

ITAÚ UNIBANCO

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
Segmentação (Bacen) : S1
Auditor: PricewaterhouseCoopers
Disclosure : Excelente

| ÍNDICE RISKbank® | PORTE: GRANDE | | | | | | | RANK GERAL | |
|------------------|-----------------------|--|--|--|--|--|--|------------|--------|
| | INDICADORES EM ALERTA | | | | | | | MAR/19 | SET/18 |
| 11,19 | | | | | | | | 8 | 4 |

Classificação de Risco

BRLP 1

Fundamentos da Classificação de Risco

O RISKbank confirma a classificação do Itaú em BRLP 1, onde destacamos a forte franquia, diversificação de ativos e captação pulverizada, devido à ampla base de depósitos, garantindo adequados indicadores de liquidez. No 2T19, o Itaú buscou a alavancagem em segmentos de crédito mais rentáveis, com destaque para carteira de PFs e PMEs, possibilitando avanço do ROE recorrente para 23,5% contra 21,6% no 2T18. Também contribuiu para o lucro o aumento do resultado com administração de fundos e assessoria financeira, compensado as menores receitas de aquisição e maior PDD. O índice de Capital Principal atingiu 13,6%, bem adequado para os parâmetros de Basileia 3. Lembramos que nos momentos mais agudos de crise priorizou maior liquidez e a partir de meados de 2018 iniciou uma trajetória pela busca gradual da alavancagem em ativos de riscos com bons colaterais. Exemplos são os segmentos de cartões, veículos, imobiliário, consignado em PF, crescendo 14% em doze meses findos em jun.19. Em PJ ampliou micro e PMEs, alta de 19% em doze meses. Já no segmento “corporate” foi o inverso, queda de 6,8%. Por outro lado, acelerou a colocação de títulos privados em grandes empresas (debêntures, CRI e “commercial paper”) no intervalo do 2T19 (11%), por conta da maior demanda por esses papéis. O RISKbank observa com cautela o atual momento da atividade, com revisões de expectativas, o que já vem impactando em maiores PDDs no 2T19, especialmente para cobrir os maiores risco na carteira de PFs. Frisamos que as renegociações de dívidas foram intensas, cujo saldo é estável, mas elevado, em R\$ 26,9 bilhões. A Qualidade de sua carteira de crédito vem se mantendo adequada nos últimos trimestres, considerando-se os elevados “write-offs” (inclusive maior no 2T19), que contribui para uma melhora aparente neste indicador. Há elevada concentração de “ratings” nos níveis intermediários. Mas essa é uma característica de Banco de varejo, onde, até certo ponto, o risco fica diluído pela diversificação da carteira. O índice de inadimplência “over” 90 ficou sob controle, quase estável em 2,9%. Pelo lado da Eficiência Operacional, os investimentos têm sido volumosos a fim de ampliar a base de clientes digitais, reagindo a maior concorrência das fintechs. Como positivo, no 2T19 fechou 195 agências e reduziu seu quadro de pessoal em 1,3 mil funcionários, além de anunciar um PDV, elegível para 6.9 mil pessoas, medidas que trarão ganhos de eficiência no futuro.

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, se associou ao Banco BBA, criando ao Banco Itaú BBA. Em out/03, comprou o Banco AGF. Em nov/08, ocorreu a fusão com o Unibanco. Em ago/09, se associou com a Porto Seguro S.A. Em jul.12, o Itaú realizou uma “joint venture” com o BMG, criando o Banco Itaú BMG Consignado. Em mai/13, assinou contrato para aquisição da Credicard e da Citifinancial. Em jun/13, fez associação com o Cencosud no Chile e firmou contrato para aquisição das operações de varejo do Citibank no Uruguai. Em jan/14, ocorreu a fusão do Banco Itaú Chile com o CorpBanca, no qual o Itaú capitalizou US\$ 652 milhões, criando-se o Itaú CorpBanca, onde o Itaú Unibanco passou a ser o controlador com participação de 33,58%.

Grupo Associado

A Itaúsa constitui-se no terceiro maior conglomerado empresarial privado 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 mar.19, o seu Ativo Total R\$ 54,323 bilhões e o Patrimônio Líquido da Itaúsa alcançou R\$ 50,402 bilhões.

| Dados Estruturais | | Data Base: MARÇO/2019 | |
|----------------------|-------|-----------------------|--------|
| Unidades no País | 4.413 | Total de Funcionários | 99.661 |
| Concentração RJ-SP | ND | Func. na Matriz | ND |
| Agências no Exterior | 521 | Clientes Passivos | ND |

| Participação Acionária (%) | ON | PN | TOTAL |
|---------------------------------|-------|-------|-------|
| Itaú Unibanco Participações S/A | 51,71 | - | 26,32 |
| Itaúsa - Investimentos Itaú S/A | 39,21 | 0,004 | 19,95 |
| Free Float | 7,82 | 99,58 | 52,88 |

| Principais Executivos | Cargo e Tempo de Banco | |
|-----------------------------|--------------------------|---------|
| Candido Botelho Bracher | CEO | 31 anos |
| Márcio de Andrade Schettini | Diretor Geral do Varejo | 29 anos |
| André Sapoznik | Diretor Vice-Presidente | 15 anos |
| Cláudia Politanski | Diretora Vice-Presidente | 28 anos |
| Caio Ibrahim David | Diretor Geral do Atacado | 31 anos |
| Milton Maluhy Filho | Diretor Vice-Presidente | 24 anos |

| Principais Ligadas | % | Pat.Liq.* | Lucro Líq.* |
|---|--------|------------|-------------|
| Itaú Unibanco S.A | 100,00 | 90.783.576 | 5.030.182 |
| Banco Itaú BBA S.A | 99,99 | 2.352.809 | 120.157 |
| Banco Itaucard S.A | 99,99 | 9.929.974 | 544.371 |
| Itaú Consult. de Valores Mob. e Partici | 100,00 | 2.382.239 | 63.344 |
| Itaú Corretora de Valores S.A | 99,99 | 1.325.918 | 64.341 |
| Itaú Seguros S.A | 0,01 | 2.023.406 | 215.992 |

* Valores em: R\$ mil - mar/19

BRLP (BAIXO RISCO PARA LONGO PRAZO); BRMP (BAIXO RISCO PARA MÉDIO PRAZO); BRCP (BAIXO RISCO PARA CURTO PRAZO); RA30/60/90 (RISCO ACEITÁVEL ATÉ 30/60/90 DIAS) (*1P) INFO PÚBLICA

ITAÚ UNIBANCO

| BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MIL) - CONSOLIDADO | MAR/2019 | DEZ/2018 | MAR/2018 | DEZ/2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| DISPONIBILIDADES | 30.318.122 | 37.087.047 | 25.373.870 | 18.668.746 |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ | 280.781.647 | 299.339.145 | 259.502.799 | 265.157.372 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS | 254.561.937 | 253.004.522 | 259.766.957 | 259.495.552 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 434.762.352 | 421.647.375 | 394.614.565 | 390.089.801 |
| Op. Crédito Vencidas | 27.536.765 | 25.653.170 | 26.541.854 | 26.588.428 |
| Provisões (Res.2.682) | 35.343.421 | 35.266.269 | 35.278.821 | 35.574.482 |
| ARRENDAMENTO MERCANTIL | 7.423.395 | 7.280.359 | 7.500.670 | 7.346.811 |
| OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS | 251.015.451 | 243.082.140 | 210.292.563 | 198.005.164 |
| Carteira de Câmbio | 97.192.509 | 87.818.195 | 67.060.503 | 52.331.189 |
| OUTROS VALORES E BENS | 3.139.043 | 3.006.047 | 3.091.674 | 3.101.452 |
| PERMANENTE | 56.988.868 | 56.585.024 | 50.084.034 | 50.687.459 |
| ATIVO/PASSIVO TOTAL | 1.450.501.353 | 1.451.648.157 | 1.338.879.991 | 1.322.097.209 |
| DEPÓSITOS TOTAIS | 485.774.943 | 493.440.886 | 457.994.744 | 466.550.515 |
| À Vista | 75.240.861 | 73.045.763 | 66.099.290 | 68.718.277 |
| A Prazo | 271.850.962 | 280.812.000 | 265.832.858 | 275.361.727 |
| De Poupança | 136.617.934 | 136.908.595 | 122.701.859 | 120.288.737 |
| Interfinanceiros | 2.065.186 | 2.674.529 | 3.360.738 | 2.181.774 |
| CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO | 312.692.913 | 321.820.790 | 265.580.473 | 265.104.756 |
| CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI | 68.528.649 | 65.486.881 | 69.418.880 | 61.316.629 |
| OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES | 67.040.146 | 65.164.912 | 60.238.455 | 61.176.218 |
| No País | 15.856.857 | 17.908.463 | 21.894.891 | 24.183.145 |
| No Exterior | 51.183.289 | 47.256.449 | 38.343.564 | 36.993.074 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | 255.061.004 | 239.153.402 | 229.098.014 | 213.634.806 |
| Carteira de Câmbio | 93.530.543 | 84.589.739 | 62.957.538 | 48.336.305 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 132.322.794 | 144.130.782 | 131.812.171 | 140.347.990 |
| DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL) | MAR/19 | DEZ/18 | MAR/18 | DEZ/17 |
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 33.640.890 | 133.584.062 | 30.943.131 | 139.633.704 |
| Operações de Crédito | 20.176.429 | 81.171.228 | 18.994.657 | 81.153.497 |
| Títulos e Valores Mobiliários | 11.640.890 | 44.264.338 | 10.996.197 | 53.583.026 |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 20.177.883 | 93.191.158 | 18.515.713 | 91.566.205 |
| Captação | 15.814.836 | 72.715.797 | 14.129.507 | 69.751.025 |
| Provisão para CRELI | 4.128.121 | 15.505.721 | 3.995.676 | 18.376.729 |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 13.463.007 | 40.392.904 | 12.427.418 | 48.067.498 |
| RESULTADO COM SERVIÇOS | 9.963.002 | 39.376.413 | 9.440.945 | 36.399.762 |
| EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL | 666.932 | 6.257.815 | 828.368 | 3.438.526 |
| DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS | 11.992.922 | 49.999.230 | 12.095.353 | 48.970.742 |
| RESULTADO OPERACIONAL | 12.906.241 | 34.853.265 | 11.848.065 | 33.200.648 |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL | 6.841 | 425.975 | 114.940 | 259.243 |
| RESULTADO LÍQUIDO | 6.763.712 | 23.283.317 | 5.767.427 | 21.784.980 |
| INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE | MAR/19 | DEZ/18 | MAR/18 | DEZ/17 |
| LIQUIDEZ CORRENTE | 1,87 | 2,00 | 2,01 | 2,06 |
| LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO | 0,50 | 0,55 | 0,57 | 0,60 |
| SOLVÊNCIA | 1,06 | 1,07 | 1,07 | 1,08 |
| QUALIDADE DA CARTEIRA (a) | 8,41 | 8,44 | 8,33 | 8,31 |
| INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 5,1% | 4,8% | 5,4% | 5,4% |
| INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 16,4% | 14,3% | 15,9% | 15,1% |
| RENTABILIDADE (a.a.) | 19,6% | 16,4% | 16,9% | 16,3% |
| CUSTO OPERACIONAL | 0,49 | 0,64 | 0,52 | 0,62 |
| CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS | 0,14 | 0,15 | 0,14 | 0,14 |
| CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b) | 38,1% | 37,1% | 37,7% | 38,2% |
| CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS | 20,0% | 19,9% | 21,1% | 21,3% |
| CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO | 7,2% | 6,5% | 5,3% | 4,2% |
| ÍNDICE DE BASILEIA | 16,0% | 18,0% | 16,6% | 18,8% |
| INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c) | 24,3% | 22,2% | 27,6% | 28,1% |
| CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 99,3% | 109,2% | 111,2% | 109,1% |
| CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs + LAMs | 25,8% | 30,7% | 30,5% | 31,0% |
| CAIXA LIVRE - R\$ MIL | 131.397.547 | 157.390.772 | 146.521.025 | 153.159.991 |
| ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL | 1.048.587.025 | 1.061.231.179 | 1.027.713.397 | 1.021.316.125 |

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

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

(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.