

**ITAU BBA - CONSOLIDADO**

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**EXERCÍCIO DE 01/01 A 31/12 DE 2009 E 2008**

## **BANCO ITAÚ BBA S.A.**

### **RELATÓRIO DA DIRETORIA**

Senhores Acionistas:

Apresentamos o Relatório da Diretoria e as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. (Itaú BBA) relativos ao período de 01/01 a 31/12 de 2009 e 2008, os quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### **AMBIENTE ECONÔMICO E SETOR BANCÁRIO**

A atividade econômica brasileira mostrou forte retomada, principalmente na indústria, a partir de janeiro. Desde então, a produção industrial cresceu por dez meses consecutivos, acumulando aumento de 19,1% em novembro na comparação com dezembro de 2008. Apesar da seqüência de crescimento mensal, a produção na indústria ainda acumulava queda de 9,3% entre janeiro e novembro deste ano na comparação com o mesmo período de 2008.

A expectativa é que 2010 seja um ano de forte crescimento da economia brasileira, consolidando o cenário de retomada já evidente nos dados de emprego e investimento a partir do terceiro trimestre de 2009.

Fundamental para essa recuperação foi a rápida retomada do crédito bancário doméstico. Em dezembro, o crédito como proporção do PIB alcançou 45%.

### **RESULTADO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O lucro líquido do Itaú BBA no período alcançou R\$ 1.846 milhões e o patrimônio líquido R\$ 6.387 milhões. O lucro líquido por lote de mil ações foi de R\$ 174,75, enquanto seu valor patrimonial por lote de mil ações atingiu R\$ 604,28.

### **ATIVOS E RECURSOS CAPTADOS**

Os ativos totalizaram R\$ 126.995 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 71.405 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos, R\$ 51.237 milhões de Operações de Crédito, Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Carteira de Câmbio. Os Recursos Captados representaram R\$ 109.207 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\$ 81 milhões, representando apenas 0,27% 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, 19 de fevereiro de 2010.

A Diretoria.

## **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

### **Presidente**

ROBERTO EGYDIO SETUBAL

### **Vice-Presidentes**

FERNÃO CARLOS BOTELHO BRACHER  
PEDRO MOREIRA SALLES

### **Conselheiros**

ALFREDO EGYDIO SETUBAL  
CANDIDO BOTELHO BRACHER  
EDUARDO MAZZILLI DE VASSIMON  
HENRI PENCHAS  
JOÃO DIONÍSIO FILGUEIRA BARRETO AMOÊDO  
SÉRGIO RIBEIRO DA COSTA WERLANG

## **DIRETORIA**

### **Diretor Presidente**

CANDIDO BOTELHO BRACHER

### **Diretores Vice-Presidentes**

ALBERTO FERNANDES  
ANTONIO CARLOS BARBOSA DE OLIVEIRA  
DANIEL LUIZ GLEIZER  
JEAN-MARC ROBERT NOGUEIRA BAPTISTA ETLIN  
RODOLFO HENRIQUE FISCHER

### **Diretores Executivos**

ALEXANDRE JADALLAH AOUDE  
ANDRÉ EMILIO KOK NETO  
ANDRÉ LUÍS TEIXEIRA RODRIGUES  
CAIO IBRAHIM DAVID  
NICOLAU FERREIRA CHACUR  
PAOLO SERGIO PELLEGRINI  
PAULO ROMAGNOLI

### **Contador**

JOSÉ MANUEL DA COSTA GOMES  
CRC 1SP219892/O-0

## **Diretores**

ADRIANO LIMA BORGES  
ALBERTO ZOFFMANN DO ESPÍRITO SANTO  
ALEXANDRE ENRICO SILVA FIGLIOLINO  
ANDRÉ FERRARI  
ANDRÉ LUIZ HELMEISTER  
ANTONIO JOSÉ CALHEIROS RIBEIRO FERREIRA  
EDUARDO CARDOSO ARMONIA  
EDUARDO CORSETTI  
ELAINE CRISTINA ZANATTA RODRIGUES VASQUINHO  
EMERSON SAVI JUNQUEIRA  
FÁBIO DE SOUZA QUEIROZ FERRAZ  
FABIO MASSASHI OKUMURA  
FERNANDO FONTES IUNES  
FRANCISCO DE ASSIS CREMA  
GILBERTO FRUSSA  
GUSTAVO HENRIQUE PENHA TAVARES  
GUILHERME DE ALENCAR AMADO  
ILAN GOLDFAJN  
JOÃO CARLOS DE GÊNOVA  
JOÃO MARCOS PEQUENO DE BIASE  
JOSÉ AUGUSTO DURAND  
JOSÉ IRINEU NUNES BRAGA  
LILIAN SALA PULZATTO KIEFER  
LUÍS ALBERTO PIMENTA GARCIA  
LUIZ MARCELO ALVES DE MORAES  
MARCELO MAZIERO  
MARCO ANTONIO SUDANO  
MARIO ANTONIO BERTONCINI  
MÁRIO LÚCIO GURGEL PIRES  
MÁRIO LUÍS BRUGNETTI  
MARIO LUIZ AMABILE  
MILTON MALUHY FILHO  
PASCHOAL PIPOLO BAPTISTA  
PAULO DE PAULA ABREU  
PAULO PIRES VAZ  
PAULO ROBERTO SCHIAVON DE ANDRADE  
PEDRO REZENDE MARINHO NUNES  
RODRIGO PASTOR FACEIRO LIMA

ATIVO	31/12/2009	31/12/2008
<b>CIRCULANTE</b>	<b>69.406.801</b>	<b>76.971.703</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>333.435</b>	<b>232.680</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Notas 3b e 4)</b>	<b>19.387.271</b>	<b>24.874.181</b>
Aplicações no Mercado Aberto	4.320.775	3.309.507
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	15.066.496	21.564.674
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3c, 3d e 5)</b>	<b>18.368.821</b>	<b>19.632.602</b>
Carteira Própria	9.376.607	7.335.757
Vinculados a Compromisso de Recompra	2.375.661	2.110.257
Vinculados ao Banco Central	1.055	20.081
Vinculados a Prestação de Garantias	3.829.620	4.049.219
Instrumentos Financeiros Derivativos	2.785.878	6.117.288
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>	<b>97.628</b>	<b>22.438</b>
Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	3.812	999
Repasses Interfinanceiros	5.098	6.876
Correspondentes	88.718	14.563
<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos</b>	<b>1.277</b>	<b>12</b>
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Notas 3e, 3g e 6)</b>	<b>20.749.551</b>	<b>19.609.792</b>
Operações de Crédito	21.235.688	19.772.501
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(486.137)	(162.709)
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Notas 3e, 3f e 6d)</b>	<b>1.873</b>	<b>17.396</b>
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	1.017.777	259.514
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(944.975)	(235.979)
(Provisão para Operações de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)	(70.929)	(6.139)
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>10.374.315</b>	<b>12.530.210</b>
Carteira de Câmbio (Nota 7)	9.174.170	11.167.473
Rendas a Receber	43.505	69.937
Negociação e Intermediação de Valores	139.270	715.198
Diversos (Nota 10a)	1.094.179	607.337
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Notas 3g e 6e)	(76.809)	(29.735)
<b>OUTROS VALORES E BENS (Nota 3h)</b>	<b>92.630</b>	<b>52.392</b>
Outros Valores e Bens	18.198	14.613
Despesas Antecipadas	74.432	37.779
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>51.407.592</b>	<b>45.592.953</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Notas 3b e 4)</b>	<b>17.823.806</b>	<b>24.119.457</b>
Aplicações no Mercado Aberto	11.842.085	13.637.750
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	5.981.721	10.481.707
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3c, 3d e 5)</b>	<b>15.825.353</b>	<b>6.800.894</b>
Carteira Própria	2.405.715	3.696.975
Vinculados a Compromisso de Recompra	12.034.740	1.093.847
Vinculados a Prestação de Garantias	31.078	642.269
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.353.820	1.367.803
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Notas 3e, 3g e 6)</b>	<b>16.920.168</b>	<b>11.732.081</b>
Operações de Crédito	18.196.636	13.425.450
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(1.276.468)	(1.693.369)
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Notas 3e, 3f e 6d)</b>	<b>98.379</b>	<b>27.804</b>
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	4.692.119	3.003.300
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(4.578.252)	(2.955.258)
(Provisão para Operações de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)	(15.488)	(20.238)
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>715.976</b>	<b>2.868.361</b>
Carteira de Câmbio (Nota 7)	25.068	993.529
Rendas a Receber	-	2.621
Diversos (Nota 10a)	690.965	1.873.459
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Notas 3g e 6e)	(57)	(1.248)
<b>OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas (Nota 3h)</b>	<b>23.910</b>	<b>44.356</b>
<b>PERMANENTE</b>	<b>6.180.733</b>	<b>3.006.910</b>
<b>INVESTIMENTOS (Nota 3i)</b>	<b>222.514</b>	<b>136.234</b>
Participações em Coligadas e Controladas (Nota 12)	124.878	131.038
No País	123.154	128.573
No Exterior	1.724	2.465
Outros Investimentos	100.789	8.349
(Provisões para Perdas)	(3.153)	(3.153)
<b>IMOBILIZADO DE USO (Nota 3j)</b>	<b>90.447</b>	<b>39.911</b>
Imóveis de Uso	19.938	13.064
Outras Imobilizações de Uso	132.068	73.227
(Depreciação Acumulada)	(61.559)	(46.380)
<b>IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO (Notas 3k e 6d)</b>	<b>4.371.889</b>	<b>2.377.492</b>
Bens Arrendados	4.199.014	2.319.344
(Depreciação Acumulada)	172.875	58.148
<b>INTANGÍVEL (Nota 3m)</b>	<b>1.495.883</b>	<b>453.273</b>
Direitos por Aquisição Folhas de Pagamento	270	-
Ágios de Incorporação	2.179.213	760.905
Amortização Acumulada	(683.600)	(307.632)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>126.995.126</b>	<b>125.571.566</b>

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

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>71.538.953</b>	<b>68.482.879</b>
<b>DEPÓSITOS (Notas 3b e 8a)</b>	<b>32.558.151</b>	<b>34.977.349</b>
Depósitos a Vista	1.112.938	932.444
Depósitos Interfinanceiros	21.524.936	18.410.271
Depósitos a Prazo	9.916.894	15.621.543
Outros Depósitos	3.383	13.091
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Notas 3b e 8a)</b>	<b>18.015.017</b>	<b>6.900.737</b>
Carteira Própria	3.646.023	1.528.116
Carteira de Terceiros	14.368.994	5.372.621
<b>RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Notas 3b e 8a)</b>	<b>1.983.829</b>	<b>2.508.974</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos e Similares	1.484.524	1.410.419
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	499.305	1.098.555
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Recebimentos e Pagamentos a Liquidar</b>	<b>44.602</b>	<b>23.334</b>
<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Recursos em Trânsito de Terceiros</b>	<b>874.553</b>	<b>710.025</b>
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Nota 3b e 8a)</b>	<b>4.416.466</b>	<b>9.013.941</b>
Empréstimos no País - Outras Instituições	1.545	1.533
Empréstimos no Exterior	4.414.921	9.012.408
<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES NO PAÍS (Notas 3b e 8a)</b>	<b>1.464.596</b>	<b>1.154.623</b>
Tesouro Nacional	5.088	5.986
BNDES	861.165	475.005
CEF	12.578	10.822
FINAME	454.667	533.178
Outras Instituições	131.098	129.632
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3d e 5b)</b>	<b>2.340.372</b>	<b>6.438.939</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>9.841.367</b>	<b>6.754.957</b>
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	21.528	15.747
Carteira de Câmbio (Nota 7)	6.900.091	5.474.463
Sociais e Estatutárias (Nota 13b)	879.604	306.193
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3o, 3p e 11c)	1.310.992	149.232
Negociação e Intermediação de Valores	177.123	642.900
Credores por Antecipação de Valor Residual (Notas 3f e 6c)	246.021	-
Diversas (Nota 10b)	306.008	166.422
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>49.012.222</b>	<b>51.180.545</b>
<b>DEPÓSITOS (Notas 3b e 8a)</b>	<b>24.312.524</b>	<b>37.036.882</b>
Depósitos Interfinanceiros	22.382.182	30.552.703
Depósitos a Prazo	1.930.342	6.484.179
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Notas 3b e 8a)</b>	<b>11.077.081</b>	<b>3.731.390</b>
Carteira Própria	10.976.680	2.184.189
Carteira de Terceiros	-	1.547.201
Carteira Livre Movimentação	100.401	-
<b>RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Notas 3b e 8a)</b>	<b>727.141</b>	<b>712.221</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos e Similares	3.528	16.725
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	723.613	695.496
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS - Empréstimos no Exterior (Notas 3b e 8a)</b>	<b>2.882.096</b>	<b>1.641.744</b>
<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES NO PAÍS (Notas 3b e 8a)</b>	<b>7.095.141</b>	<b>3.684.291</b>
BNDES	3.973.755	2.810.368
CEF	74.473	80.140
FINAME	3.032.426	763.586
Outras Instituições	14.487	30.197
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Notas 3d e 5b)</b>	<b>1.415.392</b>	<b>1.811.887</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>1.502.847</b>	<b>2.562.130</b>
Carteira de Câmbio (Nota 7)	25.086	947.645
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3o, 3p e 11c)	38.964	895.305
Credores por Antecipação de Valor Residual (Notas 3f e 6c)	1.434.905	719.180
Diversas (Nota 10b)	3.892	-
<b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS (Nota 3q)</b>	<b>57.287</b>	<b>44.161</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 13)</b>	<b>6.386.664</b>	<b>5.863.981</b>
Capital Social	4.224.086	4.223.086
Reservas de Capital	15.372	15.372
Reservas de Lucros	2.104.444	1.439.548
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Notas 3c e 5a)	42.762	(17.288)
Lucros Acumulados	-	203.263
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>126.995.126</b>	<b>125.571.566</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**BANCO ITAU BBA S.A.**  
**Demonstração do Resultado**  
*(Em Milhares de Reais)*

	<b>2º Semestre 2009</b>	<b>01/01 a 31/12/2009</b>	<b>01/01 a 31/12/2008</b>
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>6.017.089</b>	<b>12.595.901</b>	<b>13.016.296</b>
Operações de Crédito	1.667.591	3.189.602	3.889.885
Operações de Arrendamento Mercantil	790.462	1.399.245	406.636
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	2.788.496	5.523.564	9.047.692
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	614.622	2.620.279	(745.935)
Resultado de Câmbio	155.918	(136.789)	418.018
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(3.992.158)</b>	<b>(7.800.952)</b>	<b>(13.135.860)</b>
Operações de Captação no Mercado	(3.377.843)	(7.485.876)	(9.198.443)
Operações de Empréstimos e Repasses	148.921	767.166	(1.958.057)
Operações de Arrendamento Mercantil	(562.307)	(989.699)	(290.807)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Notas 3g e 6e)	(200.929)	(92.543)	(1.688.553)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>2.024.931</b>	<b>4.794.949</b>	<b>(119.564)</b>
<b>OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>	<b>(432.209)</b>	<b>(949.801)</b>	<b>(519.296)</b>
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 10c)	364.646	568.341	375.709
Despesas de Pessoal	(224.613)	(388.612)	(322.163)
Outras Despesas Administrativas (Nota 10d)	(208.932)	(372.011)	(255.270)
Despesas Tributárias (Notas 3p e 11a II)	(176.479)	(357.538)	(130.091)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Nota 12I)	15.922	10.447	24.613
Outras Receitas Operacionais (Nota 9c)	67.471	94.023	43.765
Outras Despesas Operacionais (Nota 10e)	(270.224)	(504.451)	(255.859)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>1.592.722</b>	<b>3.845.148</b>	<b>(638.860)</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>3.545</b>	<b>6.599</b>	<b>13.300</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	<b>1.596.267</b>	<b>3.851.747</b>	<b>(625.560)</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Notas 3p e 11a I)</b>	<b>(646.033)</b>	<b>(1.676.242)</b>	<b>1.184.285</b>
Devidos sobre Operações do Período	(271.127)	(956.595)	(48.363)
A Compensar Referentes a Adições Temporárias	(374.906)	(719.647)	1.232.648
<b>PARTICIPAÇÕES NO LUCRO</b>	<b>(185.342)</b>	<b>(328.580)</b>	<b>(147.603)</b>
Empregados - Lei nº 10.101 de 19/12/2000 (Nota 15a)	(133.085)	(235.501)	(106.656)
Administradores - Estatutárias - Lei nº 6.404 de 15/12/1976	(52.257)	(93.079)	(40.947)
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>764.892</b>	<b>1.846.925</b>	<b>411.122</b>
<b>Nº DE AÇÕES EM CIRCULAÇÃO (Nota 13a)</b>		<b>10.569.053</b>	<b>10.569.053</b>
<b>LUCRO POR LOTE DE MIL AÇÕES - R\$</b>		<b>174,75</b>	<b>38,90</b>
<b>VALOR PATRIMONIAL POR LOTE DE MIL AÇÕES - R\$</b>		<b>604,28</b>	<b>554,83</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 13)**

Em milhares de reais

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
<b>SALDOS EM 01/07/2009</b>	<b>4.223.086</b>	<b>15.372</b>	<b>1.326.195</b>	<b>46.077</b>	<b>203.263</b>	<b>5.813.993</b>
Aumento de Capital - AGE 30/06/2009	1.000	-	-	-	-	1.000
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	(3.315)	-	(3.315)
Reversão de JCP / Dividendos 1º semestre 2009	-	-	131.794	-	-	131.794
Lucro Líquido	-	-	-	-	764.892	764.892
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	38.245	-	(38.245)	-
Reserva Estatutária	-	-	608.210	-	(608.210)	-
Juros sobre Capital Próprio AGE 31/12/2009	-	-	-	-	(321.700)	(321.700)
<b>SALDOS EM 31/12/2009</b>	<b>4.224.086</b>	<b>15.372</b>	<b>2.104.444</b>	<b>42.762</b>	<b>-</b>	<b>6.386.664</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>	<b>778.249</b>	<b>(3.315)</b>	<b>(203.263)</b>	<b>572.671</b>
<b>SALDOS EM 01/01/2008</b>	<b>4.223.086</b>	<b>15.256</b>	<b>1.443.050</b>	<b>891</b>	<b>203.263</b>	<b>5.885.546</b>
Atualização de Títulos Patrimoniais	-	116	-	-	-	116
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	(18.179)	-	(18.179)
Lucro Líquido	-	-	-	-	411.122	411.122
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	20.556	-	(20.556)	-
Reserva Estatutária	-	-	(3.461)	-	3.461	-
Dividendos Provisionados	-	-	(20.597)	-	(26.027)	(46.624)
Juros sobre Capital Próprio Pagos	-	-	-	-	(368.000)	(368.000)
<b>SALDOS EM 31/12/2008</b>	<b>4.223.086</b>	<b>15.372</b>	<b>1.439.548</b>	<b>(17.288)</b>	<b>203.263</b>	<b>5.863.981</b>
<b>MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO</b>	<b>-</b>	<b>116</b>	<b>(3.502)</b>	<b>(18.179)</b>	<b>-</b>	<b>(21.565)</b>
<b>SALDOS EM 01/01/2009</b>	<b>4.223.086</b>	<b>15.372</b>	<b>1.439.548</b>	<b>(17.288)</b>	<b>203.263</b>	<b>5.863.981</b>
Incorporação AGE 28/02/2009	-	-	(3.221)	-	-	(3.221)
Aumento de Capital - AGE de 30/06/2009	1.000	-	-	-	-	1.000
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	60.050	-	60.050
Lucro Líquido	-	-	-	-	1.846.925	1.846.925
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	92.346	-	(92.346)	-
Reserva Estatutária	-	-	1.475.771	-	(1.475.771)	-
Dividendos Provisionados	-	-	(900.000)	-	(160.371)	(1.060.371)
Juros sobre Capital Próprio AGE 31/12/2009	-	-	-	-	(321.700)	(321.700)
<b>SALDOS EM 31/12/2009</b>	<b>4.224.086</b>	<b>15.372</b>	<b>2.104.444</b>	<b>42.762</b>	<b>-</b>	<b>6.386.664</b>
<b>MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>	<b>664.896</b>	<b>60.050</b>	<b>(203.263)</b>	<b>522.683</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Banco Itaú BBA S.A.**  
**Demonstração dos Fluxos de Caixa**  
**(Em Milhares de Reais)**

	2º semestre 2009	01/01 a 31/12/2009	01/01 a 31/12/2008
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>959.944</b>	<b>1.853.071</b>	<b>207.395</b>
Lucro Líquido	764.892	1.846.925	411.122
Ajustes ao Lucro Líquido:	195.052	6.146	(203.727)
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos e Valores Mobiliário e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	(210.925)	(497.924)	465.929
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	200.929	92.543	1.701.786
Amortização de Ágio	212.012	375.044	139.668
Depreciações e Amortizações	9.169	15.660	6.817
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias e respectivos Depósitos Judiciais	(68.353)	81.788	99.465
Tributos Diferidos	374.906	719.647	(1.185.317)
Resultado de Participação em Coligadas	(15.922)	(10.447)	(24.613)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(316.295)	(788.150)	(1.408.024)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	13.903	22.357	(34.980)
(Ganho) Perda na Alienação de Investimentos	(4.372)	(4.372)	-
Outros	-	-	35.542
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES</b>	<b>482.911</b>	<b>(3.768.149)</b>	<b>8.631.224</b>
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	8.912.689	(1.823.680)	7.343.960
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	2.015.568	21.784	(2.649.535)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	1.845	(2.813)	1.459
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	87.992	135.490	212.263
(Aumento) Redução em Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	(995.090)	594.141	(17.318.655)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	756.667	1.134.499	(345.187)
(Aumento) Redução em Operações da Carteira de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos)	(3.009.678)	(1.713.376)	(827.257)
(Redução) Aumento em Depósitos	(11.865.664)	(19.105.726)	16.874.945
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	109.409	18.459.971	(1.332.718)
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	(416.610)	(510.225)	1.866.516
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	5.195.287	340.366	4.976.146
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	248.572	(488.855)	78.011
(Redução) Aumento em Resultados de Exercícios Futuros	14.817	13.126	15.301
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(572.893)	(822.851)	(264.025)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>1.442.855</b>	<b>(1.915.078)</b>	<b>8.838.619</b>
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos Recebidos de Coligadas	444	444	-
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(149.428)	4.046.262	10.399.922
Recursos do Resgate de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	5.584	1.461	27.232
Alienação de Bens não de Uso Próprio	22.755	22.755	1.853
Alienação de Investimentos	17.951	18.297	21.985
Alienação de Imobilizado de Uso	2.083	2.139	47
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social na Alienação de Investimentos	(6.318)	(6.318)	(8.290)
Aquisição de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(6.768.368)	(14.970.545)	(12.464.660)
Aquisição de Investimentos	(15.494)	(15.494)	(2.020)
Caixa e Equivalentes de Caixa Recebido na Reorganização Societária (Nota 13d)	-	27	-
Aquisição de Imobilizado de Uso	(21.288)	(68.335)	(11.237)
Ágio na Aquisição de Investimentos	-	-	(1.534)
Aquisição de Intangível	-	(237)	-
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>(6.912.079)</b>	<b>(10.969.544)</b>	<b>(2.036.702)</b>
Aumento de Capital	-	1.000	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-	(1.048.970)	(362.856)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>-</b>	<b>(1.047.970)</b>	<b>(362.856)</b>
<b>AUMENTO/(DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Nota 3a)</b>	<b>(5.469.224)</b>	<b>(13.932.592)</b>	<b>6.439.061</b>
No Início do Período	9.497.205	17.960.573	11.521.512
No Final do Período	4.027.981	4.027.981	17.960.573

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**BANCO ITAU BBA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**  
**EXERCÍCIO DE 01/01 A 31/12 DE 2009 E DE 2008**  
(Em Milhares de Reais)

**NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL**

O Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA") desenvolve seus negócios dentro de diretriz de banco de atacado, vocacionado para o atendimento a clientes.

**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.

Em decorrência de reorganização societária (Nota 13d) os ativos e passivos de 31/12/2009 incluem os valores relativos aos saldos provenientes de aquisição e incorporação do Banco Único S.A. e incorporação da parcela cindida pelo Banco Itaú S.A. de participação do próprio Banco Itaú BBA S.A. Na demonstração do resultado estão incluídas as receitas e despesas, correspondentes às operações relativas aos valores patrimoniais incorporados, a partir da respectiva data da AGE.

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 5a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independente de suas datas de vencimentos.

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 dependências no exterior.

**NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

- a) Caixa e Equivalentes de Caixa** – Para fins da Demonstração dos Fluxos de Caixa, incluem caixa e contas correntes em bancos (considerados na rubrica 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 Remunerados, 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 de novembro de 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, 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, é contabilizada pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em Conta específica de reserva no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do hedge é reconhecida diretamente a 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 accrual 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 Rendas de Tarifas Bancárias.

**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 financeiro é reconhecido como superveniência/insuficiência de depreciação no imobilizado de arrendamento mercantil objetivando compatibilizar as práticas contábeis conforme Circular nº 1.429, de 20/01/1989, do BACEN. As operações de Arrendamento Mercantil Financeiro são atualizadas accrual 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.

**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 atendidas as normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, 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” podem ser 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, próprios desativados 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 em nosso País 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. Os bens adquiridos em contratos de Arrendamento Mercantil Financeiro são registrados de acordo com a Deliberação nº 554, de 12/11/2008, da CVM, em contrapartida a Obrigações de Leasing Financeiro. As depreciações são calculadas pelo método linear, sobre o custo corrigido e às seguintes taxas anuais:

Imóveis de Uso	4% a 8%
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	A partir de 10%
Instalações, Móveis e Equipamentos de uso e Sistemas de Segurança e Transporte e Comunicações	10% a 25%
Sistemas de Processamentos de Dados	20% a 50%

**k) Imobilizado de Arrendamento** – Os bens arrendados são registrados no ativo imobilizado ao custo de aquisição corrigido. 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 113/1988, 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 do ágio 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, amortizável conforme prazos estipulado em laudos de avaliação, direitos na aquisição de folhas de pagamento, amortizados de acordo com os prazos dos contratos.

**n) Redução ao Valor Recuperável de Ativos** – Uma perda é reconhecida caso existam evidências claras de que os ativos estão avaliados por valor não recuperável. A partir do exercício de 2008, este procedimento passou a ser realizado anualmente, ao término de cada exercício.

**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 3.535, de 31 de janeiro de 2008, do CMN.

## 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.

**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 0,5%

(\*) A partir de 01/05/2008 a alíquota passou de 9% para 15% conforme artigos 17 e 41 da Lei nº 11.727, de 24/06/2008.

- 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 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	31/12/2009					31/12/2008
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>183.594</b>	<b>4.137.181</b>	-	<b>11.842.085</b>	<b>16.162.860</b>	<b>16.947.257</b>
Posição Bancada	-	847.499	-	493.721	1.341.220	9.329.443
Posição Financiada	183.594	3.187.728	-	11.348.364	14.719.686	-
Posição Vendida	-	101.954	-	-	101.954	7.617.814
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>4.572.390</b>	<b>5.464.989</b>	<b>5.029.117</b>	<b>5.981.721</b>	<b>21.048.217</b>	<b>32.046.381</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.755.984</b>	<b>9.602.170</b>	<b>5.029.117</b>	<b>17.823.806</b>	<b>37.211.077</b>	<b>48.993.638</b>
% por prazo de vencimento	12,8	25,8	13,5	47,9		
<b>TOTAL - 31/12/2008</b>	<b>11.206.890</b>	<b>8.081.090</b>	<b>5.586.201</b>	<b>24.119.457</b>	<b>48.993.638</b>	
% por prazo de vencimento	22,9	16,5	11,4	49,2		

**NOTA 5 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVOS E PASSIVOS)**

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

**a) Resumo por Vencimento**

	31/12/2009											31/12/2008
	Custo	Provisão para Ajustes 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
		Resultado	Patrimônio Líquido									
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - BRASIL</b>	<b>4.497.267</b>	<b>8.988</b>	<b>(98)</b>	<b>4.506.157</b>	<b>13,2</b>	<b>657.608</b>	<b>139.793</b>	<b>175.931</b>	<b>2.144.192</b>	<b>775.882</b>	<b>612.751</b>	<b>5.416.217</b>
Letras Financeiras do Tesouro	3.490	1	-	3.491	0,1	-	-	1.135	-	-	2.356	17.132
Letras do Tesouro Nacional	1.061.338	3.525	-	1.064.863	3,1	635.047	-	146.950	34.141	248.725	-	4.409.528
Notas do Tesouro Nacional	3.430.526	5.462	44	3.436.032	10,0	22.561	139.793	27.846	2.109.850	526.163	609.819	495.414
Aplicações em Fundos não Exclusivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	494.143
Outros	1.913	-	(142)	1.771	-	-	-	-	201	994	576	-
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - OUTROS PAÍSES</b>	<b>2.961.046</b>	<b>(1.480)</b>	<b>18.814</b>	<b>2.978.380</b>	<b>8,7</b>	<b>253</b>	<b>461.217</b>	<b>1.678.263</b>	<b>716.434</b>	<b>-</b>	<b>122.215</b>	<b>5.206.438</b>
Áustria	212.417	-	1.312	213.729	0,6	-	213.729	-	-	-	-	868.513
Dinamarca	910.663	-	5.535	916.198	2,7	-	243.718	672.480	-	-	-	988.537
Espanha	1.005.761	-	2.068	1.007.829	2,9	-	3.546	1.004.282	-	-	-	2.102.273
Coreia	706.535	-	9.899	716.434	2,1	-	-	-	716.434	-	-	808.355
Uruguai	17.021	35	-	17.056	-	253	221	-	-	-	16.582	22.962
Estados Unidos	108.649	(1.515)	-	107.134	0,3	-	-	1.501	-	-	105.633	415.798
<b>TÍTULOS DE EMPRESAS</b>	<b>22.481.307</b>	<b>30.532</b>	<b>58.100</b>	<b>22.569.939</b>	<b>66,0</b>	<b>3.655.981</b>	<b>533.753</b>	<b>1.577.030</b>	<b>2.167.355</b>	<b>1.323.580</b>	<b>13.312.240</b>	<b>8.348.185</b>
Euro Bonds e Assemelhados	466.010	212	5.265	471.487	1,4	9.638	4.135	4.063	9.821	104.839	338.991	903.033
Ações	1.763.506	27.696	35.161	1.826.363	5,3	1.826.363	-	-	-	-	-	1.658.007
Debêntures	17.014.265	1.060	13.409	17.028.734	49,8	227.365	396.953	1.007.369	1.269.363	1.206.000	12.921.684	2.863.202
Notas Promissórias	1.625.714	-	479	1.626.193	4,8	52.683	132.655	557.296	883.559	-	-	2.030.663
Cotas de Fundos	1.540.161	(234)	-	1.539.927	4,5	1.539.927	-	-	-	-	-	807.369
Renda Fixa	764.905	-	-	764.905	2,2	764.905	-	-	-	-	-	-
Direitos Creditórios	743.431	-	-	743.431	2,2	743.431	-	-	-	-	-	807.369
Outros	31.825	(234)	-	31.591	0,1	31.591	-	-	-	-	-	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários	71.651	1.798	3.786	77.235	0,2	5	10	8.302	4.612	12.741	51.565	85.911
<b>SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>29.939.619</b>	<b>38.041</b>	<b>76.816</b>	<b>30.054.476</b>	<b>87,9</b>	<b>4.313.842</b>	<b>1.134.760</b>	<b>3.431.224</b>	<b>5.027.981</b>	<b>2.099.463</b>	<b>14.047.206</b>	<b>18.948.405</b>
Títulos para Negociação	5.401.265	38.041	-	5.439.306	15,9	1.254.814	160.376	177.567	2.171.412	888.223	786.913	6.098.663
Títulos Disponíveis para Venda	24.457.162	-	76.816	24.533.978	71,7	3.058.668	965.311	3.253.324	2.847.571	1.194.189	13.214.916	12.744.731
Títulos Mantidos até o Vencimento (1)	81.192	-	-	81.192	0,3	360	9.073	333	8.998	17.051	45.377	105.011
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>4.453.108</b>	<b>(313.410)</b>	<b>-</b>	<b>4.139.698</b>	<b>12,1</b>	<b>703.517</b>	<b>490.325</b>	<b>933.531</b>	<b>658.505</b>	<b>861.099</b>	<b>492.721</b>	<b>7.485.091</b>
<b>TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO)</b>	<b>34.392.727</b>	<b>(275.369)</b>	<b>76.816</b>	<b>34.194.174</b>	<b>100,0</b>	<b>5.017.359</b>	<b>1.625.085</b>	<b>4.364.755</b>	<b>5.686.486</b>	<b>2.960.562</b>	<b>14.539.927</b>	<b>26.433.496</b>
Impostos Diferidos			(31.952)									
Ajustes de Coligadas e Controladas			(2.102)									
<b>Ajuste ao Avaliação Patrimonial</b>			<b>42.762</b>									
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO)</b>	<b>(4.218.642)</b>	<b>462.878</b>	<b>-</b>	<b>(3.755.764)</b>	<b>100,0</b>	<b>(443.673)</b>	<b>(315.869)</b>	<b>(990.194)</b>	<b>(590.636)</b>	<b>(741.281)</b>	<b>(674.111)</b>	<b>(8.250.826)</b>

(1) Ajustes ao mercado positivo não contabilizado de R\$ 14.531 (R\$ 22.435 em 31/12/2008).

## **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, todas registradas na BM&F Bovespa 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 31/12/2009 eram relacionados as 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 arcabouço fazendo utilização de 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 era de R\$ 2.055.389 e estava basicamente composta por Títulos Públicos.

I - Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros (Ativos e Passivos) por tipo de instrumento e indexador de referência, demonstrada pelo seu valor referencial, valor de custo e valor de mercado.

	Conta de Compensação Referencial		Valor		Valor de Mercado	
	31/12/2009	31/12/2008	Patrimonial a	Ajuste a Valor de	31/12/2009	31/12/2008
			Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago	Mercado (no Resultado)		
<b>Contratos de futuros</b>	<b>116.215.752</b>	<b>32.338.478</b>	-	<b>(1.371)</b>	<b>(1.371)</b>	<b>(3.010)</b>
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>74.670.247</b>	<b>11.837.104</b>	-	<b>11.151</b>	<b>11.151</b>	<b>(30.192)</b>
Moeda Estrangeira	1.421.521	10.614.363	-	(57)	(57)	1.778
Mercado Interfinanceiro	66.724.761	-	-	21.761	21.761	-
Índices	6.503.993	1	-	949	949	58
Outros	19.972	1.222.740	-	(11.502)	(11.502)	(32.028)
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>41.545.505</b>	<b>20.501.374</b>	-	<b>(12.522)</b>	<b>(12.522)</b>	<b>27.182</b>
Moeda Estrangeira	2.087.419	10.335.695	-	322	322	1.177
Mercado Interfinanceiro	29.492.969	-	-	(9.445)	(9.445)	-
Índices	8.971.832	1	-	1.131	1.131	(76)
Outros	993.285	10.165.678	-	(4.530)	(4.530)	26.081
<b>Contratos de Swaps</b>	-	-	<b>(109.912)</b>	<b>(89.708)</b>	<b>(199.620)</b>	<b>(1.932.342)</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>91.546.307</b>	<b>107.397.846</b>	<b>2.345.563</b>	<b>(117.930)</b>	<b>2.227.633</b>	<b>3.667.007</b>
Moeda Estrangeira	21.064.121	32.636.149	87.898	13.880	101.778	2.856.069
Mercado Interfinanceiro	35.317.510	29.977.733	1.199.351	(91.461)	1.107.890	308.363
Prefixados	22.459.192	22.212.722	884.759	(108.948)	775.811	318.003
Pós-Fixados	8.166.850	17.802.846	-	383	383	323
Índices	4.435.038	4.728.202	168.945	67.808	236.753	184.208
Outros	103.596	40.194	4.610	408	5.018	41
<b>Posição Passiva</b>	<b>91.656.219</b>	<b>109.347.376</b>	<b>(2.455.475)</b>	<b>28.222</b>	<b>(2.427.253)</b>	<b>(5.599.349)</b>
Moeda Estrangeira	20.537.921	41.011.837	(298.368)	102.628	(195.740)	(4.513.224)
Mercado Interfinanceiro	33.534.842	35.674.906	(1.298.787)	139.756	(1.159.031)	(332.268)
Prefixados	23.532.975	24.020.234	(678.941)	(131.682)	(810.623)	(402.454)
Pós-Fixados	6.623.801	3.268.670	(8.157)	302	(7.855)	(150.980)
Índices	7.154.015	5.235.626	(143.333)	(80.811)	(224.144)	(195.135)
Outros	272.665	136.103	(27.889)	(1.971)	(29.860)	(5.288)
<b>Contratos de Opções</b>	<b>1.310.025.085</b>	<b>18.889.125</b>	<b>485.834</b>	<b>89.741</b>	<b>575.575</b>	<b>(694.796)</b>
<b>De Compra - Posição Comprada</b>	<b>343.440.702</b>	<b>4.375.201</b>	<b>776.156</b>	<b>(211.961)</b>	<b>564.195</b>	<b>308.906</b>
Moeda Estrangeira	17.615.511	2.172.163	263.302	(138.270)	125.032	281.105
Mercado Interfinanceiro	324.902.193	-	464.201	(85.571)	378.630	-
Pós-Fixados	32.630	-	114	(5)	109	-
Índices	276.247	2.177.700	16.254	8.365	24.619	27.795
Títulos	375.332	-	15.743	(2.893)	12.850	-
Outros	238.789	25.338	16.542	6.413	22.955	6
<b>De Venda - Posição Comprada</b>	<b>390.846.667</b>	<b>2.003.135</b>	<b>846.524</b>	<b>(7.987)</b>	<b>838.537</b>	<b>378.899</b>
Moeda Estrangeira	9.498.320	937.218	255.272	(1.856)	253.416	9.724
Mercado Interfinanceiro	379.890.241	-	176.457	(2.396)	174.061	-
Índices	317.238	152	8.441	(5.916)	2.525	23.737
Títulos	1.010.199	842.773	393.988	(845)	393.143	308.797
Outros	130.669	222.992	12.366	3.026	15.392	36.641
<b>De Compra - Posição Vendida</b>	<b>251.648.309</b>	<b>2.562.756</b>	<b>(771.153)</b>	<b>216.281</b>	<b>(554.872)</b>	<b>(301.793)</b>
Moeda Estrangeira	14.971.214	1.080.887	(290.817)	147.369	(143.448)	(11.545)
Mercado Interfinanceiro	235.878.158	-	(438.277)	62.827	(375.450)	-
Índices	249.780	295	(20.642)	(4.175)	(24.817)	(39.969)
Títulos	410.784	-	(8.288)	4.489	(3.799)	-
Outros	138.373	1.481.574	(13.129)	5.771	(7.358)	(250.279)
<b>De Venda - Posição Vendida</b>	<b>324.089.407</b>	<b>9.948.033</b>	<b>(365.693)</b>	<b>93.408</b>	<b>(272.285)</b>	<b>(1.080.808)</b>
Moeda Estrangeira	11.070.526	7.255.191	(158.683)	63.650	(95.033)	(1.038.234)
Mercado Interfinanceiro	312.501.156	-	(177.491)	12.463	(165.028)	-
Índices	294.246	2.467.700	(11.416)	5.858	(5.558)	(33.107)
Títulos	120.800	-	(3.511)	712	(2.799)	-
Outros	102.679	225.142	(14.592)	10.725	(3.867)	(9.467)
<b>Contratos a Termo</b>	<b>37.436</b>	-	-	-	-	-
<b>Compras a Receber</b>	<b>18.718</b>	-	<b>18.735</b>	<b>(17)</b>	<b>18.718</b>	-
Pós-Fixados	18.718	-	18.735	(17)	18.718	-
<b>Obrigações por Compra a Pagar</b>	-	-	<b>(18.735)</b>	<b>17</b>	<b>(18.718)</b>	-
Pós-Fixados	-	-	(18.735)	17	(18.718)	-
<b>Vendas a Receber</b>	<b>18.718</b>	-	<b>18.735</b>	<b>(17)</b>	<b>18.718</b>	-
Pós-Fixados	18.718	-	18.735	(17)	18.718	-
<b>Obrigações por Venda a Entregar</b>	-	-	<b>(18.735)</b>	<b>17</b>	<b>(18.718)</b>	-
Pós-Fixados	-	-	(18.735)	17	(18.718)	-

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago		Ajuste a Valor de Mercado (no Resultado)		Valor de Mercado	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2009	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
<b>Derivativos de Crédito</b>	<b>2.072.999</b>	<b>3.211.748</b>	<b>(1.140)</b>	<b>(6.698)</b>	<b>(7.838)</b>	<b>(144.727)</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>1.508.649</b>	<b>1.793.761</b>	<b>13.695</b>	<b>(5.273)</b>	<b>8.422</b>	<b>8.350</b>		
Prefixados	1.506.907	1.793.761	13.695	(5.273)	8.422	8.350		
Índices	1.742	-	-	-	-	-		
<b>Posição Passiva</b>	<b>564.350</b>	<b>1.417.987</b>	<b>(14.835)</b>	<b>(1.425)</b>	<b>(16.260)</b>	<b>(153.077)</b>		
Mercado Interfinanceiro	50.000	-	(40)	(32)	(72)	-		
Prefixados	514.350	1.417.987	(14.795)	(1.393)	(16.188)	(153.077)		
<b>Operações de Forwards</b>	<b>1.431.172</b>	<b>14.419.945</b>	<b>2.034</b>	<b>-</b>	<b>2.034</b>	<b>1.049.745</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>538.867</b>	<b>9.653.198</b>	<b>24.189</b>	<b>-</b>	<b>24.189</b>	<b>1.521.689</b>		
Moeda Estrangeira	286.031	7.891.934	14.246	-	14.246	1.258.375		
Outros	252.836	1.761.264	9.943	-	9.943	263.314		
<b>Posição Passiva</b>	<b>892.305</b>	<b>4.766.747</b>	<b>(22.155)</b>	<b>-</b>	<b>(22.155)</b>	<b>(471.944)</b>		
Moeda Estrangeira	892.305	3.947.068	(22.155)	-	(22.155)	(346.160)		
Outros	-	819.679	-	-	-	(125.784)		
<b>Swap com Verificação</b>	<b>1.263.499</b>	<b>3.430.420</b>	<b>55.193</b>	<b>(24.013)</b>	<b>31.180</b>	<b>(117.774)</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>659.346</b>	<b>1.623.869</b>	<b>79.568</b>	<b>(33.596)</b>	<b>45.972</b>	<b>27.464</b>		
Moeda Estrangeira	200.044	667.126	31.042	(30.393)	649	26.844		
Mercado Interfinanceiro	387.607	676.834	48.526	(3.203)	45.323	620		
Prefixados	71.695	237.636	-	-	-	-		
Pós-Fixados	-	29.144	-	-	-	-		
Outros	-	13.129	-	-	-	-		
<b>Posição Passiva</b>	<b>604.153</b>	<b>1.806.551</b>	<b>(24.375)</b>	<b>9.583</b>	<b>(14.792)</b>	<b>(145.238)</b>		
Moeda Estrangeira	371.550	1.193.900	(15.341)	15.288	(53)	(119.225)		
Mercado Interfinanceiro	217.056	529.025	(8.404)	(5.988)	(14.392)	(24.029)		
Prefixados	15.547	53.274	(630)	283	(347)	(1.709)		
Pós-Fixados	-	29.191	-	-	-	(275)		
Outros	-	1.161	-	-	-	-		
<b>Verificação de Swap - Moeda Estrangeira</b>	<b>3.159.676</b>	<b>11.174.934</b>	<b>(102.499)</b>	<b>148.297</b>	<b>45.798</b>	<b>1.076.495</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.450.975</b>	<b>9.147.981</b>	<b>121.645</b>	<b>64.059</b>	<b>185.704</b>	<b>1.533.783</b>		
Moeda Estrangeira	2.447.446	8.901.042	121.645	64.059	185.704	1.383.915		
Índices	3.529	40.801	-	-	-	2.121		
Outros	-	206.138	-	-	-	147.747		
<b>Posição Passiva</b>	<b>708.701</b>	<b>2.026.953</b>	<b>(224.144)</b>	<b>84.238</b>	<b>(139.906)</b>	<b>(457.288)</b>		
Moeda Estrangeira	708.701	1.617.873	(224.144)	84.238	(139.906)	(276.808)		
Outros	-	409.080	-	-	-	(180.480)		
<b>Outros Instrumentos Financeiros Derivativos (*)</b>	<b>7.523.022</b>	<b>6.519.996</b>	<b>(95.044)</b>	<b>33.220</b>	<b>(61.824)</b>	<b>674</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>3.188.989</b>	<b>3.150.977</b>	<b>208.298</b>	<b>(688)</b>	<b>207.610</b>	<b>1.372</b>		
Moeda Estrangeira	3.035.908	3.150.977	191.665	(1.401)	190.264	1.372		
Outros	153.081	-	16.633	713	17.346	-		
<b>Posição Passiva</b>	<b>4.334.033</b>	<b>3.369.019</b>	<b>(303.342)</b>	<b>33.908</b>	<b>(269.434)</b>	<b>(698)</b>		
Moeda Estrangeira	4.286.612	3.369.019	(298.609)	33.932	(264.677)	(698)		
Outros	47.421	-	(4.733)	(24)	(4.757)	-		
		<b>ATIVO</b>	<b>4.453.108</b>	<b>(313.410)</b>	<b>4.139.698</b>	<b>7.485.091</b>		
		<b>PASSIVO</b>	<b>(4.218.642)</b>	<b>462.878</b>	<b>(3.755.764)</b>	<b>(8.250.826)</b>		
		<b>TOTAL</b>	<b>234.466</b>	<b>149.468</b>	<b>383.934</b>	<b>(765.735)</b>		
<b>Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:</b>								
<b>Compensação</b>	<b>0 - 30</b>	<b>31 - 180</b>	<b>181 - 365</b>	<b>Acima de 365</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>		
Futuros	21.765.623	36.936.383	15.506.051	42.007.695	116.215.752	32.338.478		
Swaps	24.301.744	24.172.660	16.202.284	24.524.056	89.200.744	103.648.383		
Opções	299.548.878	209.071.945	486.556.353	314.847.909	1.310.025.085	18.889.125		
Termo	37.436	-	-	-	37.436	-		
Derivativos de Crédito	243.279	793.030	401.259	635.431	2.072.999	3.211.748		
Forwards	470.761	841.709	94.338	24.364	1.431.172	14.419.945		
Swaps com Verificação	441.151	7.742	-	130.885	579.778	1.540.470		
Verificação de Swap	369.208	150.661	67.995	2.571.812	3.159.676	11.174.934		
Outros	1.565.319	3.681.460	1.448.596	827.647	7.523.022	6.519.996		

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:

	Futuros	Swaps	Opções	Termo	Derivativo Crédito	Forward	Swap c/ Verificação	Verificação Swap	Outros
<b>BM&amp;F/Bovespa</b>	<b>114.333.323</b>	<b>9.948.921</b>	<b>1.293.786.394</b>	-	-	-	-	-	
<b>Balcão</b>	<b>1.882.429</b>	<b>79.251.823</b>	<b>16.238.691</b>	<b>37.436</b>	<b>2.072.999</b>	<b>1.431.172</b>	<b>579.778</b>	<b>3.159.676</b>	<b>7.523.022</b>
Instituições Financeiras	1.822.298	66.991.130	13.189.458	37.436	2.069.517	1.052.162	209.332	215.768	121.972
Empresas	131	12.260.693	3.049.233	-	3.482	379.010	370.446	2.943.908	7.391.697
<b>Total</b>	<b>116.215.752</b>	<b>89.200.744</b>	<b>1.310.025.085</b>	<b>37.436</b>	<b>2.072.999</b>	<b>1.431.172</b>	<b>579.778</b>	<b>3.159.676</b>	<b>7.523.022</b>
<b>Total em 31/12/2008</b>	<b>32.338.478</b>	<b>103.648.383</b>	<b>18.889.125</b>	-	<b>3.211.748</b>	<b>14.419.945</b>	<b>1.540.470</b>	<b>11.174.934</b>	<b>6.519.996</b>

### 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	
	31/12/2009	31/12/2008
<b>Transferidos</b>	<b>1.508.649</b>	<b>1.793.761</b>
Swap de taxa de retorno total cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e valores mobiliários	1.508.649	1.793.761
<b>Recebidos</b>	<b>564.350</b>	<b>1.417.987</b>
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e valores mobiliários	564.350	1.417.987
<b>Total</b>	<b>2.072.999</b>	<b>3.211.748</b>

Durante o período não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

**VI - Resultado Realizado e não Realizado na Carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos**

	<b>01/01 a 31/12/2009</b>	<b>01/01 a 31/12/2008</b>
Swap	809.879	(237.278)
Futuro	1.356.300	544.707
Opções	126.340	(842.527)
Derivativos de Crédito	39.807	(13.192)
Outros	287.953	(202.370)
<b>Total</b>	<b>2.620.279</b>	<b>(750.660)</b>

c) Evolução do Ajuste ao Valor de Mercado do Período

	01/01 a 31/12/2009	01/01 a 31/12/2008
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(340.466)</b>	<b>148.074</b>
Ajustes com efeitos no:		
Resultado	497.924	(457.427)
Títulos para Negociação	(5.628)	53.013
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo e Passivo)	503.552	(510.440)
Patrimônio Líquido	106.867	(31.113)
<b>Saldo Final</b>	<b>264.325</b>	<b>(340.466)</b>
Ajustes a Valor de Mercado	264.325	(340.466)
Títulos para Negociação	38.041	43.669
Títulos Disponíveis para Venda	76.816	(30.051)
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo e Passivo)	149.468	(354.084)

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

	31/12/2009	31/12/2008
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda - Patrimônio Líquido	76.816	(31.113)
Ajuste de Títulos Mantidos até o Vencimento	14.531	22.435
<b>Total de Resultado Não Realizado</b>	<b>91.347</b>	<b>(8.678)</b>

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.

**NOTA 6 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS**

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

Níveis de Risco	31/12/2009										31/12/2008
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
<b>Operações de Crédito</b>	<b>15.809.373</b>	<b>16.296.407</b>	<b>4.443.924</b>	<b>1.773.395</b>	<b>472.073</b>	<b>186.945</b>	<b>100.023</b>	<b>90.017</b>	<b>260.167</b>	<b>39.432.324</b>	<b>33.197.950</b>
Empréstimos e Títulos Descontados	7.380.531	7.524.258	2.488.851	1.568.118	379.934	142.050	100.023	90.017	216.124	19.889.906	17.366.408
Financiamentos	6.852.101	7.545.091	1.542.321	191.436	82.429	40.878	-	-	30.439	16.284.695	12.779.611
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	1.576.741	1.227.058	412.752	13.841	9.710	4.017	-	-	13.604	3.257.723	3.051.931
<b>Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro (Nota 6d)</b>	<b>3.309</b>	<b>2.477.274</b>	<b>207.650</b>	<b>71.651</b>	<b>28.910</b>	<b>17.407</b>	<b>13.492</b>	<b>13.329</b>	<b>45.615</b>	<b>2.878.637</b>	<b>1.731.389</b>
<b>Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (1)</b>	<b>383.263</b>	<b>1.196.464</b>	<b>628.993</b>	<b>325.678</b>	<b>8.888</b>	<b>21.724</b>	<b>68.981</b>	<b>1.877</b>	<b>10.790</b>	<b>2.646.658</b>	<b>4.712.432</b>
<b>Outros Créditos Diversos (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>736</b>	<b>9.530</b>	<b>117.474</b>
<b>Total Operações com Características de Concessão de Crédito</b>	<b>16.195.945</b>	<b>19.970.145</b>	<b>5.289.361</b>	<b>2.170.724</b>	<b>509.871</b>	<b>226.076</b>	<b>182.496</b>	<b>105.223</b>	<b>317.308</b>	<b>44.967.149</b>	<b>39.759.245</b>
<b>Avais e Fianças (3)</b>										<b>16.084.014</b>	<b>10.186.889</b>
<b>Total com Avais e Fianças</b>	<b>16.195.945</b>	<b>19.970.145</b>	<b>5.289.361</b>	<b>2.170.724</b>	<b>509.871</b>	<b>226.076</b>	<b>182.496</b>	<b>105.223</b>	<b>317.308</b>	<b>61.051.163</b>	<b>49.946.134</b>
<b>Total Geral 31/12/2008</b>	<b>19.019.208</b>	<b>14.562.004</b>	<b>4.421.523</b>	<b>1.289.740</b>	<b>392.816</b>	<b>19.583</b>	<b>3.112</b>	<b>152</b>	<b>51.107</b>	<b>39.759.245</b>	

(1) Composto por Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio e Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos, contabilizados em Outros Créditos/Obrigações - Carteira de Câmbio (Nota 7);

(2) Composto por Títulos e Créditos a Receber, Devedores por Compra de Valores e Bens, Avais e Fianças Honrados;

(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			
<b>Parcelas Vincendas</b>	-	-	<b>106.383</b>	<b>148.265</b>	<b>92.097</b>	<b>66.694</b>	<b>6.889</b>	<b>39.050</b>	<b>87.671</b>	<b>547.049</b>	<b>1,22%</b>	
01 a 60	-	-	7.126	23.373	5.504	6.489	784	4.976	3.445	51.697	0,11%	
61 a 90	-	-	3.294	2.372	930	3.552	375	361	1.555	12.439	0,04%	
91 a 180	-	-	13.361	8.465	6.217	7.744	1.137	1.095	18.757	56.776	0,13%	
181 a 365	-	-	20.777	19.254	24.031	19.530	2.264	18.707	27.613	132.176	0,29%	
Acima de 365	-	-	61.825	94.801	55.415	29.379	2.329	13.911	36.301	293.961	0,65%	
<b>Parcelas Vencidas (em Atraso)</b>	-	-	<b>8.071</b>	<b>144.586</b>	<b>35.905</b>	<b>132.853</b>	<b>80.737</b>	<b>65.849</b>	<b>212.176</b>	<b>680.177</b>	<b>1,51%</b>	
01 a 60	-	-	8.071	140.956	10.887	9.279	884	2.384	24.896	197.357	0,44%	
61 a 90	-	-	-	3.102	19.809	23.339	500	4.949	6.761	58.460	0,12%	
91 a 180	-	-	-	528	5.209	97.099	76.294	53.845	28.632	261.607	0,58%	
181 a 365	-	-	-	-	-	3.136	3.059	4.671	144.399	155.265	0,35%	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	7.488	7.488	0,02%	
<b>SUB TOTAL</b>	-	-	<b>114.454</b>	<b>292.851</b>	<b>128.002</b>	<b>199.547</b>	<b>87.626</b>	<b>104.899</b>	<b>299.847</b>	<b>1.227.226</b>	<b>2,73%</b>	
	Curso Normal										Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>16.188.394</b>	<b>19.921.192</b>	<b>5.166.100</b>	<b>1.875.186</b>	<b>381.425</b>	<b>26.511</b>	<b>94.865</b>	<b>323</b>	<b>16.999</b>	<b>43.670.995</b>	<b>97,12%</b>	
01 a 60	2.353.679	3.761.421	893.632	753.305	100.689	9.674	4.546	17	8.827	7.885.790	17,54%	
61 a 90	615.807	1.668.420	380.800	30.022	13.008	8.665	61.942	9	21	2.778.694	6,18%	
91 a 180	2.206.925	2.823.104	1.002.240	138.954	19.229	590	7.766	27	56	6.198.891	13,79%	
181 a 365	2.801.670	3.522.419	750.171	158.344	24.086	3.899	15.110	54	510	7.276.263	16,18%	
Acima de 365	8.210.313	8.145.828	2.139.257	794.561	224.413	3.683	5.501	216	7.585	19.531.357	43,43%	
<b>Parcelas Vencidas até 14 dias</b>	<b>7.551</b>	<b>48.953</b>	<b>8.807</b>	<b>2.687</b>	<b>444</b>	<b>18</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>462</b>	<b>68.928</b>	<b>0,15%</b>	
<b>SUB TOTAL</b>	<b>16.195.945</b>	<b>19.970.145</b>	<b>5.174.907</b>	<b>1.877.873</b>	<b>381.869</b>	<b>26.529</b>	<b>94.870</b>	<b>324</b>	<b>17.461</b>	<b>43.739.923</b>	<b>97,27%</b>	
<b>TOTAL GERAL EM 31/12/2009</b>	<b>16.195.945</b>	<b>19.970.145</b>	<b>5.289.361</b>	<b>2.170.724</b>	<b>509.871</b>	<b>226.076</b>	<b>182.496</b>	<b>105.223</b>	<b>317.308</b>	<b>44.967.149</b>		
PDD 2682	-	(99.851)	(52.894)	(65.122)	(50.987)	(67.823)	(91.247)	(73.656)	(317.308)	<b>(818.888)</b>		
PDD Adicional	-	(97.854)	(105.258)	(164.038)	(458.833)	(158.231)	(91.230)	(31.556)	-	<b>(1.107.000)</b>		
<b>PDD</b>	-	<b>(197.705)</b>	<b>(158.152)</b>	<b>(229.160)</b>	<b>(509.820)</b>	<b>(226.054)</b>	<b>(182.477)</b>	<b>(105.212)</b>	<b>(317.308)</b>	<b>(1.925.888)</b>		
<b>TOTAL GERAL EM 31/12/2008</b>	<b>19.019.208</b>	<b>14.562.004</b>	<b>4.421.523</b>	<b>1.289.740</b>	<b>392.816</b>	<b>19.583</b>	<b>3.112</b>	<b>152</b>	<b>51.107</b>	<b>39.759.245</b>		
<b>PDD</b>	-	<b>(144.163)</b>	<b>(132.203)</b>	<b>(1.171.277)</b>	<b>(392.777)</b>	<b>(19.581)</b>	<b>(2.178)</b>	<b>(152)</b>	<b>(51.107)</b>	<b>(1.913.438)</b>		

(\*) 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

	31/12/2009	31/12/2008
<b>Setor Público</b>	<b>771.119</b>	<b>677.320</b>
<b>Setor Privado</b>	<b>44.196.030</b>	<b>39.081.925</b>
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>41.358.530</b>	<b>37.055.421</b>
Indústria e Comércio	20.465.111	20.353.333
Serviços	12.843.746	10.486.261
Setor Primário	8.028.212	6.187.007
Outros	21.461	28.820
<b>Pessoa Física</b>	<b>2.837.500</b>	<b>2.026.504</b>
<b>Total</b>	<b>44.967.149</b>	<b>39.759.245</b>

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

	31/12/2009	31/12/2008
<b>Operações de Arrendamento Financeiro</b>	<b>187.674</b>	<b>73.077</b>
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	5.709.896	3.262.814
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(5.523.227)	(3.191.237)
Outros Valores e Bens - Bens Reintegrados	1.005	1.500
<b>Imobilizado de Arrendamento Mercantil</b>	<b>4.371.889</b>	<b>2.377.492</b>
Bens Arrendados - Veículos	4.199.014	2.319.344
Depreciação Acumulada	172.875	58.148
(Depreciação Acumulada)	(1.172.744)	(274.444)
Superveniência de Depreciação	1.345.619	332.592
<b>(Credores por Antecipação do Valor Residual)</b>	<b>(1.680.926)</b>	<b>(719.180)</b>
<b>Total</b>	<b>2.878.637</b>	<b>1.731.389</b>

#### e) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	01/01 a 31/12/2009	01/01 a 31/12/2008
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(1.913.438)</b>	<b>(272.103)</b>
<b>Constituição Líquida</b>	<b>(92.543)</b>	<b>(1.688.553)</b>
Mínima Requerida pela Resolução nº 2682/99	(645.338)	(191.982)
Adicional	552.795	(1.496.571)
Write-Offs	80.093	47.218
<b>Saldo Final</b>	<b>(1.925.888)</b>	<b>(1.913.438)</b>
Provisão Mínima Requerida (Nota 3g)	(818.888)	(253.643)
Provisão Adicional (*)	(1.107.000)	(1.659.795)

(\*) Refere-se à provisão adicional aos percentuais mínimo requerido pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, constituída dentro de critérios prudenciais pela administração e em conformidade com a boa prática bancária, no sentido de permitir a absorção de eventuais aumentos de inadimplência ocasionados por forte reversão do ciclo econômico, quantificados em função do comportamento histórico das carteiras de crédito em situações de crise econômica.

A partir de 31/12/2008, considerando o cenário econômico e as incertezas a ele associadas, foram revistos os critérios de constituição da PDD adicional para riscos de crédito, incorporando parcela referente aos riscos associados a um cenário mais pessimista. Ao longo de 2009, os reflexos da crise foram parcialmente concretizados, provocando aumento de provisão regulamentar e redução da PDD adicional em relação à carteira.

Em 31/12/2009, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 4,28% (4,81% em 31/12/2008).

#### f) Recuperação e Renegociação de Créditos

- I - No período foram recuperados créditos baixados ("Write-offs") contra a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa no valor de R\$ 7.650 (R\$ 36.186 em 31/12/2008), que se encontram registrados em Receitas de Operações de Crédito.
- II - Em 31/12/2009 o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 30.670, sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ 8.341. Em 31/12/2008 não havia saldos renegociados.

#### g) Cessão de Crédito

No exercício foram realizadas cessões de crédito sem coobrigação, amparada no disposto na Resolução nº 2.836, de 30 de maio de 2001, do CMN, no montante de R\$ 276.348 (R\$ 470.151 em 31/12/2008), cujo valor contábil dos créditos montava R\$ 267.203 (R\$ 470.268 em 31/12/2008). O reflexo dessas operações no patrimônio líquido e no resultado, líquido de impostos, foi de R\$ 9.144.

## 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.

	31/12/2009				01/01 a 31/12/2009	01/01 a 31/12/2008	
	0 - 30	31 - 180	Acima de 365	Total	Receitas (Despesas)	Total	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas							
Operações de Crédito	439	811	161.101	162.351	(75.429)	350.460	104.366
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas							
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	439	811	161.101	162.351	75.600	350.438	(102.426)
<b>Resultado líquido das operações vinculadas</b>					<b>171</b>		<b>1.940</b>

Em 31/12/2009 não havia operações inadimplentes.

**NOTA 7 - CARTEIRA DE CÂMBIO**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>ATIVO - OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>9.199.238</b>	<b>12.161.002</b>
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	5.684.560	9.174.496
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	3.564.750	3.053.032
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(127.699)	(167.903)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	77.627	101.377
<b>PASSIVO - OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>6.925.177</b>	<b>6.422.108</b>
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	3.580.289	4.264.811
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	3.344.381	2.156.765
Outras	507	532
<b>CONTAS DE COMPENSAÇÃO</b>	<b>168.351</b>	<b>120.227</b>
Créditos Abertos para Importação - ME	152.221	101.029
Créditos de Exportação Confirmados - ME	16.130	19.198

**NOTA 8 - CAPTAÇÃO DE RECURSOS E OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES**

**a) Resumo**

	31/12/2009			31/12/2008
	Até 365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	32.558.151	24.312.524	56.870.675	72.014.231
Captações no Mercado Aberto	18.015.017	11.077.081	29.092.098	10.632.127
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.983.829	727.141	2.710.970	3.221.195
Obrigações por Empréstimos e Repasses (*)	5.881.062	9.977.237	15.858.299	15.517.933
<b>TOTAL</b>	<b>58.438.059</b>	<b>46.093.983</b>	<b>104.532.042</b>	<b>101.385.486</b>
<b>TOTAL - 31/12/2008</b>	<b>54.569.634</b>	<b>46.815.852</b>	<b>101.385.486</b>	

(\*) Os Empréstimos no Exterior estão representados, basicamente, por aplicações em operações comerciais de câmbio, relativas a pré-financiamentos à Exportação e financiamentos à Importação.

**b) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos**

	31/12/2009			31/12/2008
	Até 365	Acima de 365	Total	Total
<b>RECURSOS DE LETRAS IMOBILIÁRIAS, HIPOTECÁRIAS, DE CRÉDITO E SIMILARES</b>	<b>1.484.524</b>	<b>3.528</b>	<b>1.488.052</b>	<b>1.427.144</b>
<b>OBRIGAÇÕES POR TVM NO EXTERIOR</b>	<b>499.305</b>	<b>723.613</b>	<b>1.222.918</b>	<b>1.794.051</b>
Brazil Risk Note Programme	21.589	1.809	23.398	919.712
Euro Certificates of Deposits	396.619	34.714	431.333	512.742
Fixed Rate Notes	-	-	-	113.867
Bonds	749	14.452	15.201	-
Euro Medium Term Note Programme	71.345	525.989	597.334	84.957
Outros	9.003	146.649	155.652	162.773
<b>TOTAL</b>	<b>1.983.829</b>	<b>727.141</b>	<b>2.710.970</b>	<b>3.221.195</b>
<b>TOTAL - 31/12/2008</b>	<b>2.508.974</b>	<b>712.221</b>	<b>3.221.195</b>	

**NOTA 9 - ATIVOS E 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) Passivos Contingentes:** são quantificados e classificados conforme segue:

- **Critérios de quantificação:**

Ações Cíveis: quantificadas quando da notificação judicial e revisadas mensalmente:

- Individualizados (processos relativos a causas consideradas não usuais ou cujo valor seja considerado relevante): pelo valor indenizatório pretendido, nas provas apresentadas e na avaliação de assessores legais que considera jurisprudência, subsídios fáticos levantados, provas produzidas nos autos e as decisões judiciais que vierem a ser proferidas na ação – quanto ao grau de risco de perda da ação judicial.

Ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é exigido ou ao valor da execução definitiva (valor incontestável) quando em fase de trânsito em julgado.

Ações Trabalhistas: quantificadas com base na análise individual do valor potencial de perda provável para ações com valor relevante.

Ações Fiscais e Previdenciárias: quantificadas quando do recebimento da notificação dos processos administrativos, com base nos valores destes, atualizados mensalmente.

- **Contingências classificadas como prováveis:** são reconhecidas contabilmente e estão representadas principalmente por Ações Cíveis, Trabalhistas e 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 31/12/2009			
	Cíveis	Trabalhistas	Fiscais e Previdenciárias	Total
Saldo em 31/12/2009	60.901	8.877	3.892	73.670
Saldo em 31/12/2008	58.019	7.925	-	65.944
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2009	3.219	4.222	1.826	9.267
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2008	508	2.170	3.458	6.136

- **Contingências classificadas como possíveis:** não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Fiscais e Previdenciários, relativos basicamente a Indeferimento de pedido de compensação – R\$ 27.800: Pedidos de compensação que não foram homologados por questões formais ou por suposta falta de comprovação da liquidez do crédito. Matéria discutida no âmbito administrativo onde a empresa apresentou defesa e documentos comprobatórios da liquidez dos créditos.

Em garantia de recursos voluntários (artigo 32 da Lei n.º 10.522/02), interposto nos processos administrativos estão arrolados bens do Ativo Permanente no montante de R\$ 54.458 (R\$ 45.633 em 31/12/2008), representado por Imóveis R\$ 8 (R\$ 10 em 31/12/2008) e Investimento (Ações) de R\$ 54.450 (R\$ 45.624 em 31/12/2008). Em 10 de abril de 2007, por meio da ação direta de inconstitucionalidade no 1976, o Supremo Tribunal Federal declarou ser inconstitucional a exigência de arrolamento para a apreciação de recurso voluntário. O pedido de desarrolamento desses bens está sendo providenciado junto à Secretaria da Receita Federal.

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

Movimentação das Obrigações Legais	01/01 a	01/01 a
	31/12/2009	31/12/2008
<b>Saldo Inicial</b>	<b>773.962</b>	<b>638.624</b>
Encargos sobre Tributos	49.398	47.790
Movimentação do Período Refletida no Resultado	(12.946)	87.548
Constituição	23.665	87.548
Reversão (*)	(36.611)	-
Pagamento	(792.769)	-
<b>Saldo Final (Nota 11c)</b>	<b>17.646</b>	<b>773.962</b>

(\*) Refere-se basicamente aos efeitos decorrentes do Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais – Lei 11.941/09

Movimentação dos Depósitos em Garantia	01/01 a	01/01 a
	31/12/2009	31/12/2008
<b>Saldo Inicial</b>	<b>568.013</b>	<b>511.037</b>
Apropriação de Rendas	45.336	46.726
Depósitos Efetuados	12.541	10.250
Conversão em Renda	(199.288)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>426.602</b>	<b>568.013</b>

- c) Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais - Lei 11.941/09.**

O ITAU BBA e suas controladas aderiram ao Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais, instituído pela Lei 11.941, de 27/05/2009. O programa incluiu débitos administrados pela Receita Federal do Brasil e pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional vencidos até 30 de novembro de 2008. As principais teses inseridas no programa foram:

- alargamento da base de cálculo de PIS e Cofins previsto pelo § 1º do art. 3º da Lei 9.718 de 27/11/1998, classificada como Obrigação Legal;
- IRPJ e CSLL sobre Lucros apurados no exterior relativo aos períodos de 1996 a 2000, em virtude da discussão judicial sobre a inconstitucionalidade das exigências contidas no artigo 25 da Lei nº 9.249/95 e no parágrafo 9º do artigo 2º da Instrução Normativa nº 38/96, que tratam da tributação de lucros apurados no exterior, classificada como Obrigação Legal.

O efeito líquido no resultado foi de R\$ 33.469 registrado em Outras Receitas Operacionais.

O Itaú BBA com base na opinião de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais, que possam afetar significativamente os resultados de suas operações.

## **NOTA 10 – DETALHAMENTO DE CONTAS**

**a) Outros Créditos - Diversos** – Totalizam R\$ 1.785.144 (R\$ 2.464.712 em 31/12/2008) e estão compostos basicamente por Créditos Tributários R\$ 1.103.754 (R\$ 1.472.156 em 31/12/2008), Depósitos em Garantia R\$ 435.869 (R\$ 574.149 em 31/12/2008) e Impostos e Contribuições a Compensar R\$ 109.605 (R\$ 264.703 em 31/12/2008).

**b) Outras Obrigações - Diversas** – Totalizam R\$ 309.900 (R\$ 166.422 em 31/12/2008) e estão compostas basicamente por Credores Diversos no País R\$ 177.217 (R\$ 68.855 em 31/12/2008), Provisões para Passivos Contingentes R\$ 73.670 (R\$ 64.926 em 31/12/2008) e Provisão para Pagamentos a Efetuar R\$ 19.303 (R\$ 29.245 em 31/12/2008).

**c) Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias** – Totalizam R\$ 568.341 (R\$ 375.709 de 01/01 a 31/12/2008) e estão compostas basicamente por Operações de Crédito e Garantias Prestadas R\$ R\$ 273.433 (R\$ 124.038 de 01/01 a 31/12/2008), Serviços de Assessoria Econômica e Financeira R\$ 211.378 (R\$ 76.504 de 01/01 a 31/12/2008), Serviços de Cobrança R\$ 61.941 (R\$ 53.399 de 01/01 a 31/12/2008) e Serviços de Câmbio R\$ 4.837 (R\$ 4.261 de 01/01 a 31/12/2008).

**d) Outras Despesas Administrativas** – Totalizam R\$ 372.011 (R\$ 255.270 de 01/01 a 31/12/2008) e estão compostas basicamente por Serviços de Terceiros R\$ 82.427 (R\$ 67.360 de 01/01 a 31/12/2008), Processamento de Dados e Telecomunicações R\$ 69.727 (R\$ 43.629 de 01/01 a 31/12/2008), Despesas do Sistema Financeiro R\$ 35.804 (R\$ 77.292 de 01/01 a 31/12/2008), Convênio de Rateio de Custos Comuns R\$ 51.851 (R\$ 48.013 de 01/01 a 31/12/2008) e Despesas com Depreciação e Amortização R\$ 15.660 (R\$ 6.817 de 01/01 a 31/12/2008).

**e) Outras Despesas Operacionais** – Totalizam R\$ 504.451 (R\$ 255.859 de 01/01 a 31/12/2008) e estão compostas basicamente por Ágio de Incorporação R\$ 375.044 (R\$ 139.668 de 01/01 a 31/12/2008), PDD sem características de Concessão de Crédito R\$ 51.704 (R\$ 54.142 de 01/01 a 31/12/2008), Despesas com Câmbio R\$ 19.800 (R\$ 16.048 de 01/01 a 31/12/2008).

**NOTA 11 - TRIBUTOS**

**a) Composição das Despesas com Impostos e Contribuições**

I - Demonstramos a seguir o Imposto de Renda e Contribuição Social Devidos Sobre as Operações do Período e sobre as diferenças temporárias decorrentes de adições e exclusões:

<b>Devidos sobre Operações do Período</b>	<b>01/01 a 31/12/2009</b>	<b>01/01 a 31/12/2008</b>
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3.851.747</b>	<b>(625.560)</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3m)	(1.540.699)	250.224
<b>Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
<b>(Inclusões) Exclusões Permanentes</b>	<b>(135.543)</b>	<b>905.365</b>
Participações em Coligadas	4.179	9.844
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	(513.567)	465.794
Juros sobre o Capital Próprio	128.680	147.200
Juros sobre Títulos da Dívida Externa e Dividendos	215.118	217.643
Outras	30.047	64.884
<b>(Inclusões) Exclusões Temporárias</b>	<b>393.355</b>	<b>(725.053)</b>
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	62.473	(652.085)
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	254.170	-
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos e Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	(44.493)	(7.603)
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias, Passivos Contingentes e Atualização de Depósitos em Garantia	116.370	-
Outras Provisões Indedutíveis	4.835	(65.365)
<b>(Constituição) Compensação sobre o Prejuízo Fiscal</b>	<b>326.292</b>	<b>(478.899)</b>
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(956.595)</b>	<b>(48.363)</b>
<b>Receitas de Tributos Diferidos</b>	<b>(719.647)</b>	<b>1.232.648</b>
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(1.676.242)</b>	<b>1.184.285</b>

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

**b) Créditos Tributários**

I - O saldo de Créditos Tributários e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos efetuados, estão representados por:

	<b>31/12/2008</b>	<b>Realização</b>	<b>Constituição</b>	<b>31/12/2009</b>
Prejuízo Fiscal e Base Negativa de CSLL	478.899	(443.207)	-	35.692
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	753.734	(35.322)	-	718.412
Ajuste a Valor de Mercado de TVM e Derivativos	12.763		41.126	53.889
Outras Provisões Indedutíveis	221.684		69.001	290.685
<b>Total</b>	<b>1.467.080</b>	<b>(478.529)</b>	<b>110.127</b>	<b>1.098.678</b>
<b>Contribuição Social a Compensar Decorrente da Opção prevista no artigo 8º da Medida Provisória nº 2.158-35, de 24/08/2001</b>	<b>5.076</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.076</b>

II - Em 31/12/2009 não existem Créditos Tributários não contabilizados.  
Em 31/12/2008, o Crédito Tributário não contabilizado totalizava R\$ 54.419.

III- 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 31/12/2009, 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	Créditos Tributários			Contribuição Social a Compensar
	Diferenças Temporárias	Prejuízo Fiscal	Total	
2010	716.475	-	716.475	5.076
2011	64.849	-	64.849	-
2012	187.509	35.692	223.201	-
2013	25.262	-	25.262	-
2014	1.662	-	1.662	-
acima de 2014	67.229	-	67.229	-
<b>Total</b>	<b>1.062.986</b>	<b>35.692</b>	<b>1.098.678</b>	<b>5.076</b>
Valor Presente (*)	962.002	30.376	992.378	4.803

(\*) 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 e prejuízo fiscal não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

### c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

I - O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	31/12/2009	31/12/2008
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	368.000	621
Impostos e Contribuições a Pagar/Recolher <sup>(1)</sup>	489.238	106.303
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos <sup>(2)</sup>	475.072	163.651
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias <sup>(1)</sup>	17.646	773.962
<b>Total</b>	<b>1.349.956</b>	<b>1.044.537</b>

(1) Contempla, basicamente, a adesão ao Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais (Nota 9c).

(2) Representado principalmente por Superveniência de Arrendamento Mercantil Financeiro

**NOTA 12 - INVESTIMENTOS**

**Participações em Coligadas e Controladas**

<b>Empresas</b>	<b>Saldos em 31/12/2008</b>	<b>Subscrições / Aquisições / Vendas</b>	<b>Amortização de Ágio</b>	<b>Recebimento de Dividendos e Juros sobre Capital Próprio</b>	<b>Resultado de Participação em Controladas</b>	<b>Saldos em 31/12/2009</b>	<b>Resultado de Participação em Controladas de 01/01 a 31/12/2008</b>
<b>No País</b>							
Itaú BBA Trading S.A.	45.624	-	-	(440)	9.266	54.450	10.836
Puerto Cia Securitizadora de Créditos Financeiros	15.373	-	-	(4)	489	15.858	533
Delle Holdings S.A.	66.771	(14.213)	(3.391)	-	1.895	51.062	12.682
Banco Itaú Argentina S.A.	2.465	-	-	-	(741)	1.724	646
Estruturadora Brasileira de Projetos S.A.	805	1.441	-	-	(462)	1.784	(84)
<b>Total</b>	<b>131.038</b>	<b>(12.772)</b>	<b>(3.391)</b>	<b>(444)</b>	<b>10.447</b>	<b>124.878</b>	<b>24.613</b>

<b>Empresas</b>	<b>Capital</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Lucro Líquido do Período</b>	<b>Nº de Ações/Cotas de Propriedade do ITAÚ BBA</b>		<b>Participação no Capital Social e Votante (%)</b>
				<b>Ordinárias</b>	<b>Preferenciais</b>	
<b>No País</b>						
Itaú BBA Trading S.A.	38.392	54.450	9.267	3.078.040.844	-	100,00
Puerto Cia Securitizadora de Créditos Financeiros	2.532	15.858	489	178.687.269	-	99,99
Delle Holdings S.A.	63.193	87.578	4.327	-	5.067.750	33,08
Banco Itaú Argentina S.A.	67.841	172.385	2.457	1.482.244	-	1,00
Estruturadora Brasileira de Projetos S.A.	20.970	16.053	4.071	2.330.005	-	11,11

## NOTA 13 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Ações

O 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.

Em AGE de 30 de junho de 2009, homologado pelo BACEN em 04/01/2010, foi deliberado aumento de capital no montante de R\$ 1.000 com a emissão de 1 nova ação ordinária da classe "B".

### b) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

Os acionistas têm direito a dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações.

Em 31/03/2009 foi distribuído o montante de R\$ 900.000, por conta do dividendo obrigatório do exercício de 2009, a débito da conta de Reservas de Lucros.

Em 31/12/2009 foi provisionado dividendo no montante de R\$ 160.371 e deliberado o crédito individualizado de Juros Sobre Capital Próprio no montante líquido de R\$ 273.445, sendo R\$ 321.700 o valor bruto e R\$ 48.255 de Imposto de Renda Retido na Fonte.

### c) Reservas de Capital e de Lucros

	31/12/2009	31/12/2008
<b>RESERVAS DE CAPITAL - ATUALIZAÇÃO DE TÍTULOS PATIMONIAIS</b>	<b>15.372</b>	<b>15.372</b>
<b>RESERVAS DE LUCROS</b>	<b>2.104.444</b>	<b>1.439.548</b>
Legal	402.043	309.697
Estatutária (*)	1.702.401	1.129.851

(\*) Constituída para assegurar à sociedade adequada margem operacional, conforme previsto em estatuto.

**d) Reorganização Societária** – Em AGE de 28/02/2009, com base no balanço patrimonial de 28/02/2009, foram deliberadas a aquisição e incorporação de participação no Banco Único S.A. (após a incorporação de parcela patrimonial do Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.) pelo Banco Itaú BBA S.A. e incorporação da parcela cindida pelo Banco Itaú S.A. de participação no próprio Banco Itaú BBA S.A.

Os valores dos ativos e passivos incorporados estão abaixo demonstrados:

ATIVO	BANCO ÚNICO S.A.	BANCO ITAÚ S.A.	TOTAL
Circulante e Realizável a Longo Prazo	4.169.907	-	4.169.907
Disponibilidades	27	-	27
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	427.106	-	427.106
Relações Interfinanceiras	14	-	14
Operações de Crédito e Outros Créditos	3.637.869	-	3.637.869
Outros Créditos	270.022	-	270.022
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(165.131)	-	(165.131)
Permanente	1.163.894	250.512	1.414.406
Investimentos	380	-	380
Intangível	1.163.514	250.512	1.414.026
<b>TOTAL</b>	<b>5.333.801</b>	<b>250.512</b>	<b>5.584.313</b>
<b>PASSIVO</b>			
Circulante e Exigível a Longo Prazo	5.327.691	259.843	5.587.534
Depósitos	3.702.327	259.843	3.962.170
Outras Obrigações	1.625.364	-	1.625.364
Sociais e Estatutárias	7.378	-	7.378
Fiscais e Previdenciárias	8.820	-	8.820
Diversas	1.609.166	-	1.609.166
<b>TOTAL</b>	<b>5.327.691</b>	<b>259.843</b>	<b>5.587.534</b>
<b>ACERVO LÍQUIDO INCORPORADO</b>	<b>6.110</b>	<b>(9.331)</b>	<b>(3.221)</b>

**NOTA 14 - 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.

	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
	31/12/2009	31/12/2008	01/01 a 31/12/2009	01/01 a 31/12/2008
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>15.979.266</b>	<b>15.346.008</b>	<b>1.784.773</b>	<b>1.909.582</b>
- Itaú Unibanco S.A.	15.979.266	15.264.750	1.784.773	1.909.582
- Itau Bank Ltda	-	81.258	-	-
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e em Moeda Estrangeira</b>	<b>19.080.159</b>	<b>23.739.303</b>	<b>2.376.458</b>	<b>3.988.666</b>
- Itaú Unibanco S.A.	18.512.644	23.739.303	2.375.921	3.689.204
- Itau Bank Ltda	224.100	-	537	203.745
- Outras	343.415	-	-	95.717
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros</b>				
<b>Derivativos (Ativos/Passivos)</b>	<b>12.085.680</b>	<b>(1.513.194)</b>	<b>16.113</b>	<b>(2.539.260)</b>
- Itaú Unibanco S.A.	(237.285)	(2.196.787)	(433.949)	(2.125.234)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	3.749.111	731.732	39.423	(243.684)
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	8.614.370	-	410.639	-
- Outras	(40.516)	(48.139)	-	(170.342)
<b>Carteira de Câmbio</b>	<b>504.217</b>	<b>1.521.822</b>	<b>127.857</b>	<b>2.368.950</b>
- Itaú Unibanco S.A.	504.217	1.473.928	121.980	2.362.561
- Outras	-	47.894	5.877	6.389
<b>Valores a Receber (Pagar) de Sociedades Ligadas</b>	<b>5.220</b>	<b>4.553</b>	<b>(27.130)</b>	<b>(16.932)</b>
- Puerto Cia Securitizadora de Créditos Financeiros	6.930	6.930	-	-
- Fináustria Ass., Adm., Serv.Crédito e Partic. S.A.	(1.514)	(1.996)	(23.249)	(14.061)
- Fina Promoção e Serviços S.A.	(196)	(381)	(3.881)	(2.871)
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>(45.167.992)</b>	<b>(48.822.546)</b>	<b>(5.382.030)</b>	<b>(5.669.822)</b>
- Itaú Unibanco S.A.	(45.849.707)	(48.270.093)	(4.967.987)	(5.330.419)
- Outras	681.715	(552.453)	(414.043)	(339.403)
<b>Obrigações por Operações Compromissadas</b>	<b>(1.913.944)</b>	<b>(2.234.516)</b>	<b>(452.333)</b>	<b>(168.888)</b>
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	(1.832.490)	(2.230.953)	(452.333)	(166.218)
- Outras	(81.454)	(3.563)	-	(2.670)

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ BBA, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Conglomerado Itaú Unibanco, registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ 51.851 (R\$ 48.057 de 01/01 a 31/12/2008) 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:

	31/12/2009	31/12/2008
Remuneração Administradores	86.670	84.780
Participações no Lucro	102.285	44.997
Contribuições aos Planos de Aposentadoria	3.189	2.028
<b>Total</b>	<b>192.144</b>	<b>131.805</b>

**NOTA 15 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES**

a) **Participações no Lucro – Empregados – Lei nº 10.101 de 19/12/2000** – De acordo com as condições aprovadas na negociação coletiva, foram destinados à participação de empregados nos lucros o montante de R\$ 258.792 (R\$ 117.204 de 01/01 a 31/12/2008) que líquido dos efeitos fiscais, representou R\$ 235.501 (R\$ 106.656 de 01/01 a 31/12/2008).

b) **Gerenciamento de Risco** – O Itaú BBA, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO), aderiu à estrutura de gerenciamento de risco operacional e de mercado em atendimento às Resoluções nº 3.380, de 29/06/2006, e nº 3.464, de 26/06/2007, respectivamente, ambas do CMN. As descrições dessas estruturas de gerenciamento de risco estão disponibilizadas no site de Relacionamento com Investidores da instituição líder (<http://www.itauunibancori.com.br>) na rota: Governança Corporativa/Regulamentos e Políticas/Política de Gerenciamento de Risco Operacional e Política de Gerenciamento de Risco de Mercado.

**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. O resumo do relatório do referido Comitê foi divulgado em conjunto com as demonstrações contábeis da instituição líder em 09/02/2010.

d) **Informações de Subsidiárias no exterior** - O Itaú BBA realiza operações através de suas agências em Nassau, Bahamas e Montevidéu, Uruguai. Os saldos consolidados das contas patrimoniais, após eliminações das transações entre as agências, são os seguintes:

<b>Ativo</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>Circulante e Realizável a Longo Prazo</b>		
Disponibilidades	213.141	91.397
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	8.818.845	13.026.689
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	4.302.787	6.158.463
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos	6.999.793	7.395.327
Despesas Antecipadas	15.178	17.168
Carteira de Câmbio	5.124.652	821.241
Outros Ativos	119.937	585.816
<b>Permanente</b>		
Imobilizado e Intangível	18	82
<b>Total</b>	<b>25.594.351</b>	<b>28.096.183</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante e Exigível a Longo Prazo</b>		
Depósitos	8.406.916	11.052.767
Depósitos à Vista	1.076.705	906.289
Depósitos à Prazo	7.330.211	10.146.478
Captações no Mercado Aberto	286.211	415.169
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.067.265	1.517.411
Obrigações por Empréstimos	6.470.536	7.788.256
Instrumentos Financeiros Derivativos	216.843	831.686
Carteira de Câmbio	5.106.983	884.438
Outras Obrigações	147.377	557.314
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>	<b>380</b>	<b>1.168</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital Social e Reservas	3.750.460	4.803.804
Resultado do Período	141.380	244.170
<b>Total</b>	<b>25.594.351</b>	<b>28.096.183</b>
<b>Demonstração do Resultado</b>		
Receitas da Intermediação Financeira	1.070.140	4.727.662
Despesas da Intermediação Financeira	(939.229)	(6.606.865)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>	<b>130.911</b>	<b>(1.879.203)</b>
Outras Receitas/Despesas Operacionais	7.174	2.127.633
<b>Resultado Operacional</b>	<b>138.085</b>	<b>248.430</b>
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>3.343</b>	<b>(4.187)</b>
<b>Resultado Antes da Tributação sobre Lucros e Participações</b>	<b>141.428</b>	<b>244.243</b>
Imposto sobre a Renda	(48)	(73)
<b>Lucro</b>	<b>141.380</b>	<b>244.170</b>

e) **Reclassificações para Fins de Comparabilidade** – Para melhor comparabilidade foi efetuada no Itaú BBA S.A. a reclassificação na Demonstração do Resultado do Exercício de 01/01 a 31/12/2008, o valor de R\$ 1.532.937 na rubrica de Operações de Crédito, R\$ 75.739 na rubrica Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários, R\$ 153.856 na rubrica Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos, R\$ 13.037 na rubrica Resultado com Câmbio, R\$ 816.174 na rubrica Operação de Captação no Mercado, R\$ 715.165 na rubrica Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses, R\$ 136.117 na rubrica Outras Despesas Administrativas.

## Parecer dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas  
Banco Itaú BBA S.A.

- 1 Examinamos os balanços patrimoniais do Banco Itaú BBA S.A. em 31 de dezembro de 2009 e de 2008 e as correspondentes demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa dos exercícios findos nessas datas e do semestre findo em 31 de dezembro de 2009, elaborados sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações contábeis.
- 2 Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil, as quais requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações contábeis em todos os seus aspectos relevantes. Portanto, nossos exames compreenderam, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco, (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.
- 3 O Banco registra as suas operações e elabora as 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.
- 4 Somos de parecer que, exceto pela não reclassificação mencionada no parágrafo 3, as referidas demonstrações contábeis apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Itaú BBA S.A. em 31 de dezembro de 2009 e de 2008 e o resultado das operações, as mutações do patrimônio líquido e os fluxos de caixa dos exercícios findos nessas datas e do semestre findo em 31 de dezembro de 2009, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

São Paulo, 19 de fevereiro de 2010

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

Emerson Laerte da Silva  
Contador CRC 1SP171089/O-3