

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 2012 e de 2011, as 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\$ 922 milhões e o patrimônio líquido R\$ 6.143 milhões. O lucro líquido por ação foi de R\$ 87,21, enquanto seu valor patrimonial por ação atingiu R\$ 581,19.

ATIVOS E RECURSOS CAPTADOS

Os ativos totalizaram R\$ 205.813 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 87.861 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 101.884 milhões de Operações de Crédito, Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Carteira de Câmbio. Os Recursos Captados representaram R\$ 179.904 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\$ 48 milhões, representando 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, 15 de agosto de 2012.

A Administração

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

ROBERTO EGYDIO SETUBAL

Vice-Presidentes

ALFREDO EGYDIO SETUBAL^(*)
FERNÃO CARLOS BOTELHO BRACHER

Conselheiros

ANTONIO CARLOS BARBOSA DE OLIVEIRA
CANDIDO BOTELHO BRACHER
EDUARDO MAZZILLI DE VASSIMON
HENRI PENCHAS
JOÃO DIONÍSIO FILGUEIRA BARRETO AMOÊDO
JOSÉ ROBERTO HAYM^(*)
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

Diretores Executivos

ALEXANDRE JADALLAH AOUDE
ANDRÉ LUÍS TEIXEIRA RODRIGUES
ELAINE CRISTINA ZANATTA RODRIGUES VASQUINHO
FERNANDO FONTES IUNES
MARCELO TREVISAN MARANGON
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 DEL BEL CURY
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
FLÁVIO DELFINO JUNIOR
GILBERTO FRUSSA
GUSTAVO HENRIQUE PENHA TAVARES
HENRIQUE RUTHER
ILAN GOLDFAJN
JOÃO CARLOS DE GÊNOVA
JOÃO MARCOS PEQUENO DE BIASE
JORGE BEDRAN JETTAR
JOSÉ AUGUSTO DURAND
LILIAN SALA PULZATTO KIEFER
LUIZ FELIPE MONTEIRO ARCURI TREVISAN^(**)
MARCELLO PECCININI DE CHIARO
MARCELO ARIEL ROSENHEK
MARCO ANTONIO SUDANO
MARCOS AUGUSTO CAETANO DA SILVA FILHO
MÁRIO LÚCIO GURGEL PIRES
MÁRIO LUÍS BRUGNETTI
PAULO DE PAULA ABREU
RODERICK SINCLAIR GREENLEES
THALES FERREIRA SILVA

() Eleitos em AGE/O de 30/04/2012 - Homologada pelo BACEN em 19/06/2012.*

*(**) Eleito em RCA de 30/04/2012 - Homologada pelo BACEN em 19/06/2012.*

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	30/06/2012	30/06/2011
CIRCULANTE		124.074.187	107.472.326
DISPONIBILIDADES	3a e 4	1.648.518	480.831
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3a, 3b e 5	24.040.733	25.599.270
Aplicações no Mercado Aberto		8.463.517	9.325.106
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		15.577.216	16.274.164
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	26.186.938	35.638.996
Carteira Própria		7.961.087	9.884.431
Vinculados a Compromissos de Recompra		12.244.394	18.848.034
Vinculados a Prestação de Garantias		2.117.290	2.594.859
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		-	3.935
Instrumentos Financeiros Derivativos		3.864.167	4.307.737
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		4.685.114	3.585.500
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		132	97
Depósitos no Banco Central		4.586.031	3.415.439
Correspondentes		64.983	169.964
Repasse Interfinanceiros		33.968	-
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos		-	1.165
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	34.433.588	25.639.672
Operações de Crédito		34.721.015	25.930.370
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(287.427)	(290.698)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7	(15.730)	3.103
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		1.345.260	1.358.892
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(1.294.540)	(1.292.354)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(66.450)	(63.435)
OUTROS CRÉDITOS		33.013.423	16.490.136
Carteira de Câmbio	8	29.017.622	13.529.328
Rendas a Receber		105.946	66.773
Negociação e Intermediação de Valores		1.377.110	1.251.825
Diversos	11a	2.536.067	1.811.747
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(23.322)	(169.537)
OUTROS VALORES E BENS	3h	81.603	33.653
Outros Valores e Bens		109	4.189
Despesas Antecipadas		81.494	29.464
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		71.159.186	57.064.409
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3b e 5	3.974.012	5.562.520
Aplicações no Mercado Aberto		3.234.093	5.012.678
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		739.919	549.842
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	33.659.370	23.308.359
Carteira Própria		4.284.929	6.717.156
Vinculados a Compromissos de Recompra		26.461.845	13.646.437
Vinculados a Prestação de Garantias		367.879	331.273
Instrumentos Financeiros Derivativos		2.544.717	2.613.493
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	30.928.726	26.551.985
Operações de Crédito		31.412.970	26.945.312
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(484.244)	(393.327)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7	15.271	47.180
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		2.252.135	3.555.344
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(2.218.451)	(3.484.417)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(18.413)	(23.747)
OUTROS CRÉDITOS		2.576.287	1.582.612
Carteira de Câmbio	8	1.690.674	750.092
Rendas a Receber		5.542	2.604
Diversos	11a	880.653	833.013
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(582)	(3.097)
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas	3h	5.520	11.753
PERMANENTE		10.579.146	5.596.586
INVESTIMENTOS	3i	6.526.998	206.921
Participação em Coligadas e Controladas	13 l	6.438.062	71.923
No País		6.424.474	69.945
No Exterior		13.588	1.978
Outros Investimentos		115.779	149.805
(Provisões para Perdas)		(26.843)	(14.807)
IMOBILIZADO DE USO	3j	148.847	123.449
Imóveis de Uso		4.958	4.958
Outras Imobilizações de Uso		270.783	214.510
(Depreciações Acumuladas)		(126.894)	(96.019)
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3k, 3l e 7d	3.156.662	4.111.095
Bens Arrendados		3.008.780	3.903.088
(Depreciações Acumuladas)		147.882	208.007
INTANGÍVEL	3m e 13 ll	746.639	1.155.121
Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento		270	270
Outros Ativos Intangíveis		1.743.968	2.479.213
(Amortização Acumulada)		(997.599)	(1.324.362)
TOTAL DO ATIVO		205.812.519	170.133.321

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

PASSIVO	NOTAS	30/06/2012	30/06/2011
CIRCULANTE		144.377.673	119.546.007
DEPÓSITOS	3b e 9	67.208.767	51.500.749
Depósitos à Vista		5.350.324	2.164.900
Depósitos Interfinanceiros		46.146.909	28.428.012
Depósitos a Prazo		15.711.534	20.907.837
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	20.325.507	28.498.352
Carteira Própria		16.810.336	18.580.850
Carteira de Terceiros		3.515.171	8.748.691
Carteira Livre Movimentação		-	1.168.811
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	2.202.321	4.262.010
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		1.339.740	747.888
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		862.581	3.514.122
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		8.668	8.718
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		-	4
Repasse Interfinanceiros		8.668	8.714
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS		1.411.242	1.427.850
Recursos em Trânsito de Terceiros		1.400.263	1.427.850
Transferências Internas de Recursos		10.979	-
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS - Empréstimos no Exterior	3b e 9	12.156.990	9.867.982
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	6.407.060	4.886.767
Tesouro Nacional		575	548
BNDES		1.148.718	1.268.595
CEF		17.476	15.026
FINAME		5.198.349	3.527.150
Outras Instituições		41.942	75.448
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6	5.124.914	3.824.825
OUTRAS OBRIGAÇÕES		29.532.204	15.268.754
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		12.121	319.916
Carteira de Câmbio	8	24.903.156	11.463.915
Sociais e Estatutárias		253.736	683.935
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	303.409	1.035.120
Negociação e Intermediação de Valores		3.168.052	1.062.239
Credores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	666.355	552.996
Diversas	11b	225.375	150.633
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		55.144.239	44.591.847
DEPÓSITOS	3b e 9	11.612.122	8.029.614
Depósitos Interfinanceiros		832.958	1.534.555
Depósitos a Prazo		10.779.164	6.495.059
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	21.791.510	17.348.833
Carteira Própria		21.791.510	15.856.213
Carteira Livre Movimentação		-	1.492.620
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	3.801.126	2.502.861
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		2.550.060	1.488.621
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		1.251.066	1.014.240
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Repasses Interfinanceiros		4.312	12.938
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	3b e 9	2.132.306	1.075.469
Empréstimos no País - Outras Instituições		1.579	1.564
Empréstimos no Exterior		2.130.727	1.073.905
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	9.564.487	11.044.402
Tesouro Nacional		1.723	2.193
BNDES		4.612.204	3.900.792
CEF		43.383	55.937
FINAME		4.876.782	7.085.480
Outras Instituições		30.395	-
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6	2.065.268	1.695.511
OUTRAS OBRIGAÇÕES		4.173.108	2.882.219
Carteira de Câmbio	8	1.690.845	749.824
Sociais e Estatutárias		42.202	83.287
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	982.732	461.398
Credores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	1.182.318	1.519.172
Diversas	11b	275.011	68.538
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	3q	147.996	113.823
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14	6.142.611	5.881.644
Capital Social		4.224.086	4.224.086
Reservas de Capital		15.372	15.372
Reservas de Lucros		1.748.015	1.605.771
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c e 6a	155.138	36.415
TOTAL DO PASSIVO		205.812.519	170.133.321

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 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		7.836.115	6.367.639
Operações de Crédito	3e	2.924.976	2.167.417
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	415.998	693.354
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		4.232.362	3.326.335
Resultado das Aplicações Compulsórias		262.779	180.533
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(6.530.032)	(4.584.089)
Operações de Captação no Mercado		(5.090.318)	(5.014.717)
Operações de Empréstimos e Repasses		(353.677)	(427.525)
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	(305.325)	(502.331)
Resultado de Operações de Câmbio		(154.302)	121.253
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	6b IV	(268.032)	1.336.375
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3g e 7e	(358.378)	(97.144)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.306.083	1.783.550
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(282.180)	(513.678)
Receitas de Prestação de Serviços	11c	614.788	486.007
Despesas de Pessoal		(499.446)	(365.877)
Outras Despesas Administrativas	11d	(313.203)	(252.787)
Despesas Tributárias	3p e 12a II	(109.396)	(134.497)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	3i e 13 I	245.688	(3.572)
Outras Receitas Operacionais		43.005	57.443
Outras Despesas Operacionais	11e	(263.616)	(300.395)
RESULTADO OPERACIONAL		1.023.903	1.269.872
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	11f	26.552	33.886
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		1.050.455	1.303.758
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3p e 12a I	(107.792)	(490.003)
Devidos sobre Operações do Período		(277.018)	(520.193)
Referentes a Diferenças Temporárias		169.226	30.190
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	15b	(20.939)	(42.452)
LUCRO LÍQUIDO		921.724	771.303
Nº DE AÇÕES	14a	10.569.053	10.569.053
LUCRO POR AÇÃO - R\$		87,21	72,98
VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO - R\$		581,19	556,50

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	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 01/01/2011	4.224.086	16.907	3.734.468	76.999	-	8.052.460
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	(40.584)	-	(40.584)
Outorga de Opções Reconhecidas de Controlada	-	(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)
SALDOS EM 01/01/2012	4.224.086	15.372	2.471.291	121.042	-	6.831.791
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	34.096	-	34.096
Dividendos Pagos (Nota 14b)	-	-	(1.645.000)	-	-	(1.645.000)
Lucro Líquido	-	-	-	-	921.724	921.724
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	46.086	-	(46.086)	-
Reserva Estatutária	-	-	875.638	-	(875.638)	-
SALDOS EM 30/06/2012	4.224.086	15.372	1.748.015	155.138	-	6.142.611
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	(723.276)	34.096	-	(689.180)

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 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(1.526.025)	246.073
Lucro Líquido	921.724	771.303
Ajustes ao Lucro Líquido:	(2.447.749)	(525.230)
Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	406.856	14.702
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.482.338)	460.453
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	358.378	97.144
Depreciações e Amortizações	35.549	25.907
Amortização de Ágio	186.730	209.394
Tributos Diferidos	(169.226)	(30.190)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	(245.688)	3.572
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(1.504.186)	(1.272.619)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	(5.832)	62
(Ganho) na Alienação de Investimentos	(26.349)	(33.845)
Outros	(1.643)	190
VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES	2.443.931	(7.640.478)
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(2.601.900)	12.937.975
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	27.948.724	8.306.511
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	2.235.384	(1.003.204)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	114.574	315.609
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	(4.874.883)	(3.968.937)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(1.119.013)	(684.575)
(Aumento) Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos)	(1.016.811)	(256.140)
(Redução) Aumento em Depósitos	(1.950.042)	(12.762.591)
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	(13.353.135)	(14.902.504)
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	(5.760.091)	1.095.974
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	861.316	2.990.959
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	2.470.164	672.257
Variação nos Resultados de Exercícios Futuros	15.303	15.857
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(525.659)	(397.669)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	917.906	(7.394.405)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	293.270	31
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(1.130.783)	10.634.945
Recursos de Juros de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	11.282	10.875
Alienação de Investimentos	34.413	79.259
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(8.142.930)	(10.684.752)
Aumento de Capital em Controladas	(1.385)	(826)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	(15.163)	(12.207)
Alienação de Imobilizado de Uso	32	-
(Aquisição) Alienação de Intangível	(16.537)	(300.000)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(8.967.801)	(272.675)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(2.172.117)	(3.164.000)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(2.172.117)	(3.164.000)
AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a e 4)	(10.222.012)	(10.831.080)
Início do Período	24.705.931	19.834.017
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	1.482.338	(460.453)
Final do Período	15.966.257	8.542.484

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 2012 E DE 2011
(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 2012 e de 2011 foram aprovadas pela Diretoria em 15 de agosto de 2012.

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 do ITAÚ BBA abrangem a consolidação de suas subsidiárias no exterior (Nota 16d).

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, independentemente de suas datas de vencimentos.

NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

- a) Caixa e Equivalentes de Caixa** – O ITAÚ BBA define como caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades que compreendem o caixa e contas correntes em bancos (considerados na rubrica de 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 12/11/2008, 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, serão 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 dos 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, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do 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 "*accrua*" 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 é reconhecido como superveniência/insuficiência de depreciação no imobilizado de arrendamento mercantil, conforme Circular nº 1.429, de 20/01/1989, do BACEN. As operações de arrendamento mercantil são atualizadas ("*accrua*") 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 controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial, sendo as demonstrações contábeis das subsidiárias no exterior adaptadas aos critérios contábeis vigentes no Brasil 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. As depreciações são calculadas pelo método linear, sobre o custo corrigido e às seguintes taxas anuais:

Imóveis de Uso	4% a 8%
Benefitorias em Imóveis de Terceiros	Até 10%
Instalações, Móveis e Equipamentos de Uso e Sistemas de Segurança e Transporte e Comunicações	10% a 20%
Sistemas de Processamentos de Dados	20% a 50%

k) Imobilizado de Arrendamento – Os bens arrendados são registrados no ativo imobilizado ao custo de aquisição. 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, de 26/02/1988, 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 – O ITAÚ BBA avalia os ativos a fim de verificar se seus valores contábeis são plenamente recuperáveis. Este procedimento, realizado semestralmente, submete os ativos à análise tanto qualitativa quanto quantitativa, sendo que todos os ativos são avaliados, no mínimo, uma vez por ano.

De acordo com a Resolução BACEN nº 3.566/08, perdas por reduções ao valor recuperável são reconhecidas pelo montante no qual o valor contábil do ativo (ou grupo de ativos) excede seu valor recuperável. O valor recuperável de cada ativo é calculado como o maior valor entre o valor em uso (soma dos fluxos de caixa antes de imposto estimados descontados à data presente) e o valor justo menos seu custo de venda (preço de mercado subtraído das despesas de transação). Para fins de avaliar a redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados ao nível mínimo para o qual podem ser identificados fluxos de caixa independentes (unidades geradoras de caixa). A avaliação pode ser feita ao nível de um ativo individual quando o valor justo menos seu custo de venda possa ser determinado de forma confiável.

Nos períodos findos em 30/06/2012 e 30/06/2011 não houve indicação de redução ao valor recuperável de ativos.

o) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais – Fiscais e Previdenciárias – São avaliados, reconhecidos e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.823, de 16/12/2009 do CMN e Carta Circular nº 3.429 de 11/02/2010 do BACEN.

I - Ativos e Passivos Contingentes

Referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

- **Ativos Contingentes** - Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível;
- **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.

Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidos simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

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

	30/06/2012	30/06/2011
Disponibilidades	1.648.518	480.831
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	2.202.121	355.960
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	12.115.618	7.705.693
TOTAL	15.966.257	8.542.484

NOTA 5 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	30/06/2012						30/06/2011	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	1.830.544	3.869.193	2.763.780	3.234.093	11.697.610	41,8	14.337.784	46,0
Posição Bancada ^(*)	1.400.468	3.869.193	2.645.667	147.541	8.062.869	28,8	2.771.629	8,9
Posição Financiada	430.076	-	118.113	3.086.552	3.634.741	13,0	8.920.292	28,6
Posição Vendida	-	-	-	-	-	-	2.645.863	8,5
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	13.162.261	1.472.416	942.539	739.919	16.317.135	58,2	16.824.006	54,0
TOTAL	14.992.805	5.341.609	3.706.319	3.974.012	28.014.745	100,0	31.161.790	100,0
% por prazo de vencimento	53,5	19,1	13,2	14,2				
TOTAL - 30/06/2011	16.796.225	7.696.015	1.107.030	5.562.520	31.161.790	100,0		
% por prazo de vencimento	53,8	24,7	3,6	17,9				

^(*) Inclui R\$ 6.633.650 (R\$ 1.186.004 em 30/06/2011) referente a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação, cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros - BM&FBOVESPA e BACEN.

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

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

a) Resumo por Vencimento

	30/06/2012											30/06/2011
	Custo	Provisão para Ajuste ao Valor de Mercado refletida no:		Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
		Patrimônio Líquido										
		Resultado										
TÍTULOS PÚBLICOS - BRASIL	2.368.328	1.435	(1.696)	2.368.067	3,9	4.211	296	20	95.190	28.915	2.239.435	6.791.507
Letras Financeiras do Tesouro	4.022	2	-	4.024	-	-	-	-	3.023	-	1.001	2.729
Letras do Tesouro Nacional	32.493	153	-	32.646	0,1	4.211	-	-	21.454	287	6.694	1.543.164
Notas do Tesouro Nacional	205.814	1.280	5	207.099	0,3	-	-	20	70.713	28.143	108.223	4.367.207
Títulos da Dívida Externa Brasileira	2.125.321	-	(1.804)	2.123.517	3,5	-	-	-	-	-	2.123.517	876.558
Outros	678	-	103	781	-	-	296	-	-	485	-	1.849
TÍTULOS PÚBLICOS - OUTROS PAÍSES	3.117.725	-	-	3.117.725	5,2	-	-	-	3.117.725	-	-	3.268.139
Dinamarca	1.445.772	-	-	1.445.772	2,4	-	-	-	1.445.772	-	-	2.046.780
Espanha	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418.250
Coréia	1.671.953	-	-	1.671.953	2,8	-	-	-	1.671.953	-	-	294.972
Uruguai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.280
Estados Unidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	492.857
TÍTULOS DE EMPRESAS	47.690.808	12.981	247.843	47.951.632	80,2	4.471.576	517.977	1.035.751	1.511.549	3.534.507	36.880.272	41.966.479
Euro Bonds e Assemelhados	1.161.804	(599)	37.962	1.199.167	2,0	-	-	36.040	558.177	5.202	599.748	1.010.561
Ações	1.218.200	788	3.532	1.222.520	2,0	1.222.520	-	-	-	-	-	1.656.986
Debêntures ⁽¹⁾	37.703.116	4.865	151.139	37.859.120	63,3	2.610	471.422	9.982	686.370	1.915.634	34.773.102	33.375.409
Notas Promissórias	965.645	-	297	965.942	1,6	-	40.545	925.397	-	-	-	672.757
Cotas de Fundos	3.229.177	6.372	-	3.235.549	5,4	3.235.549	-	-	-	-	-	2.132.996
Renda Fixa	2.363.104	(665)	-	2.362.439	3,9	2.362.439	-	-	-	-	-	1.301.552
Direitos Creditórios	719.688	-	-	719.688	1,2	719.688	-	-	-	-	-	667.134
Outros	146.385	7.037	-	153.422	0,3	153.422	-	-	-	-	-	164.310
Certificados de Recebíveis Imobiliários	851.120	1.555	37.429	890.104	1,5	-	-	-	-	227.178	662.926	2.844.438
Outros	2.561.746	-	17.484	2.579.230	4,4	10.897	6.010	64.332	267.002	1.386.493	844.496	273.332
SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	53.176.858	14.419	246.147	53.437.424	89,3	4.475.786	518.273	1.035.769	4.724.464	3.563.425	39.119.707	52.026.125
Títulos para Negociação	12.418.566	14.419	-	12.432.985	20,8	748.537	20.796	-	95.173	91.915	11.476.564	24.034.976
Títulos Disponíveis para Venda	40.709.804	-	246.147	40.955.951	68,4	3.727.249	497.477	1.035.027	4.629.291	3.443.388	27.623.519	27.938.709
Títulos Mantidos até o Vencimento ⁽²⁾	48.488	-	-	48.488	0,1	-	-	742	-	28.122	19.624	52.440
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	5.574.829	834.055	-	6.408.884	10,7	901.491	1.262.370	526.803	1.173.503	678.692	1.866.025	6.921.230
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO)	58.751.687	848.474	246.147	59.846.308	100,0	5.377.277	1.780.643	1.562.572	5.897.967	4.242.117	40.985.732	58.947.355
						9,0	3,0	2,6	9,9	7,1	68,4	
Impostos Diferidos			(101.707)									
Ajuste de coligadas e controladas			10.698									
AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM			155.138									
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO)	(5.654.074)	(1.536.108)	-	(7.190.182)		(1.747.071)	(1.069.143)	(570.953)	(1.737.747)	(797.966)	(1.267.302)	(5.520.336)
						24,3	14,9	7,9	24,2	11,1	17,6	

(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\$ 2.636 (R\$ 5.164 em 30/06/2011).

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&FBovespa 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 30/06/2012 eram relacionados a 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 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 é de R\$ 305.800 (R\$ 2.648.895 em 30/06/2011).

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber/(Recebido)	Ajustes ao Valor de Mercado	Valor de Mercado	
	30/06/2012	30/06/2011	(a Pagar)/Pago	(no Resultado)	30/06/2012	30/06/2011
			30/06/2012	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011
Contratos de Futuros	173.188.510	164.463.503	177.156	(13.497)	163.659	(2.352)
Compromissos de Compra	107.492.513	94.803.073	(349.762)	34.894	(314.868)	6.364
Moeda Estrangeira	781.506	5.775.801	(58.303)	201	(58.102)	(1.715)
Mercado Interfinanceiro	90.949.358	79.852.526	(16.084)	(45)	(16.129)	108
Prefixados	-	1.873.320	-	-	-	8
Índices	14.738.867	6.373.362	(274.415)	7.452	(266.963)	1.683
Títulos	467.595	377.006	-	(8.213)	(8.213)	(1.834)
Commodities	555.187	551.058	(960)	35.499	34.539	8.114
Compromissos de Venda	65.695.997	69.660.430	526.918	(48.391)	478.527	(8.716)
Moeda Estrangeira	7.399.258	5.408.916	256.885	2.434	259.319	(1.335)
Mercado Interfinanceiro	39.205.526	49.875.756	3.139	4	3.143	33
Índices	18.084.958	13.548.862	266.472	(5.368)	261.104	(3.587)
Títulos	677.944	88.765	-	1.727	1.727	364
Commodities	328.311	738.131	422	(47.188)	(46.766)	(4.191)
Contratos de Swaps	200.201.979	173.098.185	(1.208.201)	(16.806)	(1.225.007)	950.709
Posição Ativa	99.496.889	86.932.561	1.837.619	681.157	2.518.776	3.196.933
Moeda Estrangeira	16.658.384	12.679.611	1.029.370	19.815	1.049.185	50.290
Mercado Interfinanceiro	46.724.213	47.223.304	166.312	27.310	193.622	1.793.545
Prefixados	26.532.819	17.711.668	398.391	405.025	803.416	970.608
Pós-Fixados	5.732.206	2.878.872	10.778	1.804	12.582	1.562
Índices	3.844.776	6.308.448	232.761	227.210	459.971	380.004
Títulos	-	18	-	-	-	-
Commodities	4.491	130.640	7	(7)	-	924
Posição Passiva	100.705.090	86.165.624	(3.045.820)	(697.963)	(3.743.783)	(2.246.224)
Moeda Estrangeira	33.944.439	20.946.750	(1.777.745)	35.395	(1.742.350)	(50.100)
Mercado Interfinanceiro	29.066.837	32.881.146	(100.442)	2.544	(97.898)	(945.156)
Prefixados	21.582.143	16.321.352	(568.825)	(404.005)	(972.830)	(801.432)
Pós-Fixados	7.239.901	3.719.600	(99.473)	(712)	(100.185)	(619)
Índices	8.686.306	12.017.224	(407.711)	(357.994)	(765.705)	(430.177)
Títulos	113.559	57.360	(91.369)	26.968	(64.401)	(3.480)
Commodities	71.905	203.834	(255)	(159)	(414)	(15.260)
Outros	-	18.358	-	-	-	-
Contratos de Opções	1.215.477.781	2.430.417.577	274.437	(774.066)	(499.629)	656.001
De Compra - Posição Comprada	304.780.962	955.532.197	511.814	(247.028)	264.786	628.505
Moeda Estrangeira	14.809.623	15.220.578	284.966	(65.890)	219.076	223.907
Mercado Interfinanceiro	63.420.743	907.198.273	78.340	(65.608)	12.732	339.984
Pós-Fixados	322.811	262.022	1.608	(1.521)	87	773
Índices	225.221.758	32.513.737	121.668	(105.969)	15.699	42.140
Títulos	2.719	28.264	1.042	32	1.074	964
Commodities	994.835	309.323	24.023	(7.911)	16.112	20.737
Outros	8.473	-	167	(161)	6	-
De Venda - Posição Comprada	361.589.599	499.398.963	1.305.685	331.981	1.637.666	1.344.834
Moeda Estrangeira	11.514.445	11.664.466	160.171	(31.473)	128.698	658.049
Mercado Interfinanceiro	16.146.166	463.441.230	41.680	55.124	96.804	24.602
Pós-Fixados	1.059.142	239.052	1.314	(345)	969	394
Índices	330.440.695	22.237.749	367.761	256.339	624.100	14.657
Títulos	1.242.694	1.095.176	708.011	58.509	766.520	635.652
Commodities	1.186.457	721.290	26.748	(6.173)	20.575	11.480
De Compra - Posição Vendida	175.615.849	600.041.613	(610.940)	(65.144)	(676.084)	(575.483)
Moeda Estrangeira	10.666.762	9.063.100	(406.891)	(202.574)	(609.465)	(212.724)
Mercado Interfinanceiro	35.915.178	570.441.720	(65.037)	49.996	(15.041)	(322.178)
Pós-Fixados	79.599	-	(90)	56	(34)	-
Índices	128.640.534	20.341.343	(127.647)	86.525	(41.122)	(34.077)
Títulos	9.902	7.550	(1.104)	(658)	(1.762)	(21)
Commodities	303.874	187.900	(10.171)	1.511	(8.660)	(6.483)
De Venda - Posição Vendida	373.491.371	375.444.804	(932.122)	(793.875)	(1.725.997)	(741.855)
Moeda Estrangeira	8.176.611	10.600.556	(180.790)	80.104	(100.686)	(498.254)
Mercado Interfinanceiro	61.874.679	344.198.049	(123.381)	(454.974)	(578.355)	(56.226)
Pós-Fixados	1.065.508	251.227	(1.546)	828	(718)	(406)
Índices	300.452.922	19.366.857	(450.973)	(316.725)	(767.698)	(7.581)
Títulos	909.585	812.118	(144.070)	(112.390)	(256.460)	(175.417)
Commodities	1.004.212	215.997	(31.195)	9.217	(21.978)	(3.971)
Outros	7.854	-	(167)	65	(102)	-
Contratos a Termo	14.594.941	12.713.838	474.700	(48.060)	426.640	(307.783)
Compras a Receber	6.888.675	164.428	743.134	(74.259)	668.875	51.407
Moeda Estrangeira	6.788.471	48.948	663.287	(75.378)	587.909	924
Prefixados	33.358	48.184	32.331	1.027	33.358	48.184
Pós-Fixados	47.257	-	47.294	(37)	47.257	-
Commodities	3.386	67.296	38	42	80	2.299
Outros	16.203	-	184	87	271	-
Obrigações por Compra a Pagar	2.472.911	7.125.255	(132.714)	(1.553)	(134.267)	(596.253)
Moeda Estrangeira	2.425.752	6.933.793	(44.895)	(1.251)	(46.146)	(534.604)
Mercado Interfinanceiro	-	-	-	-	-	(48.184)
Prefixados	-	-	(32.331)	(1.027)	(33.358)	-
Pós-Fixados	-	-	(47.294)	37	(47.257)	-
Índices	-	1.029	-	-	-	(19)
Títulos	-	21.013	-	-	-	(2.832)
Commodities	39.415	169.420	(7.997)	652	(7.345)	(10.614)
Outros	7.744	-	(197)	36	(161)	-

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (a Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	
	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011
Vendas a Receber	2.695.894	5.313.296	124.483	1.030	125.513	308.978
Moeda Estrangeira	1.962.156	5.240.303	32.273	4.737	37.010	260.118
Mercado Interfinanceiro	504.362	48.184	-	2	2	-
Prefixados	33.358	-	32.333	1.025	33.358	48.184
Pós-Fixados	47.257	-	47.298	(41)	47.257	-
Commodities	134.149	24.809	12.050	(4.549)	7.501	676
Outros	14.612	-	529	(144)	385	-
Obrigações por Venda a Entregar	2.537.461	110.859	(260.203)	26.722	(233.481)	(71.915)
Moeda Estrangeira	2.522.629	54.704	(177.326)	28.387	(148.939)	(6.261)
Prefixados	-	-	(32.333)	(1.025)	(33.358)	(48.184)
Pós-Fixados	-	-	(47.298)	41	(47.257)	-
Commodities	14.832	56.155	(3.246)	(681)	(3.927)	(17.470)
Derivativos de Crédito	2.505.770	3.028.989	172.744	148.896	321.640	238.364
Posição Ativa	1.303.702	2.450.552	192.251	151.365	343.616	255.444
Prefixados	1.293.937	2.450.552	192.251	151.365	343.616	255.444
Títulos	9.765	-	-	-	-	-
Posição Passiva	1.202.068	578.437	(19.507)	(2.469)	(21.976)	(17.080)
Prefixados	1.202.068	570.895	(19.507)	(2.469)	(21.976)	(17.080)
Títulos	-	7.542	-	-	-	-
Operações de Forwards	48.135.364	19.530.866	30.111	-	30.111	(134.045)
Posição Ativa	25.473.955	8.950.113	682.687	-	682.687	1.137.481
Moeda Estrangeira	25.473.955	8.338.142	682.687	-	682.687	561.746
Prefixados	-	611.971	-	-	-	575.735
Posição Passiva	22.661.409	10.580.753	(652.576)	-	(652.576)	(1.271.526)
Moeda Estrangeira	22.661.409	10.580.753	(652.576)	-	(652.576)	(688.708)
Mercado Interfinanceiro	-	-	-	-	-	(582.818)
Swap com Verificação	130.506	-	(192)	(1.826)	(2.018)	-
Posição Ativa - Mercado Interfinanceiro	65.157	-	-	-	-	-
Posição Passiva - Mercado Interfinanceiro	65.349	-	(192)	(1.826)	(2.018)	-
Verificação de Swap	73.808	-	-	3.306	3.306	-
Posição Ativa - Moeda Estrangeira	73.808	-	-	3.306	3.306	-
		ATIVO	5.574.829	834.055	6.408.884	6.921.230
		PASSIVO	(5.654.074)	(1.536.108)	(7.190.182)	(5.520.336)
		TOTAL	(79.245)	(702.053)	(781.298)	1.400.894

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	30/06/2012	30/06/2011
Futuros	34.614.296	22.101.493	73.460.413	43.012.308	173.188.510	164.463.503
Swaps	14.653.610	31.653.110	17.916.326	33.436.224	97.659.270	83.904.665
Opções	232.038.612	104.213.838	852.317.929	26.907.402	1.215.477.781	2.430.417.577
Termo	3.392.382	6.505.269	2.704.500	1.992.790	14.594.941	12.713.838
Derivativos de Crédito	-	10.107	86.513	2.409.150	2.505.770	3.028.989
Forwards	24.445.729	16.906.558	3.161.733	3.621.344	48.135.364	19.530.866
Swaps com Verificação	-	-	-	65.157	65.157	-
Verificação de Swap	-	-	-	73.808	73.808	-

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:

	30/06/2012							
	Futuros	Swaps	Opções	Termo	Derivativos de Crédito	Forward	Swap com Verificação	Verificação de Swap
BM&F/Bovespa	151.670.712	11.608.699	1.167.491.864	504.362	-	-	-	-
Balcão	21.517.798	86.050.571	47.985.917	14.090.579	2.505.770	48.135.364	65.157	73.808
Instituições Financeiras	7.692.242	66.594.367	40.926.679	898.912	1.498.657	46.307.258	-	-
Empresas	13.825.556	19.398.784	7.059.238	13.177.082	1.007.113	1.828.106	65.157	73.808
Pessoas Físicas	-	57.420	-	14.585	-	-	-	-
Total	173.188.510	97.659.270	1.215.477.781	14.594.941	2.505.770	48.135.364	65.157	73.808
Total em 30/06/2011	164.463.503	83.904.665	2.430.417.577	12.713.838	3.028.989	19.530.866	-	-

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	
	30/06/2012	30/06/2011
Transferidos	(1.303.702)	(2.450.552)
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(1.293.937)	(2.450.552)
Swap de taxa de retorno total cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(9.765)	-
Recebidos	1.202.068	578.437
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	1.202.068	578.437
Total	(101.634)	(1.872.115)

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 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Swap	(615.033)	1.015.573
Termo	-	(35.906)
Futuro	228.141	518.197
Opções	5.700	101.061
Derivativos de Crédito	(20.775)	(1.981)
Outros	133.935	(260.569)
Total	(268.032)	1.336.375

c) Evolução do Ajuste a Valor de Mercado do Período

	01/01 a 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Saldo Inicial	(71.807)	455.814
Ajustes com efeitos no:		
Resultado	(406.856)	(14.702)
Títulos para Negociação	1.415	(72.498)
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo e Passivo)	(408.271)	57.796
Patrimônio Líquido	37.176	(68.170)
Disponíveis para Venda	37.176	(68.170)
Saldo Final	(441.487)	372.942
Ajuste a Valor de Mercado	(441.487)	372.942
Títulos para Negociação	14.419	(21.697)
Títulos Disponíveis para Venda	246.147	65.091
Instrumentos Financeiros Derivativos	(702.053)	329.548

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

	30/06/2012	30/06/2011
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda - Patrimônio Líquido	246.147	65.091
Ajuste de Títulos Mantidos até o Vencimento	2.636	5.164
Total de Resultado Não Realizado	248.783	70.255

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 FINANCEIRO E OUTROS CRÉDITOS

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

Níveis de Risco	30/06/2012									30/06/2011	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	53.434.414	7.721.501	3.259.408	640.229	172.191	5.751	573.499	30.960	296.032	66.133.985	52.875.682
Empréstimos e Títulos Descontados	25.709.487	4.532.472	2.217.532	620.251	104.621	5.649	570.099	30.960	263.687	34.054.758	24.822.625
Financiamentos	24.872.283	2.985.180	1.002.827	4.695	40.753	48	3.283	-	32.345	28.941.414	24.495.821
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	2.852.644	203.849	39.049	15.283	26.817	54	117	-	-	3.137.813	3.557.236
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro (Nota 7d)	91.533	954.940	103.265	94.759	44.866	24.605	18.137	15.212	45.185	1.392.502	2.176.501
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio⁽¹⁾	2.675.218	873.815	156.350	259.969	-	-	2.860	-	1.276	3.969.488	2.387.037
Outros Créditos - Diversos⁽²⁾	-	-	-	8.524	7.344	-	9.019	-	1.967	26.854	311.024
Total Operações com Características de Concessão de Crédito	56.201.165	9.550.256	3.519.023	1.003.481	224.401	30.356	603.515	46.172	344.460	71.522.829	57.750.244
Avais e Fianças⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.474.875	28.341.157
Total com Avais e Fianças	56.201.165	9.550.256	3.519.023	1.003.481	224.401	30.356	603.515	46.172	344.460	113.997.704	86.091.401
Total - 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	

(1) Compostos por Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos e Adiant. sobre Contratos de Câmbio e Imp. Fin. - Câmbio Contratado, contabilizados em Outros Créditos/Obrigações - Carteira de Câmbio (Nota 8);

(2) Compostos 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	-	15	155.571	171.996	32.879	19.535	188.394	15.477	104.518	688.385	0,96%	
01 a 60	-	-	8.625	10.246	3.490	2.586	10.336	6.700	6.227	48.210	0,07%	
61 a 90	-	-	4.514	4.312	1.679	1.266	826	445	4.667	17.709	0,02%	
91 a 180	-	-	21.679	12.095	4.879	3.307	11.036	1.978	9.832	64.806	0,09%	
181 a 365	-	-	30.998	35.198	9.708	5.276	22.423	3.273	18.558	125.434	0,18%	
Acima de 365	-	15	89.755	110.145	13.123	7.100	143.773	3.081	65.234	432.226	0,60%	
Parcelas Vencidas (em Atraso)	-	59	19.399	30.511	6.525	6.929	94.651	27.923	96.201	282.198	0,40%	
01 a 60	-	59	19.399	28.873	3.663	2.691	19.683	968	9.332	84.668	0,12%	
61 a 90	-	-	-	1.402	2.240	1.390	30.331	6.326	6.319	48.008	0,07%	
91 a 180	-	-	-	236	622	2.081	21.541	19.483	24.952	68.915	0,10%	
181 a 365	-	-	-	-	-	767	23.096	1.146	52.663	77.672	0,11%	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	2.935	2.935	0,00%	
Sub Total	-	74	174.970	202.507	39.404	26.464	283.045	43.400	200.719	970.583	1,36%	
	Curso Normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	
Parcelas Vincendas	56.145.390	9.526.392	3.337.373	794.288	174.533	3.840	319.772	2.738	141.642	70.445.968	98,49%	
01 a 60	11.091.466	2.113.204	852.849	106.134	47.953	253	16.541	169	1.906	14.230.475	19,89%	
61 a 90	3.635.783	505.972	206.319	91.147	10.196	143	100	91	34.996	4.484.747	6,27%	
91 a 180	6.310.067	1.210.881	545.776	104.167	11.264	387	4.220	253	1.688	8.188.703	11,45%	
181 a 365	9.410.396	2.002.010	499.195	78.673	17.579	891	3.084	568	5.748	12.018.144	16,80%	
Acima de 365	25.697.678	3.694.325	1.233.234	414.167	87.541	2.166	295.827	1.657	97.304	31.523.899	44,08%	
Parcelas Vencidas até 14 dias	55.775	23.790	6.680	6.686	10.464	52	698	34	2.099	106.278	0,15%	
Sub Total	56.201.165	9.550.182	3.344.053	800.974	184.997	3.892	320.470	2.772	143.741	70.552.246	98,65%	
TOTAL GERAL	56.201.165	9.550.256	3.519.023	1.003.481	224.401	30.356	603.515	46.172	344.460	71.522.829	100,00%	
PDD	-	(47.751)	(35.190)	(30.105)	(22.440)	(9.107)	(345.217)	(46.168)	(344.460)	(880.438)		
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		
PDD	-	(44.252)	(21.438)	(23.975)	(80.260)	(106.310)	(288.650)	(87.790)	(291.166)	(943.841)		

(*) 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

	30/06/2012	30/06/2011
Setor Público	633.571	350.991
Setor Privado	70.889.258	57.399.253
Pessoa Jurídica	69.513.128	55.157.403
Pessoa Física	1.376.130	2.241.850
Total	71.522.829	57.750.244

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

	30/06/2012	30/06/2011
Operações de Arrendamento Financeiro	84.404	137.574
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido (Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	3.597.395 (3.512.991)	4.914.236 (4.776.771)
Outros Valores e Bens - Bens Reintegrados	109	109
Imobilizado de Arrendamento	3.156.662	4.111.095
Bens Arrendados	3.008.780	3.903.088
Veículos	3.008.770	3.903.069
Perdas em Arrendamento a Amortizar (Nota 3l)	10	19
Depreciação Acumulada	147.882	208.007
(Depreciação Acumulada)	(2.159.042)	(2.220.040)
Superveniência de Depreciação	2.306.924	2.428.047
(Credores por Antecipação do Valor Residual)	(1.848.673)	(2.072.168)
Total	1.392.502	2.176.501

e) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	01/01 a 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Saldo Inicial	(602.616)	(930.366)
Constituição Líquida do Período	(358.378)	(97.144)
Requerida pela Resolução nº 2.682/99	(373.033)	(97.144)
Complementar	14.655	-
"Write-Offs"	80.556	83.669
Saldo Final	(880.438)	(943.841)
Provisão Requerida pela Resolução nº 2.682/99 (Nota 3g)	(823.131)	(770.884)
Provisão Complementar ^(*)	(57.307)	(172.957)

(*) 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.

Em 30/06/2012, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 1,23% (1,63% em 30/06/2011).

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\$ 38.209 (R\$ 96.079 de 01/01 a 30/06/2011), que se encontram registrados em Receitas de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil.

II - Em 30/06/2012 o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 412.237 (R\$ 98.775 em 30/06/2011), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ 151.487 (R\$ 46.166 em 30/06/2011).

g) Operações de Venda ou Transferência de Ativos Financeiros

A partir de janeiro de 2012, conforme determinação da Resolução CMN 3.533/08 e normatizações complementares, os registros contábeis passaram a ser efetuados considerando a retenção ou não dos riscos e benefícios nas operações de venda ou transferência de ativos financeiros.

O ITAÚ BBA S.A. realizou operações de venda ou transferência de ativos financeiros em que houve a retenção dos riscos de crédito dos ativos financeiros transferidos, por meio de aquisição de cotas subordinadas de fundos de direitos creditórios. Por conta disso, tais créditos permaneceram registrados como operações de crédito e estão representados pelas seguintes informações em 30/06/2012.

Natureza da Operação	Ativo		Passivo	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Grandes Empresas - Capital de Giro	28.509	31.426	28.509	31.426

As operações de venda ou transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios é de R\$ 163.545 sem efeito 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.

	30/06/2012				01/01 a 30/06/2012
	0 - 30	31 - 180	Acima de 365	Total	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas					
Operações de Crédito	28.815	1.400	118.246	148.461	13.374
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas					
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	28.815	1.400	118.246	148.461	(13.374)
Resultado Líquido das Operações Vinculadas					

NOTA 8 - CARTEIRA DE CÂMBIO

	30/06/2012	30/06/2011
ATIVO - OUTROS CRÉDITOS	30.708.296	14.279.420
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	15.840.326	10.083.213
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	15.138.231	4.306.119
(-) Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos - MN	(347.290)	(153.240)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	77.029	43.328
PASSIVO - OUTRAS OBRIGAÇÕES	26.594.001	12.213.739
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	15.080.772	4.316.380
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	15.405.142	10.240.214
(-) Adiant. sobre Contratos de Câmbio e Imp. Fin. - Câmbio Contratado	(3.892.459)	(2.343.709)
Outras	546	854
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	1.188.316	248.645
Créditos Abertos para Importação - ME	1.149.583	242.904
Créditos de Exportação Confirmados - ME	38.733	5.741

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

	30/06/2012					30/06/2011
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	28.433.804	10.637.771	28.137.192	11.612.122	78.820.889	59.530.363
Captações no Mercado Aberto	6.360.434	4.740.220	9.224.853	21.791.510	42.117.017	45.847.185
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos:	376.640	741.642	1.084.039	3.801.126	6.003.447	6.764.871
Recursos de Crédito Agronegócio	358.206	498.577	482.957	2.523.274	3.863.014	2.236.509
Recursos de Crédito Imobiliário	-	-	-	26.786	26.786	-
Emitidos no Exterior	18.435	243.065	601.082	1.251.066	2.113.647	4.528.362
Brazil Risk Note Programme	14.070	234.572	600.793	1.171.216	2.020.651	77.608
Fixed Rate Notes	3.355	5.559	289	79.850	89.053	-
Euro Certificates of Deposits	-	-	-	-	-	3.046.317
Medium Term Note	-	-	-	-	-	87.716
Euro Bonds	986	2.858	-	-	3.844	-
Euro Notes	-	-	-	-	-	13.628
Euro Medium Term Note Programme	-	-	-	-	-	397.327
Structure Note Issued	-	-	-	-	-	905.766
Outros	23	76	-	-	99	-
Obrigações por Empréstimos e Repasses^(*)	1.415.834	3.906.643	13.241.573	11.696.793	30.260.843	26.874.620
TOTAL	36.586.712	20.026.276	51.687.657	48.901.551	157.202.196	139.017.039

^(*) 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 – ATIVOS, 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) **Ativos Contingentes:** Não existem ativos contingentes contabilizados.

b) **Passivos Contingentes:** São quantificados e classificados conforme segue:

Critérios de quantificação e de provisionamento:

- **Ações Cíveis, Trabalhistas e Fiscais e Previdenciárias:** São analisadas e controladas de forma individual, caso a caso, pelo valor envolvido na demanda, atualizado mensalmente, a partir da análise concreta do caso, realizada por advogados externos que cuidam das ações e/ou pelos advogados internos do ITAÚ BBA, levando-se em conta os subsídios fáticos levantados no caso em si, provas produzidas nos autos, jurisprudência atual em casos similares e, finalmente, as decisões judiciais que vierem a ser proferidas na própria ação. Esse conjunto de dados é usado para a indicação do valor financeiro de risco da ação e, ainda, definição da chance de perda da ação por parte do ITAÚ BBA, que pode ser: Provável, Possível ou Remota.

I- **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 30/06/2012			01/01 a 30/06/2011
	Cíveis	Trabalhistas	Total	Total
Saldo Inicial	76.863	44.119	120.982	83.002
Atualização/Encargos	2.557	2.252	4.809	11.172
Movimentação do Período Refletida no Resultado	411	5.921	6.332	2.895
Constituição	535	5.921	6.456	3.034
Baixas por Reversão	(124)	-	(124)	(139)
Baixas por Pagamento	-	(438)	(438)	-
Saldo Final (Nota 11b)	79.831	51.854	131.685	97.069
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2012	19.399	9.167	28.566	
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2011	4.773	7.849	12.622	

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

Provisões	01/01 a 30/06/2012			01/01 a 30/06/2011
	Obrigaçã Legal (Nota 12c)	Contingência (Nota 11b)	Total	Total
Saldo Inicial	31.693	99.840	131.533	35.962
Atualização/Encargos	484	1.281	1.765	569
Movimentação do Período Refletida no Resultado	-	25.099	25.099	253
Constituição	-	47.433	47.433	253
Reversão	-	(22.334)	(22.334)	-
Saldo Final	32.177	126.220	158.397	36.784

Depósitos em Garantia	01/01 a 30/06/2012			01/01 a 30/06/2011
	Obrigaçã Legal	Contingência	Total	Total
Saldo Inicial	443.035	3.177	446.212	456.720
Apropriação de Rendas	13.159	-	13.159	20.184
Movimentação do Período	-	(2.774)	(2.774)	26.633
Depósitos Efetuados	-	-	-	26.633
Levantamentos Efetuados	-	(2.774)	(2.774)	-
Reclassificação para ativos dados em garantia de contingências	-	(403)	(403)	-
Saldo Final	456.194	-	456.194	503.537

Os ativos dados em garantia de contingências são relativos a processos de passivos contingentes e estão vinculados ou depositados, sendo o montante dos Depósitos em Garantia R\$ 61.967 (R\$ 77 em 30/06/2011).

A principal natureza está descrita a seguir:

- PIS – Anterioridade Nonagesimal e Irretroatividade - R\$ 27.609 – 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\$ 19.163.

II - Contingências classificadas como possíveis: Não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Cíveis no valor de R\$ 13.935, Processos Trabalhistas no valor de R\$ 58.724 e Processos Fiscais e Previdenciários no valor de R\$ 498.319, relativos basicamente a:

- INSS - Verbas não Remuneratórias – R\$ 271.166: Defendemos a não incidência do tributo sobre essas verbas, principalmente participação nos lucros, nos resultados, vale transporte e abono único;
- IRPJ/CSLL/PIS/COFINS – 100% Decaído – R\$ 97.206: Extinção do crédito tributário por meio de decadência e/ou prescrição.

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

	30/06/2012	30/06/2011
Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito	1.432.951	841.583
Créditos Tributários (Nota 12b I)	1.099.160	724.456
Depósitos em Garantia (Nota 10b)	546.727	516.236
Impostos e Contribuições a Compensar	231.786	176.392
Avais e Fianças Honrados (Nota 7a)	17.543	-
Operações com Característica de Concessão de Crédito (Nota 7a)	9.311	311.024
Outros	79.242	75.069
Total	3.416.720	2.644.760

b) Outras Obrigações - Diversas

	30/06/2012	30/06/2011
Provisão para Passivos Contingentes (Nota 10b)	257.905	102.729
Provisão para Despesas de Pessoal	107.163	45.143
Provisão para Pagamentos a Efetuar	33.638	25.514
Credores Diversos no País	49.465	39.555
Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão de Crédito	28.509	-
Outras	23.706	6.230
Total	500.386	219.171

c) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Garantias Prestadas	291.350	207.972
Serviços de Assessoria Econômica e Financeira	215.743	176.522
Serviços de Cobrança	50.999	42.722
Comissões	37.548	23.864
Rendas de Corretagem/Colocação de Títulos	14.790	27.862
Outros	4.358	7.065
Total	614.788	486.007

d) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Processamento de Dados e Telecomunicações	(81.898)	(75.572)
Despesas com Serviços do Sistema Financeiro	(45.624)	(26.024)
Instalações	(43.729)	(42.945)
Serviços de Terceiros	(41.360)	(40.789)
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 15a)	(29.373)	(24.562)
Depreciação e Amortização	(16.772)	(13.380)
Despesas com Sociedades Ligadas	(15.236)	(345)
Despesas com Viagens	(7.650)	(7.384)
Despesas com Confraternizações/Decoração	(7.286)	(4.060)
Propaganda, Promoções e Publicações	(3.789)	(1.290)
Outras	(20.486)	(16.436)
Total	(313.203)	(252.787)

e) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Amortização de Ágios de Incorporação (Nota 13 II)	(186.730)	(209.394)
Outras Despesas com Operações de Crédito	(24.655)	(12.862)
Provisão para Perdas em Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito	(14.676)	(7.710)
Comissões	(4.230)	(4.975)
Outras	(33.325)	(23.059)
Total	(263.616)	(258.000)

f) Resultado não Operacional - Totaliza R\$ 26.552 (R\$ 33.886 de 01/01 a 30/06/2011) e está representado basicamente pelo lucro na alienação de investimentos em sociedades de propósitos específicos e de ações da BM&F BOVESPA no montante de R\$ 26.349 (R\$ 33.845 de 01/01a 30/06/2011).

NOTA 12 - TRIBUTOS

a) Composição das Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social:

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.050.455	1.303.758
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3p)	(420.182)	(521.503)
Contribuição Social decorrentes de:		
Participação em Coligada e Controlada	98.275	(1.429)
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	128.732	(108.075)
Juros sobre Título da Dívida Externa e Dividendos	80.484	47.637
Outras	4.899	93.367
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(107.792)	(490.003)

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

b) Créditos Tributários

I - O saldo de Créditos Tributários (Imposto de Renda e Contribuição Social), segregado em função das origens e desembolsos efetuados, está representados por:

	31/12/2011	Realização	Constituição	30/06/2012	30/06/2011
Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social	642	(30)	-	612	60
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	298.671	(2.370)	65.640	361.941	402.404
Ajuste ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação de Instrumentos Financeiros Derivativos	256.431	(256.431)	424.707	424.707	38.000
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Passivos Contingentes	64.800	(4.034)	8.501	69.267	54.835
Outras Provisões Indedutíveis	290.736	(189.803)	141.700	242.633	229.157
Total	911.280	(452.668)	640.548	1.099.160	724.456

- 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 30/06/2012, 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	%
2012	620.447	56%
2013	341.361	31%
2014	27.859	3%
2015	16.336	1%
2016	51.944	5%
acima de 2016	41.213	4%
Total	1.099.160	100%
Valor Presente ⁽¹⁾	992.685	

(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 não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

- III- Em 30/06/2012 e 30/06/2011 não existiam Créditos Tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	30/06/2012	30/06/2011
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos ⁽¹⁾	946.336	860.550
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	234.804	455.046
Impostos e Contribuições a Recolher	72.824	149.798
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias (Nota 10b)	32.177	31.124
Total	1.286.141	1.496.518

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

NOTA 13 - INVESTIMENTOS E INTANGÍVEL

I - Participação em Coligadas e Controladas

Empresas	Saldos em 31/12/2011	Resultado de Equivalência Patrimonial de Coligadas e Controladas (1)	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	Dividendos Pagos	Aumento de Capital	Saldos em 30/06/2012	Resultado de Equivalência Patrimonial de Coligadas e Controladas de 01/01 a 30/06/2011	Saldos em 30/06/2011
No País	6.449.884	252.939	9.739	(288.088)	-	6.424.474	(3.234)	69.945
Intrag-Part Administração e Participações Ltda.	4.846.245	174.397	6	(77.238)	-	4.943.410	-	-
Itauseg Participações S.A.	1.524.230	74.324	9.733	(210.850)	-	1.397.437	-	-
Itaú BBA Trading S.A.	79.409	4.218	-	-	-	83.627	(3.234)	69.945
No Exterior	19.454	(7.251)	-	-	1.385	13.588	(338)	1.978
Itaú BBA SAS.	16.426	(7.466)	-	-	-	8.960	-	-
Banco Itaú Argentina S.A. ⁽²⁾	3.028	215	-	-	1.385	4.628	(338)	1.978
TOTAL GERAL	6.469.338	245.688	9.739	(288.088)	1.385	6.438.062	(3.572)	71.923

(1) Inclui variação cambial no montante de R\$ 1.844;

(2) O resultado de participação não reflete a participação atual no resultado da coligada, por variação de participação durante o período.

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido/ (Prejuízo) do Período	Nº de Ações Ordinárias de Propriedade do ITAÚ BBA	Nº de Cotas de Propriedade do ITAÚ BBA	Participação no Capital Social %	Participação no Capital Votante %
No País							
Intrag-Part Administração e Participações Ltda.	5.950.679	6.770.940	238.870	-	60.816.478	73,01%	73,01%
Itauseg Participações S.A.	10.182.908	12.771.152	679.255	554.902.067	-	10,94%	10,94%
Itaú BBA Trading S.A.	46.442	83.627	4.218	3.938.518.832	-	100,00%	100,00%
No Exterior							
Itaú BBA SAS.	21.285	8.960	(9.183)	1.880.288	-	100,00%	100,00%
Banco Itaú Argentina S.A.	332.225	460.742	8.447	7.469.046	-	1,00%	1,02%

II- Intangível

	Taxas Anuais de depreciação/ amortização (%)	Saldo em 31/12/2011	MOVIMENTAÇÕES		Saldo em 30/06/2012	Saldo em 30/06/2011
			Aquisições	Despesa Depreciação e Amortização		
Ágios de Incorporação⁽¹⁾	20	658.072	-	(186.730)	471.342	867.465
Banco Único S.A.		504.190	-	(116.352)	387.838	620.541
Itausaga Corretora de Seguros S.A.		45.327	-	(45.327)	-	113.318
Banco Itaú S.A.		108.555	-	(25.051)	83.504	133.606
Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento	até 9	129	-	(27)	102	156
Gastos com Aquisição de Softwares	20	9.123	16.537	(465)	25.195	-
Outros Ativos Intangíveis⁽²⁾		268.750	-	(18.750)	250.000	287.500
Total		936.074	16.537	(205.972)	746.639	1.155.121

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

(2) Contrato celebrado com a Tele Norte Leste Participações que garante o direito de recebimento do fluxo de juros sobre capital próprio/dividendos referentes às ações da Telemar Norte Leste S.A.

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 de 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 do Conselho de Administração de 30/03/2012 e ratificado pela AGE/O de mesma data, foi deliberada a distribuição de dividendos extraordinários, no montante de R\$ 1.645.000, pagos na mesma data, a razão de R\$ 155,643 por ação.

c) Reservas

	30/06/2012	30/06/2011
Reservas de Capital - Atualização de Títulos Patrimoniais	15.372	15.372
Reservas de Lucros	1.748.015	1.605.771
Legal	668.901	550.408
Estatutária ^(*)	1.079.114	1.055.363

(*) 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.

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		30/06/2012	30/06/2011	01/01 a 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		24.103.658	22.215.065	372.359	1.348.710
- Itaú Unibanco S.A.	8,19 a 19,83% pré-fixada - Média 14,04% 99,75 a 108,5% do CDI - Média 102,22% 100% SELIC	11.685.812	13.335.943	293.165	1.292.139
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman	0,2 a 0,6% pré-fixada - Média 0,48% LIBOR + 2,37%	10.788.738	7.751.167	56.688	26.821
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York	0,2% pré-fixada 70 a 100% do CDI - Média 80%	1.069.512	-	10.216	2.829
- Itau Bank Ltd	0,21% pré-fixada LIBOR + 1,94%	314.378	197.367	7.744	22.334
- Outras	1,0% pré-fixada LIBOR + 2,40 a 2,71% - Média 2,52%	245.218	930.588	4.546	4.587
Títulos e Valores Mobiliários		27.522.254	26.424.642	1.075.574	1.496.206
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	100% CDI	27.522.254	23.538.347	1.075.574	1.291.781
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		-	2.886.295	-	204.425
Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Ativa		1.470.040	1.929.051	3.355.210	3.620.965
- Itaú Unibanco S.A.		794.542	1.357.319	2.939.682	1.404.513
- Licania Fund Limited		492.843	512.594	16.322	2.013.925
- Itau Bank Ltd		127.103	46.290	353.839	153.352
- Outras		55.552	12.848	45.367	49.175
Negociação e Intermediação de Valores - Posição Ativa		188.352	278.428	-	30.712
- Itaú Corretora de Valores S.A.		188.352	-	-	-
- Licania Fund Limited		-	277.963	-	30.712
- Outras		-	465	-	-
Carteira de Câmbio - Posição Ativa		8.994.328	5.653.514	93.375	267.260
- Itaú Unibanco S.A.		5.902.375	2.881.685	43.715	32.652
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		3.091.953	2.328.167	49.660	228.799
- Banco Itaú BBA International S.A.		-	411.069	-	5.808
- Outras		-	32.593	-	1
Valores a Receber de Sociedades Ligadas		1.373.520	774.797	28.611	15.066
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York (*)		1.373.520	766.437	28.583	15.029
- Outras		-	8.360	28	37
Depósitos Interfinanceiros		(38.101.704)	(28.617.968)	(1.326.493)	(1.540.372)
- Itaú Unibanco S.A.		(34.388.821)	(28.617.968)	(1.294.545)	(1.540.372)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		(2.929.035)	-	(24.035)	-
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		(387.451)	-	(3.158)	-
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York		(225.735)	-	(4.207)	-
- Outras		(170.662)	-	(548)	-

Depósitos a Prazo		(53.377)	(1.375.668)	(2.709)	(22.730)
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		-	(677.529)	-	(6.488)
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York		-	(560.353)	-	(7.324)
- Outras		(53.377)	(137.786)	(2.709)	(8.918)
Negociação e Intermediação de Bens (Posição Passiva)		(23.101)	(31.361)	-	-
- Licania Fund Limited		-	(30.712)	-	-
- Itaú Bank Ltd		(23.101)	(73)	-	-
- Outras		-	(576)	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos - (Posição Passiva)		(2.153.975)	(1.831.347)	(3.471.523)	(2.569.759)
- Itaú Unibanco S.A.		(1.259.698)	(1.370.148)	(3.122.049)	(1.059.875)
- Licania Fund Limited		(686.600)	(219.650)	(11.651)	(1.297.670)
- Itaú Bank Ltd		(175.506)	(208.004)	(299.345)	(181.094)
- Banco Itaú BBA International S.A.		(21.037)	-	(34.538)	(27.129)
- Outras		(11.134)	(33.545)	(3.940)	(3.991)
Carteira de Câmbio - (Posição Passiva)		(8.923.782)	(5.626.111)	(43.043)	(227.412)
- Itaú Unibanco S.A.		(5.805.287)	(2.889.170)	(27.857)	(37.978)
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		(3.118.495)	(2.285.609)	(15.186)	(184.689)
- Banco Itaú BBA International S.A.		-	(414.949)	-	(4.745)
- Outras		-	(36.383)	-	-
Obrigações por Operações Compromissadas		(12.511.293)	(13.550.224)	(796.015)	(901.722)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	100% do CDI	(12.483.545)	(3.686.459)	(472.207)	(173.780)
- Itaú Unibanco S.A.	100% do CDI	(27.748)	(6.925.986)	(323.808)	(614.107)
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		-	(1.446.095)	-	(113.361)
- Outras		-	(1.491.684)	-	(474)
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários		-	-	(581)	-
- Itaú Bank Ltd		-	-	(581)	-
Valores a Pagar de Sociedades Ligadas		(20.711)	(409)	(18.709)	(5.211)
- Itaú Unibanco S.A.		(146)	(146)	-	-
- Itaú BBA USA SEC		(20.562)	-	(11.947)	-
- Itaú Corretora de Valores S.A.		-	-	(3.293)	-
- Itaú Seguros S.A.		-	-	8	-
- Itautec S.A.		-	-	-	(4.201)
- Fináustria Ass., Adm., Serv.Crédito e Partic. S.A.		(3)	(129)	(392)	-
- Fina Promoção e Serviços S.A.		-	(134)	(56)	(665)
- Mundostar S.A.		-	-	(3.029)	(345)

(*) Refere-se, principalmente a contrato de cessão de empréstimo no qual o ITAÚ BBA partilha os riscos e os resultados inerentes a operação R\$ 1.362.209 (R\$ 766.437).

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\$ 49.397 (R\$ 93.216 de 01/01 a 30/06/2011) e registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ 29.373 (R\$ 24.562 de 01/01 a 30/06/2011) 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:

	30/06/2012	30/06/2011
Remuneração Administradores	63.930	62.136
Participações no Lucro	20.939	42.452
Total	84.869	104.588

NOTA 16 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

a) Gerenciamento de Riscos – O ITAÚ BBA, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A., aderiu à estrutura de gerenciamento de risco operacional, de mercado e de crédito, em atendimento às Resoluções nº 3.380, de 29/06/2006, nº 3.464, de 26/06/2007 e nº 3.721, de 30/04/2009, do CMN. As descrições dessas estruturas de gerenciamento de riscos, e dos demais riscos inerentes ao negócio, estão disponibilizadas no site de Relacionamento com Investidores da instituição líder (www.itaub.com.br/ri) na rota: Governança Corporativa/Gerenciamento de Riscos.

b) Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional - Foram firmados alguns acordos para compensação e liquidação de obrigações ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24 de fevereiro de 2005, do CMN, por meio de instrumentos públicos cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.

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

d) **Informações de Subsidiárias no Exterior** - O ITAÚ BBA realiza operações por meio de sua agência em Nassau, Bahamas. Os saldos das contas patrimoniais são os seguintes:

Ativo	30/06/2012	30/06/2011
Circulante e Realizável a Longo Prazo	70.839.801	49.661.145
Disponibilidades	1.050.865	25.611
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	12.839.577	18.743.787
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	11.244.483	8.678.688
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos	24.491.189	13.233.271
Carteira de Câmbio	18.785.841	7.004.858
Outros Ativos	2.427.846	1.974.930
Permanente	25.079	25.637
Outros Investimentos	23.689	25.614
Imobilizado	1.390	23
Total	70.864.880	49.686.782
Passivo		
Circulante e Exigível a Longo Prazo	64.974.258	45.213.166
Depósitos	26.044.124	18.186.024
Depósitos à Vista	5.286.827	2.121.803
Depósitos Interfinanceiros	9.331.569	-
Depósitos à Prazo	11.425.728	16.064.221
Captações no Mercado Aberto	417.400	2.892.691
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.021.519	4.440.655
Obrigações por Empréstimos	13.263.140	9.989.303
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.772.526	1.846.885
Carteira de Câmbio	18.818.358	6.960.813
Outras Obrigações	2.637.191	896.795
Resultado de Exercícios Futuros	46.082	37.900
Patrimônio Líquido	5.844.540	4.435.716
Capital Social e Reservas	5.646.328	4.011.588
Resultado do Período	198.212	424.128
Total	70.864.880	49.686.782
Demonstração do Resultado	01/01 a 30/06/2012	01/01 a 30/06/2011
Receitas da Intermediação Financeira	731.775	681.336
Despesas da Intermediação Financeira	(564.909)	(308.514)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	166.866	372.822
Outras Receitas/Despesas Operacionais	31.346	51.383
Resultado Operacional	198.212	424.205
Resultado Antes da Tributação sobre Lucros e Participações	198.212	424.205
Imposto sobre a Renda e Contribuição Social	-	(77)
Lucro Líquido	198.212	424.128

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 2012 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, 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 2012, 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, 15 de agosto de 2012

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Sergio Miron
Contador CRC 1SP173647/O-5