



Teleconferência

Resultados 1T20

Candido Botelho Bracher

Presidente e CEO

Milton Maluhy Filho

Vice-Presidente Executivo, CFO e CRO

Alexsandro Broedel

Diretor Executivo de Finanças e RI

Renato Lulia Jacob

Head de RI e Inteligência de Mercado

Nosso papel nesta crise deve ser proporcional à nossa relevância na sociedade.

Somos o maior banco da América Latina. Somos parte fundamental do enfrentamento à Covid-19 e seus efeitos sociais e econômicos.

Buscamos, diariamente, soluções para ajudar a sociedade a passar por esse momento. Direcionamos nossos esforços em manter o funcionamento normal das nossas operações em condições anormais e buscar as melhores soluções para atender os nossos clientes, sem nunca nos esquecermos de cuidar do nosso maior ativo: **nossos colaboradores**.



vamos

manter empregos

com a suspensão de desligamentos sem justa causa por tempo indeterminado.



Antecipamos o 13º salário

para os nossos colaboradores, em abril.



Colocamos 95%

dos colaboradores da administração central, centrais de atendimento e agências digitais em home-office.



Estamos trabalhando nos canais digitais

disponibilidade no máximo histórico e o dobro de aberturas de contas pelo App nas últimas semanas.



Intensificamos a comunicação

interna e externa, atingindo índice de satisfação recorde (e-NPS: 92)¹.



Doamos

~R\$ 1,3 bi

para o **Todos pela saúde** e outras iniciativas de combate à crise e acolhimento.

(1) Pesquisa realizada entre os dias 7 a 23 de abril.

Plano de Saúde Financeira, um pacote de soluções financeiras abrangente para ajudar nossos clientes



Novas condições para contratação e parcelamento de contratos em dia

~850 mil

contratos já foram repactuados

produtos para pessoas físicas: empréstimo pessoal, cheque especial, crédito imobiliário, cartão de crédito Itaucard e financiamento de veículos

produtos para empresas: capital de giro e financiamento de veículos e máquinas (CDC)

novas condições

	para pessoas físicas	para empresas
carência	até 120 dias	até 180 dias
prazo	até 6 anos	até 5 anos

Outras iniciativas

para pessoas físicas

Prorrogações e isenções:



tarifas de conta corrente e cartões de crédito



em programas de benefícios



benefícios para profissionais da saúde em conta corrente, cartões de crédito e desconto no seguro residencial

para empresas



crédito emergencial para financiar a folha de pagamento de pequenas e médias empresas



capital de giro BNDEs para pequenas e médias empresas



maquininhas adicionais sem aluguel (60 dias) e manutenção de **melhores taxas**



prorrogação de isenções e manutenção de descontos em tarifas de conta corrente



parceria para o **repasso antecipado** a bares e restaurantes

Itaú BBA
Asset Management
Investment Banking
Wealth Management Services



América Latina

Políticas e iniciativas comerciais alinhadas as que vêm sendo praticadas no Brasil, considerando as particularidades locais.

Iniciativas de crédito e liquidez para ajudar nossos clientes



Até 90 dias

de carência para créditos parcelados no *Middle Market*



Prorrogação

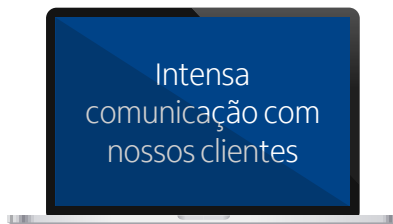
de operações com vencimento nos próximos meses

Aumento de 2x

na concessão de crédito para clientes corporativos

Desembolso de ~R\$2 bilhões

para aquisição de ativos financeiros de clientes institucionais



Lives diárias nas redes sociais

com especialistas e gestores de fundos.



~2,2 milhões de visualizações



~8,5 mil comentários



~30,1 mil novos seguidores

Podcasts

com gestores externos sobre cenários e impactos nos investimentos.

Visão de Líderes

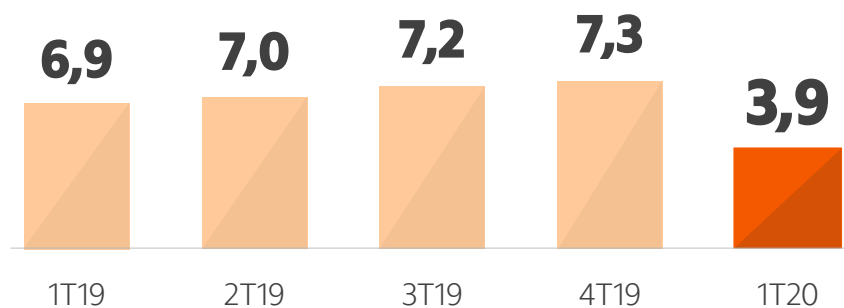
lives diárias com as principais lideranças do país

Destques financeiros

Em R\$ bilhões

Lucro líquido
recorrente

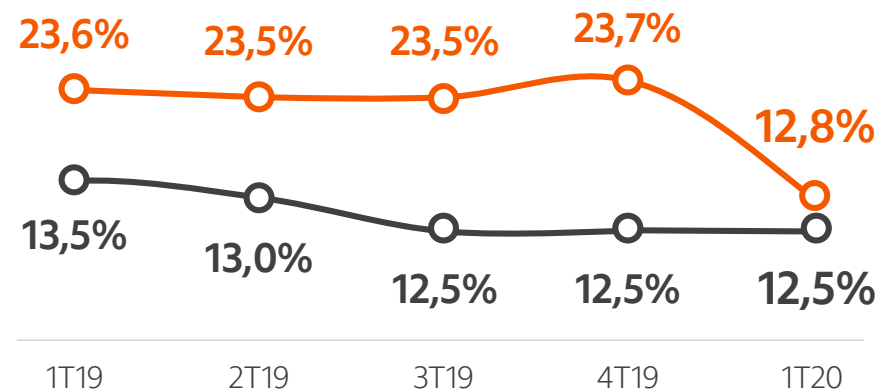
R\$ 3,9 bi



ROE recorrente

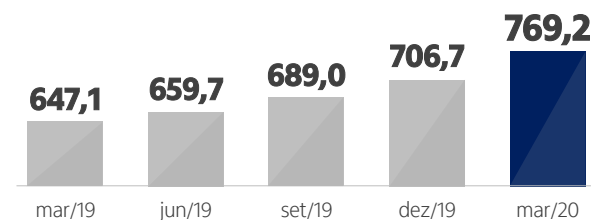
12,8 %

- ROE recorrente (%)
- Custo de capital médio (%)



Carteira de crédito

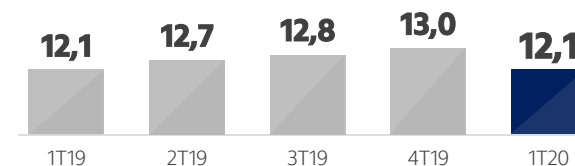
R\$ 769,2 bi



Despesas

não decorrentes de juros

R\$ 12,1 bi



Em R\$ bilhões

	Mar/20	Mar/19	△	Dez/19	△
Pessoas físicas	238,1	215,6	10,4%	239,8	-0,7%
Cartão de crédito	83,8	76,4	9,7%	90,9	-7,8%
Crédito pessoal	37,4	31,1	20,0%	34,6	8,1%
Crédito consignado	50,3	48,6	3,4%	49,4	1,8%
Veículos	19,4	16,6	17,3%	19,0	2,3%
Crédito imobiliário	47,2	42,9	10,0%	45,9	2,6%
Micro, pequenas e médias empresas	104,5	79,2	31,9%	95,3	9,7%
Total PF + Micro, pequenas e médias empresas	342,6	294,8	16,2%	335,0	2,2%
Grandes empresas	231,1	185,6	24,5%	205,4	12,5%
Operações de crédito	171,9	147,5	16,5%	148,4	15,8%
Títulos privados	59,2	38,0	55,7%	56,9	4,0%
Total Brasil	573,7	480,4	19,4%	540,4	6,2%
América Latina	195,6	166,7	17,3%	166,3	17,6%
Total com garantias financeiras e títulos privados	769,2	647,1	18,9%	706,7	8,9%
Total (ex-variação cambial)	769,2	681,8	12,8%	749,3	2,7%

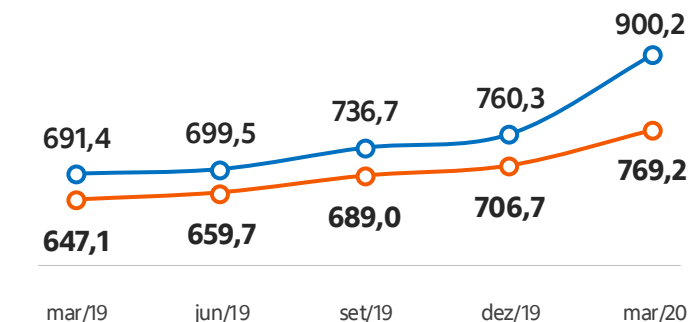
Originação de crédito¹

1T20 vs. 1T19

Pessoas físicas	+ 9%
Micro, pequenas e médias empresas	+ 22%
Grandes empresas	+ 72%
Total Brasil²	+ 36%
Emissão de títulos privados ³	- 26%

Saldo da carteira e depósitos

○ Carteira de crédito ○ Depósitos e demais captações⁴



(1) Não considera originação de cartão de crédito, cheque especial, renegociação de dívida e outros créditos rotativos. Média por dia útil no período, exceto para emissão de títulos privados; (2) Não inclui emissão de títulos privados; (3) Fonte: ANBIMA. Considera o volume total das emissões de títulos privados de renda fixa e híbridos, coordenadas pelo Itaú Unibanco no mercado local (inclui volume distribuído); (4) Demais captações: inclui recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, Financeiras, de Crédito e Similares, Obrigações por Empréstimos e Repasses e Obrigações por TVM no exterior.

1T20

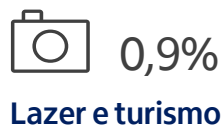
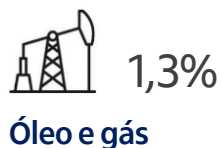
Concentração por setor de atividade dos clientes PJ

representatividade dos setores em relação a carteira² de crédito total

Maior participação na carteira



Setores mais expostos aos impactos da atual crise



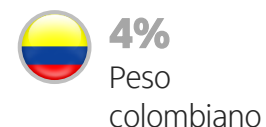
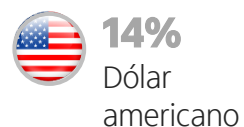
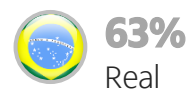
Concentração entre os maiores devedores em patamar estável

□ risco (R\$ bilhões)
■ risco / carteira² (%)

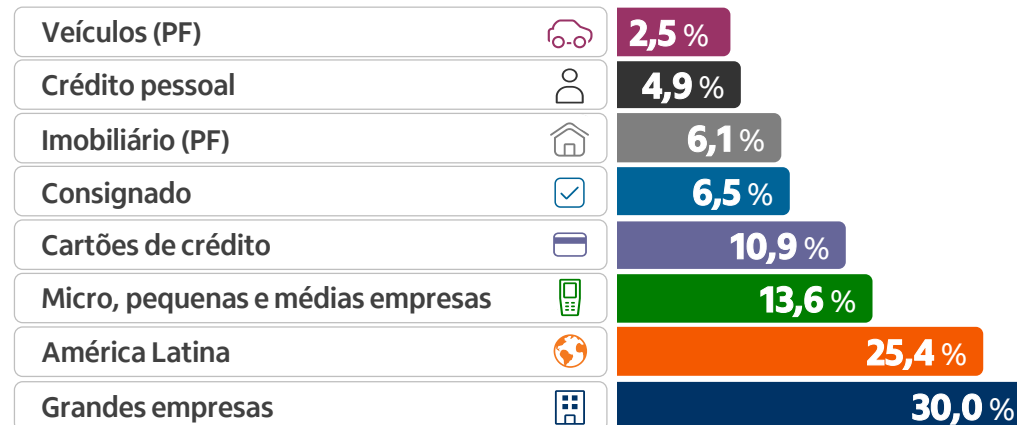
Maior devedor	1,0%	7,0 bi
10 maiores devedores	4,9%	34,9 bi
20 maiores devedores	7,2%	51,3 bi
50 maiores devedores	11,6%	82,5 bi
100 maiores devedores	16,0%	113,7 bi

Exposição por moeda

Todas as exposições de crédito possuem *hedge* natural com *funding* na mesma moeda.



Diversificação da carteira¹ por segmento



A representatividade da carteira da América Latina, considerando nossa participação nas subsidiárias da América Latina, é de 12,9%

(1) considera crédito, garantias financeiras e títulos privados, (2) considera crédito e garantias financeiras.

Adotado desde 2010 e em constante aprimoramento

Nosso modelo de perda esperada determina o tamanho das provisões que precisam ser feitas, levando-se em consideração



cenário macroeconômico
atual e prospectivo.



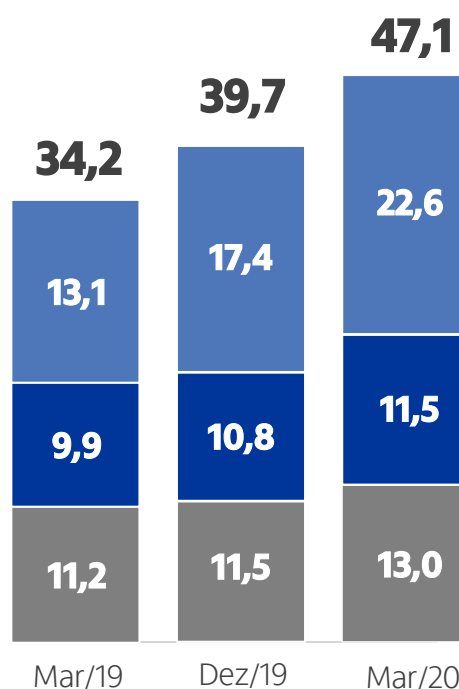
condições financeiras
através do monitoramento contínuo de comportamento dos clientes e indicadores internos e externos.



composição da carteira
segmentação dos clientes e mix de produtos contratados.

Alocação da provisão total

Em R\$ bilhões



Total

Mar/20 vs. Mar/19

+ 37,6%

Perda Esperada

Perda Potencial

Relacionada à perda esperada em Varejo e perdas potenciais do Atacado.

+ 73,4%
R\$ 9,6 bi

Ratings agravados

Relacionada a agravamento da classificação de risco de operações em atraso e de operações renegociadas.

+ 15,6%
R\$ 1,6 bi

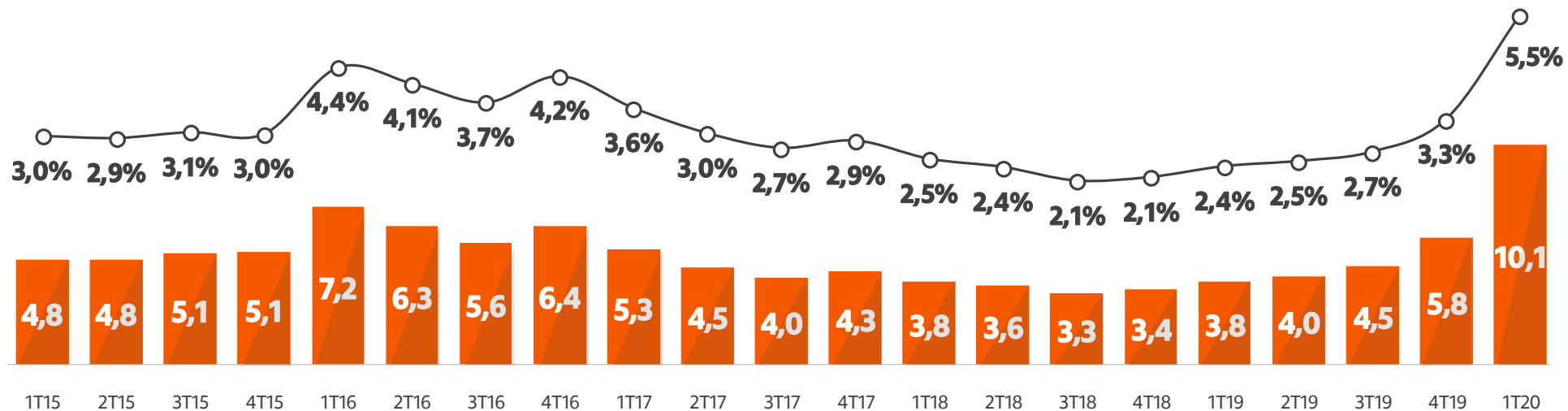
Atraso

Relacionado ao provisionamento mínimo requerido em função do atraso.

+ 15,5%
R\$ 1,7 bi

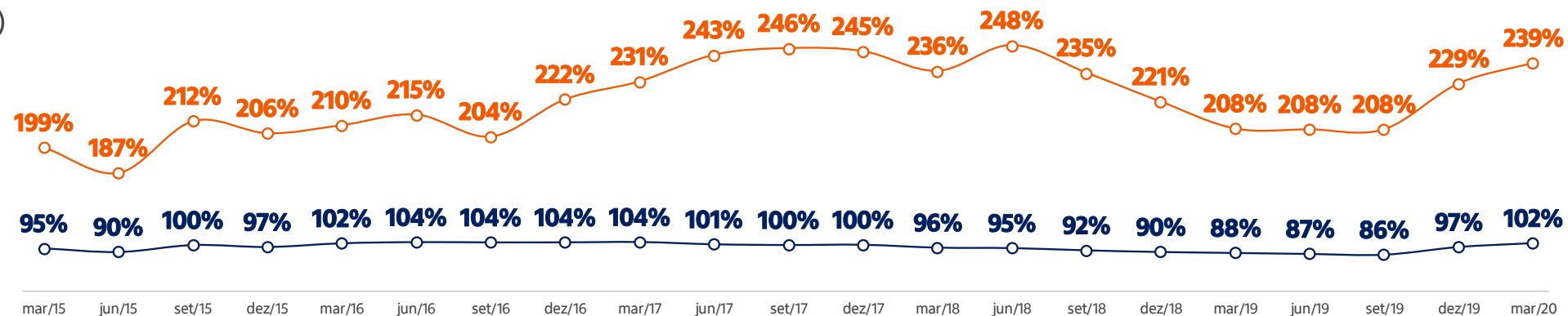
Custo do crédito

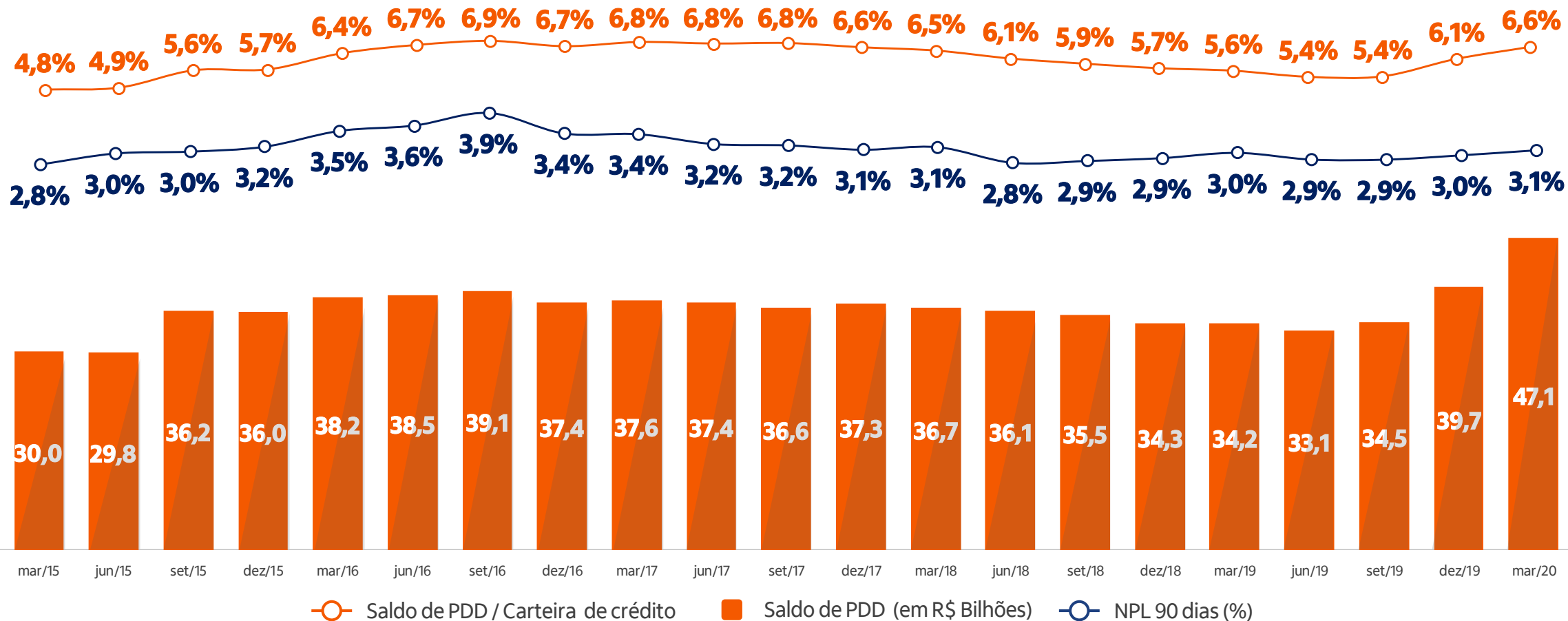
- Custo do crédito (em R\$ bilhões)
- Custo do crédito em relação a carteira (% anualizado)



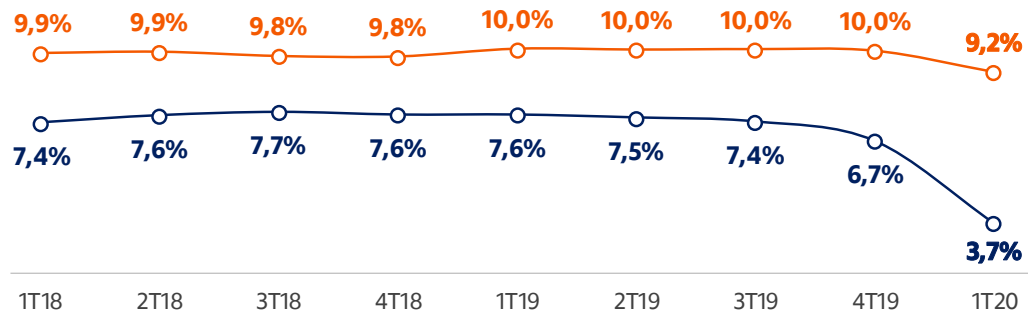
Cobertura (NPL 90 dias - %)

- Cobertura total
- Cobertura total (Expandida)

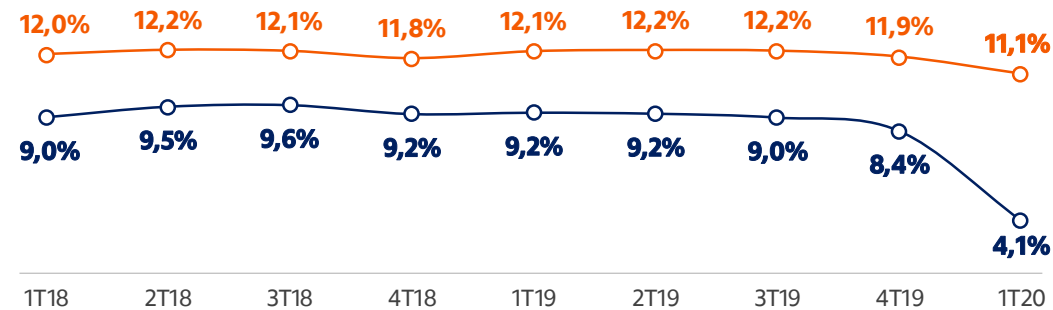




Taxa média anualizada % - Consolidado



Taxa média anualizada % - Brasil



○ Margem financeira com clientes

○ Margem financeira com clientes ajustado ao risco

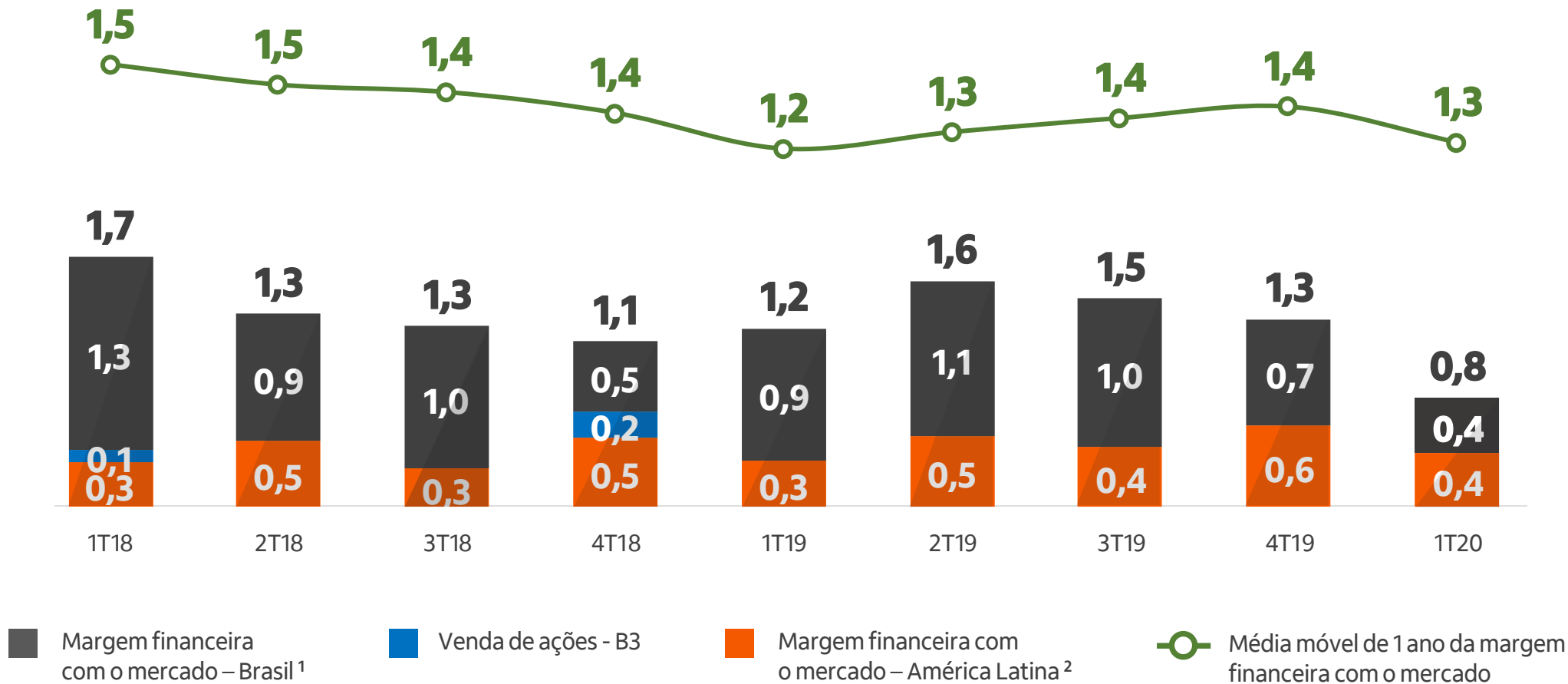
Variação da margem financeira com clientes

Em R\$ bilhões



(1) Inclui o capital alocado às áreas de negócio (exceto tesouraria), além do capital de giro da corporação. (2) Mudança da composição dos ativos com risco de crédito entre períodos no Brasil; (3) Variação dos spreads de ativos com risco de crédito entre os períodos no Brasil; (4) Considera carteira de crédito e de títulos privados líquida da carteira vencida a mais de 60 dias no Brasil; (5) Inclui as operações sensíveis a spreads da América Latina (ex-Brasil) e as operações estruturadas do atacado.

Em R\$ bilhões



(1) Inclui unidades externas ex-América Latina; (2) Exclui Brasil.

Em R\$ bilhões

	1T20	1T19	△	4T19	△
Cartões de crédito e débito	3,0	3,3	-7,8%	3,4	-10,2%
Emissão	2,3	2,2	5,2%	2,5	-7,1%
Adquirência	0,7	1,1	-33,4%	0,9	-18,9%
Conta corrente	2,0	1,8	6,2%	2,0	-1,0%
Administração de recursos¹	1,5	1,1	40,2%	1,8	-15,0%
Assessoria econômica-financeira e corretagem	0,9	0,4	148,1%	1,1	-18,9%
Operações de crédito e garantias prestadas	0,6	0,6	4,0%	0,6	1,2%
Serviços de recebimento	0,5	0,5	-1,0%	0,5	-5,4%
Outros	0,3	0,3	19,3%	0,3	14,3%
América Latina (ex-Brasil)	0,7	0,7	-2,0%	0,7	-2,3%
Receitas de Serviços	9,5	8,6	10,4%	10,4	-8,1%
Resultado de seguros	1,0	0,9	6,2%	1,0	-1,1%
Resultado com previdência e capitalização	0,6	0,7	-16,9%	0,7	-20,5%
Resultado de Seguros²	1,6	1,6	-3,4%	1,7	-9,0%
Serviços e Seguros	11,1	10,2	8,2%	12,1	-8,2%

Principais rankings de atividade de banco de investimento

De janeiro 2019 a março 2020.

	Posição
M&A (Brasil) ³	1º
M&A (LatAm) ³	1º
Renda variável (Brasil) ³	1º
Renda variável (LatAm) ³	1º
Renda fixa local ⁴	1º

Valor transacionado com cartões

Em R\$ milhões



^ **8,3%**
Emissor

120

1T19

130

1T20



^ **7,8%**
Adquirência

113

1T19

122

1T20

Pilares da nossa

Gestão estratégica de custos

com reporte semanal ao Comitê Executivo



Automação e digitalização



Otimização dos canais de atendimento



Consolidação, reorganização e redesenho das operações



Foco em tecnologia

+ 640 colaboradores

contratados pela área de Tecnologia nos últimos 12 meses.

Aquisição Zup

800 colaboradores

+ capacidade de desenvolvimento

Aumentamos em 54% nossa capacidade de desenvolvimento em tecnologia entre 2016 e 2019.

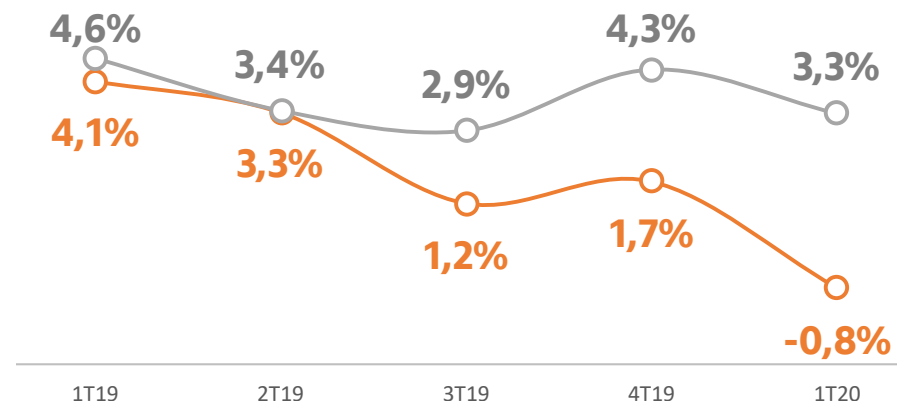
(1) Considera despesas operacionais e outras despesas tributárias (Inclui IPTU, IPVA, IOF e outros. Não inclui PIS, Cofins e ISS); (2) Não considera a alocação gerencial de custos indiretos.

Em R\$ bilhões

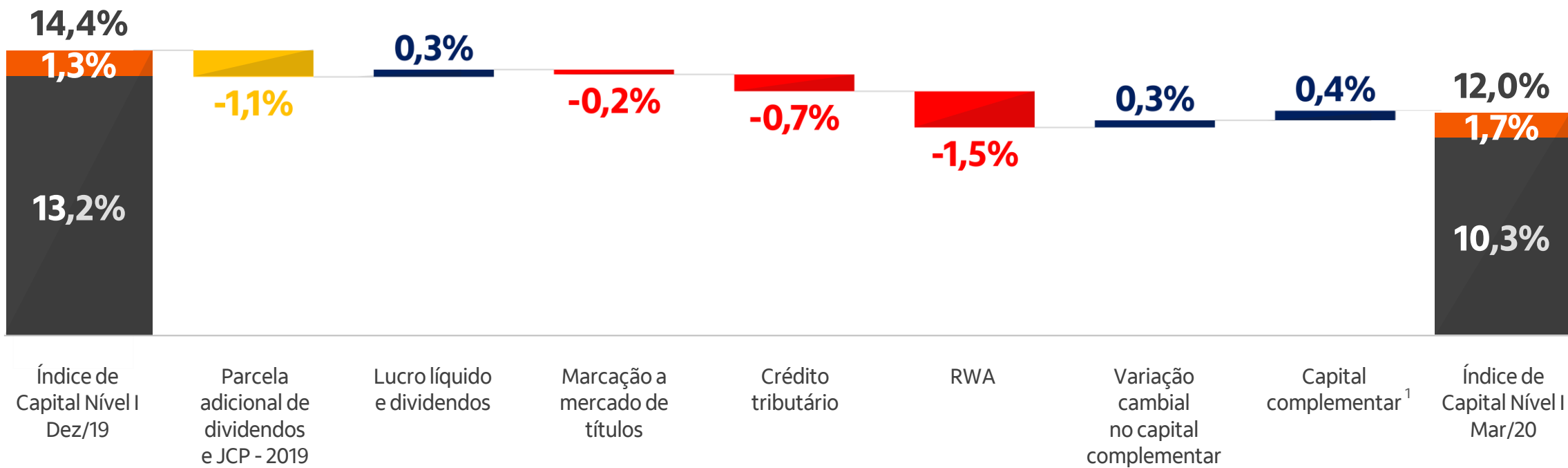
	1T20	1T19	△	4T19	△
Despesas de Pessoal	(5,2)	(5,3)	-2,3%	(5,7)	-8,5%
Despesas Administrativas	(4,0)	(4,1)	-2,1%	(4,3)	-5,5%
Outras despesas ¹	(1,3)	(1,2)	10,9%	(1,4)	-6,5%
América Latina (ex-Brasil) ²	(1,6)	(1,6)	-1,0%	(1,7)	-8,8%
Despesas não decorrentes de juros	(12,1)	(12,1)	-0,8%	(13,0)	-7,3%

Despesas não decorrentes de juroscrescendo em um ritmo inferior ao apresentado pela taxa de **inflação**

- Crescimento da DNDJ em relação ao mesmo período do ano anterior
- IPCA acumulado (12 meses)



Março de 2020



(1) Capital complementar nível 1 emitido em fevereiro de 2020.

Projeção para o PIB do Brasil 1º semestre	-8,9%
	-9,6%
	-10,3%
	-11,0%
	-11,7%
	-12,4%
	-13,1%
	-13,1%

Diferentes cenários de recuperação do PIB brasileiro no 3º trimestre

		25%	50%	75%	100%
Fim da quarentena	08/05	-3,9%	-3,3%	-2,6%	-1,9%
	15/05	-4,1%	-3,5%	-2,8%	-2,1%
	22/05	-4,4%	-3,8%	-3,1%	-2,4%
	29/05	-4,6%	-4,0%	-3,3%	-2,6%
	05/06	-4,9%	-4,3%	-3,6%	-2,9%
	12/06	-5,1%	-4,5%	-3,8%	-3,1%
	30/06	-5,7%	-5,1%	-4,4%	-3,7%
	31/07*	-6,9%	-6,3%	-5,6%	-4,9%

* Se a quarentena terminar apenas ao final de julho, a contração no primeiro semestre será igual 30/06, pois julho já pertence ao segundo semestre. Além disso, para esta linha, lê-se % de recuperação no 3T como % de recuperação nos dois últimos meses do 3T.

Em função da baixa visibilidade sobre a extensão e profundidade dos efeitos da crise atual trazida pela pandemia de COVID-19 nas atividades econômicas e social, as projeções para o ano de 2020, anteriormente divulgadas, estão suspensas.

- 1 Níveis de **liquidez e capitalização** adequados aos nossos cenários de *stress test*.
- 2 Os principais fatores que influenciarão o crescimento da **carteira de crédito** no curto e médio prazos serão a maior participação do segmento de grandes empresas, menor demanda de pessoas físicas e relativamente alto volume de renegociações.
- 3 Crescimento da **margem financeira com clientes** em torno do crescimento da carteira de crédito.
- 4 As **receitas de serviços e seguros** seguirão pressionadas em função da menor atividade econômica e da indisponibilidade do mercado de capitais.
- 5 O **custo do crédito e o estoque de provisões**, seguindo o modelo de perda esperada, será ajustado sempre que houver alterações substanciais no cenário macroeconômico e nas variáveis financeiras dos clientes.
- 6 Mantemos nosso compromisso de redução nominal nas **despesas não decorrentes de juros**, refletindo a gestão diligente e estratégica de custos, os investimentos feitos em tecnologia, o reflexo da menor atividade econômica em nossos custos variáveis e benefícios do novo modelo de trabalho e atendimento remotos.

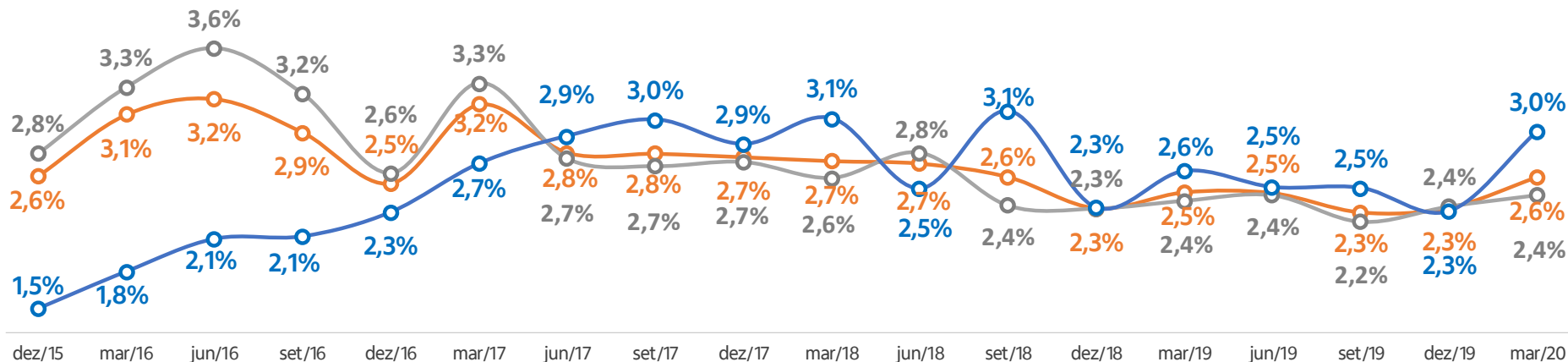
Anexos

Em R\$ bilhões

	1T20	1T19	△	4T19	△
Produto bancário	29,2	28,2	3,5%	31,8	-8,3%
Margem financeira gerencial	17,8	17,7	0,8%	19,4	-8,4%
Margem financeira com clientes	17,0	16,4	3,8%	18,1	-6,0%
Margem financeira com o mercado	0,8	1,2	-38,9%	1,3	-41,8%
Receita de prestação de serviços	9,5	8,6	10,4%	10,4	-8,1%
Receitas de operações de seguros	1,9	1,9	-1,6%	2,0	-7,4%
Custo do crédito	(10,1)	(3,8)	165,2%	(5,8)	73,6%
Despesa de provisão para créditos de liquidação duvidosa	(10,4)	(4,2)	147,2%	(6,1)	69,2%
<i>Impairment</i>	(0,1)	(0,0)	197,7%	(0,2)	-61,5%
Descontos concedidos	(0,3)	(0,3)	-13,7%	(0,4)	-29,8%
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	0,7	0,7	-10,1%	0,9	-29,4%
Despesas com sinistros	(0,3)	(0,3)	10,1%	(0,3)	-0,2%
Outras despesas operacionais	(13,8)	(13,8)	-0,6%	(15,0)	-8,2%
Despesas não decorrentes de juros	(12,1)	(12,1)	-0,8%	(13,0)	-7,3%
Despesas tributárias e outras	(1,7)	(1,7)	0,2%	(2,0)	-13,5%
Resultado antes da tributação e participações minoritárias	5,0	10,3	-50,9%	10,7	-53,0%
Imposto de renda e contribuição social	(1,0)	(3,2)	-69,4%	(3,4)	-71,2%
Participação minoritária nas subsidiárias	(0,2)	(0,2)	-23,7%	(0,0)	283,5%
Lucro líquido recorrente	3,9	6,9	-43,1%	7,3	-46,4%

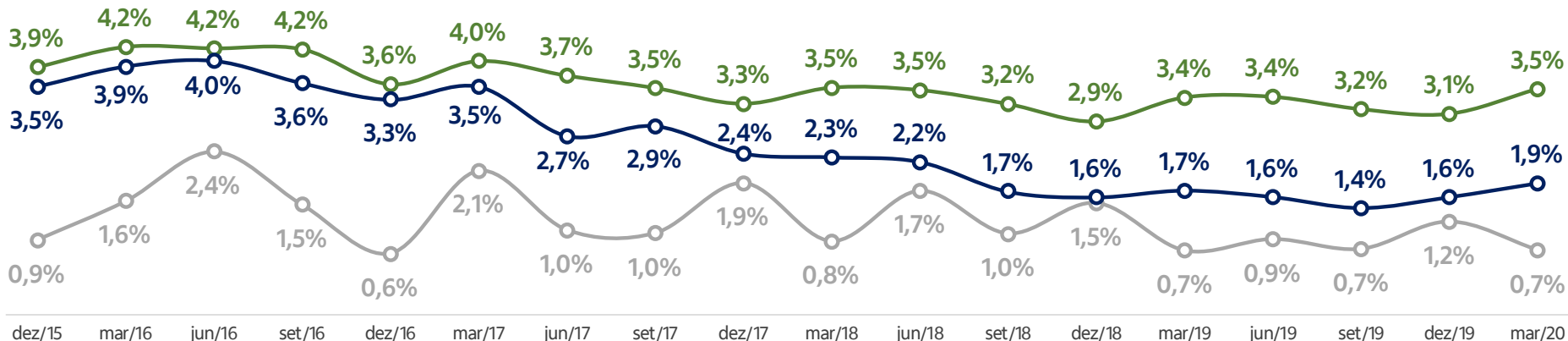
Consolidado % (15-90 dias)

- América Latina²
- Brasil¹
- Total



Brasil % (15-90 dias)

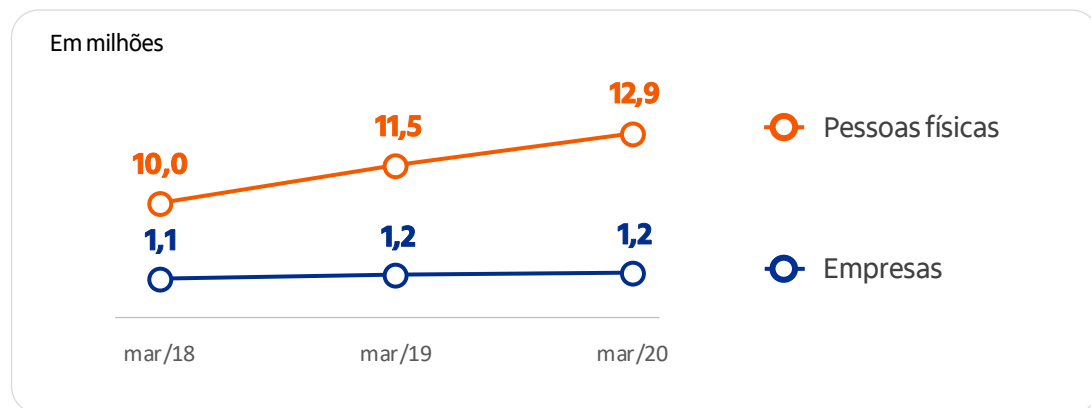
- Pessoas físicas
- Micro, pequenas e médias empresas
- Grandes empresas



	1º trimestre de 2020					1º trimestre de 2019					Δ				
	Consolidado	Crédito	Trading	Serviços & seguros	Excesso de capital	Consolidado	Crédito	Trading	Serviços & seguros	Excesso de capital	Consolidado	Crédito	Trading	Serviços & seguros	Excesso de capital
Produto Bancário	29,2	16,3	0,1	12,6	0,2	28,2	14,6	0,4	12,8	0,4	1,0	1,7	(0,3)	(0,2)	(0,2)
Margem Financeira Gerencial	17,8	13,2	0,1	4,3	0,2	17,7	11,6	0,4	5,2	0,4	0,1	1,6	(0,3)	(1,0)	(0,2)
Receitas de Serviços	9,5	3,0	0,0	6,5	-	8,6	2,9	0,0	5,7	-	0,9	0,1	(0,0)	0,8	-
Resultado de Seguros ¹	1,9	-	-	1,9	-	1,9	-	-	1,9	-	(0,0)	-	-	(0,0)	-
Custo do Crédito	(10,1)	(10,1)	-	-	-	(3,8)	(3,8)	-	-	-	(6,3)	(6,3)	-	-	-
Despesas com Sinistros	(0,3)	-	-	(0,3)	-	(0,3)	-	-	(0,3)	-	(0,0)	-	-	(0,0)	-
DNDJ e Outras Despesas ²	(13,9)	(6,9)	(0,1)	(6,9)	(0,0)	(14,0)	(7,0)	(0,1)	(6,9)	(0,0)	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
Lucro Líquido Recorrente	3,9	0,0	(0,0)	3,7	0,1	6,9	2,7	0,1	3,7	0,3	(3,0)	(2,6)	(0,2)	0,0	(0,2)
Capital Regulatório Médio	128,0	72,5	1,6	48,3	5,6	124,0	63,1	1,5	38,4	21,0	4,0	9,4	0,1	9,8	(15,4)
Criação de Valor	0,1	(2,2)	(0,1)	2,3	(0,0)	2,9	0,6	0,1	2,5	(0,3)	(2,8)	(2,8)	(0,2)	(0,1)	0,3
ROE Recorrente	12,8%	0,2%	-3,2%	31,0%	10,5%	23,6%	17,0%	39,0%	38,5%	6,6%	-10,8 p.p.	-16,8 p.p.	-42,3 p.p.	-7,5 p.p.	4,0 p.p.

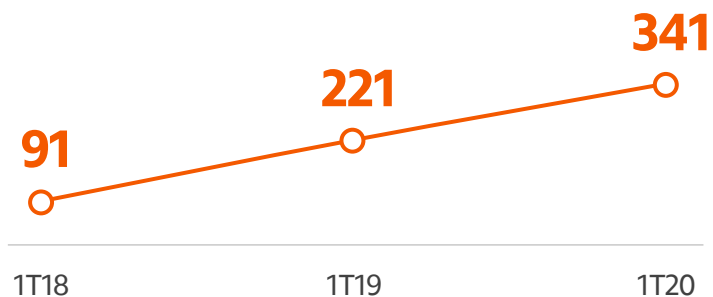
(1) Resultado de Seguros inclui as Receitas de Seguros, Previdência e Capitalização, antes das Despesas com Sinistros e Comercialização. (2) Inclui Despesas Tributárias (ISS, PIS, COFINS e outras), Despesa de Comercialização de Seguros e Participações Minoritárias nas Subsidiárias.

Uso dos canais digitais¹



Abertura de contas pelo app Abreconta

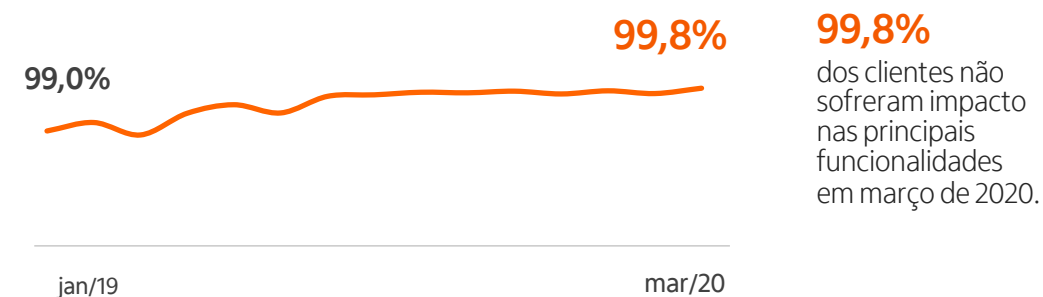
Em milhares de contas



% das transações realizadas nos canais digitais

	1T20	1T18
Operações de crédito ²	24%	18%
Investimentos ²	46%	42%
Pagamentos ²	84%	68%
Transferências ³	96%	91%

A disponibilidade dos canais digitais permanece alta, no maior patamar histórico



(1) Internet, mobile e SMS no banco de Varejo; (2) Participação dos canais digitais nas transações (em R\$) do banco de Varejo; (3) Participação dos canais nas transferências (volume) entre diferentes bancos no segmento de banco de Varejo.



Teleconferência

Resultados 1T20

Candido Botelho Bracher

Presidente e CEO

Milton Maluhy Filho

Vice-Presidente Executivo, CFO e CRO

Alexsandro Broedel

Diretor Executivo de Finanças e RI

Renato Lulia Jacob

Head de RI e Inteligência de Mercado