

BANCO ITAÚ BBA S.A.

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:

Apresentamos o Relatório da Diretoria e as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. (Itaú BBA) relativos aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2010 e 2009, os quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

AMBIENTE ECONÔMICO E SETOR BANCÁRIO

A economia internacional mostrou robusta recuperação no primeiro trimestre, com a China crescendo 11,9% em relação ao primeiro trimestre de 2009, e os EUA crescendo 2,7% e a Europa 0,8% em termos anualizados na comparação com o trimestre anterior. No segundo trimestre, no entanto, os dados preliminares indicam moderação. Permanecem na economia internacional problemas preocupantes: incertezas quanto à solvência dos países europeus; nos EUA, apesar da recuperação, a taxa de desemprego estava em 9,5% no mês de junho, 3,8% acima da sua média histórica; e na China provavelmente o crescimento deve se desacelerar nos próximos trimestres. Ao mesmo tempo, ocorrerão mudanças importantes no ambiente internacional em que os bancos operam. No início do segundo semestre, foi aprovada no congresso dos EUA uma nova regulação do sistema bancário que poderá aumentar o custo da intermediação bancária no futuro.

A economia brasileira apresentou um crescimento vigoroso no primeiro semestre: durante o primeiro trimestre cresceu 2,7%, já no segundo trimestre o crescimento foi mais moderado, com a produção industrial crescendo 0,9% no bimestre abril-maio, abaixo dos 3,9% observados no bimestre anterior. Mesmo com essa moderação no crescimento observada na indústria e nos serviços, a nossa expectativa é que o PIB cresça 7,5% em 2010. Essa expansão acelerada trouxe consigo duas complicações: aumento da inflação e quedas do saldo exportador e do superávit na conta-corrente. Diante dessa perspectiva, o Banco Central aumentou a taxa Selic a partir do mês de abril de 8,75% para 10,25% no mês de junho, e deve continuar esse ajuste nas próximas reuniões do Copom.

No setor bancário, o crescimento do crédito acompanhou o crescimento da economia, alcançando 45,3% do PIB no fim de maio. Em dezembro, esse número era de 45%. Esse crescimento veio principalmente do segmento do crédito livre às pessoas físicas e do crescimento do crédito direcionado, que alcançaram 15,2% e 15,1% do PIB, respectivamente. No mês de março, o Banco Central voltou a elevar os compulsórios que tinha retirado por causa da crise financeira.

RESULTADO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O lucro líquido do Itaú BBA no período alcançou R\$ 405 milhões e o patrimônio líquido R\$ 6.689 milhões. O lucro líquido por ação foi de R\$ 38,34, enquanto seu valor patrimonial por ação atingiu R\$ 632,87.

ATIVOS E RECURSOS CAPTADOS

Os ativos totalizaram R\$ 157.301 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 97.190 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 57.159 milhões de Operações de Crédito, Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Carteira de Câmbio. Os Recursos Captados representaram R\$ 140.641 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\$ 76 milhões, representando apenas 0,17% 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, 16 de agosto de 2010.

A Diretoria.

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 EMILIO KOK NETO
ANDRÉ LUÍS TEIXEIRA RODRIGUES
CAIO IBRAHIM DAVID
ELAINE CRISTINA ZANATTA RODRIGUES VASQUINHO
MILTON MALUHY FILHO
NICOLAU FERREIRA CHACUR
PAOLO SERGIO PELLEGRINI

Diretores

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

(*) Eleito na AGE e RCA de 14.6.2010 - Em fase de homologação pelo BACEN

Contador

JOSÉ MANUEL DA COSTA GOMES
CRC 1SP219892/O-0

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

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

ATIVO	30/06/2010	30/06/2009
CIRCULANTE	96.464.669	86.484.967
DISPONIBILIDADES	259.692	231.364
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Notas 3b e 4)	34.586.178	31.966.026
Aplicações no Mercado Aberto	11.287.469	13.712.096
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	23.298.709	18.253.930
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3c, 3d e 5)	28.516.706	19.411.285
Carteira Própria	8.872.159	9.168.407
Vinculados a Compromissos de Recompra	13.220.089	3.606.602
Vinculados a Prestação de Garantias	2.988.311	3.002.241
Vinculados ao Banco Central	1.104	-
Instrumentos Financeiros Derivativos	3.435.043	3.634.035
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	1.109.670	174.385
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	42	164
Depósitos no Banco Central	965.405	5.657
Correspondentes	144.223	162.859
Repasse Interfinanceiros	-	5.705
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	3.628	1.844
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Notas 3e, 3g e 6)	20.252.970	19.443.755
Operações de Crédito	20.800.239	19.870.105
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(547.269)	(426.350)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Notas 3e, 3g e 6d)	8.029	21.352
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	1.280.986	506.380
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(1.204.664)	(452.241)
(Provisão para Operações de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)	(68.293)	(32.787)
OUTROS CRÉDITOS	11.674.564	15.172.803
Carteira de Câmbio (Nota 7)	9.753.214	13.976.988
Rendas a Receber	19.891	26.283
Negociação e Intermediação de Valores	387.365	228.207
Diversos (Nota 11b III)	1.551.308	1.044.640
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Notas 3g e 6e)	(37.214)	(103.315)
OUTROS VALORES E BENS (Nota 3h)	53.232	62.153
Bens Não Destinados a Uso	17.460	21.117
Despesas Antecipadas	35.772	41.036
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	54.560.529	43.731.041
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Notas 3b e 4)	16.521.376	19.730.598
Aplicações no Mercado Aberto	11.677.252	11.339.390
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	4.844.124	8.391.208
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3c, 3d e 5)	17.565.375	9.587.206
Carteira Própria	2.630.853	2.605.556
Vinculados a Compromissos de Recompra	13.489.719	5.914.172
Vinculados a Prestação de Garantias	27.738	132.460
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.417.065	935.018
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Notas 3e, 3g e 6)	19.840.240	13.108.840
Operações de Crédito	21.204.864	14.431.628
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(1.364.624)	(1.322.788)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Notas 3e, 3g e 6d)	95.119	35.269
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	4.633.532	4.088.170
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(4.521.555)	(4.007.519)
(Provisão para Operações de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)	(16.858)	(45.382)
OUTROS CRÉDITOS	510.095	1.212.284
Carteira de Câmbio (Nota 7)	101.245	583
Rendas a Receber	20.863	2.305
Diversos (Nota 11b III)	388.520	1.210.025
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Notas 3g e 6e)	(533)	(629)
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas (Nota 3h)	28.324	56.844
PERMANENTE	6.275.942	5.347.091
INVESTIMENTOS (Nota 3i)	232.456	129.986
Participações em Coligadas e Controladas (Nota 12)	132.209	124.411
No País	130.634	122.426
No Exterior	1.575	1.985
Outros Investimentos	103.401	8.729
(Provisões para Perdas)	(3.154)	(3.154)
IMOBILIZADO DE USO (Nota 3j)	94.282	76.337
Imóveis de Uso	22.397	19.081
Outras Imobilizações de Uso	143.902	109.912
(Depreciações Acumuladas)	(72.017)	(52.656)
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO (Notas 3k, 3l e 6d)	4.662.741	3.435.464
Bens Arrendados	4.460.193	3.316.215
(Depreciações Acumuladas)	202.548	119.249
INTANGÍVEL (Nota 3m)	1.286.463	1.705.304
Direitos Por Aquisição Folhas de Pagamento	270	270
Outros Ativos Intangíveis	2.179.213	2.179.213
(Amortização Acumulada)	(893.020)	(474.179)
TOTAL DO ATIVO	157.301.140	135.563.099

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

PASSIVO	30/06/2010	30/06/2009
CIRCULANTE	93.991.803	83.123.297
DEPÓSITOS (Notas 3b e 8a)	43.535.669	37.097.632
Depósitos à Vista	1.358.152	676.100
Depósitos Interfinanceiros	30.285.445	26.273.031
Depósitos a Prazo	11.849.739	10.143.184
Outros Depósitos	42.333	5.317
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Notas 3b e 8a)	25.261.096	23.604.689
Carteira Própria	16.408.968	6.841.105
Carteira de Terceiros	8.852.128	16.593.252
Carteira Livre Movimentação	-	170.332
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Notas 3b e 8b)	2.736.383	2.229.395
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias de Crédito e Similares	2.274.647	836.736
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	461.736	1.392.659
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	13.879	14.754
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	1.805	476
Repasses Interfinanceiros	12.074	14.278
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Recursos em Trânsito de Terceiros	690.395	906.166
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Nota 3b e 8a)	6.017.440	4.141.734
Empréstimos no País - Outras Instituições	1.548	1.542
Empréstimos no Exterior	6.015.892	4.140.192
OBRIGAÇÕES POR REPASSES NO PAÍS (Notas 3b e 8a)	1.560.253	1.294.257
Tesouro Nacional	854	833
BNDES	987.044	584.679
CEF	13.342	11.609
FINAME	535.297	602.065
Outras Instituições	23.716	95.071
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3d e 5b)	3.614.044	2.815.163
OUTRAS OBRIGAÇÕES	10.562.644	11.019.507
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	8.827	111.258
Carteira de Câmbio (Nota 7)	7.729.030	9.324.919
Sociais e Estatutárias (Nota 13b)	722.448	597.481
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3o, 3p e 11c)	916.515	588.999
Negociação e Intermediação de Valores	633.579	180.466
Credores por Antecipação de Valor Residual (Notas 3f e 6d)	414.738	47.430
Diversas	137.507	168.954
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	56.566.998	46.581.577
DEPÓSITOS (Notas 3b e 8a)	23.592.214	31.638.707
Depósitos Interfinanceiros	21.067.254	27.776.087
Depósitos a Prazo	2.524.960	3.862.620
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Notas 3b e 8a)	19.434.536	5.378.000
Carteira Própria	10.991.822	2.827.603
Carteira de Terceiros	3.877.580	2.550.397
Carteira Livre Movimentação	4.565.134	-
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Notas 3b e 8b)	811.507	898.185
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias de Crédito e Similares	18.980	14.662
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	792.527	883.523
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Repasses Interfinanceiros	21.563	2.378
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS - Empréstimos no Exterior (Notas 3b e 8a)	2.186.889	1.474.840
OBRIGAÇÕES POR REPASSES NO PAÍS (Notas 3b e 8a)	7.774.756	3.735.525
Tesouro Nacional	4.271	4.999
BNDES	3.583.404	3.051.083
CEF	69.611	76.966
FINAME	4.117.470	602.477
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3d e 5b)	939.141	1.101.412
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.806.392	2.352.530
Carteira de Câmbio (Nota 7)	2.137	619
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3o, 3p e 11c)	174.154	1.199.553
Negociação e Intermediação de Valores	605	-
Credores por Antecipação de Valor Residual (Notas 3f e 6d)	1.572.088	1.152.358
Diversas	57.408	-
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS (Nota 3q)	53.537	43.232
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 13)	6.688.802	5.814.993
Capital Social	4.224.086	4.224.086
Reservas de Capital	16.417	15.372
Reservas de Lucros	2.408.595	1.326.195
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Notas 3c e 5a)	39.704	46.077
Lucros Acumulados	-	203.263
TOTAL DO PASSIVO	157.301.140	135.563.099

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	01/01 a 30/06/2010	01/01 a 30/06/2009
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	6.977.663	6.871.521
Operações de Crédito (Nota 3e)	2.161.479	1.522.011
Operações de Arrendamento Mercantil (Nota 3f)	887.635	608.783
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3.351.678	2.735.070
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	373.169	2.005.657
Resultado de Câmbio	176.578	-
Resultado das Aplicações Compulsórias	27.124	-
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(5.764.671)	(4.101.501)
Operações de Captação no Mercado	(4.242.450)	(4.108.033)
Operações de Empréstimos e Repasses	(564.511)	618.245
Operações de Arrendamento Mercantil	(645.670)	(427.392)
Resultado de Câmbio	-	(292.707)
Constituição/Reversão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Notas 3g e 6e)	(312.040)	108.386
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.212.992	2.770.020
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(685.311)	(672.770)
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 10a)	379.750	203.695
Despesas de Pessoal	(515.778)	(319.176)
Outras Despesas Administrativas (Nota 10b)	(204.730)	(163.078)
Despesas Tributárias (Notas 3p e 11a II)	(119.082)	(181.059)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Notas 3i e 12)	(7.585)	(5.475)
Outras Receitas Operacionais	39.677	26.552
Outras Despesas Operacionais (Nota 10c)	(257.563)	(234.229)
RESULTADO OPERACIONAL	527.681	2.097.250
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(447)	3.054
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	527.234	2.100.304
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Notas 3p e 11a I)	(84.568)	(977.449)
Devidos sobre Operações do Período	(213.990)	(632.708)
Referentes a Diferenças Temporárias	129.422	(344.741)
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO - Administradores - Estatutárias - Lei nº 6.404 de 15/12/1976	(37.446)	(40.822)
LUCRO LÍQUIDO	405.220	1.082.033
Nº DE AÇÕES EM CIRCULAÇÃO (Nota 13a)	10.569.053	10.569.053
LUCRO POR AÇÃO - R\$	38,34	102,38
VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO - R\$	632,87	550,19

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 13)

Em milhares de reais

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 01/01/2009	4.223.086	15.372	1.439.548	(17.288)	203.263	5.863.981
Incorporação - AGE 28/02/2009	-	-	-	-	(3.221)	(3.221)
Aumento de Capital - AGE 30/06/2009	1.000	-	-	-	-	1.000
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	63.365	-	63.365
Lucro Líquido	-	-	-	-	1.082.033	1.082.033
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	53.941	-	(53.941)	-
Reserva Estatutária	-	-	732.706	-	(732.706)	-
Dividendos Provisionados	-	-	(900.000)	-	(123.795)	(1.023.795)
Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	-	(168.370)	(168.370)
SALDOS EM 30/06/2009	4.224.086	15.372	1.326.195	46.077	203.263	5.814.993
MUTAÇÕES DO PERÍODO	1.000	-	(113.353)	63.365	-	(48.988)
SALDOS EM 01/01/2010	4.224.086	15.372	2.104.444	42.762	-	6.386.664
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	(3.058)	-	(3.058)
Outorga de Opções Reconhecidas de Controladas	-	1.045	-	-	-	1.045
Dividendos - Exercício 2009 (Nota 13 b)	-	-	(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

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 30/06/2010	01/01 a 30/06/2009
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(239.612)	1.328.505
Lucro Líquido	405.220	1.082.033
Ajustes ao Lucro Líquido:	(644.832)	246.472
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos e Valores Mobiliário e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	147.772	(286.999)
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	(93.685)	435.378
Provisão (Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	312.040	(108.386)
Amortização de Ágio	204.181	163.032
Depreciações e Amortizações	10.458	6.491
Ajustes Provisão Passivos Contingentes e Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias	(4.068)	150.141
Tributos Diferidos	(129.422)	344.741
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	7.585	5.475
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(1.104.736)	(471.855)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	5.043	8.454
VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES	11.010.363	464.012
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(4.533.263)	(6.021.297)
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	(8.866.480)	(1.993.784)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	(961.593)	(4.658)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	(246.118)	47.498
(Aumento) Redução em Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	(2.762.499)	1.589.231
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	131.041	377.832
(Aumento) Redução em Operações da Carteira de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos)	359.735	1.296.302
(Redução) Aumento em Depósitos	10.257.208	(7.240.062)
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	15.603.534	18.350.562
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	836.920	(93.615)
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	1.681.038	(4.854.921)
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	(125.016)	(737.427)
(Redução) Aumento em Resultados de Exercícios Futuros	(3.749)	(1.691)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(360.395)	(249.958)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	10.770.751	1.792.517
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos Recebidos de Coligadas	59	-
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	2.814.706	4.195.690
Recursos do Resgate de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	-	(4.123)
Alienação de Bens não de Uso Próprio	738	-
Alienação de Investimentos	-	346
Alienação de Imobilizado de Uso	2.546	56
Aquisição de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(4.091.436)	(8.202.177)
Aquisição de Investimentos	(11.294)	-
Caixa e Equivalentes de Caixa Recebido na Reorganização Societária	-	27
Aquisição de Imobilizado de Uso	(16.839)	(47.047)
Aquisição de Intangível	-	(237)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(1.301.520)	(4.057.465)
Aumento de Capital	-	1.000
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(273.445)	(1.048.970)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(273.445)	(1.047.970)
AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Nota 3a)	9.195.786	(3.312.918)
No Início do Período	4.027.981	9.828.240
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	93.685	(435.378)
No Final do Período	13.317.452	6.079.944

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAU BBA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2010 E 2009
(Em Milhares de Reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

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

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Conforme determinado no parágrafo 1º, do artigo 2º, da Circular no 2.804, de 11/02/1998, do BACEN, as Demonstrações Contábeis Itaú BBA abrangem a consolidação de suas dependências no exterior (Nota 15d).

Conforme determina o parágrafo único do artigo 7º d a Circular no 3.068, de 08/11/2001, do BACEN, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação (Nota 5a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independente de suas datas de vencimentos.

NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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 atendidas as normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, 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" podem ser 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 controladas e coligadas 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 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	30/06/2010				30/06/2009			
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	3.754.554	7.532.915	-	11.677.252	22.964.721	45,0	25.051.486	48,4
Posição Bancada (*)	2.145.797	2.734.818	-	521.067	5.401.682	10,6	5.744.094	11,1
Posição Financiada	1.608.757	863.684	-	11.156.185	13.628.626	26,7	19.139.696	37,0
Posição Vendida	-	3.934.413	-	-	3.934.413	7,7	167.696	0,3
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	15.466.868	6.645.239	1.186.602	4.844.124	28.142.833	55,0	26.645.138	51,6
TOTAL	19.221.422	14.178.154	1.186.602	16.521.376	51.107.554	100,0	51.696.624	100,0
% por prazo de vencimento	37,7	27,7	2,3	32,3				
TOTAL - 30/06/2009	16.269.723	9.154.423	6.541.880	19.730.598	51.696.624			
% por prazo de vencimento	31,4	17,7	12,7	38,2	100,0			

(*) Inclui R\$ 356.341 (R\$ 380.961 em 30/06/2009) referentes a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação, cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na BM&FBovespa S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (BM&FBovespa).

NOTA 5 - 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

	30/06/2010											30/06/2009
	Custo	Provisão para Ajustes ao Valor de Mercado refletida no:		Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	
		Resultado	Patrimônio Líquido									
TÍTULOS PÚBLICOS - BRASIL	5.488.344	(8.006)	(30)	5.480.308	11,9	35.842	1.989.845	203.102	1.063.892	1.082.178	1.105.449	5.079.679
Letras do Tesouro Nacional	227.462	(155)	-	227.307	0,5	35.636	-	-	171.126	20.545	-	2.734.499
Notas do Tesouro Nacional	5.256.515	(7.851)	9	5.248.673	11,4	206	1.989.635	203.102	892.766	1.060.588	1.102.376	2.341.834
Outros	4.367	-	(39)	4.328	-	-	210	-	-	1.045	3.073	3.346
TÍTULOS PÚBLICOS - OUTROS PAÍSES	774.876	40	6.607	781.523	1,7	6.640	131	763.877	-	-	10.875	4.645.757
Áustria / Dinamarca / Espanha / Estados Unidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.849.651
Coréia	757.270	-	6.607	763.877	1,7	-	-	763.877	-	-	-	776.990
Uruguai	17.606	40	-	17.646	-	6.640	131	-	-	-	10.875	19.116
TÍTULOS DE EMPRESAS	34.939.307	(35.984)	64.819	34.968.142	75,9	3.999.593	3.786.825	1.486.234	1.793.226	913.531	22.988.733	14.704.002
Euro Bonds e Assemelhados	1.578.799	8.472	19.079	1.606.350	3,5	319.050	313.576	238.095	231.845	41.871	461.913	468.752
Ações	1.809.826	(23.884)	28.965	1.814.907	3,9	1.814.907	-	-	-	-	-	1.895.473
Debêntures (1)	26.003.745	667	13.213	26.017.625	56,5	242.752	800.145	786.085	1.532.506	822.035	21.834.102	8.744.763
Notas Promissórias	3.111.492	-	444	3.111.936	6,8	-	2.665.450	446.486	-	-	-	2.055.754
Cotas de Fundos	1.641.648	(22.686)	-	1.618.962	3,5	1.618.962	-	-	-	-	-	1.460.113
Renda Fixa	735.989	-	-	735.989	1,5	735.989	-	-	-	-	-	-
Direitos Creditórios	714.867	-	-	714.867	1,6	714.867	-	-	-	-	-	-
Outros	190.792	(22.686)	-	168.106	0,4	168.106	-	-	-	-	-	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários	793.797	1.447	3.118	798.362	1,7	3.922	7.654	15.568	28.875	49.625	692.718	79.147
SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	41.202.525	(43.949)	71.396	41.229.972	89,5	4.042.074	5.776.802	2.453.213	2.857.118	1.995.709	24.105.057	24.429.438
Títulos para Negociação	14.287.931	(43.949)	-	14.243.982	30,9	712.192	2.181.988	210.859	1.186.490	1.216.582	8.735.871	7.090.463
Títulos Disponíveis para Venda	26.838.444	-	71.396	26.909.840	58,4	3.323.138	3.586.159	2.242.028	1.661.712	761.698	15.335.106	17.240.472
Títulos Mantidos até o Vencimento	76.150	-	-	76.150	0,2	6.744	8.655	326	8.916	17.429	34.080	98.503
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	5.132.229	(280.121)	-	4.852.108	10,5	1.496.226	510.757	609.203	818.857	414.921	1.002.144	4.569.053
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO) - 30/06/2010	46.334.754	(324.070)	71.396	46.082.080	100,0	5.538.300	6.287.559	3.062.416	3.675.975	2.410.630	25.107.201	28.998.491
Impostos Diferidos			(30.548)									
Ajustes de Coligadas e Controladas			(1.144)									
AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM - PL			39.704									
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO)	(4.812.433)	259.248	-	(4.553.185)	100,0	(1.506.362)	(399.867)	(905.919)	(801.896)	(392.416)	(546.725)	(3.916.575)

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

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 30/06/2010 eram relacionados as taxas de câmbio, taxas de juros, commodities, cupons de dólar e de TR, Libor e renda variável. O gerenciamento destes e de outros fatores de risco de mercado está apoiado em arcabouço fazendo utilização de modelos determinísticos e estatísticos sofisticados. Com base neste modelo de gestão, a instituição tem conseguido, com a utilização de operações envolvendo derivativos, otimizar a relação risco-retorno mesmo em situações de grande volatilidade.

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

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

O valor total das margens dadas em garantia era de R\$ 2.171.953 (R\$ 2.595.849 em 30/06/2009) e estava basicamente composta por Títulos Públicos.

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 Patrimonial a	Ajustes ao Valor de	Valor de Mercado	
	Valor Referencial		Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago	Mercado (no Resultado)		
	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009
Contratos de Futuros	194.448.864	72.511.000	-	6.367	6.367	2.356
Compromissos de Compra	97.439.832	61.292.573	-	53	53	(12.166)
Moeda Estrangeira	706.294	5.077.296	-	(35)	(35)	1.955
Mercado Interfinanceiro	71.566.785	55.904.663	-	56	56	51
Índices	24.900.580	206.250	-	(636)	(636)	(48)
Títulos	-	103.825	-	-	-	159
Commodities	266.173	539	-	668	668	(14.283)
Compromissos de Venda	97.009.032	11.218.427	-	6.314	6.314	14.522
Moeda Estrangeira	8.888.338	7.804.304	-	(1.688)	(1.688)	(3.744)
Mercado Interfinanceiro	78.843.621	2.804.786	-	48	48	(30)
Índices	9.243.098	68.474	-	5.437	5.437	(31)
Títulos	-	536.690	-	-	-	604
Commodities	33.975	4.173	-	2.517	2.517	17.723
Contratos de Swaps	243.950.471	218.970.749	(339.487)	(13.747)	(353.234)	(60.022)
Posição Ativa	121.805.492	109.514.455	2.006.376	85.872	2.092.248	2.594.383
Moeda Estrangeira	22.370.333	26.531.706	116.482	51.773	168.255	436.908
Mercado Interfinanceiro	38.506.568	23.545.566	925.666	(355)	925.311	1.123.187
Prefixados	53.336.811	33.230.980	716.466	(19.320)	697.146	776.982
Pós-Fixados	2.886.749	22.865.117	-	-	-	4.238
Índices	4.604.954	3.302.912	247.516	53.691	301.207	253.068
Commodities	100.077	38.174	246	83	329	-
Posição Passiva	122.144.979	109.456.294	(2.345.863)	(99.619)	(2.445.482)	(2.654.405)
Moeda Estrangeira	27.384.571	25.277.887	(410.616)	51.660	(358.956)	(509.161)
Mercado Interfinanceiro	59.176.131	27.798.430	(867.149)	13.787	(853.362)	(742.289)
Prefixados	23.239.837	32.543.220	(719.418)	(127.430)	(846.848)	(1.106.104)
Pós-Fixados	3.263.957	18.027.514	(15.577)	1.766	(13.811)	(72.834)
Índices	8.841.835	5.750.295	(318.267)	(38.968)	(357.235)	(217.477)
Commodities	238.648	58.948	(14.836)	(434)	(15.270)	(6.540)
Contratos de Opções	2.302.455.920	544.831.403	905.720	(135.499)	770.221	467.543
De Compra - Posição Comprada	582.979.728	193.292.977	930.104	(267.412)	662.692	144.556
Moeda Estrangeira	19.730.993	5.531.657	478.899	(134.740)	344.159	61.663
Mercado Interfinanceiro	554.564.108	-	356.006	(100.645)	255.361	-
Pós-Fixados	193.084	36.573	1.138	(288)	850	393
Índices	7.421.698	187.290.675	25.354	(5.286)	20.068	61.077
Títulos	583.832	92.115	50.267	(24.331)	25.936	2.330
Commodities	486.013	29.897	18.440	(2.122)	16.318	2.677
Outros	-	312.060	-	-	-	16.416
De Venda - Posição Comprada	799.779.427	87.106.658	902.919	(133.252)	769.667	836.861
Moeda Estrangeira	16.616.165	6.507.305	282.706	(103.718)	178.988	301.700
Mercado Interfinanceiro	754.186.722	-	140.499	(98.637)	41.862	-
Pós-Fixados	108.396	-	289	364	653	-
Índices	25.425.243	79.470.303	18.582	(220)	18.362	153.210
Títulos	1.285.037	-	447.139	65.566	512.705	-
Commodities	2.157.864	56.779	13.704	3.393	17.097	24.284
Outros	-	1.072.271	-	-	-	357.667
De Compra - Posição Vendida	312.501.264	126.877.059	(486.808)	102.498	(384.310)	(330.023)
Moeda Estrangeira	16.196.765	7.121.192	(260.310)	3.516	(256.794)	(148.173)
Mercado Interfinanceiro	266.610.892	-	(96.753)	39.706	(57.047)	-
Índices	28.971.278	118.666.211	(45.613)	23.952	(21.661)	(153.787)
Títulos	513.466	96.019	(74.021)	34.530	(39.491)	-
Commodities	208.863	50.598	(10.111)	794	(9.317)	(8.987)
Outros	-	943.039	-	-	-	(19.076)
De Venda - Posição Vendida	607.195.501	137.554.709	(440.495)	162.667	(277.828)	(183.851)
Moeda Estrangeira	15.676.152	4.784.348	(209.246)	62.760	(146.486)	(89.298)
Mercado Interfinanceiro	579.221.932	-	(180.103)	98.169	(81.934)	-
Pós-Fixados	108.396	-	(354)	(299)	(653)	-
Índices	11.721.748	132.145.955	(21.842)	10.597	(11.245)	(38.783)
Títulos	329.538	-	(13.902)	(13.740)	(27.642)	(781)
Commodities	137.735	29.897	(15.048)	5.180	(9.868)	-
Outros	-	594.509	-	-	-	(54.989)
Contratos a Termo	969.275	201.583	-	-	-	-
Compras a Receber	654.667	91.629	651.586	3.082	654.668	91.629
Prefixados	56.354	-	53.392	2.963	56.355	-
Pós-Fixados	598.313	-	598.194	119	598.313	-
Títulos	-	91.629	-	-	-	91.629
Obrigações por Compra a Pagar	-	-	(651.586)	(3.082)	(654.668)	(91.629)
Prefixados	-	-	(53.392)	(2.963)	(56.355)	-
Pós-Fixados	-	-	(598.194)	(119)	(598.313)	(91.629)
Vendas a Receber	314.608	109.954	309.291	5.317	314.608	109.955
Prefixados	102.215	-	96.970	5.245	102.215	-
Pós-Fixados	212.393	-	212.321	72	212.393	-
Títulos	-	109.954	-	-	-	109.955
Obrigações por Venda a Entregar	-	-	(309.291)	(5.317)	(314.608)	(109.955)
Prefixados	-	-	(96.970)	(5.245)	(102.215)	-
Pós-Fixados	-	-	(212.321)	(72)	(212.393)	-
Títulos	-	-	-	-	-	(109.955)

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago	Ajuste a Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	
	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009
Derivativos de Crédito	1.264.051	1.446.144	(8.018)	(7.526)	(15.544)	(6.849)
Posição Ativa	478.205	661.189	10.633	(2.847)	7.786	6.068
Prefixados	476.403	661.189	10.633	(2.847)	7.786	6.068
Títulos	1.802	-	-	-	-	-
Posição Passiva	785.846	784.955	(18.651)	(4.679)	(23.330)	(12.917)
Mercado Interfinanceiro	50.000	-	(2)	-	(2)	-
Prefixados	733.932	784.955	(18.649)	(4.679)	(23.328)	(12.917)
Índices	1.914	-	-	-	-	-
Operações de Forwards	3.311.547	13.557.945	(28.819)	-	(28.819)	172.724
Posição Ativa	1.257.694	7.647.643	36.826	-	36.826	532.196
Moeda Estrangeira	1.257.694	5.794.507	36.826	-	36.826	494.142
Commodities	-	1.072	-	-	-	294
Outros	-	1.852.064	-	-	-	37.760
Posição Passiva	2.053.853	5.910.302	(65.645)	-	(65.645)	(359.472)
Moeda Estrangeira	2.053.853	4.346.617	(65.645)	-	(65.645)	(348.530)
Outros	-	1.563.685	-	-	-	(10.942)
Swap com Verificação	70.891	1.892.320	25.855	(26.258)	(403)	9.545
Posição Ativa	48.373	945.963	26.492	(26.452)	40	27.967
Moeda Estrangeira	32.797	352.666	26.492	(26.452)	40	3.509
Mercado Interfinanceiro	15.576	419.845	-	-	-	24.398
Prefixados	-	150.345	-	-	-	-
Pós-Fixados	-	14.833	-	-	-	-
Commodities	-	8.274	-	-	-	60
Posição Passiva	22.518	946.357	(637)	194	(443)	(18.422)
Moeda Estrangeira	-	623.081	-	-	-	(919)
Mercado Interfinanceiro	15.715	286.522	(139)	(304)	(443)	(17.458)
Prefixados	6.803	20.164	(498)	498	-	-
Pós-Fixados	-	14.857	-	-	-	(45)
Commodities	-	1.733	-	-	-	-
Verificação de Swap - Moeda Estrangeira	2.731.227	5.050.442	(69.454)	129.190	59.736	67.904
Posição Ativa	2.082.687	3.753.764	126.850	48.248	175.098	223.077
Moeda Estrangeira	2.082.687	3.657.890	126.850	48.248	175.098	213.100
Índices	-	7.059	-	-	-	-
Commodities	-	88.815	-	-	-	9.977
Posição Passiva	648.540	1.296.678	(196.304)	80.942	(115.362)	(155.173)
Moeda Estrangeira	648.540	1.235.134	(196.304)	80.942	(115.362)	(138.876)
Commodities	-	22.512	-	-	-	(9.214)
Outros	-	39.032	-	-	-	(7.083)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos (*)	9.647.382	2.111.417	(166.003)	26.604	(139.399)	(723)
Posição Ativa	3.303.981	6.821	131.152	958	132.110	5
Moeda Estrangeira	2.904.600	6.821	120.075	749	120.824	5
Mercado Interfinanceiro	87.036	-	-	(1)	(1)	-
Commodities	125.597	-	10.426	702	11.128	-
Prefixados	186.748	-	651	(492)	159	-
Posição Passiva	6.343.401	2.104.596	(297.155)	25.646	(271.509)	(728)
Moeda Estrangeira	5.575.833	2.104.596	(267.916)	26.348	(241.568)	(728)
Mercado Interfinanceiro	646.038	-	(10.348)	(3.358)	(13.706)	-
Prefixados	5.512	-	(768)	763	(5)	-
Commodities	116.018	-	(18.123)	1.893	(16.230)	-
			5.132.229	(280.121)	4.852.108	4.569.053
			(4.812.435)	259.250	(4.553.185)	(3.916.575)
			319.794	(20.871)	298.923	652.478
Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:						
Compensação	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	30/06/2010	30/06/2009
Futuros	69.651.775	70.990.312	24.638.033	29.168.744	194.448.864	72.511.000
Swaps	41.424.112	29.391.220	21.609.150	27.374.634	119.799.116	106.733.083
Opções	865.708.821	824.749.249	591.554.961	20.442.889	2.302.455.920	544.831.403
Termo	969.275	-	-	-	969.275	201.583
Derivativos de Crédito	100.041	367.386	45.939	750.685	1.264.051	1.446.144
Forwards	1.592.384	625.700	793.589	299.874	3.311.547	13.557.945
Swaps com Verificação	15.576	-	-	6.305	21.881	845.187
Verificação de Swap	1.372.505	46.808	240.194	1.071.720	2.731.227	5.050.442
Outros	2.152.595	3.846.774	2.398.768	1.249.245	9.647.382	2.964.140

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:

	Futuros	Swaps	Opções	Termo	Derivativo Crédito	Forward	Swap c/ Verificação	Verificação Swap	Outros
BM&F/Bovespa	164.003.501	12.525.243	2.266.874.081	-	-	-	-	-	624.435
Balcão	30.445.363	107.273.873	35.581.839	969.275	1.264.051	3.311.547	21.881	2.731.227	9.022.947
Instituições Financeiras	30.445.363	93.951.652	33.113.959	969.275	1.260.448	2.873.741	-	6.305	583.345
Empresas	-	13.322.221	2.467.880	-	3.603	437.806	21.881	2.724.922	8.430.249
Pessoas Físicas	-	-	-	-	-	-	-	-	9.353
Total	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
Total em 30/06/2009	72.511.000	106.733.083	544.831.403	201.583	1.446.144	13.557.945	845.187	5.050.442	2.964.140

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	
	30/06/2010	30/06/2009
Transferidos - Swap de taxa de retorno total cujos ativos subjacentes são: Títulos e Valores Mobiliários	478.205	(661.189)
Recebidos - Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são: Títulos e Valores Mobiliários	785.846	784.955
Total	1.264.051	123.766

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

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

	01/01 a 30/06/2010	01/01 a 30/06/2009
Swap	94.701	903.371
Futuro	10.702	924.333
Opções	100.722	39.717
Derivativos de Crédito	(4.375)	39.765
Outros	171.419	63.119
Total	373.169	1.970.305

c) Evolução do Ajuste ao Valor de Mercado do Período

	01/01 a 30/06/2010	01/01 a 30/06/2009
Saldo Inicial	221.573	(221.257)
Ajustes com efeitos no:		
Resultado	(205.965)	286.999
Títulos para Negociação	(109.175)	23.367
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo e Passivo)	(96.790)	263.632
Patrimônio Líquido	(8.997)	155.831
Saldo Final	6.611	221.573
Ajustes a Valor de Mercado	6.611	221.573
Títulos para Negociação	(43.949)	65.226
Títulos Disponíveis para Venda	71.396	80.393
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo e Passivo)	(20.836)	75.954

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

	30/06/2010	30/06/2009
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda - Patrimônio Líquido	71.396	80.393
Ajuste de Títulos Mantidos até o Vencimento	11.824	(20.219)
Total de Resultado Não Realizado	83.220	60.174

d) Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários

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

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

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

NOTA 6 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS

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

Níveis de Risco	30/06/2010										30/06/2009
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	19.527.506	15.557.536	4.138.619	1.251.946	830.524	21.039	162.822	125.751	389.360	42.005.103	34.301.733
Empréstimos e Títulos Descontados	9.529.733	8.006.745	2.424.221	888.536	818.927	10.990	157.723	118.936	362.677	22.318.488	18.343.301
Financiamentos	8.510.919	6.209.341	1.373.990	336.304	10.200	10.049	1.216	6.815	26.683	16.485.517	13.396.491
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	1.486.854	1.341.450	340.408	27.106	1.397	-	3.883	-	-	3.201.098	2.561.941
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro (Nota 6d)	2.215	2.397.317	240.034	97.228	37.100	20.878	16.275	12.328	41.106	2.864.481	2.374.390
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (1)	459.988	1.127.678	634.387	106.660	48.958	21.806	25	-	10.870	2.410.372	5.081.343
Outros Créditos Diversos (2)	-	-	24.522	-	-	-	-	-	-	24.522	11.485
Total Operações com Características de Concessão de Crédito	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	41.768.951
Avais e Fianças (3)										17.088.638	13.373.598
Total com Avais e Fianças	19.989.709	19.082.531	5.037.562	1.455.834	916.582	63.723	179.122	138.079	441.336	64.393.116	55.142.549
Total Geral 30/06/2009	16.327.349	15.459.502	5.684.103	2.553.965	1.277.642	37.709	129.604	34.453	264.624	41.768.951	

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

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

(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	-	-	123.618	89.904	49.643	13.643	11.638	37.794	39.949	366.189	0,79%	
01 a 60	-	-	7.815	8.101	6.628	1.283	1.164	5.019	5.696	35.706	0,08%	
61 a 90	-	-	3.745	6.206	3.273	633	576	2.478	1.381	18.292	0,05%	
91 a 180	-	-	11.469	14.226	9.481	1.999	1.715	7.446	4.603	50.939	0,11%	
181 a 365	-	-	27.375	20.502	10.124	3.860	3.851	4.936	9.677	80.325	0,17%	
Acima de 365	-	-	73.214	40.869	20.137	5.868	4.332	17.915	18.592	180.927	0,38%	
Parcelas Vencidas (em Atraso)	-	-	27.899	23.794	10.102	23.338	166.766	99.815	242.320	594.034	1,26%	
01 a 60	-	-	27.899	21.791	2.578	2.508	1.222	6.281	5.617	67.896	0,14%	
61 a 90	-	-	-	1.478	5.135	8.720	786	7.353	4.243	27.715	0,06%	
91 a 180	-	-	-	525	2.389	9.662	161.338	77.282	13.539	264.735	0,56%	
181 a 365	-	-	-	-	-	2.448	3.420	8.899	210.047	224.814	0,48%	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	8.874	8.874	0,02%	
SUB TOTAL	-	-	151.517	113.698	59.745	36.981	178.404	137.609	282.269	960.223	2,05%	
	Curso Normal										Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	
Parcelas Vincendas	19.974.662	19.059.397	4.880.602	1.229.995	856.756	26.723	710	462	157.759	46.187.066	97,64%	
01 a 60	3.035.223	3.489.626	845.697	313.103	68.342	22.253	46	28	15.677	7.789.995	16,47%	
61 a 90	1.186.270	1.421.306	387.193	85.962	3.671	267	24	15	1.399	3.086.107	6,52%	
91 a 180	2.309.689	2.409.877	1.153.712	93.691	57.382	719	69	44	48.494	6.073.677	12,84%	
181 a 365	2.738.896	3.071.021	621.022	76.807	36.362	1.621	160	88	8.150	6.554.127	13,86%	
Acima de 365	10.704.584	8.667.567	1.872.978	660.432	690.999	1.863	411	287	84.039	22.683.160	47,95%	
Parcelas Vencidas até 14 dias	15.047	23.134	5.442	112.140	82	19	9	8	1.308	157.189	0,33%	
SUB TOTAL	19.989.709	19.082.531	4.886.044	1.342.135	856.838	26.742	719	470	159.067	46.344.255	97,97%	
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)		
TOTAL GERAL EM 30/06/2009	16.327.349	15.459.502	5.684.103	2.553.965	1.277.642	37.709	129.604	34.453	264.624	41.768.951		
PDD	(561.307)	(153.050)	(169.955)	(255.141)	(383.164)	(18.851)	(90.710)	(34.449)	(264.624)	(1.931.251)		

(*) 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

	30/06/2010	30/06/2009
Setor Público	611.820	609.072
Setor Privado	46.692.658	41.159.879
Pessoa Jurídica	43.829.297	38.798.434
Indústria e Comércio	22.179.107	20.683.984
Serviços	13.956.270	11.460.477
Setor Primário	7.656.699	6.621.244
Outros	37.221	32.729
Pessoa Física	2.863.361	2.361.445
Total	47.304.478	41.768.951

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

	30/06/2010	30/06/2009
Operações de Arrendamento Financeiro	188.566	138.714
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	5.914.518	4.594.550
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(5.726.219)	(4.459.760)
Outros Valores e Bens - Bens Reintegrados	267	3.924
Imobilizado de Arrendamento Mercantil	4.662.741	3.435.464
Bens Arrendados	4.460.193	3.316.215
Veículos	4.460.176	3.316.215
Perdas em Arrendamento a Amortizar (Nota 3l)	17	-
Depreciação Acumulada	202.548	119.249
(Depreciação Acumulada)	(1.679.138)	(670.923)
Superveniência de Depreciação	1.881.686	790.172
(Credores por Antecipação do Valor Residual)	(1.986.826)	(1.199.788)
Total	2.864.481	2.374.390

e) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	01/01 a 30/06/2010	01/01 a 30/06/2009
Saldo Inicial	(1.925.888)	(1.913.438)
Constituição Líquida	(312.040)	125.709
Mínima Requerida pela Resolução nº 2.682/99	(312.040)	125.709
Incorporação Banco Único S.A.	-	(165.131)
Write-Offs	203.137	21.609
Saldo Final	(2.034.791)	(1.931.251)
Provisão Mínima Requerida (Nota 3g)	(927.791)	(703.378)
Provisão Adicional (*)	(1.107.000)	(1.227.873)

(*) Refere-se à provisão adicional aos percentuais mínimo requerido pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, constituída dentro de critérios prudenciais pela administração e em conformidade com a boa prática bancária, no sentido de permitir a absorção de eventuais aumentos de inadimplência ocasionados por forte reversão do ciclo econômico.

A partir de 31/12/2008, considerando o cenário econômico e as incertezas a ele associadas, foram revistos os critérios de constituição da PDD adicional para riscos de crédito, incorporando parcela referente aos riscos associados a um cenário mais pessimista. Ao longo de 2009, os reflexos da crise foram parcialmente concretizados, provocando aumento de provisão regulamentar e redução da PDD adicional em relação à carteira.

Em 30/06/2010, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 4,30% (4,62% em 30/06/2009).

f) Recuperação e Renegociação de Créditos

- I - No período foram recuperados créditos baixados ("write-offs") contra a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa no valor de R\$ 114.658 (R\$ 1.534 em 30/06/2009), que se encontram registrados em Receitas de Operações de Crédito.
- II - Em 30/06/2010 o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 54.542 (R\$ 1.490 em 30/06/2009), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ 21.639 (R\$ 1.490 em 30/06/2009).

g) Cessão de Crédito

No exercício foram realizadas cessões de crédito sem coobrigação, amparada no disposto na Resolução nº 2.836, de 30 de maio de 2001, do CMN, no montante de R\$ 227.039 (R\$ 4.537 em 30/06/2009), cujo valor contábil dos créditos montava R\$ 232.495 (R\$ 4.537 em 30/06/2009). O reflexo dessas operações no patrimônio líquido e no resultado, líquido de imposto, foi de R\$ 5.456 (R\$ 298 em 30/06/2009).

h) Operações Ativas Vinculadas

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

	30/06/2010				01/01 a
	0 - 30	31 - 180	Acima de 365	Total	30/06/2010
					Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas					
Operações de Crédito	453	863	166.680	167.996	8.875
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas					
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	453	863	166.680	167.996	(8.135)
Resultado líquido das operações vinculadas					740

Em 30/06/2010 não havia operações inadimplentes.

NOTA 7 - CARTEIRA DE CÂMBIO

	30/06/2010	30/06/2009
ATIVO - OUTROS CRÉDITOS	9.854.459	13.977.571
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	5.773.898	9.650.046
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	4.221.301	4.295.123
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(212.203)	(129.861)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	71.463	162.263
PASSIVO - OUTRAS OBRIGAÇÕES	7.731.167	9.325.538
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	4.211.253	5.219.666
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	3.519.080	4.105.550
Outras	834	322
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	399.385	158.466
Créditos Abertos para Importação - ME	395.369	155.694
Créditos de Exportação Confirmados - ME	4.016	2.772

NOTA 8 - CAPTAÇÃO DE RECURSOS E OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

	30/06/2010			30/06/2009
	Até 365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	43.535.669	23.592.214	67.127.883	68.736.339
Captações no Mercado Aberto	25.261.096	19.434.536	44.695.632	28.982.689
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos:	2.736.383	811.507	3.547.890	3.127.580
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	2.274.647	18.980	2.293.627	851.398
Obrigações por TVM no Exterior - Non-Trade Related - Emitidos no Exterior	461.736	792.527	1.254.263	2.276.182
Brazil Risk Note Programme	1.896	-	1.896	342.486
Euro Certificates of Deposits	339.572	27.789	367.361	754.584
Medium Term Note	3.762	151.751	155.513	213.379
Bonds	102.321	100.182	202.503	80.205
Euro Medium Term Note Programme	14.041	512.705	526.746	882.172
Outros	144	100	244	3.356
Obrigações por Empréstimos e Repasses (*)	7.577.693	9.961.645	17.539.338	10.646.356
TOTAL	79.110.841	53.799.902	132.910.743	111.492.964

() 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 9 - PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

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

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

- **Critérios de quantificação:**

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

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

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

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

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

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

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

Provisões para Passivos Contingentes	01/01 a 30/06/2010			
	Cíveis	Trabalhistas	Fiscais e Previdenciárias	Total
Saldo em 30/06/2010	64.452	10.746	3.892	79.090
Saldo em 30/06/2009	60.032	8.144	-	68.176
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2010	3.898	4.401	-	8.299
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2009	730	3.453	-	4.183

- **Contingências classificadas como possíveis:** não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Fiscais e Previdenciários no valor de R\$ 82.621, relativos basicamente a:
 - IRPJ e CSLL - Recomposição Patrimonial – R\$ 45.538: 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\$ 23.914: discutimos o correto tratamento contábil e tributário do valor recebido pela constituição onerosa do usufruto.

Em garantia de recursos voluntários (artigo 32º da Lei nº 10.522/02), interposto nos processos administrativos está depositado o montante de R\$ 62.387 e estão arrolados bens do Ativo Permanente no montante de R\$ 47.852, representado por Imóveis R\$ 7 (R\$ 8 em 30/06/2009) e Investimento (Ações) de R\$ 47.845 (R\$ 39.429 em 30/06/2009). Em 10 de abril de 2007, por meio da ação direta de inconstitucionalidade nº 1976, o Supremo Tribunal Federal declarou ser inconstitucional a exigência de arrolamento para a apreciação de recurso voluntário. O pedido de desarrolamento desses bens está sendo providenciado junto à Secretaria da Receita Federal.

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

Movimentação das Obrigações Legais	30/06/2010	30/06/2009
Saldo Inicial	17.646	773.962
Encargos sobre Tributos	876	-
Movimentação do Período Refletida no Resultado - Constituição	16.608	170.196
Saldo Final (Nota 11c)	35.130	944.158

Movimentação dos Depósitos em Garantia	30/06/2010	30/06/2009
Saldo Inicial	428.428	545.366
Apropriação de Rendas	13.191	62.095
Saldo Final	441.619	607.461

NOTA 10 – DETALHAMENTO DE CONTAS

a) **Receitas de Prestação de Serviços** – Totalizam R\$ 372.402 (R\$ 191.520 de 01/01 a 30/06/2009) e estão compostas basicamente por Operações de Crédito e Garantias Prestadas R\$ 159.511 (R\$ 101.676 de 01/01 a 30/06/2009), Serviços de Assessoria Econômica e Financeira R\$ 131.435 (R\$ 37.309 de 01/01 a 30/06/2009), Serviços de Cobrança R\$ 35.237 (R\$ 28.732 de 01/01 a 30/06/2009), Rendas de Corretagens/Colocação de Títulos R\$ 20.843 (R\$ 10.645 de 01/01 a 30/06/2009) e Rendas de Tarifas Bancárias R\$ 7.348 (R\$ 12.175 de 01/01 a 30/06/2009).

b) **Outras Despesas Administrativas** – Totalizam R\$ 204.730 (R\$ 163.078 de 01/01 a 30/06/2009) e estão compostas basicamente por Processamento de Dados e Telecomunicações R\$ 47.838 (R\$ 32.914 de 01/01 a 30/06/2009), Serviços de Terceiros R\$ 37.077 (R\$ 39.361 de 01/01 a 30/06/2009), Instalações R\$ 35.506 (R\$ 27.183 de 01/01 a 30/06/2009), Convênio de Rateio de Custos Comuns R\$ 25.835 (Nota 14a) (R\$ 24.695 de 01/01 a 30/06/2009), Despesas do Sistema Financeiro R\$ 24.677 (R\$ 15.757 de 01/01 a 30/06/2009) e Despesas com Depreciação e Amortização R\$ 10.457 (R\$ 6.485 de 01/01 a 30/06/2009).

c) **Outras Despesas Operacionais** – Totalizam R\$ 257.563 (R\$ 234.229 de 01/01 a 30/06/2009) e estão compostas basicamente por Ágio de Incorporação R\$ 211.005 (R\$ 162.259 de 01/01 a 30/06/2009), Despesas com Vendor R\$ 18.251 (R\$ 14.964 de 01/01 a 30/06/2009) e Provisões para Contingências R\$ 3.134 (R\$ 2.118 de 01/01 a 30/06/2009).

NOTA 11 - 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 30/06/2010	01/01 a 30/06/2009
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	527.234	2.100.304
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3p)	(210.894)	(840.122)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
(Inclusões) Exclusões Permanentes	98.213	(153.855)
Participações em Coligadas e Controladas	(3.034)	(2.190)
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	53.823	(332.667)
Juros sobre Títulos da Dívida Externa e Dividendos	24.991	111.756
Juros sobre Capital Próprio	-	67.348
Outras	22.433	1.898
(Inclusões) Exclusões Temporárias	(135.156)	91.796
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(77.971)	63.887
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	112.196	114.395
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros		
Derivativos e Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	(169.151)	57.605
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias, Passivos Contingentes e Atualização de Depósitos em Garantia	2.791	(56.641)
Outras Provisões Indedutíveis	(3.021)	(87.450)
(Constituição) Compensação sobre o Prejuízo Fiscal	33.847	269.473
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(213.990)	(632.708)
Referentes a Diferenças Temporárias - Do Período		
Constituição (Reversão) do Período	100.905	(361.269)
Constituição (Reversão) de Períodos Anteriores	28.517	16.528
(Despesas)/Receitas de Tributos Diferidos	129.422	(344.741)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(84.568)	(977.449)

II - As despesas tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

b) Créditos Tributários

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

	31/12/2009	Realização	Constituição	30/06/2010
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	35.692	(34.859)	-	833
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	718.410	(5.103)	81.952	795.259
Ajuste a Valor de Mercado de Títulos para Negociação de Instrumentos Financeiros				
Derivativos	53.888	(53.888)	223.751	223.751
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Passivos Contingentes	110.655	(3.265)	5.688	113.078
Outras Provisões Indedutíveis	180.033	(129.716)	172.640	222.957
Total	1.098.678	(226.831)	484.031	1.355.878
Contribuição Social a Compensar Decorrente da Opção prevista no artigo 8º da Medida Provisória nº 2.158-35, de 24/08/2001	5.076	-	-	5.076

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 30/06/2010, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, são:

Ano de Realização	Créditos Tributários			Contribuição Social a Compensar
	Diferenças Temporárias	Prejuízo Fiscal	Total ⁽¹⁾	
2010	978.291	833	979.124	5.076
2011	61.551	-	61.551	-
2012	207.469	-	207.469	-
2013	4.664	-	4.664	-
2014	2.322	-	2.322	-
acima de 2014	100.748	-	100.748	-
Total	1.355.045	833	1.355.878	5.076
Valor Presente ⁽²⁾	1.183.357	789	1.184.146	4.806

(1) Outros Créditos - Diversos totalizam R\$ 1.939.828 (R\$ 2.254.665 em 30/06/2009) e estão compostos basicamente por Créditos Tributários R\$ 1.355.878 (R\$ 1.345.872 em 30/06/2009), Depósitos em Garantia R\$ 441.619 (R\$ 607.461 em 30/06/2009) (Nota 9b) e Impostos e Contribuições a Compensar R\$ 32.072 (R\$ 131.184 em 30/06/2009).

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

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

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

III- Não existem Créditos Tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

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

	30/06/2010	30/06/2009
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	113.459	401.224
Impostos e Contribuições a Pagar/Recolher ⁽¹⁾	359.307	58.005
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos ⁽²⁾	582.773	385.165
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias (Nota 9b)	35.130	944.158
Total	1.090.669	1.788.552

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

(2) Representado principalmente por Superveniência de Arrendamento Mercantil Financeiro

NOTA 12 - INVESTIMENTOS

Participações em Coligadas e Controladas

Empresas		Saldos em 31/12/2009	Recebimento de Dividendos	Constituição e Amortização de Ágio	Aumento de Capital	Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários de Controladas e Outras	Saldos em 30/06/2010	Saldos em 30/06/2009	Resultado de Participação em Coligadas e Controladas de 01/01 a 30/06/2009
No País		123.154	-	5.239	8.683	(7.495)	1.053	130.634	122.426	(4.995)
Delle Holdings S.A.	(1)(2a)	51.062	-	5.239	7.930	(456)	1.053	64.828	66.109	1.200
Itaú BBA Trading S.A.		54.450	-	-	-	(6.605)	-	47.845	39.429	(6.195)
Puerto Cia Securitizadora de Créditos Financeiros		15.858	-	-	-	253	-	16.111	15.648	275
Estruturadora Brasileira de Projetos S.A.		1.784	-	-	753	(687)	-	1.850	1.240	(275)
No Exterior - Banco Itaú Argentina S.A.	(2b)(3)	1.724	(59)	-	-	(90)	-	1.575	1.985	(480)
Total		124.878	(59)	5.239	8.683	(7.585)	1.053	132.209	124.411	(5.475)

(1) Inclui ágio no montante de R\$ 27.326; Resultado de Equivalência Patrimonial não reflete a participação atual no resultado da controlada, por variação de participação durante o período;

(2) Resultados de Equivalência Patrimonial refletem ajustes, de forma a padronizar os procedimentos no âmbito da investidora, nos montantes de: (a) R\$ (758) e (b) R\$ (52);

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

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	Nº de Ações de Propriedade do ITAÚ BBA		Participação no Capital Social e Votante (%)
				Ordinárias	Preferenciais	
No País						
Delle Holdings S.A.	87.648	113.840	(1.382)	-	6.826.144	32,94
Itaú BBA Trading S.A.	38.392	47.845	(6.605)	3.078.040.844	-	100,00
Puerto Cia Securitizadora de Créditos Financeiros	2.532	16.112	254	178.687.269	-	99,99
Estruturadora Brasileira de Projetos S.A.	27.750	16.648	(6.185)	3.083.288	-	11,11
No Exterior - Banco Itaú Argentina S.A.	67.946	157.468	(4.013)	1.482.244	-	1,00

NOTA 13 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) **Ações** - O 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.

Em AGE de 30 de junho de 2009, homologado pelo BACEN em 04/01/2010, foi deliberado aumento de capital no montante de R\$ 1.000 com a emissão de 1 nova ação ordinária da classe "B".

b) **Dividendos** - Os acionistas têm direito a dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações.

Em 30/06/2010 foi provisionado o montante de R\$ 96.240 equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, registrado em Outras Obrigações – Sociais e Estatutárias.

Em 30/06/2010 foi provisionado o montante de R\$ 4.829 equivalente ao Complemento de Dividendos – Exercício 2009.

c) Reservas

	30/06/2010	30/06/2009
RESERVAS DE CAPITAL - ATUALIZAÇÃO DE TÍTULOS PATIMONIAIS	16.417	15.372
RESERVAS DE LUCROS	2.408.595	1.326.195
Legal	422.304	363.638
Estatutária (*)	1.986.291	962.557

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

NOTA 14 - 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)	
	30/06/2010	30/06/2009	01/01 a 30/06/2010	01/01 a 30/06/2009
Aplicações no Mercado Aberto - Itaú Unibanco S.A.	21.168.077	23.042.019	748.209	937.473
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e em Moeda Estrangeira	27.594.600	24.444.033	895.114	1.669.147
- Itaú Unibanco S.A.	16.140.652	22.609.227	859.491	1.472.340
- Agência Grand Cayman	7.992.502	792.706	21.695	44.163
- Outras	3.461.446	1.042.100	13.928	152.644
Títulos e Valores Mobiliários - Renda Fixa e Compromissadas	21.304.993	6.020.831	769.958	125.285
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	12.904.750	770.860	407.272	39.128
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	8.400.243	5.249.971	362.686	86.157
Instrumentos Financeiros Derivativos - Ativos/ (Passivos)	(267.771)	(650.105)	(1.138.643)	808.836
- Itaú Unibanco S.A.	(202.346)	(620.337)	(1.057.237)	706.905
- Outras	(65.425)	(29.768)	(81.406)	101.931
Carteira de Câmbio - Posição Ativa	1.375.326	3.670.255	24.210	113.769
- Itaú Unibanco S.A.	1.300.944	3.655.509	24.100	104.899
- Outras	74.382	14.746	110	8.870
Carteira de Câmbio - (Posição Passiva)	(1.448.199)	(3.600.810)	(13.571)	(49.141)
- Itaú Unibanco S.A.	(1.372.455)	(3.585.530)	(11.775)	(42.899)
- Outras	(75.744)	(15.280)	(1.796)	(6.242)
Depósitos Interfinanceiros	(50.415.900)	(55.757.396)	(2.127.398)	(3.153.035)
- Itaú Unibanco S.A.	(50.415.900)	(45.966.032)	(2.127.398)	(2.603.681)
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	-	(3.442.854)	-	(221.679)
- Outras	-	(6.348.510)	-	(327.675)
Obrigações por Operações Compromissadas - Própria e de Terceiros	(10.135.916)	(9.984.244)	(423.832)	(264.409)
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	(2.933.570)	(1.802.135)	(160.342)	(115.724)
- Itaú Unibanco S.A.	(4.072.999)	(8.117.720)	(134.197)	(139.057)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	(1.965.574)	-	(113.388)	-
- Porto Seguro S.A.	(146.303)	-	(14.974)	-
- Outras	(1.017.470)	(64.389)	(931)	(9.628)

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ BBA, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Conglomerado Itaú Unibanco, registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ 25.835 (R\$ 24.695 de 01/01 a 30/06/2009) em função da utilização da estrutura comum.

b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

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

	30/06/2010	30/06/2009
Remuneração Administradores	80.200	45.555
Participações no Lucro	45.061	44.859
Total	125.261	90.414

NOTA 15 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

- a) Gerenciamento de Risco** – O Itaú BBA , por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO), aderiu à estrutura de gerenciamento de risco operacional e de mercado em atendimento às Resoluções nº 3.380, de 29/06/2006, e nº 3.464, de 26/06/2007, respectivamente, ambas do CMN. As descrições dessas estruturas de gerenciamento de risco estão disponibilizadas no site de Relacionamento com Investidores da instituição líder (www.itaunibanco.com.br/ri) na rota: Governança Corporativa/Gerenciamento de Riscos.
- b) Comitê de Auditoria Único** – Em atendimento à Resolução nº 3.198, de 27/05/2004, do CMN, o Itaú BBA aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder ITAÚ UNIBANCO. O resumo do relatório do referido Comitê foi divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder em 03/08/2010.
- c) Reclassificações para Fins de Comparabilidade** – Para melhor comparabilidade foi efetuada no Itaú BBA S.A. a reclassificação na Demonstração do Resultado do Período de 01/01 a 30/06/2009, o valor de R\$ 3.810 na rubrica de Operações de Crédito, R\$ 4.064 na rubrica de Operações com Arrendamento Mercantil, R\$ 35.352 na rubrica Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos, R\$ 26.507 na rubrica Operações de Captação no Mercado, R\$ 162.270 na rubrica Outras Despesas Administrativas, R\$ 12.144 na rubrica Outras Receitas Operacionais, R\$ 214.521 na rubrica Outras Despesas Operacionais, R\$ 5.440 na rubrica Resultado não Operacional e R\$ 102.417 na rubrica Participações Estatutárias no Lucro.
- d) Informações de Subsidiárias no exterior** - O Itaú BBA realiza operações através de suas agências em Nassau, Bahamas e Montevideu, Uruguai. Os saldos consolidados das contas patrimoniais, após eliminações das transações entre as agências, são os seguintes:

Ativo	30/06/2010	30/06/2009
Circulante e Realizável a Longo Prazo		
Disponibilidades	197.061	70.151
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	11.902.902	10.440.343
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	4.034.453	4.638.480
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos	9.040.969	5.901.922
Carteira de Cambio	4.621.513	850.298
Outros Ativos	356.892	219.505
Permanente - Imobilizado e Intangível	16	21
Total	30.153.806	22.120.720
Passivo		
Circulante e Exigível a Longo Prazo		
Depósitos	12.154.259	7.570.733
Depósitos à Vista	1.207.646	643.779
Depósitos à Prazo	10.946.613	6.926.954
Captações no Mercado Aberto	1.024.248	1.766.563
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.098.508	2.059.448
Obrigações por Empréstimos	5.739.838	5.117.730
Instrumentos Financeiros Derivativos	593.009	214.552
Carteira de Cambio	4.624.396	852.613
Outras Obrigações	628.921	172.464
Resultado de Exercícios Futuros	3.522	673
Patrimônio Líquido		
Capital Social e Reservas	4.034.748	4.203.478
Resultado do Período	252.357	162.466
Total	30.153.806	22.120.720
Demonstração do Resultado		
Receitas da Intermediação Financeira	267.772	594.181
Despesas da Intermediação Financeira	(37.088)	(483.719)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	230.684	110.462
Outras Receitas/Despesas Operacionais	22.127	57.114
Resultado Operacional	252.811	167.576
Resultado Não Operacional	(454)	(5.110)
Lucro	252.357	162.466

Parecer dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas
Banco Itaú BBA S.A.

- 1 Examinamos os balanços patrimoniais do Banco Itaú BBA S.A. em 30 de junho de 2010 e de 2009 e as correspondentes demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa dos semestres findos nessas datas, elaborados sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações contábeis.
- 2 Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil, as quais requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações contábeis em todos os seus aspectos relevantes. Portanto, nossos exames compreenderam, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.
- 3 O Banco registra as suas operações e elabora as suas demonstrações contábeis com a observância das diretrizes contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, 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.
- 4 Somos de parecer que, exceto pela não reclassificação mencionada no parágrafo 3, as referidas demonstrações contábeis apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Itaú BBA S.A. em 30 de junho de 2010 e de 2009 e o resultado das operações, as mutações do patrimônio líquido e os fluxos de caixa dos semestres findos nessas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 16 de agosto de 2010

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Sergio Miron
Contador CRC 1SP173647/O-5