

Razão Social: Itaú Unibanco Holding S/A

Endereço: Pça. Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100 - Torre Olavo Setubal - SP CEP.: 04.344-902

Site: www.itaú.com.br

CNPJ: 60.872.504/0001-23

Características: Múltiplo: (Com., Inv., Leas., Imob. e CFI) e câmbio

Início da Atividade: Maio.1965

Origem do Controle: Privado

Banco Estrang. Associado: -

Segmento de Atuação: Varejo Grande

Auditor: PricewaterhouseCoopers

Disclosure: Muito Bom

Dados Estruturais Data Base: SETEMBRO/2013

Unidades no País	3.874	Total de Funcionários	94.280
Concentração RJ-SP	ND	Func. na Matriz	ND
Agências no Exterior	217	Cientes Passivos	ND

Participação Acionária (%)	ON	PN	TOTAL
Itaú Unibanco Participações S/A	51,00	-	25,91
Itaúsa - Investimentos Itaú S/A	38,66	-	19,64
Free Float	9,42	96,52	53,75
Tesouraria	-	2,92	1,44

Principais Executivos	Cargo e Tempo de Banco
Roberto Egydio Setubal	Diretor Presidente 30 anos
Alfredo Egydio Setubal	Vice-Presidente Executivo 26 anos
Cândido Botelho Bracher	Vice-Presidente Executivo 21 anos
Caio Ibrahim David	Diretor Executivo 26 anos
Ricardo Baldin	Diretor Executivo 4 anos
Cláudia Politanski	Diretor Executivo 19 anos
Eduardo Mazzilli Vassimon	Diretor Executivo 9 meses

Principais Ligadas	%	Pat.Liq.*	Lucro Líq.*
Itaú Unibanco S.A	100,00	42.276.024	1.655.587
Banco Itaú BBA S.A	99,99	6.219.987	945.584
Banco Itaucard S.A	2,04	17.158.864	543.742
Itaú Corretora de Valores S.A	1,94	2.233.849	164.158
Itaú BBA Participações S.A	100,00	50.047	1.082
Banco Itaú BMG Consignado	70,00	293.039	10.138

* Valores em: R\$ mil - jun/13

ÍNDICE RISKbank®	PORTE: GRANDE							RANK GERAL	
	INDICADORES EM ALERTA							SET/13	JUN/13
11,76								4	2

Classificação de Risco

BAIXO RISCO PARA LONGO PRAZO

Fundamentos da Classificação de Risco

O ano de 2013 foi de ajustes para o Itaú Unibanco, seja em termos operacionais ou ativos de riscos. Relembremos que pelos idos de 2010/11 o Banco acelerou seus empréstimos, sobretudo nos segmentos que envolvem maiores riscos, como o de veículos e pequenas e médias empresas. A partir daí reviu sua estratégia de alavancagem, sobretudo diante do fraco crescimento da atividade econômica, pressões inflacionárias e incertezas externas. Isso significa que manteve um moderado ritmo de crescimento da carteira de crédito, no que tange aos últimos doze meses findos em set.13. Na realidade, a estratégia que o Banco adota é o de alterar a composição do "mix" da carteira de crédito, tendo recuado os empréstimos para veículos e PME, porém avançado de forma mais significativa em consignado e imobiliário. Se por um lado a alteração de "mix" minimiza os riscos inerentes às operações, por outro embute menores "spreads". Ademais, sabe-se que os bancos estatais foram agressivos nesses segmentos, contribuindo para arrefecer os "spreads". De qualquer forma, o RISKbank observa como favorável a estratégia de buscar defender os indicadores de risco num momento de incerteza como o atual. Assim, detectamos que o indicador da Qualidade da Carteira registrou gradual melhoria nos últimos quatro trimestres, mas frisamos há elevada concentração em "ratings" intermediários, no âmbito da Res. 2.682 do BACEN, o que não deixa de todo confortável tal indicador. A expectativa para o médio prazo é de que a Qualidade da Carteira continue numa trajetória de melhoria, em que pese o ritmo mais lento da evolução do crédito. Pelo lado do "funding" ganharam relevo as captações de LFs, LCAs e LCIs, o que contribui para diversificação de passivo. Destacamos, favoravelmente, a Eficiência Operacional, reflexo da busca pela produtividade, bem como a estável base de captação e sólida liquidez. De outro modo, o PL foi impactado diante da marcação a mercado, reflexo de volatilidade de taxas de juros, o que vem exigindo maior controle da tesouraria. No geral, a classificação de Baixo Risco Para Longo Prazo tem como fundamentos o porte, forte franquia e diversificada pauta de negócios.

Histórico

Fundado em 1945, a partir de 1997 adquiriu bancos estaduais, como o Banerj (1997), o Bemge (1998), o Banestado (2000) e o Beg (2001). Em nov/02 associou-se ao Banco BBA, criando ao Banco Itaú BBA. Em out/03, assinou o contrato de aquisição do Banco AGF. Em jun/04, anunciou parceria com a Cia. Bras. de Distribuição - CDB. Em Nov/08 ocorreu a fusão com o Unibanco. Em ago.09, celebrou acordo de associação com a Porto Seguro S.A. Em jul.12 foi realizada associação entre o Itaú Unibanco e o BMG resultando na joint venture Banco Itaú BMG Consignado que começou a operar em jan.13. Em mai/13, assinou contrato para aquisição da Credicard e da Citifinancial, pendente de aprovação do Bacen. Em jun/13, associação com o Cencosud no Chile e firmou contrato para aquisição das operações de varejo do Citibank no Uruguai.

Grupo Associado

O Grupo Itaúsa constitui-se no terceiro maior conglomerado empresarial privado de capital nacional do País e o segundo em volume de receitas, atuando em diversos segmentos da economia como financeiro, seguros, previdência e capitalização, madeira e materiais de construção, eletrônico, químico e imobiliário, controlando empresas em cada uma destas áreas. Em 30 de setembro de 2013, o patrimônio líquido da Itaúsa alcançou R\$ 35 bilhões e os ativos R\$ 40,37 bilhões. O Lucro Líquido acumulado no período foi de R\$ 4,19 bilhões.

L=LIQUIDEZ; S=SOLVÊNCIA; Q=QUALIDADE DA CARTEIRA; R=RENTABILIDADE; C=CUSTO OPERACIONAL; P=CONCENT. DE PASSIVOS; B=BASILEIA; A=CONCENT. DE ATIVOS

BALANÇO PATRIMONIAL - CONSOLIDADO	SET/2013	DEZ/2012	SET/2012	DEZ/2011
DISPONIBILIDADES	14.466.493	13.967.096	13.103.962	10.633.082
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	193.263.311	182.033.936	163.342.291	116.081.989
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	272.109.885	276.173.858	234.556.390	187.880.424
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	349.784.675	321.522.744	312.993.570	292.989.464
Op. Crédito Vencidas	25.835.241	29.663.236	31.891.400	29.808.846
Provisões (Res.2.682)	25.652.543	27.744.938	27.682.427	25.771.727
ARRENDAMENTO MERCANTIL	11.602.396	17.017.257	19.134.295	26.721.591
OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS	148.086.841	120.726.053	120.385.365	101.236.784
Carteira de Câmbio	52.988.923	30.959.696	40.949.887	26.449.799
OUTROS VALORES E BENS	5.030.415	5.161.433	4.791.612	4.956.416
PERMANENTE	14.564.629	13.212.662	23.147.466	11.909.142
ATIVO/PASSIVO TOTAL	1.082.786.822	1.014.424.676	960.216.229	851.331.535
DEPÓSITOS TOTAIS	373.648.277	370.852.087	353.696.323	242.636.422
À Vista	37.816.640	34.916.237	29.817.694	28.932.523
A Prazo	229.924.293	244.884.178	236.948.824	144.468.732
De Poupança	98.227.575	83.451.406	77.413.953	67.169.544
Interfinanceiros	7.679.769	7.600.266	9.515.852	2.065.623
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	173.767.400	161.165.323	123.494.745	188.818.537
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	73.301.080	59.125.207	56.853.778	56.602.060
No País	41.508.217	35.808.771	34.669.656	37.776.433
No Exterior	31.792.863	23.316.436	22.184.122	18.825.627
OUTRAS OBRIGAÇÕES	308.015.552	275.807.483	270.729.577	226.539.351
Carteira de Câmbio	53.315.065	31.104.046	41.124.676	26.181.570
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	80.101.384	75.122.382	80.099.796	73.486.237
DEMONSTRATIVO DE RESULTADO	SET/13	DEZ/12	SET/12	DEZ/11
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	67.629.290	99.878.400	76.334.176	101.366.445
Operações de Crédito	43.313.370	60.164.320	45.900.362	59.102.824
Títulos e Valores Mobiliários	21.082.827	31.287.248	24.117.890	35.419.949
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	44.981.922	68.744.227	52.471.555	68.531.193
Captação	32.341.148	42.868.942	33.186.186	48.867.980
Provisão para CRELI	10.739.752	19.361.924	14.482.032	14.423.754
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	22.647.368	31.134.173	23.862.621	32.835.252
RESULTADO COM SERVIÇOS	17.504.601	20.313.336	15.115.477	19.047.697
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	264.694	335.375	189.878	39.497
DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS	25.281.597	32.704.157	24.153.701	31.548.359
RESULTADO OPERACIONAL	14.145.564	16.289.418	13.584.553	18.289.398
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	23.828	1.241.506	-285.951	191.390
RESULTADO LÍQUIDO	11.049.937	13.593.940	10.102.145	14.620.621
INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE	SET/13	DEZ/12	SET/12	DEZ/11
LIQUIDEZ CORRENTE	1,59	1,64	1,58	1,68
LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO	0,53	0,57	0,56	0,58
SOLVÊNCIA	1,07	1,07	1,07	1,08
QUALIDADE DA CARTEIRA (a)	8,21	7,84	7,76	7,79
INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO	6,7%	8,1%	8,9%	8,6%
INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	24,4%	28,8%	29,6%	30,0%
RENTABILIDADE (aa)	18,9%	18,3%	17,5%	21,2%
CUSTO OPERACIONAL	0,65	0,67	0,64	0,63
CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS (d)	0,17			
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)	41,7%	41,8%	41,8%	43,5%
CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	26,1%	28,5%	24,6%	21,9%
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO	5,0%	3,2%	4,3%	3,0%
RBA BASILEIA	17,5%	16,7%	17,5%	16,4%
INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)	35,9%	53,5%	57,4%	43,8%
CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	146,4%	187,0%	152,6%	146,6%
CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS	33,3%	39,9%	37,2%	30,7%
CAIXA LIVRE - R\$ MIL	117.241.447	140.483.527	122.201.648	107.761.684
ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL	891.244.797	849.648.791	820.369.160	774.178.019

(a) Calculado a partir da Res.2682 (Bacen), incluindo os Créditos Cedidos com Retenção de Risco e Coobrigação. (b) Este indicador inclui cessões com retenção de risco e coobrig., cotas subordinadas FIDC, ACC e Fianças.

(c) Conforme MP nº 608 de 28/02/13 e os novos normativos do Bacen referente a Basileia III, desde dez.12 excluímos os Créditos Tributários oriundos de PDD.

(d) Calcula a dispersão dos passivos. O alerta aciona quando o parâmetro de dispersão for superior a 0,24.