ITAÚ BBA partilha os riscos e os resultados inerentes a operação.

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ BBA, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Conglomerado Itaú, foi ressarcido pelas demais empresas do Conglomerado em R\$ 41 e registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ 24.603 (R\$ 25.835 de 01/01 a 30/06/2010) 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:

	30/06/2011	30/06/2010
Remuneração Administradores	62.136	80.200
Participações no Lucro	46.650	45.061
Total	108.786	125.261

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.itaú-unibanco.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 UNIBANCO 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 por meio 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:

Ativo	30/06/2011	30/06/2010
Circulante e Realizável a Longo Prazo	49.661.145	30.153.790
Disponibilidades	25.611	197.061
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	18.743.787	11.902.902
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	8.678.688	4.034.453
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos	13.233.271	9.040.969
Carteira de Câmbio	7.004.858	4.621.513
Outros Ativos	1.974.930	356.892
Permanente	25.637	16
Outros Investimentos	25.614	-
Imobilizado	23	16
Total	49.686.782	30.153.806
Passivo		
Circulante e Exigível a Longo Prazo	45.213.166	25.863.179
Depósitos	18.186.024	12.154.259
Depósitos à Vista	2.121.803	1.207.646
Depósitos à Prazo	16.064.221	10.946.613
Captações no Mercado Aberto	2.892.691	1.024.248
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	4.440.655	1.098.508
Obrigações por Empréstimos	9.989.303	5.739.838
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.846.885	593.009
Carteira de Câmbio	6.960.813	4.624.396
Outras Obrigações	896.795	628.921
Resultado de Exercícios Futuros	37.900	3.522
Patrimônio Líquido	4.435.716	4.287.105
Capital Social e Reservas	4.011.588	4.034.748
Resultado do Período	424.128	252.357
Total	49.686.782	30.153.806
Demonstração do Resultado		
Receitas da Intermediação Financeira	681.336	267.772
Despesas da Intermediação Financeira	(308.514)	(37.088)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	372.822	230.684
Outras Receitas/Despesas Operacionais	51.383	22.127
Resultado Operacional	424.205	252.811
Resultado não Operacional	-	(454)
Resultado Antes da Tributação sobre Lucros e Participações	424.205	252.357
Imposto sobre a Renda e Contribuição Social	(77)	-
Lucro Líquido	424.128	252.357

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 30 de junho de 2011 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo 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 30 de junho de 2011, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 17 de agosto de 2011

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Sergio Miron
Contador CRC 1SP173647/O-5