

Lucro líquido confirma a tendência de queda da inadimplência

Os índices de inadimplência alcançaram os menores níveis desde a fusão entre Itaú e Unibanco. A inadimplência de créditos vencidos há mais de 90 dias melhorou 1,0 p.p. em doze meses, alcançando 4,2% em junho de 2013. A inadimplência de curto prazo, para créditos com atrasos entre 15 a 90 dias, recuou 1,1 p.p. no mesmo período, e atingiu 3,4%.

O saldo da **carteira de crédito** (incluindo avais e fianças e títulos privados) atingiu R\$ 467,5 bilhões, com alta de 8,0% em 12 meses. Linhas de financiamento a pessoas físicas como **crédito imobiliário** e **crédito consignado** continuam ganhando participação e apresentaram crescimentos de 32,4% e 58,6%, respectivamente, em relação à mesma data de 2012. Houve, também, importante evolução de 15,8% na **carteira de grandes empresas** e, no âmbito internacional, a **carteira de crédito da América Latina** (excluindo Brasil) atingiu R\$ 34,4 bilhões, com evolução de 37,8%.

As iniciativas adotadas pelo banco visando à melhora da qualidade da carteira de cré-

dito se mostraram eficientes. A mudança no perfil de crédito da nossa carteira, que propiciou a redução no índice de inadimplência para 4,2%, aliada ao continuado foco no controle de despesas e eficiência, levou o banco a atingir lucro líquido recorrente de R\$ 7,13 bilhões no 1º semestre de 2013, com rentabilidade anualizada de 19,3%. A queda na inadimplência resultou em redução de 20,2% nas despesas de provisões para créditos de liquidação duvidosa, que somaram R\$ 9,9 bilhões no primeiro semestre de 2013. O resultado de créditos de liquidação duvidosa, líquido das recuperações de créditos, reduziu-se 24,9% em relação ao mesmo período de 2012.

Destacaram-se também os **ativos consolidados** que atingiram R\$ 1,06 trilhão e o **patrimônio líquido consolidado** que totalizou R\$ 75,8 bilhões em 30 de junho de 2013, com crescimento de 19,0 e 0,2% em relação ao mesmo período de 2012. As **receitas de serviços e seguros** cresceram 19,3% em relação ao mesmo período do ano anterior.

IR Magazine Awards Brazil 2013

O compromisso com as melhores práticas de Governança Corporativa está diretamente relacionado à atenção direcionada aos acionistas e investidores (individuais e institucionais), à transparência, e à prestação de contas. Nesse contexto, fomos reconhecidos pelo mercado em junho último, no *IR Magazine Awards Brazil 2013*, em pesquisa realizada pela FGV e promovida pela IR Magazine, IBRI e Revista RI, com a comunidade de investimentos. Destaque nas categorias:

Melhor Relatório Anual – o relatório anual 2012 foi disponibilizado em tempo recorde, 72 horas após a divulgação dos nossos resultados, reforçando nossa transparência na prestação de contas. Nosso relatório anual apresentou mudanças estruturais significativas, onde adotamos um novo formato e uma nova governança na apuração das informações.

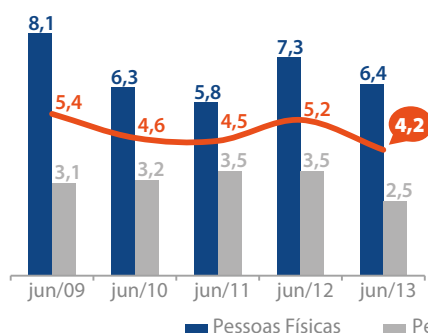
Melhor Conference Call – realizamos 4 teleconferências trimestrais durante o ano, no dia seguinte à divulgação dos resultados, sendo que todas são transmitidas em tempo real e podem ser acessadas via telefone ou internet. No caso de fato relevante (como por exemplo a Redecard), tempestivamente anunciamos a teleconferência feita exclusivamente para atender a demanda do mercado.

Melhor Encontro com a Comunidade de Analistas de Investimentos – somos a empresa que mais realiza reuniões Apimec pelo Brasil (22 reuniões em 17 cidades), onde apresentamos as principais informações de nossa instituição, de forma clara e objetiva. Realizamos o terceiro *Investor's Day* em 2013, encontro voltado para analistas e investidores institucionais, com a presença do nosso CEO e de alguns dos principais executivos do banco em nossa sede em São Paulo, possibilitando esclarecer dúvidas sobre os nossos resultados e estratégias diretamente com os executivos. Para este mesmo público, participamos de conferências e *roadshows* pelo Brasil e exterior.

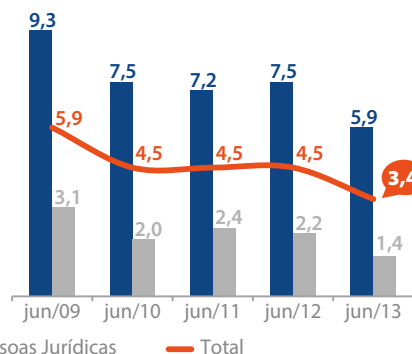
Fomos reconhecidos também como **Melhor Relações com Investidores no Setor Financeiro**.

Índice de Inadimplência (em %)

acima de 90 dias



15 a 90 dias



MERCADO DE CAPITAIS

Recompra de ações

Até o dia 12 de julho de 2013, adquirimos 15,5 milhões de ações preferenciais de emissão própria no montante total de R\$ 431,8 milhões ao preço médio de R\$ 27,86 por ação. O atual programa de recompra permite a aquisição de até 100 milhões de ações (13,7 milhões de ordinárias e 86,3 milhões de preferenciais), que vigorará até 4 de novembro de 2013. De forma voluntária, e visando a transparência com os agentes do mercado de capitais, divulgamos mensalmente os volumes negociados e os preços praticados nessas negociações. Acesse www.itaunibanco.com.br/ri > Governança Corporativa > Recompra de Ações para obter mais informações.

Resultados em IFRS e BRGAAP

Simultaneamente divulgamos as demonstrações contábeis consolidadas de acordo com as normas nacionais (BRGAAP) e de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS). Pelo segundo trimestre consecutivo publicamos as demonstrações, em normas contábeis diferentes, na mesma data, conforme Ofício Circular CVM/SEP 01/13.

Valor de Mercado

No encerramento do primeiro semestre de 2013, figuramos como 21º maior banco do mundo pelo critério de valor de mercado (R\$ 141,7 bilhões), segundo ranking Bloomberg. A desvalorização do real, uma vez que o ranking é calculado em dólares, influenciou significativamente a posição atual.

Remuneração aos Acionistas

No primeiro semestre de 2013, pagamos ou provisionamos R\$ 1,6 bilhão em dividendos e juros sobre o capital próprio (JCP), líquido de impostos. Lembramos que os acionistas com posição acionária em 6 de agosto de 2013 receberão o pagamento de JCP complementares de R\$ 0,2358/ação (líquido) no dia 21 de agosto deste ano, referente à competência de agosto de 2013.

Volume negociado

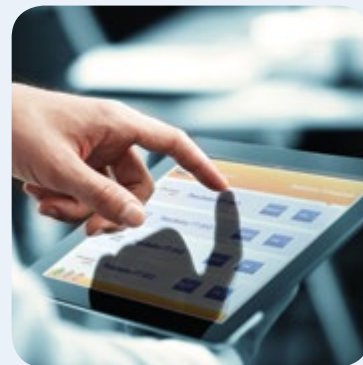
No primeiro semestre de 2013 movimentamos diariamente R\$ 670,3 milhões nas bolsas de valores onde são negociadas nossas ações, com um volume médio diário de R\$ 331,0 milhões (ITUB3 e ITUB4) na BM&FBOVESPA e R\$ 339,3 milhões (ITUB) na NYSE. Lembramos que nossas ações são negociadas na BM&FBovespa (Bolsa de Valores de São Paulo), NYSE (New York Stock Exchange) e também na BCBA (Bolsa de Comércio de Buenos Aires).

Expectativas 2013

Divulgamos na teleconferência com o mercado, realizada em 31 de julho de 2013, nossas expectativas para o ano de 2013. Informamos que a expectativa da Carteira de Crédito Total para 2013 foi revisada de 11% a 14% para 8% a 11%, conforme mostrado no quadro abaixo. As demais expectativas foram mantidas em relação as informações divulgadas no 1º T/13.

Carteira de Crédito Total	Crescimento de 8% a 11%
Despesas de Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	Entre R\$ 19 bilhões e R\$ 22 bilhões
Receitas de Prestação de Serviços e Resultado com Seguros, Previdência e Capitalização*	Crescimento de 15% a 18%
Despesas Não Decorrentes de Juros	Crescimento de 4% a 6%
Índice de Eficiência Ajustado ao Risco	Melhoria de 2,0 p.p. a 4,0 p.p.

*Receitas de Prestação de Serviços (+) Receitas de Operações de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Despesas com Sinistros (-) Despesas de Comercialização de Seguros, Previdência e Capitalização.



Relações com o mercado

Ampliando os canais de comunicação com nossos diversos públicos estratégicos e acompanhando as tendências de mercado, nossa divulgação de resultados também pode ser acessada por dispositivos *mobile* e *tablet*, e através de nosso aplicativo "Itaú RI" (APP).

Estamos presentes nas mídias sociais através de perfis exclusivos da área de Relações com Investidores. No *Twitter* (@itaunibanco_ri) possuímos mais de 6 mil seguidores e no *Facebook* (www.facebook.com/itaunibancori) são mail de 1,2 mil likes.

O calendário de eventos corporativos 2013 está disponível no site de Relações com Investidores do Itaú Unibanco www.itaunibanco.com.br/ri > Agenda.

Agenda corporativa

Agosto

9 Apimec Brasília*

Setembro

14 Apimec São Paulo*

Outubro

4 Apimec Porto Alegre*

18 Apimec Belo Horizonte*

Novembro

12 Apimec São Paulo

13 Apimec Rio de Janeiro*

*Reunião será realizada na Expo Money

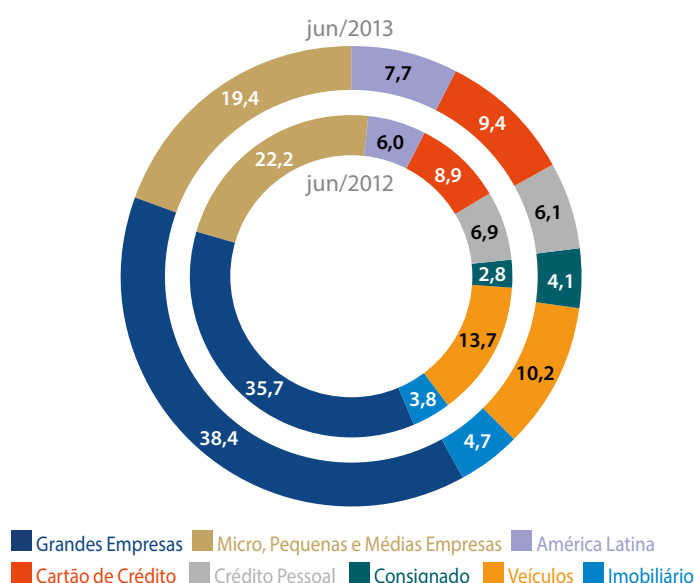
NEGÓCIOS

Carteira de Crédito

Nossa rede de atendimento distribuída pelo Brasil e exterior, através de agências, postos de atendimento bancário e caixas eletrônicos oferece um amplo leque de serviços e produtos bancários a uma base diversificada de pessoas físicas e pessoas jurídicas. Temos uma carteira de produtos para atender às necessidades de nossos clientes, oferecendo crédito, opções de investimento e serviços de seguro, câmbio, corretagem, entre outros.

Influenciada principalmente pela mudança do perfil de crédito de nossa carteira, apresentamos a seguir os principais destaques em nossa carteira de crédito (com avais e fianças) do primeiro semestre de 2013, que atingiu R\$ 445,1 bilhões, com crescimento de 7,7% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Participação na Carteira de Crédito com avais e fianças (em %)



Crédito Consignado

Apresentou relevante crescimento de 58,6% em relação a 30 de junho de 2012, que contempla a nova instituição, o Banco Itaú BMG Consignado, no qual detemos 70% de controle, e cuja operação teve início em dezembro de 2012. Esta carteira já alcançou R\$ 3,8 bilhões, representando 25,9% do total realizado pelo banco nesta modalidade. O total da carteira (consignado próprio + Banco Itaú BMG) totalizou R\$ 18,4 bilhões em 30 de junho de 2013, com uma evolução de 58,6% em relação a 30 de junho de 2012.

Veículos

Desde o ano passado, devido à alta na inadimplência, reduzimos o risco nessa modalidade, o que nos permitiu ter uma melhora na qualidade da carteira, com melhores safras de clientes, reduzindo nossa inadimplência. Neste semestre nossa carteira nesta modalidade reduziu 19,9% em relação ao primeiro semestre do último ano.

Crédito Imobiliário

Apresentou crescimento de 29,9% em comparação a junho de 2012, destacando-se o incremento de 32,4% no financiamento de imóveis para pessoas físicas, mercado no qual somos líderes entre os bancos privados brasileiros. No primeiro semestre de 2013, realizamos mais de 16 mil financiamentos, um aumento de 22% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Principais indicadores

	1S13	1S12	Varição
Demonstração do resultado do período			
Lucro Líquido (R\$ milhões)	7.055	6.730	4,8%
Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)	7.134	7.129	0,1%
Ações			
Preço da ação preferencial (ITUB4) (R\$)*	28,77	28,29	1,7%
Preço da ação ordinária (ITUB3) (R\$)*	29,20	25,41	14,9%
Número de ações em circulação (milhares)	4.967.393	4.969.403	0,0%
Valor Patrimonial por ação (R\$)	15,26	15,22	0,3%
Lucro Líquido por ação (R\$)	1,42	1,35	5,2%
Lucro Líquido Recorrente por ação (R\$)	1,43	1,43	0,0%
Dividendos/JCP Líquidos por ação (R\$)	0,33	0,32	1,9%
Valor de Mercado (R\$ bilhões)	141,7	126,7	11,8%
Índice de Desempenho			
Índice de Solvência – Basileia (%)	17,5	16,9	0,6 p.p.

Balanco Patrimonial

Ativos Totais (R\$ bilhões)	1.057,7	888,8	19,0%
Patrimônio Líquido (R\$ bilhões)	75,8	75,6	0,2%

Dados Relevantes

Colaboradores do Conglomerado (indivíduos)	94.820	99.017	-4,2%
Quantidade de Agências (unidades)	4.088	4.075	0,3%
Quantidade de Postos de Atendimento Bancário (unidades)	874	895	-2,3%
Quantidade de Caixas Eletrônicos (unidades)	27.962	27.789	0,6%

*cotação de fechamento no final do período

Aquisições e Parceria

Destacamos a seguir as aquisições e parceria celebradas pelo Itaú Unibanco no segundo trimestre, cujas conclusões estão sujeitas à aprovação das autoridades regulatórias competentes e que não acarretarão efeitos contábeis relevantes em nossos resultados.

Credicard – celebramos em 14 de maio, com a imediata publicação de Fato Relevante, um acordo com o Banco Citibank S.A. para compra da Credicard e da Citifinancial, pelo valor de R\$ 2,8 bilhões, incluindo a marca “Credicard”. Responsáveis pela oferta e distribuição de produtos e serviços financeiros, principalmente empréstimos pessoais e cartões de crédito, esta operação conta com uma base de 4,8 milhões de cartões de crédito, cuja carteira de crédito soma R\$ 7,3 bilhões (valor bruto em dezembro de 2012).

Cencosud – assinamos em junho um Memorando de Entendimento com a rede de varejo chilena Cencosud S.A., selando uma aliança estratégica por 15 anos, e cuja associação terá como objetivo a oferta de produtos e serviços financeiros relacionados à emissão e operação de cartões de crédito em seus negócios no Chile e na Argentina. Nesta transação, a Cencosud receberá o valor aproximado de US\$ 307 milhões, cujo capital social será detido 51% pelo Itaú Unibanco e 49% pela Cencosud.

BMG Seguradora S.A. – firmamos também em junho deste ano, através do Banco Itaú BMG Consignado S.A., um contrato com os controladores do Banco BMG S.A. para adquirir 99,996% das ações de emissão da BMG Seguradora S.A. por um valor aproximado de R\$ 85 milhões. A BMG Seguradora celebrará acordos de exclusividade para a distribuição de produtos securitários a serem atrelados aos produtos comercializados pela associação e pelo Banco BMG. Essa negociação foi aprovada pelo CADE, sem restrições, no início de agosto.

Citibank no Uruguai – através de nossa subsidiária Banco Itaú Uruguay S.A., firmamos um contrato definitivo com o Citibank N.A. Uruguay Branch para a aquisição da operação de varejo conduzida pelo Citi no Uruguai. Desta forma, assumiremos uma carteira de mais de 15.000 clientes no Uruguai relacionados à operação de varejo (conta corrente, poupança e depósitos a prazo).

Você sabia?

O *IR Magazine Awards Brazil* é o evento mais importante de premiação na área de Relações com Investidores e um reconhecimento da comunidade de investimentos. Através de uma série de estudos, é realizada uma pesquisa pela FGV (Fundação Getúlio Vargas) com investidores do mercado de capitais. No Brasil, o evento é realizado desde 2006, em uma parceria da IR Magazine com o IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores) e a Revista RI. O Itaú Unibanco, no decorrer destes anos, sempre foi indicado a no mínimo 3 das 12 categorias existentes atualmente, tendo saído vencedor da categoria *Grand Prix do Melhor Programa de RI empresas “Large Cap”* em 3 oportunidades.

Perfil da companhia

O Itaú Unibanco é a maior instituição financeira privada do Brasil e uma das maiores do mundo, com ativos que atingiu R\$ 1,06 trilhão em junho de 2013. Com aproximadamente 95 mil colaboradores, possui cerca de 33 mil pontos de atendimento bancário no Brasil, e expressiva atuação na América Latina e na Europa, além de estar presente nos Estados Unidos, Ásia e Oriente Médio.

Por meio de uma estratégia de negócios segmentada, o Itaú Unibanco atua com destaque no Brasil e no exterior, participando de todas as áreas da atividade econômica e exercendo liderança em diversos segmentos do setor, sendo reconhecido por sua história, solidez financeira e performance. Sua abertura de capital ocorreu em 1944, e hoje possui ações listadas nas bolsas de valores de São Paulo, Nova Iorque e Argentina, com valor de mercado aproximado de R\$ 141,7 bilhões no final do primeiro semestre de 2013.

Atendimento aos acionistas Itaú Unibanco Holding S.A. (novo telefone)

Canal telefônico exclusivo para atendimento aos acionistas (dias úteis, das 9h às 18h).

Para maior segurança, todas as ligações são gravadas.

3003 9285 Capitais e Regiões Metropolitanas

0800 720 9285 Demais localidades

As principais informações para o controle dos investimentos em ações estão disponíveis na internet.

www.itaucorretora.com.br (correntistas)

www.itaui.com.br/investshop (não correntistas)

Atendimento a clientes

Dúvidas, sugestões e reclamações de serviços e produtos devem ser direcionadas às agências. Caso prefira, acesse o Fale

Conosco do Itaú Unibanco (www.itaui.com.br/atendimento) ou para reclamações e sugestões ligue para **SAC** 0800 728 0728. **Ouvivoría** 0800 570 0011. **Deficientes auditivos ou de fala** 0800 722 1722.

Fale com o RI

Dúvidas, sugestões e críticas, entre em contato com a área de Relações com Investidores:

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 – Torre Conceição – 9º andar – 04344-902 – São Paulo

Telefone: 11 2794 3547

Site: www.itaui.com.br/ri

E-mail: relacoes.investidores@itaui-unibanco.com.br

Facebook: www.facebook.com/itauiunibancori

Twitter: @itauiunibanco_ri

Expediente

O *Ações Itaú em foco* é uma publicação trimestral do Itaú Unibanco direcionada aos seus acionistas.

Conteúdo e coordenação: Relações com Investidores e Comunicação Corporativa do Itaú Unibanco

Diagramação: Multi Design. **Impressão:** Laborprint. **Tiragem:** 70.000 exemplares

