

Itaú 2024

e-nps

83 pontos



1º lugar no ranking da Institutional Investor (em todas as categorias)





1º lugar no setor de bancos do Prêmio Valor inovação **Brasil 2024**



Brand Finance Brasil 100 2024, marca mais valiosa



Anuário Valor 1000 reconhecido como Empresa de Valor



em operações de crédito e financiamentos à economia sustentável entre 2020 e 2030

Evolução da estratégia de sustentabilidade estruturada em 3 pilares: Finanças Sustentáveis, Diversidade e Transição Climática



Cultura

NPS Global em zona de excelência

pontos em 2024

75% dos negócios em suas "máximas históricas"

69% dos nossos segmentos e negócios em zona de excelência

(NPS>70)

Inovação

Um só Itaú



0

70

Ci

ent,

Todos os clientes em uma única plataforma:

- Oferta full bank
- Hiper personalização

Clientes migrados:

milhões

milhões

NPS superior a 80 pontos pós migração: + ativação de contas e cadastro de chave pix

Plataforma modernizada e estratégia de crescimento orientada por dados

redução de incidentes de alto impacto

cientistas de dados

iniciativas com uso de IA Generativa

modelos de IA utilizados atualmente

Destaques



(1) Excluindo o resultado da operação na Argentina em 2023.

Carteira de crédito

Guidance 2024 vs. realizado carteira de crédito total
15,5% Consolidado entre
9,5% e 12,5%
10,2% (ex-variação cambial)

em R\$ bilhões

					·/	•	
ப	\sim	0	21	•	110	10	20
	-	> L J		5 I	13		as

Cartão de crédito

Crédito pessoal

Crédito consignado

Veículos

Crédito imobiliário

Micro, pequenas e médias empresas

Grandes empresas

Total Brasil

América Latina

Total¹

Total (ex-variação cambial)

dez/24	set/24	Δ	dez/23	Δ
444,8	428,7	3,7%	415,9	6,9%
142,2	133,2	6,8%	135,5	4,9%
65,9	65,9	0,1%	60,6	8,8%
74,4	74,7	-0,4%	73,4	1,4%
36,5	35,9	1,8%	33,2	9,9%
125,7	119,0	5,6%	113,2	11,1%
223,0	206,3	8,1%	189,5	17,7%
439,2	411,2	6,8%	362,9	21,0%
1.107,0	1.046,2	5,8%	968,2	14,3%
252,2	231,8	8,8%	208,2	21,1%
1.359,1	1.278,0	6,3%	1.176,5	15,5%
1.359,1	1.306,6	4,0%	1.232,9	10,2%

Cartão de crédito	dez/2 set/2		dez/24 x dez/23		
Personnalité + Uniclass	^ 10	,9%	^ 17,5%		
Originação crédito R\$ 10,8 bilhões LTV ~ 60%					
MPMES - Originaçã	^		4T24	J	
FGI e Pronampe R\$ 12,2 bilhões					
^ 297% vs 3T24					

Crescimento ex- variação cambial	dez/24 x set/24	dez/24 x dez/23
Micro, pequenas e médias	+4,9%	+11,8%
Grandes empresas	+4,3%	+15,8%
América Latina	+3,3%	+5,9%
Total	+4,0%	+10,2%

Margem financeira com clientes

margem financeira com clientes

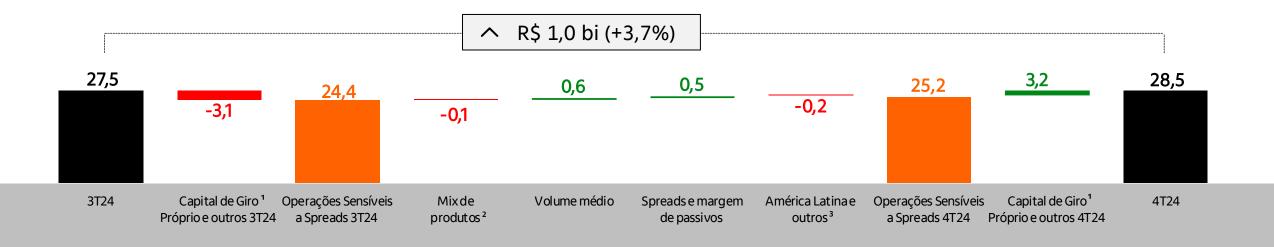
Guidance 2024 vs. realizado

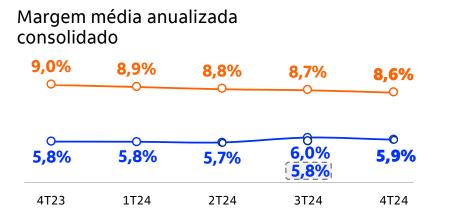
(Base comparável ex-Argentina)

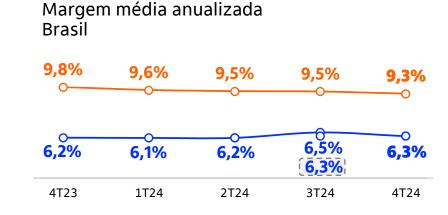


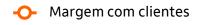
Consolidado entre **5,5%** e **8,5%**

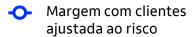














ex- impacto de crédito corporativo específico

- (1) Inclui o capital alocado às áreas de negócio (exceto tesouraria), além do capital de giro da corporação;
- (2) Mudança na composição dos ativos com risco de crédito entre períodos no Brasil; (3) América Latina e outros considera operações estruturadas do atacado.

Margem financeira com o mercado

Guidance 2024 vs. realizado margem financeira com o mercado

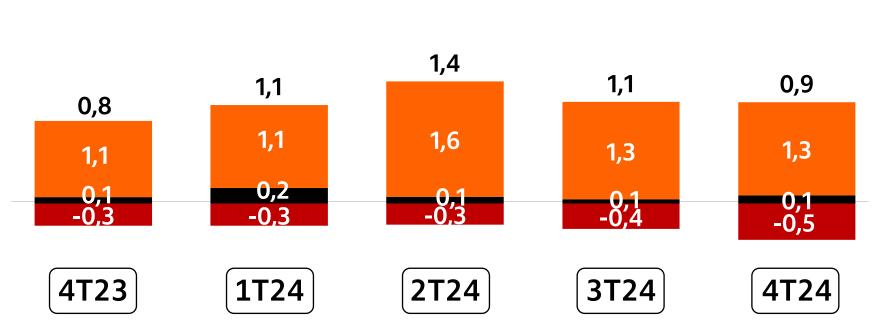


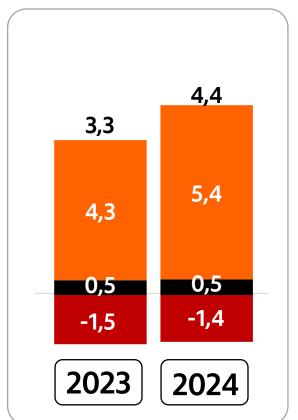
R\$ 4,4 bi

Consolidado entre R\$ 3,0 bi e R\$ 5,0 bi

em R\$ bilhões

- Brasil
- América Latina
- Hedge do índice de capital





Receita de serviços e resultado de seguros

Guidance 2024 vs. realizado serviços e resultado de seguros (Base comparável ex-Argentina)

7

7,7%

Consolidado entre 5.5% e 8.5%

em R\$ bilhões

Cartões de crédito e débito
Emissão
Adquirência
Conta corrente
Administração de recursos ¹
Assessoria econômico-financeira e corretagem
Operações de crédito e garantias prestadas
Serviços de recebimento
Outros
América Latina (ex-Argentina)
Receitas de serviços
Resultado de seguros, previdência e capitalização ²
Serviços e seguros (ex-Argentina)
Argentina
Serviços e seguros

4T24	3T24	Δ	2024	2023	Δ
4,5	4,3	6,2%	17,2	16,9	1,9%
3,3	3,2	5,7%	12,7	12,3	3,7%
1,2	1,1	7,7%	4,5	4,6	-2,7%
1,5	1,6	-1,1%	6,3	6,7	-5,4%
1,8	1,7	6,8%	6,7	6,0	12,0%
1,1	1,1	0,6%	4,9	3,5	37,8%
0,8	0,7	7,1%	2,8	2,6	7,7%
0,5	0,5	2,0%	2,1	2,0	4,8%
0,4	0,4	7,1%	1,5	1,7	-9,0%
1,0	1,0	0,9%	3,6	3,1	19,1%
11,7	11,2	4,2%	45,1	42,4	6,5%
2,6	2,5	2,9%	9,8	8,6	13,8%
14,3	13,8	3,9%	54,9	50,9	7,7%
-	-	-	-	0,2	-
14,3	13,8	3,9%	54,9	51,2	7,2%

- Itaú Asset Management: gestora que mais captou recursos⁴ e mais gerou performance fee em 2024
- Corretora PF: 6X mais receitas nos últimos 4 anos

1º lugar nos rankings de investment banking³ em 2024

Renda fixa – DCM⁴ (até Nov)

R\$ 130 bi 26,5% market share

Fusões e aquisições – M&A^{5,6} R\$ 65 bi

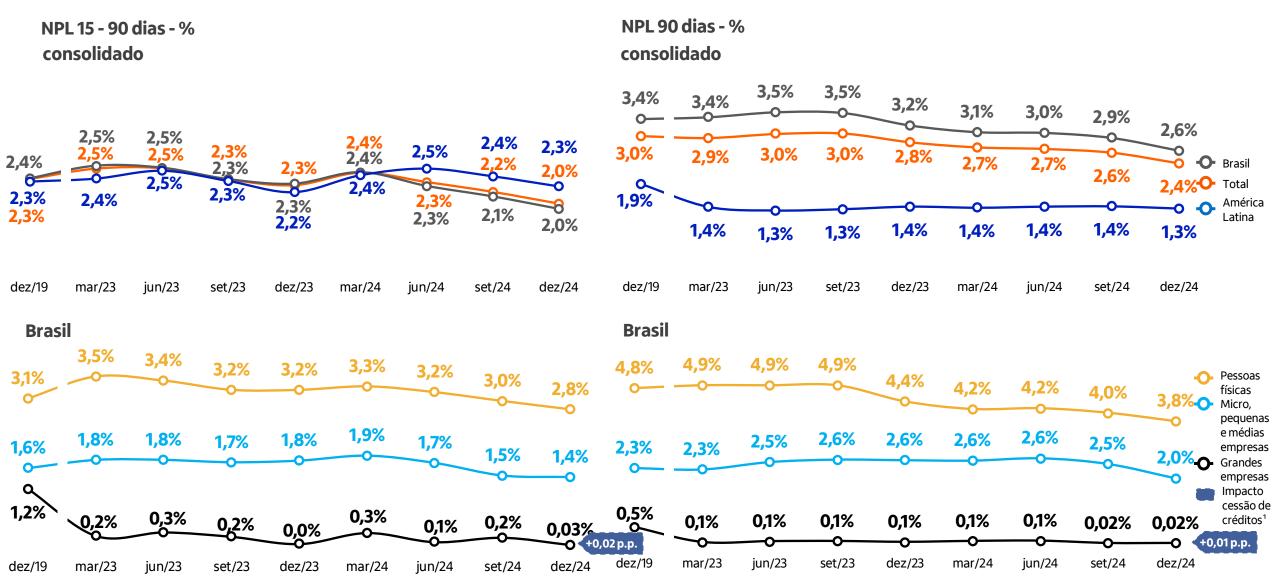
30% market share

Renda variável – ECM⁵

R\$ 4 bi 14% market share

(1) Considera receitas de administração de fundos e de administração de consórcios; (2) Inclui as receitas de seguros, previdência e capitalização, após as despesas com sinistros e de comercialização; (3) No Brasil; (4) Fonte Anbima. Em DCM, líder em volume; (5) Fonte Dealogic. Em M&A, líder em volume e quantidade. Em ECM, líder em quantidade; (6) Excluindo operações proprietárias.

Qualidade do crédito



Qualidade e custo do crédito

Guidance 2024 vs. realizado custo do crédito

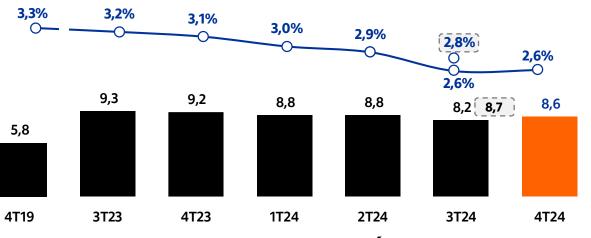


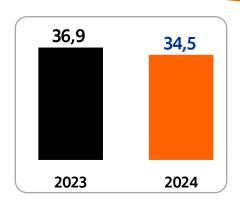
R\$ 34,5 bi

Consolidado entre R\$ 33,5 bi e R\$ 36,5 bi



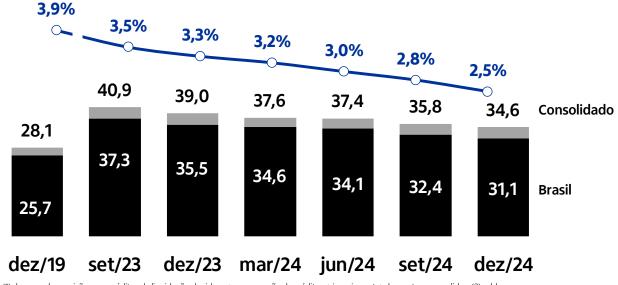
- Custo anualizado / Carteira² (%)
- ex- impacto de crédito corporativo específico



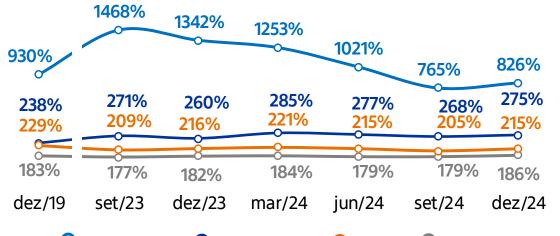


Carteira renegociada (em R\$ bilhões)

-- Carteira renegociada consolidada / Carteira total - (%)



Índice de cobertura – NPL 90 dias (%)



Despesas não decorrentes de juros

Guidance 2024 vs. realizado despesas não decorrentes de juros

(Base comparável ex-Argentina)



8,0

Consolidado entre 5,0% e 8,0%

em R\$ bilhões

Despesas de pessoal

Despesas administrativas e outras¹

Total - Brasil

América Latina

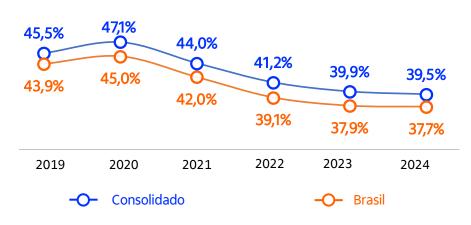
Despesas não decorrentes de juros

Argentina

Despesas não decorrentes de juros (Ex-Argentina)

4T24	3T24	Δ	2024	2023	Δ
(7,1)	(7,0)	1,1%	(27,2)	(25,3)	7,7%
(7,1)	(6,8)	5,6%	(26,4)	(24,4)	8,1%
(14,3)	(13,8)	3,3%	(53,6)	(49,7)	7,9%
(2,4)	(2,1)	14,4%	(8,5)	(8,5)	0,4%
(16,7)	(15,9)	4,8%	(62,1)	(58,1)	6,8%
-	-	-	-	0,6	-
(16,7)	(15,9)	4,8%	(62,1)	(57,5)	8,0%

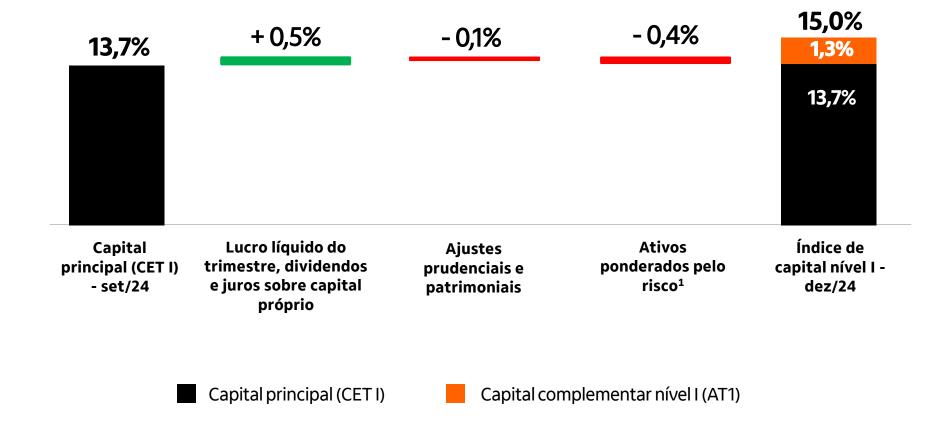








Capital



Retorno aos acionistas

	Em R\$ bilhões	
Distribuição adicional de	18,0	
Dividendos e juros sobre capital próprio líquidos	15,0	Distribuição
Recompra e cancelamento de ações	3,0	líquida de
Juros sobre capital próprio - declarados e pagos	5,7	resultado
Juros sobre capital próprio - declarados e a serem pagos	5,0	69,4%
Total distribuído	28,7	

Índice de capital principal (CET 1)



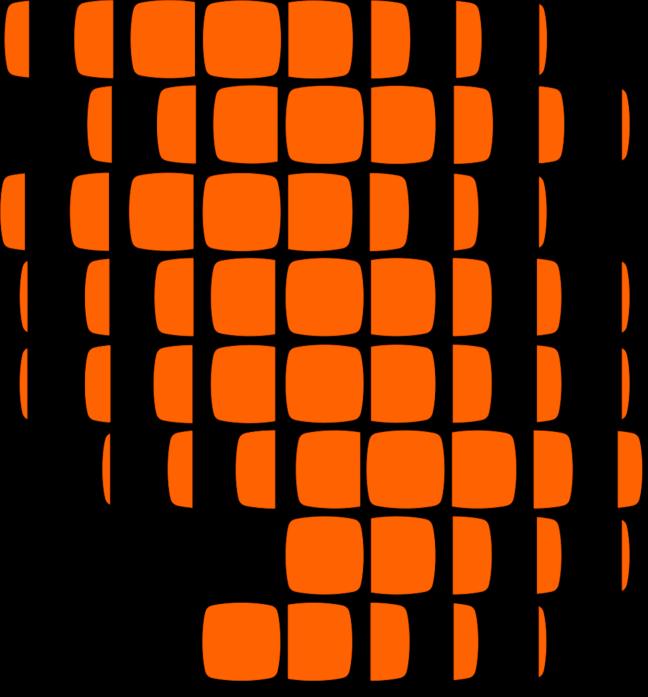
Bonificação de ações de 10%

Cada acionista receberá **uma nova ação para cada dez** da mesma classe (ITUB3, ITUB4 e ITUB) em sua carteira.

Aumento do Capital Social em R\$ 33,3 bilhões através da incorporação de parte da Reserva de Lucros

Custo atribuído de R\$ 34,00 por ação Manutenção do valor dos dividendos mensais em R\$ 0,015 por ação, gerando um aumento de 10% no valor recebido mensalmente.





Perspectivas 2025

Cenário macroeconômico

	2024	2025e
PIB – Brasil ¹	3,6%	2,2%
SELIC (final do ano)	12,25%	15,75%
Inflação (IPCA)	4,8%	5,8%
Desemprego ²	6,5%	6,8%
Dólar³	6,18	5,90

⁽¹⁾ PIB 2024 projetado; (2) PNAD Contínua, fim do ano, com ajuste sazonal; (3) final do período.

Guidance 2025

Consolidado

(critério Res. 4.966)

Carteira de crédito total ¹	Crescimento entre 4,5% e 8,5%
Margem financeira com clientes	Crescimento entre 7,5% e 11,5%
Margem financeira com o mercado	Entre R\$ 1,0 bi e R\$ 3,0 bi
Custo do crédito ²	Entre R\$ 34,5 bi e R\$ 38,5 bi
Receita de prestação de serviços e resultado de seguros ³	Crescimento entre 4,0% e 7,0%
Despesas não decorrentes de juros	Crescimento entre 5,5% e 8,5%
Alíquota efetiva de IR/CS	Entre 27,0% e 29,0%

⁽¹⁾ Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (2) Composto pelo resultado de créditos de liquidação duvidosa, impairment e descontos concedidos; (3) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização.







Informações adicionais

Guidance 2025

Consolidado (Critério Res. 4.966)

Diferença entre Res. 4.966 e critério contábil anterior

Carteira de crédito total ¹	Crescimento entre 4,5% e 8,5%	-
Margem financeira com clientes	Crescimento entre 7,5% e 11,5%	+ 0,3 p.p.
Margem financeira com o mercado	Entre R\$ 1,0 bi e R\$ 3,0 bi	_
Custo do crédito ²	Entre R\$ 34,5 bi e R\$ 38,5 bi	-
Receita de prestação de serviços e resultado de seguros ³	Crescimento entre 4,0% e 7,0%	- 0,9 p.p.
Despesas não decorrentes de juros	Crescimento entre 5,5% e 8,5%	-
Alíquota efetiva de IR/CS	Entre 27,0% e 29,0%	_

⁽¹⁾ Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (2) Composto pelo resultado de créditos de liquidação duvidosa, impairment e descontos concedidos; (3) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização.

Guidance 2024

	Realizado	Guidance	Realizado Ex- Argentina	Guidance em base comparável ⁴
Carteira de crédito total 1	15,5%	9,5% 12,5%		
Carteira de crédito total ex-variação cambial	10,2%	•		
Margem financeira com clientes	7,1%	4,5% 7,5%	8,3%	5,5% 8,5%
Margem financeira com o mercado	R\$ 4,4 bi	R\$ 3,0 bi R\$ 5,0 bi		
Custo do crédito²	R\$ 34,5 bi	R\$ 33,5 bi R\$ 36,5 bi		
Receita de prestação de serviços e resultado de seguros³	7,2%	5,0% 8,0%	7,7%	5,5% 8,5%
Despesas não decorrentes de juros	6,8%	4,0% 7,0%		5,0% 8,0%
Custos core⁵ abaixo da inflação	4,4%	IPCA 12M: 4,83%	8,0%	
Alíquota efetiva de IR/CS	29,5%	29,5% 31,5%		

⁽¹⁾ Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (2) Composto pelo resultado de créditos de liquidação duvidosa, impairment e descontos concedidos; (3) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização; (4) Considera ajuste pro forma em 2023 pela venda do Banco Itaú Argentina; (5) Calculado em relação às despesas do Brasil Core.

Resultados

em R\$ bilhões

	4T24	3T24	Δ	4T23	Δ	2024	2023	Δ
Produto bancário	44,1	42,7	3,3%	41,0	7,6%	169,0	156,8	7,8%
Margem financeira gerencial	29,4	28,5	3,1%	27,1	8,3%	112,4	104,1	8,0%
Margem financeira com clientes	28,5	27,5	3,7%	26,3	8,3%	108,0	100,8	7,1%
Margem financeira com o mercado	0,9	1,1	-14,5%	0,8	7,6%	4,4	3,3	35,2%
Receita de prestação de serviços	11,7	11,2	4,2%	11,2	4,5%	45,1	42,6	5,9%
Receita de operações de seguro	3,0	3,0	2,0%	2,7	13,5%	11,4	10,1	12,9%
Custo do crédito	(8,6)	(8,2)	4,8%	(9,2)	-5,5%	(34,5)	(36,9)	-6,6%
Despesa de provisão para créditos de liquidação duvidosa	(9,2)	(8,6)	7,7%	(9,3)	-0,8%	(36,2)	(37,1)	-2,5%
Impairment	(0,3)	(0,4)	-6,1%	(0,4)	-4,4%	(1,0)	(0,5)	104,0%
Descontos concedidos	(0,6)	(0,6)	4,3%	(0,7)	-15,9%	(2,4)	(3,5)	-29,1%
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	1,5	1,3	20,5%	1,2	24,0%	5,2	4,1	25,1%
Despesas com sinistros	(0,4)	(0,4)	-5,3%	(0,4)	8,3%	(1,6)	(1,5)	7,0%
Outras despesas operacionais	(19,4)	(18,6)	4,4%	(17,9)	8,2%	(72,3)	(67,8)	6,7%
Despesas não decorrentes de juros	(16,7)	(15,9)	4,8%	(15,3)	8,9%	(62,1)	(58,1)	6,8%
Despesas tributárias e outras	(2,7)	(2,6)	2,0%	(2,6)	4,4%	(10,2)	(9,7)	6,0%
Resultado antes da tributação e participações minoritárias	15,7	15,5	1,4%	13,6	15,6%	60,5	50,6	19,7%
Imposto de renda e contribuição social	(4,5)	(4,5)	-0,3%	(4,0)	13,2%	(17,9)	(14,2)	25,9%
Participação minoritária nas subsidiárias	(0,3)	(0,3)	6,7%	(0,2)	50,2%	(1,2)	(0,7)	67,0%
Resultado recorrente gerencial	10,9	10,7	2,0%	9,4	15,8%	41,4	35,6	16,2%

Modelo de negócios

em R\$ bilhões

Produto bancário

Receitas de serviços
Resultado de seguros¹

Custo do crédito
Despesas com sinistros

DNDJ e outras despesas²

Margem financeira gerencial

Resultado recorrente gerencial

2024											
Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital							
169,0	93,2	3,4	70,5	1,9							
112,4	76,2	3,4	30,9	1,9							
45,1	16,9	0,0	28,2	-							
11,4	-	-	11,4	-							
(34,5)	(34,5)	-	-	-							
(1,6)	-	-	(1,6)	-							
(73,6)	(38,2)	(1,0)	(34,2)	(0,1)							
41,4	13,8	1,4	24,5	1,6							

1			2023		
	Total	Total Crédito		Serviços e seguros	Excesso de capital
	156,8	89,8	2,4	63,1	1,5
	104,1	73,8	2,4	26,4	1,5
	42,6	16,0	0,0	26,6	-
	10,1	0,0	-	10,1	-
	(36,9)	(36,9)	-	-	-
	(1,5)	-	-	(1,5)	-
	(68,5)	(36,4)	(0,8)	(31,4)	(0,0)
l	35,6	11,7	1,0	21,9	1,0

Δ (2024 x 2023)												
Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital								
12,2	3,4	0,9	7,4	0,5								
8,3	2,4	0,9	4,5	0,5								
2,5	1,0	0,0	1,6	-								
1,3	(0,0)	-	1,3	-								
2,4	2,4	-	-	-								
(0,1)	-	-	(0,1)	-								
(5,0)	(1,9)	(0,2)	(2,9)	(0,1)								
5,8	2,1	0,4	2,7	0,6								

Capital regulatório médio	186,9	109,0	4,7	49,2	24,1	171,1	106,7	4,3	47,8	12,2	15,8	2,2	0,4	1,3	11,9
Criação de valor	16,6	(0,3)	0,8	17,6	(1,6)	12,3	(2,4)	0,4	15,0	(0,6)	4,3	2,2	0,4	2,7	(1,0)
ROE recorrente gerencial	22,2%	12,7%	30,5%	49,9%	6,7%	21,0%	10,9%	23,5%	45,7%	8,6%	1,2 p.p.	1,7 p.p.	6,9 p.p.	4,2 p.p.	-1,9 p.p.

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

