

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 31 DE DEZEMBRO DE 2018

Senhores Acionistas:

Apresentamos o Relatório da Diretoria e as Demonstrações Contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. e de suas controladas (ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL), relativo ao período de 01/01 a 31/12 de 2018 e 2017, os quais foram elaborados de acordo com a Resolução nº 4.280 de 31/10/2013 e Circular nº 3.701 de 13/03/2014, do BACEN e atendem os propósitos específicos da referida resolução.

Resultado e Patrimônio Líquido

O lucro líquido do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL alcançou R\$ 22.999 milhões no período e o lucro líquido por ação do capital social foi de R\$ 2,37. O patrimônio líquido consolidado totalizou R\$ 144.131 milhões e o valor patrimonial por ação atingiu R\$ 13,56.

Ativos e Recursos Captados

Os ativos totalizaram R\$ 1.455.927 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 552.344 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 620.207 milhões de Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil, Outros Créditos e Carteira de Câmbio.

Circular 3.068/01 - BACEN

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL declara ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria “Mantidos até o Vencimento”, no montante de R\$ 35,7 bilhões, representando apenas 14,1% do total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos acionistas e clientes o indispensável apoio e confiança e, aos nossos funcionários, a determinação e o comprometimento que têm sido fundamentais para a obtenção de resultados diferenciados.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2019.

A Diretoria

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Copresidentes

Pedro Moreira Salles
Roberto Egydio Setubal

Conselheiros

Alfredo Egydio Setubal
Amos Genish
Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela
Fábio Colletti Barbosa
Gustavo Jorge Laboissière Loyola
João Moreira Salles
José Galló
Marco Ambrogio Crespi Bonomi
Pedro Luiz Bodin de Moraes
Ricardo Villela Marino

COMITÊ DE AUDITORIA

Presidente

Gustavo Jorge Laboissière Loyola

Membros

Antonio Carlos Barbosa de Oliveira
Antonio Francisco de Lima Neto
Diego Fresco Gutierrez
Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana
Rogério Paulo Calderón Peres

CONSELHO FISCAL

Presidente

José Caruso Cruz Henriques

Conselheiros

Alkimar Ribeiro Moura
Carlos Roberto de Albuquerque Sá

Contador

Arnaldo Alves dos Santos
CRC - 1SP - 210.058/O-3

DIRETORIA

Diretor Presidente

Candido Botelho Bracher

Diretores Gerais

Eduardo Mazzilli de Vassimon ⁽³⁾
Márcio de Andrade Schettini

Diretores Vice-Presidentes

André Sapoznik
Caio Ibrahim David ⁽³⁾
Claudia Politanski
Milton Maluhy Filho ⁽²⁾

Diretores Executivos

Alexsandro Broedel Lopes ^(*)
Fernando Barçante Tostes Malta
Leila Cristiane Barboza Braga de Melo
Paulo Sergio Miron

Diretores

Adriano Cabral Volpini ⁽¹⁾
Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues
Andre Balestrin Cestare
Emerson Macedo Bortoloto
Gilberto Frussa
José Virgílio Vita Neto
Renato Barbosa do Nascimento
Rodrigo Luís Rosa Couto
Sergio Mychkis Goldstein
Tatiana Grecco
Tom Gouvêa Gerth

^(*) Diretor Executivo de Finanças e Relações com Investidores.

⁽¹⁾ Eleito em RCA de 25/10/2018, homologada pelo BACEN, em 30/11/2018.

⁽²⁾ Eleito em RCA de 29/11/2018, homologada pelo BACEN, em 17/12/2018.

⁽³⁾ Registrado que, em 03/01/2019, o Diretor Vice-Presidente Caio Ibrahim David, foi remanejado para o cargo de Diretor Geral, em substituição ao Diretor Geral Eduardo Mazzilli de Vassimon.

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Balanco Patrimonial Consolidado Prudencial (Nota 2a)
(Em Milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/12/2018	31/12/2017
Circulante		1.009.056.339	905.040.675
Disponibilidades		37.087.047	18.668.746
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b e 4	298.547.796	263.948.625
Aplicações no Mercado Aberto		272.820.965	235.913.038
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		25.726.831	28.035.587
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	134.760.518	158.140.863
Carteira Própria		78.470.729	95.184.743
Vinculados a Compromissos de Recompra		35.361.175	33.401.902
Vinculados a Prestação de Garantias		2.757.506	11.297.748
Vinculados ao Banco Central		2.917.625	3.386.777
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		4.985.360	1.745.202
Instrumentos Financeiros Derivativos		10.268.123	13.124.491
Relações Interfinanceiras		132.204.680	132.523.704
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		37.647.435	33.103.755
Depósitos no Banco Central		94.148.242	98.836.941
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		11.705	8.491
Correspondentes		45.479	34.779
Repasses Interfinanceiros		351.819	539.738
Relações Interdependências		517.560	123.946
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	6	272.101.799	245.050.747
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	289.101.872	261.105.909
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(17.000.073)	(16.055.162)
Outros Créditos	9a	131.489.625	84.069.805
Outros Valores e Bens	3g	2.347.314	2.514.239
Bens Não Destinados a Uso		1.468.034	1.230.146
(Provisões para Desvalorizações)		(606.736)	(512.698)
Despesas Antecipadas	3g e 9c	1.486.016	1.796.791
Realizável Longo Prazo		391.788.232	373.528.568
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b e 4	791.349	1.208.747
Aplicações no Mercado Aberto		103.235	195.861
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		688.114	1.012.886
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	118.244.004	101.354.690
Carteira Própria		42.387.260	54.181.305
Vinculados a Compromissos de Recompra		25.538.386	17.208.562
Vinculados a Prestação de Garantias		4.931.976	6.565.801
Vinculados ao Banco Central		553.557	698.010
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		31.639.584	13.169.009
Instrumentos Financeiros Derivativos		13.193.241	9.532.003
Relações Interfinanceiras		54.096	104.723
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		49.809	-
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		4.287	104.723
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	6	227.256.829	213.187.027
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	243.381.694	232.491.686
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(16.124.865)	(19.304.659)
Outros Créditos	9a	44.897.289	57.198.170
Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas	3g e 9c	544.665	475.211
Permanente		55.082.193	47.759.850
Investimentos	3h	35.069.221	24.447.576
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		34.778.751	24.143.884
Outros Investimentos		439.962	453.204
(Provisão para Perdas)		(149.492)	(149.512)
Imobilizado de Uso	3i e 11a I	5.883.337	5.849.480
Imóveis de Uso		3.313.371	3.280.754
Outras Imobilizações de Uso		13.906.709	12.906.455
(Depreciações Acumuladas)		(11.336.743)	(10.337.729)
Ágio e Intangível	3k e 11a II	14.129.635	17.462.794
Ágio	3j e 11a II	413.101	669.521
Ativos Intangíveis		34.387.408	33.013.940
(Amortização Acumulada)		(20.670.874)	(16.220.667)
Total do Ativo		1.455.926.764	1.326.329.093

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Passivo	Nota	31/12/2018	31/12/2017
Circulante		903.059.638	797.187.379
Depósitos	3b e 7b	309.952.870	275.272.402
Depósitos a Vista		73.045.763	69.366.205
Depósitos de Poupança		136.908.595	120.004.481
Depósitos Interfinanceiros		2.468.700	1.664.631
Depósitos a Prazo		97.527.085	84.234.494
Outros Depósitos		2.727	2.591
Captações no Mercado Aberto	3b e 7c	284.521.147	253.593.450
Carteira Própria		75.490.180	83.713.143
Carteira de Terceiros		181.694.343	158.000.043
Carteira Livre Movimentação		27.336.624	11.880.264
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3b e 7d	33.405.852	48.437.013
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		25.189.429	34.842.544
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		6.266.935	11.831.551
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		1.949.488	1.762.918
Relações Interfinanceiras		41.253.290	34.116.644
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		40.832.886	33.761.289
Correspondentes		420.404	355.355
Relações Interdependências		5.612.300	4.973.303
Recursos em Trânsito de Terceiros		5.602.746	4.951.760
Transferências Internas de Recursos		9.554	21.543
Obrigações por Empréstimos e Repasses	3b e 7e	47.977.147	38.709.225
Empréstimos		42.675.654	30.718.358
Repasses		5.301.493	7.990.867
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 5f	10.013.437	13.102.103
Outras Obrigações		170.323.595	128.983.239
Dívidas Subordinadas	7f	343.174	12.498.741
Diversas	9d	169.980.421	116.484.498
Exigível a Longo Prazo		406.103.200	386.422.376
Depósitos	3b e 7b	161.688.108	130.586.561
Depósitos Interfinanceiros		205.827	517.143
Depósitos a Prazo		161.482.281	130.069.418
Captações no Mercado Aberto	3b e 7c	59.102.276	72.205.449
Carteira Própria		6.805.939	27.557.492
Carteira Livre Movimentação		52.296.337	44.647.957
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3b e 7d	78.160.070	59.144.011
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		41.524.348	26.474.085
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		35.786.905	30.045.568
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		848.817	2.624.358
Obrigações por Empréstimos e Repasses	3b e 7e	19.970.018	24.731.795
Empréstimos		7.364.711	8.541.383
Repasses		12.605.307	16.190.412
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 5f	17.471.428	13.350.513
Outras Obrigações		69.711.300	86.404.047
Dívidas Subordinadas	7f	41.267.980	36.048.767
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital		7.701.570	4.148.367
Diversas	9d	20.741.750	46.206.913
Resultados de Exercícios Futuros	3p	2.633.144	2.371.348
Capital Social		97.148.000	97.148.000
Reservas de Capital		1.923.056	1.733.611
Reservas de Lucros		37.121.745	34.494.495
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c, 3d e 12e	(2.518.510)	(2.227.851)
(Ações em Tesouraria)		(1.819.690)	(2.742.767)
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores	12	131.854.601	128.405.488
Participação de Acionistas Não Controladores	12f	12.276.181	11.942.502
Total do Patrimônio Líquido		144.130.782	140.347.990
Total do Passivo		1.455.926.764	1.326.329.093

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Demonstração do Resultado Consolidado Prudencial (Nota 2a)
(Em Milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre 2018	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Receitas da Intermediação Financeira		63.011.159	125.721.049	130.995.148
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos		37.291.512	74.664.202	74.720.440
Derivativos		21.330.149	42.427.963	48.391.356
Resultado de Operações de Câmbio		1.977.525	3.686.191	732.521
Resultado das Aplicações Compulsórias		2.411.973	4.942.693	7.150.831
Despesas da Intermediação Financeira		(32.033.384)	(72.270.473)	(68.282.558)
Operações de Captação no Mercado		(28.618.117)	(61.824.438)	(62.970.574)
Operações de Empréstimos e Repasses	7e	(3.415.267)	(10.446.035)	(5.311.984)
Resultado da Intermediação Financeira Antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa		30.977.775	53.450.576	62.712.590
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	6	(4.524.914)	(10.367.744)	(15.048.252)
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(6.955.670)	(14.501.245)	(18.749.556)
Receita de Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo		2.430.756	4.133.501	3.701.304
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		26.452.861	43.082.832	47.664.338
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(9.112.005)	(14.652.448)	(18.650.982)
Receitas de Prestação de Serviços	9e	12.675.677	24.819.640	23.500.673
Rendas de Tarifas Bancárias	9f	6.383.750	12.624.039	11.913.079
Despesas de Pessoal	9g	(11.715.780)	(22.312.860)	(21.118.708)
Outras Despesas Administrativas	9h	(10.281.981)	(19.858.889)	(18.535.961)
Despesas Tributárias	3n e 10a II	(3.436.089)	(6.153.116)	(6.593.896)
Investimentos	11a II	2.261.751	6.563.138	3.603.253
Outras Receitas Operacionais		1.341.486	1.783.498	89.879
Outras Despesas Operacionais	9i	(6.340.819)	(12.117.898)	(11.509.301)
Resultado Operacional		17.340.856	28.430.384	29.013.356
Resultado não Operacional		180.498	197.600	(236.011)
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações		17.521.354	28.627.984	28.777.345
Imposto de Renda e Contribuição Social	3o e 10a I	(5.756.909)	(5.094.004)	(6.754.716)
Devidos sobre Operações do Período		127.232	(3.417.587)	(3.017.603)
Referentes a Diferenças Temporárias		(5.884.141)	(1.676.417)	(3.737.113)
Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias		(149.455)	(250.664)	(237.650)
Participações de Não Controladores	12f	(154.058)	(283.925)	211.496
Lucro Líquido		11.460.932	22.999.391	21.996.475
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação	12a		9.718.162.444	9.755.865.045
Lucro Líquido por Ação - R\$			2,37	2,25
Valor Patrimonial por Ação - R\$ (Em circulação em 31/12)			13,56	13,16

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Consolidado Prudencial (Nota 12)
(Em Milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial (Nota 7d)	Lucros Acumulados	(Ações em Tesouraria)	Total
Saldos em 01/07/2018	97.148.000	1.586.364	29.344.128	(3.533.478)	-	(1.977.732)	122.567.282
Resultado na Entrega de Ações em Tesouraria	-	48.449	-	-	-	158.042	206.491
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	288.243	-	-	-	-	288.243
Dividendos Prescritos	-	-	-	-	2.316	-	2.316
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	1.393.753	-	-	1.393.753
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(162.487)	-	-	(162.487)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	-	-	-	(216.299)	-	-	(216.299)
Lucro Líquido	-	-	-	-	11.460.933	-	11.460.933
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	573.047	-	(573.047)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	(4.523.206)	-	4.523.206	-	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	-	-	11.727.777	-	(15.413.408)	-	(3.685.631)
Saldos em 31/12/2018	97.148.000	1.923.056	37.121.746	(2.518.511)	-	(1.819.690)	131.854.601
Mutações no Período	-	336.692	7.777.618	1.014.967	-	158.042	9.287.319
Saldos em 01/01/2017	97.148.000	1.589.343	24.487.354	(2.975.797)	-	(1.882.353)	118.366.547
Aquisição de Ações para Tesouraria	-	-	-	-	-	(3.089.464)	(3.089.464)
Cancelamento de ações - RCA de 15/12/2017	-	-	(1.178.252)	-	-	1.178.252	-
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	63.593	-	-	-	1.050.798	1.114.391
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	80.675	-	-	-	-	80.675
Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio em 03/03/2017 - Declarados após 31/12/2016 - R\$ 0,6591 por ação	-	-	(5.047.692)	-	-	-	(5.047.692)
Garantias Financeiras Prestadas - Resolução CMN 4.512 (Nota 6c)	-	-	-	-	(220.902)	-	(220.902)
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	697.395	-	-	697.395
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(11.231)	-	-	(11.231)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	-	-	-	61.782	-	-	61.782
Lucro Líquido	-	-	-	-	21.996.475	-	21.996.475
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	1.099.824	-	(1.099.824)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	1.475.276	-	(1.475.276)	-	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	-	-	13.657.985	-	(19.200.473)	-	(5.542.488)
Saldos em 31/12/2017	97.148.000	1.733.611	34.494.495	(2.227.851)	-	(2.742.767)	128.405.488
Mutações no Período	-	144.268	10.007.141	747.946	-	(860.414)	10.038.941
Saldos em 01/01/2018	97.148.000	1.733.611	34.494.495	(2.227.851)	-	(2.742.767)	128.405.488
Aquisição de Ações para Tesouraria	-	-	-	-	-	(510.308)	(510.308)
Cancelamento de ações - RCA de 22/02/2018	-	-	(534.421)	-	-	534.421	-
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	421.740	-	-	-	898.964	1.320.704
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	(232.295)	-	-	-	-	(232.295)
Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio em 07/03/2018 - Declarados após 31/12/2017 - R\$ 2,1126 por ação	-	-	(13.672.862)	-	-	-	(13.672.862)
Dividendos Prescritos	-	-	-	-	4.491	-	4.491
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	39.673	-	-	39.673
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(165.788)	-	-	(165.788)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	-	-	-	(164.544)	-	-	(164.544)
Lucro Líquido	-	-	-	-	22.999.391	-	22.999.391
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	1.149.969	-	(1.149.969)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	1.005.794	-	(1.005.794)	-	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	-	-	14.678.770	-	(20.848.119)	-	(6.169.349)
Saldos em 31/12/2018	97.148.000	1.923.056	37.121.745	(2.518.510)	-	(1.819.690)	131.854.601
Mutações no Período	-	189.445	2.627.250	(290.659)	-	923.077	3.449.113

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Demonstração Consolidada dos Fluxos de Caixa - Prudencial
(Em Milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre 2018	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Lucro Líquido Ajustado		70.976.371	73.284.085	37.178.457
Lucro Líquido		11.460.932	22.999.391	21.996.475
Ajustes ao Lucro Líquido:		59.515.439	50.284.694	15.181.982
Pagamento Baseado em Ações		288.243	(97.705)	80.675
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)		303.975	623.893	1.653.869
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		44.268.211	26.884.590	(13.961.228)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	6c	6.955.670	14.501.245	18.749.556
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		1.422.867	8.758.417	4.713.628
Depreciações e Amortizações		3.158.307	6.146.713	5.669.828
Despesa de Atualização / Encargos de Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	8b	487.988	972.749	1.255.779
Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	8b	1.404.827	2.485.204	3.791.646
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	8b	(95.820)	(170.853)	(327.439)
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do <i>Hedge</i>)		6.422.439	9.688.293	5.434.532
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		(2.261.751)	(6.563.138)	(3.603.253)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(2.857.466)	(11.833.918)	(8.473.522)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(1.033.042)	(3.806.243)	635.125
Resultado na Alienação de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		121.794	(198.821)	(389.584)
Resultado na Alienação de Investimentos, Bens não destinados a Uso e Imobilizado de Uso		(90.246)	(18.931)	420.076
Resultado de Participações de Não Controladores	12f	154.058	283.925	(211.496)
Outros		865.385	2.629.274	(256.210)
Variações de Ativos e Passivos		(405.029)	(10.304.153)	(55.245.843)
(Aumento) Redução em Ativos		(71.097.487)	(91.985.702)	(82.506.096)
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(26.936.835)	(38.976.300)	(10.549.962)
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		(1.345.412)	6.035.099	(32.966.852)
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		(9.348.363)	4.688.699	(13.136.479)
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)		426.869	3.062.981	456.332
Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro		(22.550.812)	(56.279.114)	(20.900.779)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		(11.342.934)	(10.517.067)	(5.408.356)
(Redução) Aumento em Obrigações		70.692.458	81.681.549	27.260.253
Depósitos		40.212.423	65.782.015	69.323.835
Captações no Mercado Aberto		27.316.837	17.824.524	(42.770.570)
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		(3.442.509)	3.984.898	13.013.635
Obrigações por Empréstimos e Repasses		6.074.685	4.506.145	(12.238.196)
Outras Obrigações		1.398.410	(8.502.133)	2.759.769
Resultado de Exercícios Futuros		(26.130)	261.796	361.422
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(841.258)	(2.175.696)	(3.189.642)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais		70.571.342	62.979.932	(18.067.386)
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		180.949	607.381	1.007.938
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		4.508.780	12.505.552	14.676.541
Recursos do Resgate de Títulos Valores Mobiliários Mantidos Até o Vencimento		3.147.664	14.650.234	3.566.408
(Aquisição)/Alienação de Bens não destinados a Uso		222.437	283.611	(140.226)
Alienação de Investimentos		196.494	291.083	215.618
Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos decorrentes da Aquisição do Citibank	2c	-	-	(244.557)
Alienação de Imobilizado de Uso		55.202	102.399	98.046
Distrato de Contratos do Intangível		40.323	41.736	20.743
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		219.266	(7.701.471)	(15.104.040)
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(1.929.953)	(2.463.399)	(405.504)
(Aquisição) de Investimentos		(6.463.924)	(6.466.942)	(778.614)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	11a I	(942.580)	(1.441.961)	(845.720)
(Aquisição) de Intangível	11a I	(731.495)	(1.371.033)	(1.795.819)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento		(1.496.837)	9.037.190	270.814
Captação de Obrigações por Dívida Subordinada		14.250	2.906.100	4.135.000
Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada		(6.049.723)	(15.047.668)	(13.572.828)
Variação da Participação de Não Controladores	12f	(985.371)	188.976	922.800
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		206.491	1.186.114	1.114.391
Aquisição de Ações para Tesouraria	12a	-	(510.308)	(3.089.464)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Não Controladores		(59.466)	(139.222)	(337.192)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(5.241.498)	(20.092.750)	(10.381.751)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(12.115.317)	(31.508.758)	(21.209.044)
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa		56.959.188	40.508.364	(39.005.616)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		69.402.868	68.470.071	93.514.459
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(44.268.211)	(26.884.590)	13.961.228
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	3a	82.093.845	82.093.845	68.470.071
Disponibilidades			37.087.047	18.668.746
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros			3.294.168	15.325.985
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada			41.712.630	34.475.340

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas Prudencial
Período de 01/01 a 31/12 de 2018 e 2017
(Em Milhares de Reais)

Nota 1 – Contexto Operacional

Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING) é uma companhia aberta, constituída e existente segundo as leis brasileiras. Sua matriz está localizada na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, na cidade de São Paulo, Brasil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está presente em 19 países e fornece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros a clientes pessoas físicas e jurídicas, por meio de suas agências, subsidiárias e afiliadas internacionais. Atua na atividade bancária em todas as modalidades, por meio de suas carteiras: comercial; de investimento; de crédito imobiliário; de crédito, financiamento e investimento; de arrendamento mercantil e de operações de câmbio.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING é uma holding financeira controlada pela Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR"), uma empresa de participações que detém 51% de suas ações ordinárias e que é controlada conjuntamente pela (i) Itaúsa Investimentos Itaú S.A. ("Itaúsa"), uma empresa de participações controlada pelos membros da família Egydio de Souza Aranha, e pela (ii) Companhia E. Johnston de Participações ("E. Johnston"), uma empresa de participações controlada pela família Moreira Salles. A Itaúsa também detém diretamente 38,7% das ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Nota 2 – Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas

a) Apresentação

As demonstrações contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL foram elaboradas de acordo com a Resolução nº 4.280 de 31/10/2013 e Circular nº 3.701 de 13/03/2014, do BACEN e atendem aos propósitos específicos da referida resolução.

Foram aplicados as definições e os critérios de avaliação e de reconhecimento de ativos, passivos, receitas e despesas previstos na regulamentação consubstanciada no COSIF. Para as entidades não sujeitas às normas do COSIF foram realizados os ajustes necessários para que a avaliação e o reconhecimento dos ativos, passivos, receitas e despesas possam refletir adequadamente a regulamentação requerida.

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 3c) são apresentados no Balanço Patrimonial Consolidado Prudencial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

As operações de arrendamento mercantil financeiro são apresentadas a valor presente no Balanço Patrimonial Consolidado Prudencial, e as receitas e despesas relacionadas, que representam o resultado financeiro dessas operações, estão apresentadas agrupadas na rubrica Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos da Demonstração do Resultado. As operações de adiantamento sobre contratos de câmbio são reclassificadas de Outras Obrigações – Carteira de Câmbio para Operações de Crédito. O resultado de câmbio é representado pela variação e diferença de taxas incidentes sobre as contas patrimoniais representativas de moedas estrangeiras.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL elabora suas demonstrações contábeis consolidadas as quais estão disponíveis no seu site em Relações com Investidores (www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores).

b) Consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL contemplam a consolidação das entidades localizadas no país e no exterior sobre as quais detenha controle direto ou indireto exceto o grupo segurador que não atenda o inciso 6º do artigo 1º da Resolução nº 4.280, de 31/10/2013, do CMN. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado e os valores das transações entre as empresas consolidadas são eliminados.

Entidades controladas são todas as entidades às quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL está exposto, ou tem direitos, a retornos variáveis de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de afetar esses retornos por meio de seu poder sobre a entidade. Uma avaliação de controle é realizada de forma contínua. As entidades controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é estabelecido até a data em que o controle deixa de existir.

As demonstrações contábeis consolidadas são preparadas utilizando políticas contábeis uniformes.

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL e suas controladas diretas e indiretas. Abaixo, apresenta-se as principais empresas cuja somatória representa mais de 95% do total do ativo consolidado:

	Moeda Funcional (*)	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante em		Participação % no capital total em	
				31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
No País							
Banco Itaú BBA S.A.		Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Consignado S.A.		Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaucard S.A.		Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itauleasing S.A.		Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil		Brasil	Arrendamento Mercantil	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento		Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Hipercard Banco Múltiplo S.A.		Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.		Brasil	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.		Brasil		Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento		Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Redecard S.A.		Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
No Exterior							
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	(Nota 2c)	Peso Colombiano	Colômbia	25,28%	23,90%	25,28%	23,90%
Banco Itaú (Suisse) SA		Franco Suíço	Suíça	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Argentina S.A.		Peso Argentino	Argentina	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Paraguay S.A.		Guarani	Paraguai	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Uruguay S.A.		Peso Uruguaio	Uruguai	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau Bank, Ltd.		Real	Ilhas Cayman	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera		Peso Colombiano	Colômbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau BBA International plc		Dólar	Reino Unido	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau BBA USA Securities Inc.		Real	Estados Unidos	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú CorpBanca	(Nota 2c)	Peso Chileno	Chile	38,14%	36,06%	38,14%	36,06%

(*) Todas as dependências no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL possuem moeda funcional igual a da controladora, com exceção da CorpBanca New York Branch cuja moeda funcional é Dólar.

c) Desenvolvimento de Negócios

Itaú CorpBanca

O ITAÚ CORPBANCA passou a ser controlado a partir de 1º de abril de 2016 pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL. Nessa mesma data, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING assinou um acordo de acionistas com o CORP GROUP, o qual prevê, entre outros, o direito de o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e o CORP GROUP indicarem membros do conselho de administração do ITAÚ CORPBANCA de acordo com suas participações no capital social, sendo que tais acionistas, em conjunto, terão o direito de indicar a maioria dos membros do conselho de administração do ITAÚ CORPBANCA e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING terá o direito de indicar a maioria dos membros eleitos por tal bloco.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, por meio de sua subsidiária ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu indiretamente participações adicionais no capital social do ITAÚ CORPBANCA:

- Em 14 de setembro de 2017 – 1.800.000.000 ações (0,35%) pelo valor de R\$ 55,6 milhões, passando a deter 36,06%;
- Em 12 de outubro de 2018 - 10.651.555.020 ações (2,08%) pelo valor de R\$ 362,9 milhões passando a deter 38,14%.

Aquisição de participação minoritária na XP Investimentos S.A.

Em 11 de maio de 2017, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua subsidiária ITAÚ UNIBANCO, assinou contrato de compra e venda de ações com a XP Controle Participações S.A. (XP CONTROLE), o G.A. Brasil IV Fundo de Investimento em Participações, o Dyna III Fundo de Investimento em Participações, entre outras partes (VENDEDORES), para aquisição de 49,9% do capital social total (sendo 30,1% das ações ordinárias) da XP Investimentos S.A. (XP HOLDING), por meio de aporte de capital no valor de R\$ 600 e aquisição de ações de emissão da XP HOLDING detidas pelos VENDEDORES no valor de R\$ 5.700, sendo que tais valores foram atualizados conforme previsão contratual totalizando R\$ 6.650 (PRIMEIRA AQUISIÇÃO). Parcela deste valor ficou retida como garantia de eventuais obrigações futuras da XP CONTROLE, pelo prazo de 10 anos, sendo o eventual saldo remanescente pago à XP CONTROLE ao fim deste prazo.

Além da PRIMEIRA AQUISIÇÃO, o contrato prevê uma única aquisição adicional em 2022, sujeita à aprovação futura do BACEN, a qual, se aprovada, permitirá ao ITAÚ UNIBANCO deter até 62,4% do capital social total da XP HOLDING (equivalente a 40,0% das ações ordinárias) com base em um múltiplo de resultado (19 vezes) da XP HOLDING, portanto, sendo certo que o controle do grupo XP permanecerá inalterado, com os acionistas da XP CONTROLE. O ITAÚ UNIBANCO atuará como sócio minoritário.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de agosto de 2018, após o cumprimento de determinadas condições contratuais e obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

Negócios de Varejo do Citibank

Em 8 de outubro de 2016, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL por meio de suas controladas Itaú Unibanco S.A (ITAÚ UNIBANCO) e Itaú Corretora de Valores S.A., assinou compromisso de compra e venda de ações com o Banco Citibank S.A. e outras sociedades de seu conglomerado (CITIBANK) para aquisição dos negócios de varejo conduzidos pelo Citibank no Brasil, incluindo empréstimos, depósitos, cartões de crédito, agências, gestão de recursos e corretagem de seguros, assim como as participações societárias detidas pelo CITIBANK na TECBAN - Tecnologia Bancária S.A. (representativas de 5,64% do seu capital social) e na CIBRASEC – Companhia Brasileira de Securitização (representativas de 3,60% do seu capital social), pelo valor de R\$ 627.795.

A operação foi estruturada em três etapas:

- i. Aquisição das operações de varejo, cartões e corretagem de seguros em 31 de outubro de 2017;
- ii. Aquisição das operações de corretagem de valores em 1º de dezembro de 2017;
- iii. Aquisição das participações societárias na TECBAN e na CIBRASEC em 26 de dezembro de 2017.

A diferença entre o valor pago e os ativos líquidos adquiridos resultou no reconhecimento de um ágio por expectativa de rentabilidade futura na data de aquisição no montante de R\$ 630.629.

Gestora de Inteligência de Crédito

Em 21 de janeiro de 2016, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, por meio de sua subsidiária ITAÚ UNIBANCO, assinou um Memorando de Entendimentos não vinculante com o Banco Bradesco S.A., o Banco do Brasil S.A., o Banco Santander S.A. e a Caixa Econômica Federal, visando à criação de uma gestora de inteligência de crédito que desenvolverá um banco de dados com o objetivo de agregar, conciliar e tratar informações cadastrais e creditícias de pessoas físicas e jurídicas.

A Gestora de Inteligência de Crédito S.A., localizada na cidade de São Paulo, foi estruturada como uma sociedade, sendo que cada um dos acionistas deterá 20% de seu capital social.

Após o cumprimento das condições precedentes e aprovação das autoridades regulatórias competentes, o fechamento da operação ocorreu em 14 de junho de 2017. A participação adquirida será avaliada pelo método de equivalência patrimonial.

Nota 3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis

- a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** – é definido como caixa e contas correntes em bancos, considerados no Balanço Patrimonial Consolidado na rubrica Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto 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, Dívidas Subordinadas e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com rendas e encargos prefixados são contabilizadas pelo valor presente. As operações com rendas e encargos pós-fixados ou flutuantes são contabilizadas pelo valor do principal atualizado. As operações contratadas com cláusula de reajuste cambial são contabilizadas pelo valor correspondente em moeda nacional. As operações passivas de emissão própria são apresentadas líquidas dos custos de transação incorridos, quando relevantes, calculadas *pro rata die*.
- 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 ativos 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 ativos 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 obrigação 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 e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

- 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, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do Patrimônio Líquido. A parcela não efetiva do *hedge* é reconhecida diretamente na Demonstração do Resultado.

- *Hedge* de Investimento Líquido em Operações no Exterior - É contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa, ou seja, a parcela do ganho ou perda sobre o instrumento de *hedge* que for determinada como *hedge* efetivo é reconhecida no patrimônio líquido, reclassificado para o resultado do período em caso de alienação da operação no exterior. A parcela não efetiva é reconhecida no resultado do período.

e) Operações de Crédito, de Arrendamento Financeiro e Outros Créditos (Operações com Característica 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 nas empresas financeiras, observada a expectativa do recebimento. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações. Nas operações com cartões de crédito estão incluídos os valores a receber, decorrentes de compras efetuadas pelos seus titulares. Os recursos correspondentes a esses valores, a serem pagos às credenciadoras, estão registrados no passivo, na rubrica Relações Interfinanceiras – Recebimentos e Pagamentos a Liquidar.

f) 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 às 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 na classificação 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, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias dos créditos terem vencido ou após 540 dias, no caso de empréstimos com prazo a decorrer superior a 36 meses.

O critério adotado para constituição da provisão para a carteira de Garantias de Financeiras Prestadas, foi baseado no modelo de Perda Esperada.

g) Outros Valores e Bens - Compostos por Bens Não Destinados a Uso, correspondentes a imóveis, veículos e outros bens disponíveis para venda (próprios desativados, recebidos em dação de pagamento ou oriundos de execução de garantias). Estes bens são ajustados a valor de mercado por meio 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.

A partir de 01/01/2015, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL optou pela adoção da faculdade prevista na Circular nº 3.693, de 20/12/2013, do BACEN, que estabelece procedimentos para contabilização da remuneração de correspondentes no país relacionado à originação de crédito. Os valores de remuneração de correspondentes no País relacionados a operações originadas a partir de 01/01/2017 serão reconhecidos integralmente como despesa do período.

h) Investimentos - Incluem o ágio identificado na aquisição de coligadas e entidades controladas em conjunto, líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada. São reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial.

- Coligadas: são aquelas empresas nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL tem influência significativa, porém não detém o controle.
- Entidades Controladas em Conjunto: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL define um negócio em conjunto quando tem direitos sobre os ativos e obrigações pelos passivos relacionados.

i) Imobilizado de Uso – É contabilizado pelo seu custo de aquisição menos depreciação acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos. Tais taxas e demais detalhamentos são apresentadas na Nota 11a I.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados se apropriado ao final de cada período.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL avalia os ativos a fim de identificar indicações de redução em seus valores recuperáveis. O valor recuperável do ativo é definido como o maior valor entre o valor justo menos seu custo de venda e o valor em uso. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no nível mínimo para o qual podem ser identificados fluxos de caixa independentes (unidades geradoras de caixa). A avaliação pode ser feita no âmbito de um ativo individual quando o valor justo menos seu custo de venda possa ser determinado de forma confiável.

j) Ágio – Corresponde ao valor excedente pago na aquisição de investimentos e é amortizado com base na expectativa de rentabilidade futura ou por sua realização. É submetido semestralmente ao teste de redução ao valor recuperável de ativos.

k) Intangível – É composto por: (i) Valor de ágio pago na aquisição de sociedade, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da adquirida pela adquirente; (ii) Direitos de uso, bem como direitos na aquisição de folhas de pagamento e contratos de associações, amortizados de acordo com os prazos dos contratos ou na medida que os benefícios econômicos fluem para a empresa; e (iii) *Softwares* e carteiras de clientes, amortizados em prazos de cinco a dez anos.

Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada e os de vida útil indefinida são testados semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável.

l) Transações de Capital com Acionistas Não Controladores – Alterações de participação em uma subsidiária, que não resultam em perda de controle, são contabilizadas como transações de capital e qualquer diferença entre o valor pago e o valor correspondente aos acionistas não controladores é reconhecida diretamente no Patrimônio Líquido Consolidado.

m) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias - são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos. São quantificados pela melhor estimativa, utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores, conforme os critérios detalhados na Nota 8.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como:

- **Prováveis:** para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial Consolidado na rubrica Outras Obrigações;
- **Possíveis:** as quais são divulgadas nas Demonstrações Contábeis Consolidadas, não sendo nenhuma provisão registrada;
- **Remotas:** as quais não requerem provisão e nem divulgação.

Os ativos contingentes não são reconhecidos na Demonstração do Resultado Consolidado, exceto quando a Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável, e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente.

O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente.

Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidos simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

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.

n) Provisão para Garantias Financeiras Prestadas – Constituída com base no modelo de perda esperada, em montante suficiente para cobertura das perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada.

o) Imposto de Renda e Contribuição Social - Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido.

O componente corrente aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável.

O componente diferido representado pelos créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, no final de cada exercício. Os créditos tributários somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

A despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social é reconhecida na Demonstração do Resultado Consolidado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido, tais como: o imposto sobre a mensuração ao valor de mercado de ativos financeiros disponíveis para venda, benefícios pós emprego e o imposto sobre *hedges* de fluxo de caixa e de investimentos líquidos em operações no exterior. Posteriormente, estes itens são reconhecidos no resultado conjuntamente com o reconhecimento do ganho/perda originalmente diferido.

Alterações na legislação fiscal e nas alíquotas tributárias são reconhecidas na Demonstração do Resultado Consolidado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social no período em que entram em vigor. Os juros e multas são reconhecidos na Demonstração do Resultado Consolidado na rubrica Outras Despesas Administrativas.

As alíquotas dos tributos, bem como suas bases de cálculo estão detalhadas na Nota 10.

- p) Resultados de Exercícios Futuros** – Referem-se: (i) às 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 e (ii) deságios na aquisição de investimentos, não absorvidos no processo de consolidação.

q) Benefícios Pós-Emprego

Planos de Pensão – Planos de Benefício Definido

O passivo (ou ativo, conforme o caso) reconhecido no Balanço Patrimonial Consolidado referente aos planos de benefício definido corresponde ao valor presente das obrigações de benefício definido na data menos o valor justo dos ativos do plano. As obrigações de benefício definido são calculadas anualmente por consultoria atuarial independente, utilizando-se o método do crédito unitário projetado. O valor presente das obrigações de benefício definido é determinado descontando-se o valor estimado dos fluxos futuros de caixa de pagamentos de benefícios com base em taxas de títulos de longo prazo emitidos pelo tesouro brasileiro denominados em Reais e com prazo de vencimento aproximado ao do passivo do plano de pensão.

Planos de Pensão – Contribuição Definida

Para os planos de contribuição definida, as contribuições aos planos efetuadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL por meio de fundos previdenciais, são reconhecidas como despesa, quando devidas.

Outras Obrigações Pós-Emprego

Essas obrigações são avaliadas anualmente por atuários independentes e qualificados, sendo que os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego e os ganhos e perdas decorrentes de ajuste de práticas e mudanças de premissas atuariais são reconhecidos no Patrimônio Líquido no período em que ocorrem.

r) Conversão de Moedas Estrangeiras

I - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação. Para cada subsidiária, entidade sob controle conjunto e investimento em coligada o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL definiu a moeda funcional como a moeda do ambiente econômico primário no qual a entidade opera.

II- Operações em Moeda Estrangeira

As operações em moedas estrangeiras são convertidas utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais são reconhecidos na Demonstração do Resultado Consolidado a menos que estejam relacionados a *hedges* de fluxo de caixa que são reconhecidos no Patrimônio Líquido.

Nota 4 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	31/12/2018						31/12/2017	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	57.768.116	215.052.849	-	103.235	272.924.200	91,2	236.108.899	89,0
Posição Bancada ⁽¹⁾	7.074.055	40.365.437	-	92.937	47.532.429	15,9	39.657.380	14,9
Posição Financiada	<u>48.336.496</u>	<u>130.907.178</u>	-	<u>10.298</u>	<u>179.253.972</u>	<u>59,9</u>	<u>158.903.808</u>	<u>59,9</u>
Com Livre Movimentação	14.977.760	15.055.843	-	-	30.033.603	10,0	57.175.126	21,6
Sem Livre Movimentação	33.358.736	115.851.335	-	10.298	149.220.369	49,9	101.728.682	38,3
Posição Vendida	2.357.565	43.780.234	-	-	46.137.799	15,4	37.547.711	14,2
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	19.179.385	4.813.780	1.733.666	688.114	26.414.945	8,8	29.048.473	11,0
Total ⁽²⁾	76.947.501	219.866.629	1.733.666	791.349	299.339.145	100,0	265.157.372	100,0
% por prazo de vencimento	25,7	73,4	0,6	0,3	100,0			
Total - 31/12/2017	57.433.904	203.632.280	2.882.441	1.208.747	265.157.372			
% por prazo de vencimento	21,7	76,7	1,1	0,5	100,0			

(1) Inclui R\$ 5.119.614 (R\$ 3.663.907 em 31/12/2017) referentes a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação, cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e BACEN.

(2) Inclui provisão para desvalorização de títulos no montante de (R\$ 4.855) (R\$ (4.148) em 31/12/2017).

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

	31/12/2018											31/12/2017
	Custo	Ajustes ao Valor de		Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
		Resultado	Patrimônio Líquido									
Títulos Públicos - Brasil	139.140.797	1.194.551	741.205	141.076.553	55,8	1.562.979	806.461	5.825.453	3.792.373	18.274.654	110.814.633	151.601.415
Letras Financeiras do Tesouro	24.241.740	732	4	24.242.476	9,6	-	705.861	-	-	1.541.724	21.994.891	40.878.693
Letras do Tesouro Nacional	30.064.534	341.558	82.514	30.488.606	12,1	1.013.940	-	278.933	991.220	12.135.223	16.069.290	45.524.956
Notas do Tesouro Nacional	49.851.028	776.420	642.112	51.269.560	20,2	543.634	100.523	5.193.137	130.346	4.070.473	41.231.447	38.159.792
Tesouro Nacional/Securitização	175.521	(228)	27.845	203.138	0,1	-	77	-	160	79	202.822	219.653
Títulos da Dívida Externa Brasileira	34.807.974	76.069	(11.270)	34.872.773	13,8	5.405	-	353.383	2.670.647	527.155	31.316.183	26.818.321
Títulos Públicos - Outros Países	27.168.566	7.849	(143.877)	27.032.538	10,6	2.126.829	1.799.564	3.795.213	5.328.375	5.815.785	8.166.772	28.644.825
Alemanha	22.456	-	13	22.469	0,0	-	-	-	-	22.469	-	-
Argentina	1.112.124	7.815	218	1.120.157	0,4	1.010.226	23.177	5.785	-	26.256	54.713	1.465.788
Chile	7.795.125	114	6.121	7.801.360	3,1	68.842	139	7.768	51.757	1.778.674	5.894.180	9.642.530
Colômbia	6.054.197	339	14.107	6.068.643	2,4	57.465	166.389	1.056.265	2.023.173	1.260.767	1.504.584	5.886.838
Coréia	1.384.861	-	-	1.384.861	0,5	-	-	-	-	1.384.861	-	1.943.924
Dinamarca	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	1.950.784
Espanha	2.411.100	-	-	2.411.100	1,0	-	-	316.592	1.018.565	1.075.943	-	2.937.144
Estados Unidos	2.770.331	(35)	(15.604)	2.754.692	1,1	699.122	863.721	335.396	404.749	-	451.704	1.666.081
França	891.007	-	(200)	890.807	0,4	-	-	556.381	334.426	-	-	-
Itália	114.887	-	375	115.262	0,0	-	-	-	115.262	-	-	-
México	2.377.862	(379)	(73.649)	2.303.834	0,9	150.192	497.456	734.765	802.022	-	119.399	549.236
Paraguai	1.601.954	(57)	(70.972)	1.530.925	0,6	136.202	172.899	521.829	509.026	161.870	29.099	1.802.670
Uruguai	628.911	37	(4.282)	624.666	0,2	4.780	73.952	260.432	69.395	104.912	111.195	797.890
Outros	3.751	15	(4)	3.762	0,0	-	1.831	-	-	33	1.898	1.940
Títulos de Empresas	61.699.843	(212.593)	(53.183)	61.434.067	24,4	9.761.806	1.418.791	5.174.554	2.945.700	7.371.107	34.762.109	56.592.819
Ações	5.111.459	(169.838)	108.559	5.050.180	2,0	5.050.180	-	-	-	-	-	3.116.878
Cédula do Produtor Rural	4.089.009	-	105.988	4.194.997	1,7	199.782	198.543	340.164	299.969	429.731	2.726.808	2.828.420
Certificados de Depósito Bancário	1.166.685	(82)	132	1.166.735	0,5	809.505	255.124	53.865	48.241	-	-	689.001
Certificados de Recebíveis Imobiliários	11.065.915	(385)	20.396	11.085.926	4,4	-	-	444.894	-	258.813	10.382.219	14.668.434
Cotas de Fundos	3.144.436	(45.827)	-	3.098.609	1,2	3.098.609	-	-	-	-	-	2.751.802
Direitos Creditórios	224.586	-	-	224.586	0,1	224.586	-	-	-	-	-	196.944
Renda Fixa	853.645	(29.671)	-	823.974	0,3	823.974	-	-	-	-	-	840.009
Renda Variável	2.066.205	(16.156)	-	2.050.049	0,8	2.050.049	-	-	-	-	-	1.714.849
Debêntures	27.585.401	9.670	(267.394)	27.327.677	10,8	164.112	168.988	1.981.060	995.380	5.011.484	19.006.653	21.679.213
Eurobonds e Assemelhados	6.742.864	(6.890)	(25.841)	6.710.133	2,7	342.820	579.949	2.160.068	576.869	1.448.010	1.602.417	6.011.004
Letras Financeiras	294.905	(376)	(78)	294.451	0,1	35.773	84.377	8.330	56.051	70.137	39.783	648.539
Notas Promissórias	1.066.870	-	2.759	1.069.629	0,4	-	25.139	94.871	538.748	144.305	266.566	3.243.933
Outros	1.432.299	1.135	2.296	1.435.730	0,6	61.025	106.671	91.302	430.442	8.627	737.663	955.595
Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários	228.009.206	989.807	544.145	229.543.158	90,8	13.451.614	4.024.816	14.795.220	12.066.448	31.461.546	153.743.514	236.839.059
Títulos para Negociação	98.068.717	989.807	-	99.058.524	39,2	9.444.941	930.135	6.395.843	2.133.308	11.706.831	68.447.466	110.717.706
Títulos Disponíveis para Venda	94.241.464	-	544.145	94.785.609	37,5	3.889.587	2.992.952	7.728.095	8.269.201	15.628.038	56.277.736	94.063.659
Títulos Mantidos até o Vencimento ^(*)	35.699.025	-	-	35.699.025	14,1	117.086	101.729	671.282	1.663.939	4.126.677	29.018.312	32.057.694
Instrumentos Financeiros Derivativos	15.260.867	8.200.497	-	23.461.364	9,2	3.925.941	2.250.788	1.779.049	2.312.345	4.073.764	9.119.477	22.656.494
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)	243.270.073	9.190.304	544.145	253.004.522	100,0	17.377.555	6.275.604	16.574.269	14.378.793	35.535.310	162.862.991	259.495.553
Instrumentos Financeiros Derivativos (Passivo)	(18.826.670)	(8.658.195)	-	(27.484.865)	100,0	(3.122.172)	(2.252.565)	(1.816.674)	(2.822.026)	(5.675.075)	(11.796.353)	(26.452.616)

(*) Ajustes ao mercado não contabilizado de R\$ 264.761 (R\$ 596.043 em 31/12/2017), conforme Nota 5e.

Durante o período findo em 31/12/2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL reconheceu R\$ (1.216.210) (R\$ (1.063.411) em 31/12/2017) por redução ao valor recuperável sendo R\$ (946.741) (R\$ (787.833) em 31/12/2017) de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda e R\$ (269.469) (R\$ (275.578) em 31/12/2017) de Ativos Mantidos até o vencimento. O Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos totalizou R\$ 314.910 (R\$ (982.287) em 31/12/2017).

b) Resumo por Tipo de Carteira

	31/12/2018						
	Carteira Própria	Vinculados				Instrumentos Financeiros Derivativos	Total
		Compromissos de Recompra	Livre Movimentação	Prestação de Garantias ^(*)	Banco Central		
Títulos Públicos - Brasil	51.000.621	51.696.453	32.810.623	2.097.674	3.471.182	-	141.076.553
Letras Financeiras do Tesouro	23.273.395	6.513	-	902.427	60.141	-	24.242.476
Letras do Tesouro Nacional	9.139.112	21.344.066	-	5.428	-	-	30.488.606
Notas do Tesouro Nacional	16.544.205	30.345.874	-	968.440	3.411.041	-	51.269.560
Tesouro Nacional / Securitização	203.138	-	-	-	-	-	203.138
Títulos da Dívida Externa Brasileira	1.840.771	-	32.810.623	221.379	-	-	34.872.773
Títulos Públicos - Outros Países	21.723.277	135.988	3.577.393	1.595.880	-	-	27.032.538
Alemanha	22.469	-	-	-	-	-	22.469
Argentina	1.081.281	-	-	38.876	-	-	1.120.157
Chile	7.689.503	83.692	-	28.165	-	-	7.801.360
Colômbia	2.347.195	-	3.577.393	144.055	-	-	6.068.643
Coréia	1.384.861	-	-	-	-	-	1.384.861
Espanha	1.482.055	-	-	929.045	-	-	2.411.100
Estados Unidos	2.310.697	-	-	443.995	-	-	2.754.692
França	890.807	-	-	-	-	-	890.807
Itália	115.262	-	-	-	-	-	115.262
México	2.303.834	-	-	-	-	-	2.303.834
Paraguai	1.468.151	52.296	-	10.478	-	-	1.530.925
Uruguai	623.400	-	-	1.266	-	-	624.666
Outros	3.762	-	-	-	-	-	3.762
Títulos de Empresas	48.134.091	9.067.120	236.928	3.995.928	-	-	61.434.067
Ações	5.050.180	-	-	-	-	-	5.050.180
Cédula do Produtor Rural	4.194.997	-	-	-	-	-	4.194.997
Certificados de Depósito Bancário	1.166.177	-	-	558	-	-	1.166.735
Certificados de Recebíveis Imobiliários	11.085.926	-	-	-	-	-	11.085.926
Cotas de Fundos	3.033.668	-	-	64.941	-	-	3.098.609
Direitos Creditórios	224.586	-	-	-	-	-	224.586
Renda Fixa	759.033	-	-	64.941	-	-	823.974
Renda Variável	2.050.049	-	-	-	-	-	2.050.049
Debêntures	14.350.842	9.067.120	-	3.909.715	-	-	27.327.677
Eurobonds e Assemelhados	6.452.491	-	236.928	20.714	-	-	6.710.133
Letras Financeiras	294.451	-	-	-	-	-	294.451
Notas Promissórias	1.069.629	-	-	-	-	-	1.069.629
Outros	1.435.730	-	-	-	-	-	1.435.730
Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários	120.857.989	60.899.561	36.624.944	7.689.482	3.471.182	-	229.543.158
Títulos para Negociação	59.384.963	34.115.569	939.376	1.700.991	2.917.625	-	99.058.524
Títulos Disponíveis para Venda	50.761.674	20.899.260	16.582.627	5.988.491	553.557	-	94.785.609
Títulos Mantidos até o Vencimento	10.711.352	5.884.732	19.102.941	-	-	-	35.699.025
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	-	-	-	23.461.364	23.461.364
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos							
Financeiros Derivativos (Ativo)	120.857.989	60.899.561	36.624.944	7.689.482	3.471.182	23.461.364	253.004.522
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos							
Financeiros Derivativos (Ativo) - 31/12/2017	149.366.048	50.610.464	14.914.211	17.863.549	4.084.787	22.656.494	259.495.553

(*) Representam os Títulos Vinculados a processos de Passivos Contingentes (Nota 8b), Bolsas e Câmaras de Liquidação e Custódia.

c) Títulos para Negociação

Abaixo, composição da carteira de Títulos para Negociação por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e de mercado e por prazo de vencimento.

	31/12/2018										31/12/2017
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
Títulos Públicos - Brasil	87.298.353	1.194.551	88.492.904	89,4	1.562.979	806.461	5.654.827	1.866.832	11.351.013	67.250.792	100.197.186
Letras Financeiras do Tesouro	24.021.830	732	24.022.562	24,3	-	705.861	-	-	1.322.640	21.994.061	40.323.802
Letras do Tesouro Nacional	23.454.791	341.558	23.796.349	24,0	1.013.940	-	278.933	984.862	5.475.441	16.043.173	26.823.972
Notas do Tesouro Nacional	37.112.325	776.420	37.888.745	38,3	543.634	100.523	5.101.690	130.346	4.040.859	27.971.693	28.092.330
Tesouro Nacional / Securitização	641	(228)	413	0,0	-	77	-	160	79	97	652
Títulos da Dívida Externa Brasileira	2.708.766	76.069	2.784.835	2,8	5.405	-	274.204	751.464	511.994	1.241.768	4.956.430
Títulos Públicos - Outros Países	1.792.845	7.849	1.800.694	1,7	1.039.768	120.524	100.226	177.363	122.594	240.219	3.901.579
Argentina	1.112.114	7.815	1.119.929	1,1	1.009.998	23.177	5.785	-	26.256	54.713	1.465.788
Chile	147.669	114	147.783	0,1	25.880	139	7.768	15.190	64.924	33.882	41.362
Colômbia	207.286	339	207.625	0,2	-	70.117	46.854	31.413	31.414	27.827	2.092.693
Estados Unidos	116.800	(35)	116.765	0,1	-	-	-	116.765	-	-	99.523
México	119.802	(379)	119.423	0,1	-	-	-	24	-	119.399	5.276
Paraguai	1.267	(57)	1.210	0,0	-	-	-	-	-	1.210	2.591
Uruguai	84.417	37	84.454	0,1	3.890	25.260	39.819	13.971	-	1.514	192.609
Outros	3.490	15	3.505	0,0	-	1.831	-	-	-	1.674	1.737
Títulos de Empresas	8.977.519	(212.593)	8.764.926	8,9	6.842.194	3.150	640.790	89.113	233.224	956.455	6.618.941
Ações	4.116.929	(169.838)	3.947.091	4,0	3.947.091	-	-	-	-	-	2.437.579
Certificados de Depósito Bancário	114.025	(82)	113.943	0,1	99.107	-	10.574	4.262	-	-	1.347
Certificados de Recebíveis Imobiliários	14.437	(385)	14.052	0,0	-	-	-	-	-	14.052	65.173
Cotas de Fundos	2.840.298	(45.827)	2.794.471	2,8	2.794.471	-	-	-	-	-	2.475.754
Direitos Creditórios	224.586	-	224.586	0,2	224.586	-	-	-	-	-	196.944
Renda Fixa	549.507	(29.671)	519.836	0,5	519.836	-	-	-	-	-	563.961
Renda Variável	2.066.205	(16.156)	2.050.049	2,1	2.050.049	-	-	-	-	-	1.714.849
Debêntures	477.876	9.670	487.546	0,5	-	576	8.716	1.197	7.254	469.803	934.063
<i>Eurobonds e Assemelhados</i>	1.205.653	(6.890)	1.198.763	1,2	121	-	612.832	55.194	147.206	383.410	628.302
Letras Financeiras	149.426	(376)	149.050	0,2	-	2.574	8.330	28.226	70.137	39.783	29.063
Outros	58.875	1.135	60.010	0,1	1.404	-	338	234	8.627	49.407	47.660
Total	98.068.717	989.807	99.058.524	100,0	9.444.941	930.135	6.395.843	2.133.308	11.706.831	68.447.466	110.717.706
% por prazo de vencimento					9,5	0,9	6,5	2,2	11,8	69,1	
Total - 31/12/2017	110.297.987	419.719	110.717.706	100,0	10.556.951	2.737.605	4.009.846	12.439.223	10.457.978	70.516.103	
% por prazo de vencimento					9,5	2,5	3,6	11,2	9,4	63,8	

d) Títulos Disponíveis para Venda

Abaixo, composição da carteira de Títulos Disponíveis Para Venda por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e de mercado e por prazo de vencimento.

	31/12/2018										31/12/2017
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no PL)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
Títulos Públicos - Brasil	26.853.416	741.205	27.594.621	29,1	-	-	170.626	854.939	3.055.810	23.513.246	33.174.250
Letras Financeiras do Tesouro	219.910	4	219.914	0,2	-	-	-	-	219.084	830	554.891
Letras do Tesouro Nacional	2.741.912	82.514	2.824.426	3,0	-	-	-	6.358	2.791.951	26.117	9.543.875
Notas do Tesouro Nacional	10.721.803	642.112	11.363.915	12,0	-	-	91.447	-	29.614	11.242.854	10.067.462
Tesouro Nacional / Securitização	174.880	27.845	202.725	0,2	-	-	-	-	-	202.725	219.001
Títulos da Dívida Externa Brasileira	12.994.911	(11.270)	12.983.641	13,7	-	-	79.179	848.581	15.161	12.040.720	12.789.021
Títulos Públicos - Outros Países	25.004.642	(143.877)	24.860.765	26,2	1.029.596	1.679.040	3.559.563	4.987.883	5.693.158	7.911.525	24.282.855
Alemanha	22.456	13	22.469	0,0	-	-	-	-	22.469	-	-
Argentina	10	218	228	0,0	228	-	-	-	-	-	-
Chile	7.647.456	6.121	7.653.577	8,1	42.962	-	-	36.567	1.713.750	5.860.298	9.601.168
Colômbia	5.490.893	14.107	5.505.000	5,8	-	96.272	873.987	1.828.631	1.229.353	1.476.757	3.346.542
Coréia	1.384.861	-	1.384.861	1,5	-	-	-	-	1.384.861	-	1.943.924
Dinamarca	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	1.950.784
Espanha	2.411.100	-	2.411.100	2,5	-	-	316.592	1.018.565	1.075.943	-	2.937.144
Estados Unidos	2.653.531	(15.604)	2.637.927	2,8	699.122	863.721	335.396	287.984	-	451.704	1.566.558
França	891.007	(200)	890.807	0,9	-	-	556.381	334.426	-	-	-
Itália	114.887	375	115.262	0,1	-	-	-	115.262	-	-	-
México	2.258.060	(73.649)	2.184.411	2,3	150.192	497.456	734.765	801.998	-	-	543.960
Paraguai	1.600.687	(70.972)	1.529.715	1,6	136.202	172.899	521.829	509.026	161.870	27.889	1.800.079
Uruguai	529.466	(4.282)	525.184	0,6	890	48.692	220.613	55.424	104.912	94.653	592.518
Outros	228	(4)	224	0,0	-	-	-	-	-	224	178
Títulos de Empresas	42.383.406	(53.183)	42.330.223	44,7	2.859.991	1.313.912	3.997.906	2.426.379	6.879.070	24.852.965	36.606.554
Ações	994.530	108.559	1.103.089	1,2	1.103.089	-	-	-	-	-	679.299
Cédula do Produtor Rural	4.089.009	105.988	4.194.997	4,4	199.782	198.543	340.164	299.969	429.731	2.726.808	2.828.420
Certificados de Depósito Bancário	1.052.660	132	1.052.792	1,1	710.398	255.124	43.291	43.979	-	-	687.649
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.398.792	20.396	1.419.188	1,5	-	-	-	-	-	1.419.188	1.761.450
Cotas de Fundos - Renda Fixa	304.138	-	304.138	0,3	304.138	-	-	-	-	-	276.048
Renda Fixa	304.138	-	304.138	0,3	304.138	-	-	-	-	-	276.048
Debêntures	27.107.525	(267.394)	26.840.131	28,4	164.112	168.412	1.972.344	994.183	5.004.230	18.536.850	20.745.150
Eurobonds e Assemelhados	5.534.909	(25.841)	5.509.068	5,8	342.699	579.949	1.547.236	521.675	1.300.804	1.216.705	5.373.724
Letras Financeiras	145.479	(78)	145.401	0,2	35.773	81.803	-	27.825	-	-	619.476
Notas Promissórias	1.066.870	2.759	1.069.629	1,1	-	25.139	94.871	538.748	144.305	266.566	3.243.933
Outros	689.494	2.296	691.790	0,7	-	4.942	-	-	-	686.848	391.405
Total	94.241.464	544.145	94.785.609	100,0	3.889.587	2.992.952	7.728.095	8.269.201	15.628.038	56.277.736	94.063.659
% por prazo de vencimento					4,1	3,2	8,2	8,7	16,5	59,4	
Total - 31/12/2017	93.867.043	196.616	94.063.659	100,0	3.058.267	4.901.165	4.054.486	11.988.771	12.739.638	57.321.332	
% por prazo de vencimento					3,3	5,2	4,3	12,7	13,5	61,0	

e) Títulos Mantidos até o Vencimento

Abaixo, composição da carteira de Títulos Mantidos até o Vencimento por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e por prazo de vencimento. No custo contábil, não apropriados em resultado, estão incluídos em 31/12/2018 uma menos valia de R\$ 357.221 (R\$ 399.407 em 31/12/2017).

	31/12/2018									31/12/2017	
	Custo Contábil	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado	Custo Contábil	Valor de Mercado
Títulos Públicos - Brasil	24.989.028	70,0	-	-	-	1.070.602	3.867.831	20.050.595	25.185.443	18.229.979	18.540.285
Letras do Tesouro Nacional	3.867.831	10,8	-	-	-	-	3.867.831	-	3.952.265	9.157.109	9.157.562
Notas do Tesouro Nacional	2.016.900	5,6	-	-	-	-	-	2.016.900	2.183.666	-	-
Títulos da Dívida Externa Brasileira	19.104.297	-	-	-	-	1.070.602	-	18.033.695	19.049.512	9.072.870	9.382.723
Títulos Públicos - Outros Países	371.079	1,0	57.465	-	135.424	163.129	33	15.028	370.110	460.391	459.242
Colômbia	356.018	1,0	57.465	-	135.424	163.129	-	-	349.105	447.603	439.664
Uruguai	15.028	-	-	-	-	-	-	15.028	21.004	12.763	19.577
Outros	33	-	-	-	-	-	33	-	1	25	1
Títulos de Empresas	10.338.918	29,0	59.621	101.729	535.858	430.208	258.813	8.952.689	10.408.232	13.367.324	13.654.210
Certificados de Depósito Bancário	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Certificados de Recebíveis Imobiliários	9.652.686	27,0	-	-	444.894	-	258.813	8.948.979	9.722.000	12.841.811	13.128.697
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	2.302	-	-	-	-	-	-	2.302	2.302	8.978	8.978
Outros	683.930	1,9	59.621	101.729	90.964	430.208	-	1.408	683.930	516.530	516.530
Total ⁽¹⁾	35.699.025	100,0	117.086	101.729	671.282	1.663.939	4.126.677	29.018.312	35.963.785	32.057.694	32.653.737
% por prazo de vencimento			0,3	0,3	1,9	4,7	11,6	81,3			
Total - 31/12/2017	32.057.694	100,0	9.456.680	38.129	296.586	504.582	1.479.744	20.281.973	32.653.737		
% por prazo de vencimento			29,5	0,1	0,9	1,6	4,6	63,3			

(1) De forma a refletir a atual estratégia de gerenciamento de riscos, no período findo em 31/12/2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL alterou a classificação de Títulos Públicos – Brasil, sendo R\$ 3.707.489 de Títulos para Negociação e R\$ 8.678.270 de Títulos Disponíveis para Venda.

f) Instrumentos Financeiros Derivativos

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL negocia instrumentos financeiros derivativos com diversas contrapartes para administrar suas exposições globais e para auxiliar seus clientes a administrar suas próprias exposições.

Futuros - Contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega. O valor nominal representa o valor de face do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias ou instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender mercadorias (principalmente ouro, café e suco de laranja) em uma data futura, por um preço contratado, que são liquidados em dinheiro. O valor referencial representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para todos os instrumentos são efetuadas liquidações diárias dos movimentos de preços.

Termo - Contratos a termo de juros são contratos para efetuar troca de pagamentos em uma data futura especificada, com base na flutuação em mercado da taxa de juros entre a data da negociação e a data da liquidação do contrato. Contratos a termo de câmbio representam contratos para a troca da moeda de um país pela de outro, por um preço contratado em uma data de liquidação futura acordada. Contratos a termo de instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço contratado e são liquidados em dinheiro.

Swaps - Contratos de *swaps* de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras, o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes cada uma delas em moeda diferente) aplicado sobre um valor referencial de principal. Os contratos de *swap* apresentados na tabela abaixo em Outros correspondem, principalmente, a contratos de *swaps* de índices de inflação.

Opções - Contratos de opção dão ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender um instrumento financeiro dentro de um prazo limitado inclusive um fluxo de juros, moedas estrangeiras, mercadorias ou instrumentos financeiros, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.

Derivativos de Crédito - São instrumentos financeiros cujo valor deriva do risco de crédito associado à dívida emitida por um terceiro (entidade de referência) e permite que uma entidade (comprador da proteção) transfira esse risco a uma contraparte (vendedor da proteção). O vendedor da proteção é obrigado a realizar pagamentos com base no contrato quando a entidade de referência sofrer um evento de crédito, tal como falência, inadimplência ou reestruturação da dívida. O vendedor da proteção recebe um prêmio pela proteção, mas por outro lado recebe o risco de que o instrumento subjacente referenciado no contrato sofra um evento de crédito e tenha que fazer um pagamento ao comprador da proteção que pode chegar ao valor referencial do derivativo de crédito.

O valor total das margens dadas em garantia pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL era de R\$ 10.048.165 (R\$ 13.385.336 em 31/12/2017) e estava basicamente composto por títulos públicos.

Mais informações sobre os controles internos e parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 17 - Gerenciamento de Riscos, Capital e Limites de Imobilização.

I - Resumo Derivativos

Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos) por tipo de instrumento, demonstrada pelo seu valor de custo e de mercado e por prazo de vencimento.

	31/12/2018					31/12/2017					
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
Ativo											
Contratos de Futuros	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	157.714
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	6.263.152	6.785.502	13.048.654	55,6	704.904	187.354	245.328	699.680	2.880.461	8.330.927	9.185.764
Contratos de Opções	3.741.014	550.516	4.291.530	18,3	1.158.927	402.646	609.661	871.167	975.434	273.695	3.337.397
Operações a Termo	1.742.807	1.823	1.744.630	7,4	838.442	681.993	142.672	81.309	214	-	6.694.617
Derivativos de Crédito	(86.375)	205.223	118.848	0,5	-	460	1.080	4.764	9.033	103.511	137.653
NDF - Non Deliverable Forward	3.377.930	333.917	3.711.847	15,9	1.013.813	968.015	771.908	653.412	178.086	126.613	2.949.671
Verificação de Swap	6.889	37.081	43.970	0,2	448	266	7.302	-	12.300	23.654	68.131
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	215.450	286.435	501.885	2,1	209.407	10.054	1.098	2.013	18.236	261.077	125.547
Total	15.260.867	8.200.497	23.461.364	100,0	3.925.941	2.250.788	1.779.049	2.312.345	4.073.764	9.119.477	22.656.494
% por prazo de vencimento					16,7	9,6	7,6	9,9	17,3	38,9	
Total – 31/12/2017	15.990.903	6.665.591	22.656.494	100,0	7.799.326	1.614.997	1.353.763	2.356.405	2.770.116	6.761.887	
% por prazo de vencimento					34,4	7,1	6,0	10,4	12,2	29,9	

	31/12/2018					31/12/2017					
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
Passivo											
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(11.450.208)	(7.903.433)	(19.353.641)	70,4	(922.612)	(978.592)	(605.502)	(1.417.153)	(4.686.689)	(10.743.093)	(13.688.246)
Contratos de Opções	(3.414.944)	(510.339)	(3.925.283)	14,3	(879.802)	(499.876)	(603.670)	(831.113)	(822.673)	(288.149)	(2.790.726)
Operações a Termo	(428.958)	249	(428.709)	1,6	(428.709)	-	-	-	-	-	(5.965.107)
Derivativos de Crédito	(156.752)	16.905	(139.847)	0,5	-	(10)	(148)	(1.643)	(3.694)	(134.352)	(58.113)
NDF - Non Deliverable Forward	(3.278.651)	(105.108)	(3.383.759)	12,3	(888.833)	(771.762)	(583.199)	(552.134)	(150.490)	(437.341)	(3.744.759)
Verificação de Swap	(78.137)	(84.328)	(162.465)	0,6	-	-	(15.597)	-	-	(146.868)	(121.878)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(19.020)	(72.141)	(91.161)	0,3	(2.216)	(2.325)	(8.558)	(19.983)	(11.529)	(46.550)	(83.787)
Total	(18.826.670)	(8.658.195)	(27.484.865)	100,0	(3.122.172)	(2.252.565)	(1.816.674)	(2.822.026)	(5.675.075)	(11.796.353)	(26.452.616)
% por prazo de vencimento					11,4	8,2	6,6	10,3	20,6	42,9	
Total – 31/12/2017	(20.523.308)	(5.929.308)	(26.452.616)	100,0	(7.286.502)	(1.114.011)	(1.374.000)	(3.327.590)	(4.889.109)	(8.461.404)	
% por prazo de vencimento					27,5	4,2	5,2	12,6	18,5	32,0	

O resultado de instrumentos financeiros derivativos no período totaliza R\$ (702.842) (R\$ 2.272.934 em 31/12/2017).

II - Derivativos por Indexador e Fator de Risco

	Conta de Compensação / Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago	Ajustes ao Valor de Mercado (Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor de Mercado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018	31/12/2017
Contratos de futuros	585.374.881	607.500.661	-	-	-	157.714
Compromissos de Compra	267.801.004	322.997.408	-	-	-	157.714
Ações	13.472.947	18.066.967	-	-	-	334
Commodities	193.613	146.587	-	-	-	143
Juros	243.144.673	276.269.549	-	-	-	3.570
Moeda Estrangeira	10.989.771	28.514.305	-	-	-	153.667
Compromissos de Venda	317.573.877	284.503.253	-	-	-	-
Ações	13.964.779	11.218.348	-	-	-	-
Commodities	154.714	167.727	-	-	-	-
Juros	264.987.517	246.471.624	-	-	-	-
Moeda Estrangeira	38.466.867	26.645.554	-	-	-	-
Contratos de Swaps			(5.187.056)	(1.117.931)	(6.304.987)	(4.502.482)
Posição Ativa	939.510.190	837.299.060	6.263.152	6.785.502	13.048.654	9.185.764
Ações	-	350.414	-	-	-	824
Commodities	6.000	-	171	188	359	-
Juros	925.381.182	825.810.480	5.123.813	6.379.504	11.503.317	8.247.818
Moeda Estrangeira	14.123.008	11.138.166	1.139.168	405.810	1.544.978	937.122
Posição Passiva	939.510.190	837.299.061	(11.450.208)	(7.903.433)	(19.353.641)	(13.688.246)
Ações	75.605	1.087.689	(4.755)	1.447	(3.308)	(4.449)
Commodities	619.968	-	-	(597)	(597)	-
Juros	913.745.892	814.141.029	(9.409.848)	(7.973.078)	(17.382.926)	(13.075.898)
Moeda Estrangeira	25.068.725	22.070.343	(2.035.605)	68.795	(1.966.810)	(607.899)
Contratos de Opções	1.263.866.521	1.847.573.186	326.070	40.177	366.247	546.671
De Compra - Posição Comprada	152.840.894	245.495.975	1.933.355	(30.320)	1.903.035	1.648.025
Ações	9.873.111	8.636.715	300.898	178.501	479.399	1.016.486
Commodities	320.603	366.995	9.867	(2.767)	7.100	29.298
Juros	100.338.155	204.667.052	169.448	(97.994)	71.454	155.279
Moeda Estrangeira	42.309.025	31.825.213	1.453.142	(108.060)	1.345.082	446.962
De Venda - Posição Comprada	495.278.860	736.619.261	1.807.659	580.836	2.388.495	1.689.372
Ações	10.801.593	8.753.337	394.315	500.050	894.365	391.766
Commodities	278.490	269.075	10.867	1.524	12.391	3.591
Juros	441.673.130	703.700.934	427.210	460.018	887.228	765.494
Moeda Estrangeira	42.525.647	23.895.915	975.267	(380.756)	594.511	528.521
De Compra - Posição Vendida	116.005.277	88.688.150	(1.560.813)	153.755	(1.407.058)	(1.234.071)
Ações	9.716.476	9.159.058	(183.972)	(97.929)	(281.901)	(655.143)
Commodities	316.886	278.051	(9.056)	6.176	(2.880)	(20.097)
Juros	69.934.131	51.475.685	(143.534)	95.217	(48.317)	(86.555)
Moeda Estrangeira	36.037.784	27.775.356	(1.224.251)	150.291	(1.073.960)	(472.276)
De Venda - Posição Vendida	499.741.490	776.769.800	(1.854.131)	(664.094)	(2.518.225)	(1.556.655)
Ações	8.898.497	10.240.744	(245.800)	(503.112)	(748.912)	(294.176)
Commodities	192.190	222.029	(6.290)	(1.831)	(8.121)	(4.360)
Juros	448.029.476	742.472.476	(527.826)	(497.092)	(1.024.918)	(813.112)
Moeda Estrangeira	42.621.327	23.834.551	(1.074.215)	337.941	(736.274)	(445.007)
Contratos a Termo	2.332.540	9.929.081	1.313.849	2.072	1.315.921	729.510
Compras a Receber	405.925	1.628.929	405.777	(224)	405.553	1.644.308
Ações	26.454	24	26.454	(251)	26.203	25
Juros	379.471	1.628.905	379.323	27	379.350	1.644.283
Obrigações por Compra a Pagar	-	-	(381.490)	-	(381.490)	(1.644.259)
Ações	-	-	(2.167)	-	(2.167)	(24)
Juros	-	-	(379.323)	-	(379.323)	(1.644.235)
Vendas a Receber	1.307.190	737.424	1.337.030	2.047	1.339.077	5.050.309
Ações	1.307.190	737.424	1.291.733	2.047	1.293.780	730.408
Juros	-	-	45.297	-	45.297	4.319.901
Obrigações por Venda a Entregar	619.425	7.562.728	(47.468)	249	(47.219)	(4.320.848)
Ações	2.171	50	(2.171)	3	(2.168)	(49)
Juros	44.916	4.301.865	(45.297)	246	(45.051)	(4.320.540)
Moeda Estrangeira	572.338	3.260.813	-	-	-	(259)
Derivativos de Crédito	8.323.578	10.110.254	(243.127)	222.128	(20.999)	79.540
Posição Ativa	3.824.799	5.831.392	(86.375)	205.223	118.848	137.653
Ações	1.576.176	1.954.946	(43.729)	134.250	90.521	91.739
Juros	2.248.623	3.876.446	(42.646)	70.973	28.327	45.914
Posição Passiva	4.498.779	4.278.862	(156.752)	16.905	(139.847)	(58.113)
Ações	1.316.231	768.776	(55.323)	(13.988)	(69.311)	(16.716)
Juros	3.182.548	3.510.086	(101.429)	30.893	(70.536)	(41.397)
NDF - Non Deliverable Forward	225.355.054	252.627.585	99.279	228.809	328.088	(795.088)
Posição Ativa	122.494.982	119.312.353	3.377.930	333.917	3.711.847	2.949.671
Commodities	167.144	80.956	16.149	1.267	17.416	6.208
Moeda Estrangeira	122.327.838	119.231.397	3.361.781	332.650	3.694.431	2.943.463
Posição Passiva	102.860.072	133.315.232	(3.278.651)	(105.108)	(3.383.759)	(3.744.759)
Commodities	96.028	174.535	(5.541)	863	(4.678)	(13.755)
Moeda Estrangeira	102.764.044	133.140.697	(3.273.110)	(105.971)	(3.379.081)	(3.731.004)
Verificação de Swap	1.333.282	954.781	(71.248)	(47.247)	(118.495)	(53.747)
Posição Ativa	114.532	513.781	6.889	37.081	43.970	68.131
Juros	114.532	-	1.731	20.855	22.586	-
Moeda Estrangeira	-	513.781	5.158	16.226	21.384	68.131
Posição Passiva	1.218.750	441.000	(78.137)	(84.328)	(162.465)	(121.878)
Juros	1.218.750	441.000	(16.697)	(6.682)	(23.379)	(121.878)
Moeda Estrangeira	-	-	(61.440)	(77.646)	(139.086)	-
Outros Instrumentos Financeiros	5.502.654	4.675.373	196.430	214.294	410.724	41.760
Posição Ativa	4.425.622	2.693.917	215.450	286.435	501.885	125.547
Ações	346.718	416.305	2.218	9.693	11.911	28.674
Juros	4.073.906	2.151.352	213.363	64.623	277.986	94.060
Moeda Estrangeira	4.998	126.260	(131)	212.119	211.988	2.813
Posição Passiva	1.077.032	1.981.456	(19.020)	(72.141)	(91.161)	(83.787)
Ações	910.848	1.621.567	(15.806)	(42.050)	(57.856)	(77.834)
Juros	158.434	330.282	(2.230)	(20.377)	(22.607)	(4.293)
Moeda Estrangeira	7.750	29.607	(984)	(9.714)	(10.698)	(1.660)
		ATIVO	15.260.867	8.200.497	23.461.364	22.656.494
		PASSIVO	(18.658.195)	(8.658.195)	(27.484.865)	(26.452.616)
		TOTAL	(3.565.803)	(457.698)	(4.023.501)	(3.796.122)

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	31/12/2018	31/12/2017
Contratos de Futuros	217.179.611	193.636.109	33.968.992	140.590.169	585.374.881	607.500.661
Contratos de Swaps	70.403.289	96.912.983	96.089.578	676.104.340	939.510.190	837.299.060
Contratos de Opções	595.516.594	130.782.234	329.833.524	207.734.169	1.263.866.521	1.847.573.186
Operações a Termo	1.411.885	835.204	85.221	230	2.332.540	9.929.081
Derivativos de Crédito	-	1.187.897	679.551	6.456.130	8.323.578	10.110.254
NDF - Non Deliverable Forward	76.031.612	102.024.246	30.211.957	17.087.239	225.355.054	252.627.585
Verificação de Swap	-	114.532	-	1.218.750	1.333.282	954.781
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	12.496	416.899	371.113	4.702.146	5.502.654	4.675.373

III - Derivativos por Valor Referencial

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.

	31/12/2018							
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Verificação de Swap	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
B3	480.291.719	20.209.499	1.106.428.635	1.903.814	-	47.627.586	-	-
Balcão	105.083.162	919.300.691	157.437.886	428.726	8.323.578	177.727.468	1.333.282	5.502.654
Instituições Financeiras	104.297.286	702.846.976	110.859.755	-	7.741.583	103.172.758	-	3.601.359
Empresas	785.876	150.639.473	46.126.905	428.726	581.995	73.811.020	1.333.282	1.901.295
Pessoas Físicas	-	65.814.242	451.226	-	-	743.690	-	-
Total	585.374.881	939.510.190	1.263.866.521	2.332.540	8.323.578	225.355.054	1.333.282	5.502.654
Total - 31/12/2017	607.500.661	837.299.060	1.847.573.186	9.929.081	10.110.254	252.627.585	954.781	4.675.373

IV - Derivativos de Crédito

Abaixo, composição da carteira de Derivativos de Crédito demonstrada pelo seu valor referencial e efeito no cálculo do Patrimônio de Referência Exigido.

	31/12/2018			31/12/2017		
	Valor nominal da proteção vendida	Valor nominal da proteção comprada com valor subjacente idêntico	Posição Líquida	Valor nominal da proteção vendida	Valor nominal da proteção comprada com valor subjacente idêntico	Posição Líquida
Swap de créditos	(6.852.704)	1.470.874	(5.381.830)	(6.416.313)	3.693.941	(2.722.372)
Total	(6.852.704)	1.470.874	(5.381.830)	(6.416.313)	3.693.941	(2.722.372)

O efeito no Patrimônio de Referência do risco recebido (Nota 17) foi de R\$ 46.316 (R\$ 46.396 em 31/12/2017).

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

V - Hedge Contábil

I) Fluxo de Caixa - O objetivo deste *hedge* do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL é proteger os fluxos de caixa de recebimento e pagamento de juros (CDB / Empréstimos Sindicalizados / Operações Ativas / Captações / Compromissadas) e as exposições de taxa de câmbio futuro (transações previstas altamente prováveis não contabilizadas) referente ao seu risco de taxa de juros variável (CDI / LIBOR / UF* / TPM* / Selic) e risco de taxa de câmbio, tornando o fluxo de caixa constante (prefixado) e independente das variações do DI Cetip Over, LIBOR, UF*, TPM* / Selic e Taxas de câmbio.

*UF - Unidade de Fomento / TPM - Taxa de Política Monetária.

Estratégias	31/12/2018					
	Objetos de <i>Hedge</i>				Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>
	Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros						
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	-	32.114.131	(1.818.903)	(3.254.137)	33.425.154	(1.833.872)
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	7.866.056	-	136.073	136.073	8.003.039	136.073
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	36.667.834	-	353.457	353.457	38.013.034	359.421
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	13.247.370	-	26.432	26.432	13.220.938	22.598
<i>Hedge</i> de Captações	-	3.200.348	77.941	85.667	3.104.801	81.695
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	274.094	-	5.726	5.726	268.368	7.234
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	71.156	-	5.251	5.251	71.156	5.251
Risco Custos Variáveis						
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	18.792.559	-	(113.036)	(113.036)	18.792.558	(113.036)
Total	76.919.069	35.314.479	(1.327.059)	(2.754.567)	114.899.048	(1.334.636)

Estratégias	31/12/2017					
	Objetos de <i>Hedge</i>				Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>
	Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros						
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	-	70.663.298	(3.595.979)	(3.595.979)	69.253.139	(3.598.114)
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	23.489.527	-	429.349	429.349	23.919.178	429.355
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	31.099.006	-	672.321	672.321	31.855.096	674.696
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	15.227.170	-	(28.191)	(28.191)	15.227.170	(22.093)
<i>Hedge</i> de Captações	-	6.444.407	(16.344)	(16.344)	6.444.407	(15.668)
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	1.123.646	-	13.693	13.693	1.123.646	13.909
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	218.879	-	(4.718)	(4.718)	232.167	(4.718)
Total	71.158.228	77.107.705	(2.529.869)	(2.529.869)	148.054.803	(2.522.633)

(*) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/12/2018						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros ⁽³⁾							
Futuros de Taxas de Juros	79.441.227	255.949	20.541	(1.338.378)	(1.329.373)	(9.005)	-
Swap de Taxa de Juros	16.594.107	3.023.106	13.519.138	111.527	110.099	1.428	-
Risco Cambial ⁽⁴⁾							
Futuros de DDI	18.798.252	53.939	-	(112.536)	(112.536)	-	-
Opções	65.462	9.083	-	4.751	4.751	-	-
Total	114.899.048	3.342.077	13.539.679	(1.334.636)	(1.327.059)	(7.577)	

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/12/2017						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros ⁽³⁾							
Futuros de Taxas de Juros	125.027.413	13.151	31.957	(2.494.063)	(2.494.309)	245	-
Swap de Taxa de Juros	22.795.223	36.002	15.668	(23.852)	(30.842)	6.991	-
Risco Cambial ⁽⁴⁾							
Opções	232.167	4.718	-	(4.718)	(4.718)	-	-
Total	148.054.803	53.871	47.625	(2.522.633)	(2.529.869)	7.236	-

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

(3) Futuro DI negociado na B3 e Swap de Taxa de Juros negociado na Bolsa de Chicago.

(4) Futuro DDI e Opção de Compra de Dólar negociados na B3.

Os ganhos ou perdas relativos ao *Hedge* Contábil de Fluxo de Caixa, que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL espera reconhecer no resultado nos próximos 12 meses, totalizam R\$ (1.760.220) (R\$ (1.907.845) em 31/12/2017). No período findo em 31/12/2018, foi reconhecido o montante de R\$ (570.298) em resultado.

II) Risco de Mercado - As estratégias de *hedge* de risco de mercado do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL consiste em *hedges* de exposição à variação no risco de mercado, em recebimentos de juros, que são atribuíveis às alterações nas taxas de juros relativos a ativos e passivos reconhecidos.

Estratégias	31/12/2018						
	Objetos de <i>Hedge</i>					Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil		Ajuste ao Valor Justo		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Variação no valor reconhecida no Resultado ⁽¹⁾
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos			
Risco de Taxa de Juros							
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	7.065.865	-	7.119.014	-	53.148	7.065.865	(54.339)
<i>Hedge</i> de Captações	-	9.123.952	-	9.080.691	(43.261)	9.123.952	43.260
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	9.386.420	-	9.672.283	-	285.864	9.456.528	(274.994)
Total	16.452.285	9.123.952	16.791.297	9.080.691	295.751	25.646.345	(286.073)

Estratégias	31/12/2017						
	Objetos de <i>Hedge</i>				Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil		Ajuste ao Valor Justo			Valor Nominal	Variação no valor reconhecida no Resultado ^(*)
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos			
Risco de Taxa de Juros							
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	5.976.642	-	5.926.947	-	(49.695)	5.976.642	51.950
<i>Hedge</i> de Captações	-	12.156.582	-	12.264.173	107.591	12.156.582	(113.877)
<i>Hedge</i> de Empréstimos Sindicalizados	-	794.221	-	793.885	(336)	794.221	435
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	482.415	-	449.681	-	(32.734)	482.415	34.418
Total	6.459.057	12.950.803	6.376.628	13.058.058	24.826	19.409.860	(27.074)

(*) Registrado na rubrica Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/12/2018				
	Valor Nominal	Valor Contábil (*)		Variação no valor justo utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
Swap de Taxa de Juros	20.691.541	85.680	145.311	(59.631)	9.694
Outros Derivativos	4.954.804	-	5.181.246	(226.442)	(16)
Total	25.646.345	85.680	5.326.557	(286.073)	9.678

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/12/2017				
	Valor Nominal	Valor Contábil (*)		Variação no valor justo utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
Swap de Taxa de Juros	19.409.860	86.368	113.443	(27.074)	(2.248)
Total	19.409.860	86.368	113.443	(27.074)	(2.248)

(*) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

Para proteger a variação no risco de mercado no recebimento e pagamento de juros, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL utiliza contratos de *swaps* de taxa de juros. Os objetos de *hedge* são relativos a ativos e passivos prefixados denominados em unidade de fomento, taxa fixa e denominadas em euros e dólares americanos, emitidos por subsidiárias no Chile, Londres e Colômbia, respectivamente.

O período em que se espera que os recebimentos (pagamentos) dos fluxos de juros ocorrerão e afetarão a demonstração de resultado será mensal.

III) Investimento Líquido de Operações no Exterior - A estratégia de *hedge* de investimento no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL consiste em um *hedge* de exposição em moeda estrangeira, oriunda da moeda funcional da operação no exterior em relação à moeda funcional da matriz.

Estratégias	31/12/2018					
	Objetos de <i>Hedge</i>				Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil		Variação no valor do reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>
	Ativos	Passivos				
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Investimento de Operações Líquidas no Exterior	-	14.820.034	(3.064.444)	(3.064.444)	12.549.847	(3.190.943)
Total	-	14.820.034	(3.064.444)	(3.064.444)	12.549.847	(3.190.943)

Estratégias	31/12/2017					
	Objetos de Hedge				Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil		Variação no valor do reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>
	Ativos	Passivos				
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Investimento de Operações Líquidas no Exterior	-	13.074.449	(1.375.790)	(1.375.790)	10.562.047	(1.502.289)
Total	-	13.074.449	(1.375.790)	(1.375.790)	10.562.047	(1.502.289)

(*) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Instrumentos de Hedge	31/12/2018						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros ⁽³⁾							
Futuro DDI	27.990.005	-	112.983	(4.087.302)	(3.996.140)	(91.162)	-
Forward	(1.470.385)	1.059.165	-	55.244	64.742	(9.498)	-
NDF - Non Deliverable Forward	(13.166.308)	253.969	-	746.396	772.235	(25.839)	-
Ativos Financeiros	(803.465)	803.465	-	94.719	94.719	-	-
Total	12.549.847	2.116.599	112.983	(3.190.943)	(3.064.444)	(126.499)	-

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/12/2017						Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros ⁽³⁾							
Futuro DDI	23.641.449	48.622	-	(421.840)	(330.678)	(91.162)	-
<i>Forward</i>	(1.065.031)	1.050.035	-	(69.837)	(60.339)	(9.498)	-
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	(11.473.807)	-	356.654	(927.176)	(901.337)	(25.839)	-
Ativos Financeiros	(540.564)	540.564	-	(83.436)	(83.436)	-	-
Total	10.562.047	1.639.221	356.654	(1.502.289)	(1.375.790)	(126.499)	

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

(3) Futuro DDI negociado na B3 e Ativos Financeiros e Contratos de Forward ou Contratos NDF contratados por nossas subsidiárias no exterior.

O período em que se espera que os recebimentos (pagamentos) dos fluxos de juros ocorrerão e afetarão a demonstração de resultado será pela baixa total ou parcial dos investimentos.

IV) A seguir, apresentamos quadro com o prazo de vencimento das estratégias de *Hedge* Fluxo de Caixa, *Hedge* Risco de Mercado e *Hedge* de Investimento de Operações Líquidas no Exterior.

Estratégias	31/12/2018							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	14.366.844	5.401.361	3.894.329	-	5.896.661	3.865.959	-	33.425.154
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	71.156	18.792.558	-	-	-	-	-	18.863.714
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	6.345.876	-	1.657.163	-	-	-	-	8.003.039
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	12.240.520	924.722	55.696	-	-	-	-	13.220.938
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	2.873.893	-	-	-	-	230.908	-	3.104.801
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	-	27.955	162.139	78.274	-	-	-	268.368
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	293.174	1.416.276	1.793.289	1.379.196	375.026	821.215	987.689	7.065.865
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	1.590.017	297.400	154.120	391.370	377.489	3.970.927	2.342.629	9.123.952
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	4.242.147	172.726	2.481.738	72.171	876.857	1.206.657	404.232	9.456.528
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	26.943.094	5.837.628	1.517.428	-	3.714.884	-	-	38.013.034
<i>Hedge</i> de Investimento de Operações Líquidas no Exterior (*)	12.549.847	-	-	-	-	-	-	12.549.847
Total	81.516.568	32.870.626	11.715.902	1.921.011	11.240.917	10.095.666	3.734.550	153.095.240

Estratégias	31/12/2017							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	35.973.635	12.229.910	6.985.466	12.403.273	-	1.660.855	-	69.253.139
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	162.309	69.858	-	-	-	-	-	232.167
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	16.725.587	5.940.862	-	1.252.729	-	-	-	23.919.178
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	12.352.296	2.822.005	-	52.869	-	-	-	15.227.170
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	1.645.816	748.636	1.026.886	884.262	525.283	1.613.524	-	6.444.407
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	-	-	26.910	156.078	75.348	865.310	-	1.123.646
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	268.321	143.027	628.188	1.501.716	1.334.664	642.213	1.458.513	5.976.642
<i>Hedge</i> de Empréstimos Sindicalizados (Risco de Mercado)	794.221	-	-	-	-	-	-	794.221
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	2.399.309	3.669.286	799.462	217.004	347.472	2.099.107	2.624.942	12.156.582
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	-	-	222.909	-	-	259.506	-	482.415
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	250.600	25.208.848	3.956.763	1.349.092	-	1.089.793	-	31.855.096
<i>Hedge</i> de Investimento de Operações Líquidas no Exterior (*)	10.562.047	-	-	-	-	-	-	10.562.047
Total	81.134.141	50.832.432	13.646.584	17.817.023	2.282.767	8.230.308	4.083.455	178.026.710

(*) Classificados como corrente pois os instrumentos são renovados frequentemente.

g) Análise de Sensibilidade (Carteira de Negociação e Carteira Bancária)

Em cumprimento à Instrução Normativa CVM nº 475, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL realizou análise de sensibilidade por fatores de risco de mercado considerados relevantes. As maiores perdas resultantes, por fator de risco, em cada um dos cenários, foram apresentadas com impacto no resultado, líquidas de efeitos fiscais, fornecendo uma visão da exposição do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL em cenários excepcionais.

As análises de sensibilidade das Carteiras de Negociação e Bancária aqui apresentadas são uma avaliação estática da exposição da carteira e, portanto, não consideram a capacidade dinâmica de reação da gestão (tesouraria e áreas de controle) que aciona medidas mitigadoras do risco, sempre que uma situação de perda ou risco elevado é identificada, minimizando a possibilidade de perdas significativas. Adicionalmente o estudo tem fins exclusivos de divulgação da exposição a riscos e as respectivas ações de proteção considerando o valor justo dos instrumentos financeiros, dissociado de quaisquer práticas contábeis adotadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL.

Carteira de Negociação		Exposições			31/12/2018 (*)
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	Cenários			
		I	II	III	
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(193)	(18.277)	(56.547)	
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	30	(8.951)	(31.199)	
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(5.011)	(185.534)	(451.602)	
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(494)	(19.537)	(41.174)	
TR	Taxas de cupom de TR	-	-	(1)	
Ações	Preços de ações	540	(23.026)	45.451	
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores	(1)	(2.542)	(8.098)	
TOTAL		(5.129)	(257.867)	(543.170)	

(*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Carteiras de Negociação e Bancária		Exposições			31/12/2018 (*)
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	Cenários			
		I	II	III	
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(7.890)	(1.288.888)	(2.549.552)	
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(1.595)	(245.169)	(477.881)	
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(5.253)	(197.489)	(473.899)	
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(2.650)	(228.519)	(418.378)	
TR	Taxas de cupom de TR	207	(31.924)	(66.204)	
Ações	Preços de ações	2.801	(79.546)	(67.589)	
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores	63	6.282	11.175	
TOTAL		(14.317)	(2.065.253)	(4.042.328)	

(*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Para mensurar estas sensibilidades, são utilizados os seguintes cenários:

- **Cenário I:** Acréscimo de 1 ponto-base nas taxas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação e índice de taxas de juros, e 1 ponto percentual nos preços de moedas e ações;
- **Cenário II:** Aplicação de choques de 25 por cento nas taxas das curvas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação, índices de taxas de juros e nos preços de moedas e ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes por fator de risco;
- **Cenário III:** Aplicação de choques de 50 por cento nas taxas das curvas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação e índices de taxas de juros e nos preços de moedas e ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes por fator de risco.

Os derivativos contratados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL estão demonstrados no item Instrumentos Financeiros Derivativos, constante nesta nota.

Nota 6 - Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos

a) Composição da Carteira com Característica de Concessão de Crédito

I - Por Tipo de Operação e Níveis de Risco

Níveis de Risco	31/12/2018										31/12/2017
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	224.121.979	108.717.199	49.491.397	18.295.963	8.801.536	4.742.726	4.255.670	5.568.357	11.132.605	435.127.432	407.642.734
Empréstimos e Títulos Descontados	93.068.015	88.539.328	36.647.432	15.120.818	7.483.218	3.573.051	3.025.695	3.526.229	9.184.723	260.168.509	242.986.501
Financiamentos	56.784.075	13.372.767	10.322.388	2.111.362	728.766	823.252	564.987	1.745.227	1.194.759	87.647.583	80.855.445
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	7.461.534	862.905	432.869	71.057	79.980	54.080	490	1.163	25.402	8.989.480	8.710.216
Financiamentos Imobiliários	66.808.355	5.942.199	2.088.708	992.726	509.572	292.343	664.498	295.738	727.721	78.321.860	75.090.572
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro	1.627.447	4.068.573	1.116.042	291.831	114.802	49.040	136.356	36.550	111.878	7.552.519	7.725.869
Operações com Cartões de Crédito	286.979	71.984.550	3.210.021	2.624.404	1.155.578	651.936	623.505	502.367	3.145.185	84.184.525	72.851.205
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio ⁽¹⁾	2.489.773	625.940	480.243	84.089	84.891	8.972	33.168	16.119	32.493	3.855.688	4.181.813
Outros Créditos Diversos ⁽²⁾	6.950	472.130	247	32.346	1.488	131	990.865	5.373	253.872	1.763.402	1.195.974
Total Operações com Característica de Concessão de Crédito	228.533.128	185.868.392	54.297.950	21.328.633	10.158.295	5.452.805	6.039.564	6.128.766	14.676.033	532.483.566	493.597.595
Garantias Financeiras Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.223.843	70.661.924
Total com Garantias Financeiras Prestadas	228.533.128	185.868.392	54.297.950	21.328.633	10.158.295	5.452.805	6.039.564	6.128.766	14.676.033	598.707.409	564.259.519
Total - 31/12/2017	212.093.918	173.646.014	42.848.737	19.648.177	10.798.550	7.016.025	7.164.796	6.117.644	14.263.734	493.597.595	

⁽¹⁾ Composto por Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio e Rendas de Adiantamentos Concedidos, reclassificados de Obrigações - Carteira de Câmbio / Outros Créditos (Nota 2a);

⁽²⁾ Compostos por Títulos e Créditos a Receber, Devedores por Compra de Valores e Bens e Garantias Financeiras Prestadas;

⁽³⁾ Contabilizados em Contas de Compensação.

II - Por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

	31/12/2018										31/12/2017
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações em Curso Anormal ^{(1) (2)}											
Parcelas Vincendas	-	-	1.763.849	1.653.618	1.330.256	1.017.472	1.427.989	1.470.430	3.619.416	12.283.030	12.918.075
01 a 30	-	-	57.478	67.884	55.151	44.998	42.804	170.421	173.255	611.991	466.490
31 a 60	-	-	50.566	61.371	48.988	38.706	37.734	44.744	152.157	434.266	422.061
61 a 90	-	-	45.178	52.973	44.009	34.446	32.436	31.105	132.907	373.054	417.285
91 a 180	-	-	127.491	150.501	126.489	96.268	101.306	102.822	395.292	1.100.169	1.123.273
181 a 365	-	-	245.641	246.796	219.898	176.656	186.770	185.652	709.677	1.971.090	2.138.790
Acima de 365	-	-	1.237.495	1.074.093	835.721	626.398	1.026.939	935.686	2.056.128	7.792.460	8.350.176
Parcelas Vencidas	-	-	783.151	1.018.016	1.061.561	981.605	1.111.193	1.215.382	7.199.229	13.370.137	13.670.354
01 a 14	-	-	8.398	36.956	27.211	21.954	20.524	18.433	125.931	259.407	289.657
15 a 30	-	-	544.692	94.580	92.997	71.715	48.243	45.007	151.877	1.049.111	1.306.511
31 a 60	-	-	230.061	738.957	168.862	114.843	117.172	90.854	510.922	1.971.671	2.342.149
61 a 90	-	-	-	115.995	661.879	142.779	162.394	119.408	848.873	2.051.328	2.097.179
91 a 180	-	-	-	31.528	110.612	579.130	720.401	853.573	1.082.750	3.377.994	3.272.856
181 a 365	-	-	-	-	-	51.184	42.459	88.107	4.079.060	4.260.810	4.181.837
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	399.816	399.816	180.165
Subtotal (a)	-	-	2.547.000	2.671.634	2.391.817	1.999.077	2.539.182	2.685.812	10.818.645	25.653.167	26.588.429
Provisão Específica (b)	-	-	(25.470)	(80.149)	(239.182)	(599.723)	(1.269.591)	(1.880.068)	(10.818.645)	(14.912.828)	(14.747.910)
Subtotal - 31/12/2017	-	-	2.934.155	2.802.406	2.406.460	2.260.828	3.457.195	2.467.937	10.259.448	26.588.429	
Operações em Curso Normal											
Parcelas Vincendas	227.629.961	184.438.235	51.206.193	18.471.401	7.635.460	3.404.214	3.430.880	3.421.412	3.749.322	503.387.078	463.057.416
01 a 30	17.364.506	41.577.971	8.597.001	3.264.549	1.106.487	328.926	302.208	262.166	461.886	73.265.700	67.223.622
31 a 60	19.108.090	19.524.197	3.548.865	1.217.942	606.224	167.771	117.236	212.155	241.054	44.743.534	37.244.318
61 a 90	9.345.111	12.019.515	2.339.765	773.385	318.722	112.944	108.218	46.348	159.550	25.223.558	21.625.598
91 a 180	25.420.746	24.806.779	6.009.637	2.052.223	623.420	358.280	239.334	354.802	588.339	60.453.560	51.682.524
181 a 365	26.133.369	25.033.883	7.479.285	2.734.450	976.660	421.230	441.991	368.710	521.914	64.111.492	61.139.844
Acima de 365	130.258.139	61.475.890	23.231.640	8.428.852	4.003.947	2.015.063	2.221.893	2.177.231	1.776.579	235.589.234	224.141.510
Parcelas Vencidas até 14 dias	903.167	1.430.157	544.757	185.598	131.018	49.514	69.502	21.542	108.066	3.443.321	3.951.750
Subtotal (c)	228.533.128	185.868.392	51.750.950	18.656.999	7.766.478	3.453.728	3.500.382	3.442.954	3.857.388	506.830.399	467.009.166
Provisão Genérica (d)	-	(929.342)	(517.510)	(559.710)	(776.648)	(1.036.118)	(1.750.191)	(2.410.068)	(3.857.388)	(11.836.975)	(12.451.399)
Subtotal - 31/12/2017	212.093.918	173.646.014	39.914.582	16.845.771	8.392.090	4.755.197	3.707.601	3.649.707	4.004.286	467.009.166	
Total da Carteira (a + c)	228.533.128	185.868.392	54.297.950	21.328.633	10.158.295	5.452.805	6.039.564	6.128.766	14.676.033	532.483.566	493.597.595
Provisão Existente	-	(929.342)	(542.980)	(639.859)	(1.015.830)	(3.153.781)	(6.038.961)	(6.128.153)	(14.676.033)	(34.260.632)	(37.309.465)
Requerida (b + d)	-	(929.342)	(542.980)	(639.859)	(1.015.830)	(1.635.842)	(3.019.782)	(4.290.136)	(14.676.033)	(26.749.803)	(27.199.309)
Complementar	-	-	-	-	-	(1.517.939)	(3.019.179)	(1.838.017)	-	(7.510.829)	(10.110.156)
Garantias Financ.Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.135.694)	(1.949.644)
Complementar ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	(1.517.939)	(3.019.179)	(1.838.017)	-	(6.375.135)	(8.160.512)
Total Geral - 31/12/2017	212.093.918	173.646.014	42.848.737	19.648.177	10.798.550	7.016.025	7.164.796	6.117.644	14.263.734	493.597.595	
Provisão Existente em 31/12/2017	-	(868.230)	(428.488)	(589.445)	(1.079.855)	(4.848.956)	(7.164.080)	(6.117.033)	(14.263.734)	(37.309.465)	
Requerida	-	(868.230)	(428.488)	(589.445)	(1.079.855)	(2.104.808)	(3.582.398)	(4.282.351)	(14.263.734)	(27.199.309)	
Complementar	-	-	-	-	-	(2.744.148)	(3.581.682)	(1.834.682)	-	(10.110.156)	
Garantias Financ.Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.949.644)	
Complementar ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	(2.744.148)	(3.581.682)	(1.834.682)	-	(8.160.512)	

(1) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias ou de responsabilidade de empresas concordatárias ou em processo de falência;

(2) O saldo das operações não atualizadas (Non Accrual) representam o montante de R\$ 19.184.803 (R\$ 19.104.845 em 31/12/2017);

(3) Provisão para garantias financeiras prestadas, registrada na rubrica Outras Obrigações - Diversas, no Balanço Patrimonial Consolidado;

(4) Relacionada a perdas esperadas e potenciais.

III - Por Setores de Atividade

	31/12/2018	%	31/12/2017	%
Setor Público	2.510.631	0,5%	2.366.262	0,5%
Setor Privado	529.972.935	99,5%	491.231.333	99,5%
Pessoa Jurídica	260.340.145	48,9%	247.102.807	50,0%
Pessoa Física	269.632.790	50,6%	244.128.526	49,5%
Total Geral	532.483.566	100,0%	493.597.595	100,0%

IV - Garantias Financeiras Prestadas por Tipo

	31/12/2018		31/12/2017	
Tipo de Garantia	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Adm. de Natureza Fiscal	33.898.145	(453.250)	36.157.228	(901.225)
Fianças Bancárias Diversas	20.602.855	(538.071)	24.872.713	(855.078)
Outras Garantias Financeiras Prestadas	6.850.411	(89.838)	4.647.823	(123.071)
Vinculadas a Distribuição de TVM por Oferta Pública	40.000	(53)	291.600	(52)
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prest. Serv. ou Execução de Obras	3.175.398	(15.744)	3.931.528	(63.613)
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	1.148.559	(32.182)	613.924	(5.773)
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	508.475	(6.556)	147.108	(832)
Total	66.223.843	(1.135.694)	70.661.924	(1.949.644)

b) Concentração de Crédito

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos ^(*)	31/12/2018		31/12/2017	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	5.192.544	0,9	4.079.032	0,7
10 Maiores Devedores	31.564.115	5,3	28.957.637	5,1
20 Maiores Devedores	47.429.746	7,9	46.312.823	8,2
50 Maiores Devedores	73.355.064	12,3	74.764.354	13,3
100 Maiores Devedores	98.671.905	16,5	101.141.728	17,9

(*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro, Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras ^(*)	31/12/2018		31/12/2017	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	7.675.413	1,1	7.667.580	1,2
10 Maiores Devedores	43.959.326	6,4	39.982.381	6,2
20 Maiores Devedores	68.262.446	10,0	64.826.981	10,1
50 Maiores Devedores	108.644.813	15,9	108.820.520	16,9
100 Maiores Devedores	143.268.771	21,0	144.293.248	22,4

(*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

c) Evolução da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa e Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Saldo Inicial	(37.309.465)	(37.431.102)
Ajuste decorrente da aplicação inicial Resolução nº 4.512/16	-	(401.640)
Saldo Oriundo da Aquisição das operações do Citibank	-	(665.725)
Constituição Líquida do Período	(14.501.245)	(18.749.556)
Requerida pela Resolução nº 2.682/99	(17.100.572)	(19.480.689)
Requerida pela Resolução nº 4.512/16	813.950	(102.559)
Complementar	1.785.377	833.692
Outros	-	6.707
Write-Off	17.977.470	19.957.074
Variação Cambial	(427.392)	(25.223)
Saldo Final ⁽¹⁾	(34.260.632)	(37.309.465)
Provisão requerida pela Resolução nº 2.682/99	(26.749.803)	(27.199.309)
Específica ⁽²⁾	(14.912.828)	(14.747.910)
Genérica ⁽³⁾	(11.836.975)	(12.451.399)
Provisão Complementar	(7.510.829)	(10.110.156)
Para Garantias Financeiras Prestadas requerida pela Resolução nº 4.512/16 ⁽⁴⁾	(1.135.694)	(1.949.644)
Complementar	(6.375.135)	(8.160.512)

(1) Os valores da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, referentes a Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ (272.083) (R\$ (378.974) em 31/12/2017);

(2) Para as operações que apresentam parcelas vencidas há mais de 14 dias ou de responsabilidade de empresas concordatárias, ou em processo de falência;

(3) Para operações não enquadradas no item anterior em função da classificação do cliente ou da operação;

(4) Provisão para garantias financeiras prestadas, registrada na rubrica Outras Obrigações - Diversas do Balanço Patrimonial Consolidado.

Em 31/12/2018, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 6,4% (7,6% em 31/12/2017).

d) Créditos Renegociados

	31/12/2018			31/12/2017		
	Carteira ⁽¹⁾	PDD	%	Carteira ⁽¹⁾	PDD	%
Créditos Renegociados Totais	27.325.739	(11.319.920)	41,4%	26.401.485	(10.807.411)	40,9%
(-) Créditos Renegociados Vencidos até 30 dias ⁽²⁾	(10.672.733)	2.704.840	25,3%	(9.147.755)	2.122.979	23,2%
Créditos Renegociados Vencidos acima de 30 dias ⁽²⁾	16.653.006	(8.615.080)	51,7%	17.253.730	(8.684.432)	50,3%

(1) Os montantes referentes a Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ 112.194 (R\$ 126.819 em 31/12/2017).

(2) Atrasos aferidos no momento da renegociação.

e) 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.

	31/12/2018				31/12/2017	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
	0 - 30	31 - 180	Acima de 365	Total	Total	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas							
Operações de Crédito	69.426	1.259.097	8.402.632	9.731.155	6.127.671	1.216.915	258.431
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas							
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	54.066	86.325	9.603.576	9.743.967	6.075.346	(1.220.730)	(258.451)
Resultado Líquido das Operações Vinculadas						(3.815)	(20)

Em 31/12/2018 e 31/12/2017 não havia operações inadimplentes.

f) Operações de Venda ou Transferência e Aquisições de Ativos Financeiros

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL realizou operações de venda ou transferência de ativos financeiros em que houve a retenção dos riscos de crédito dos ativos financeiros transferidos, por meio de cláusulas de coobrigação. Por conta disso, tais créditos permaneceram registrados no Balanço Patrimonial Consolidado e estão representados da seguinte forma:

Natureza da Operação	31/12/2018				31/12/2017			
	Ativo		Passivo ⁽¹⁾		Ativo		Passivo ⁽¹⁾	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Crédito Imobiliário	1.863.170	1.842.268	1.861.300	1.840.398	2.362.540	2.303.414	2.354.221	2.295.095
Capital de Giro	2.139.753	2.139.753	2.128.077	2.128.077	2.650.606	2.650.606	2.570.017	2.570.017
Outros ⁽²⁾	-	-	3.718	3.718	-	-	6.477	6.477
Total	4.002.923	3.982.021	3.993.095	3.972.193	5.013.146	4.954.020	4.930.715	4.871.589

(1) Rubrica Outras Obrigações Diversas;

(2) Cessão de Operações que já estavam baixadas a prejuízo.

As operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios, geraram impacto no resultado de R\$ 372.209 no período de 01/01 a 31/12/2018 (R\$ 392.851 de 01/01 a 31/12/2017), líquido de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.

Nota 7 - Captação de Recursos e Obrigações por Empréstimos e Repasses

a) Resumo

	31/12/2018					31/12/2017
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	249.586.984	37.542.095	22.823.791	161.688.108	471.640.978	405.858.963
Captações no Mercado Aberto	267.052.713	9.712.898	7.755.536	59.102.276	343.623.423	325.798.899
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.283.036	18.713.095	12.409.721	78.160.070	111.565.922	107.581.024
Obrigações por Empréstimos e Repasses	5.461.676	18.481.012	24.034.459	19.970.018	67.947.165	63.441.020
Dívidas Subordinadas	2.095	317.874	23.205	48.969.550	49.312.724	52.695.875
Total	524.386.504	84.766.974	67.046.712	367.890.022	1.044.090.212	955.375.781
% por prazo de vencimento	50,2	8,1	6,5	35,2	100,0	
Total - 31/12/2017	449.920.249	102.080.562	76.510.020	326.864.950	955.375.781	
% por prazo de vencimento	47,1	10,7	8,0	34,2	100,0	

b) Depósitos

	31/12/2018					31/12/2017
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos Remunerados	176.538.494	37.542.095	22.823.791	161.688.108	398.592.488	336.490.167
À prazo	37.949.806	36.896.641	22.680.638	161.482.281	259.009.366	214.303.912
Poupança	136.908.595	-	-	-	136.908.595	120.004.481
Interfinanceiros	1.680.093	645.454	143.153	205.827	2.674.527	2.181.774
Depósitos Não Remunerados	73.048.490	-	-	-	73.048.490	69.368.796
À vista	73.045.763	-	-	-	73.045.763	69.366.205
Outros Depósitos	2.727	-	-	-	2.727	2.591
Total	249.586.984	37.542.095	22.823.791	161.688.108	471.640.978	405.858.963
% por prazo de vencimento	52,9	8,0	4,8	34,3	100,0	
Total - 31/12/2017	217.388.961	34.639.386	23.244.055	130.586.561	405.858.963	
% por prazo de vencimento	53,6	8,5	5,7	32,2	100,0	

c) Captações no Mercado Aberto

	31/12/2018					31/12/2017
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	Total
Carteira Própria	61.869.626	8.277.484	5.343.070	6.805.939	82.296.119	111.270.635
Títulos Públicos	50.933.652	-	-	4.441	50.938.093	43.619.045
Títulos Privados	9.050.801	-	-	-	9.050.801	6.564.059
Emissão Própria	1.831.272	8.180.139	5.144.551	6.646.670	21.802.632	60.694.143
Exterior	53.901	97.345	198.519	154.828	504.593	393.388
Carteira de Terceiros	181.694.343	-	-	-	181.694.343	158.000.043
Carteira Livre Movimentação	23.488.744	1.435.414	2.412.466	52.296.337	79.632.961	56.528.221
Total	267.052.713	9.712.898	7.755.536	59.102.276	343.623.423	325.798.899
% por Prazo de Vencimento	77,7	2,8	2,3	17,2		
Total - 31/12/2017	219.592.385	16.826.525	17.174.540	72.205.449	325.798.899	
% por Prazo de Vencimento	67,3	5,2	5,3	22,2		

d) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

	31/12/2018					31/12/2017
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	1.966.705	15.388.302	7.834.422	41.524.348	66.713.777	61.316.629
Letras Financeiras	241.492	5.052.676	3.844.174	28.788.960	37.927.302	27.691.724
Letras de Crédito Imobiliário	538.691	5.761.077	165.480	3.081.241	9.546.489	18.524.790
Letras de Crédito do Agronegócio	1.186.522	4.574.549	3.824.768	8.427.251	18.013.090	15.100.115
Letras Imobiliárias Garantidas	-	-	-	1.226.896	1.226.896	-
Obrigações por TVM no Exterior	292.325	1.438.874	4.535.736	35.786.905	42.053.840	41.877.119
<i>Brazil Risk Note Programme</i>	-	277.791	234.886	3.333.516	3.846.193	5.956.513
<i>Structure Note Issued</i>	36.956	625.913	987.891	3.431.162	5.081.922	5.673.094
Bônus	177.553	517.328	3.091.646	21.429.526	25.216.053	24.581.832
<i>Fixed Rate Notes</i>	-	-	-	4.985.374	4.985.374	3.119.319
<i>Eurobonds</i>	19.346	-	103	11.439	30.888	9.819
Hipotecárias	13.034	15.004	27.488	228.851	284.377	346.213
Outros	45.436	2.838	193.722	2.367.037	2.609.033	2.190.329
Captação por Certificados de Operações Estruturadas ^(*)	24.006	1.885.919	39.563	848.817	2.798.305	4.387.276
Total	2.283.036	18.713.095	12.409.721	78.160.070	111.565.922	107.581.024
% por prazo de vencimento	2,0	16,8	11,1	70,1	100,0	
Total - 31/12/2017	6.819.995	23.229.503	18.387.515	59.144.011	107.581.024	
% por prazo de vencimento	6,3	21,6	17,1	55,0	100,0	

(*) Em 31/12/2018, o valor de mercado da Captação por Certificados de Operações Estruturadas emitidas é de R\$ 2.902.392 (R\$ 4.605.105 em 31/12/2017).

Letras Imobiliárias Garantidas

As Letras Imobiliárias Garantidas (LIGs) são títulos de crédito nominativos, transferíveis e de livre negociação, garantidos pela carteira de ativos do próprio emissor, submetida ao regime fiduciário.

O "Termo de Emissão de LIG", que esclarece as condições por operação de LIG, está disponível no site www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Menu / Relatórios / Letra Imobiliária Garantida (LIG).

I – Composição da Carteira de Ativos

A carteira de ativos vinculada às LIGs corresponde a 0,01% do ativo total do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL. Sua composição é apresentada no quadro abaixo. Maiores detalhes estão disponíveis do Demonstrativo da Carteira de Ativos – DCA, na seção Menu / Relatórios / Letra Imobiliária Garantida (LIG).

	31/12/2018
Créditos Imobiliários	1.204.299
Títulos Públicos - Brasil	229.471
Total da Carteira de Ativos	1.433.770
Obrigações por Emissão de LIGs	1.226.896
Remuneração do Agente Fiduciário	128

II - Requisitos da Carteira de Ativos

	31/12/2018
Composição	84,0%
Suficiência	
Valor Nominal	116,8%
Valor Presenta sob Estresse	114,4%
Prazo Médio Ponderado	
Da Carteira de Ativos	37,4 meses
Das LIGs em Circulação	36 meses
Liquidez	
Ativos Líquidos	229.471

e) Obrigações por Empréstimos e Repasses

	31/12/2018					31/12/2017
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Empréstimos	4.917.805	16.392.697	21.365.152	7.364.711	50.040.365	39.259.741
no País	2.782.252			1.663	2.783.915	2.266.668
no Exterior ^(*)	2.135.553	16.392.697	21.365.152	7.363.048	47.256.450	36.993.073
Repasses - do País - Instituições Oficiais	543.871	2.088.315	2.669.307	12.605.307	17.906.800	24.181.279
BNDES	231.315	790.338	1.104.340	5.981.082	8.107.075	11.446.518
FINAME	308.841	1.238.393	1.482.974	6.087.579	9.117.787	12.155.272
Outros	3.715	59.584	81.993	536.646	681.938	579.489
Total	5.461.676	18.481.012	24.034.459	19.970.018	67.947.165	63.441.020
% por prazo de vencimento	8,0	27,2	35,4	29,4	100,0	
Total - 31/12/2017	4.804.260	17.194.632	16.710.333	24.731.795	63.441.020	
% por prazo de vencimento	7,6	27,1	26,3	39,0	100,0	

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

f) Dívidas Subordinadas, inclusive perpétuas

	31/12/2018				31/12/2017	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Letras Financeiras	2.095	193.903	23.205	4.683.267	4.902.470	16.828.658
<i>Euronotes</i>	-	-	-	30.711.083	30.711.083	26.119.121
Bônus	-	123.971	-	5.886.849	6.010.820	5.613.791
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	-	-	-	7.701.570	7.701.570	4.148.367
(-) Custo de transação incorrido (Nota 3b)	-	-	-	(13.219)	(13.219)	(14.062)
Total Geral	2.095	317.874	23.205	48.969.550	49.312.724	52.695.875
% por prazo de vencimento	0,0	0,7	0,0	99,3	100,0	
Total - 31/12/2017	1.314.648	10.190.516	993.577	40.197.134	52.695.875	
% por prazo de vencimento	2,5	19,3	1,9	76,3	100,0	

Descrição					
Nome do Papel / Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	Saldo Contábil
Letra Financeira Subordinada - BRL					
	2.000	2011	2019	109% a 109,7% do CDI	4.262
	1.000	2012	2019	110% do CDI	2.095
	12.000			11,96%	26.223
	100.500			IPCA + 4,7% a 6,3%	186.623
	1.000	2012	2020	111% do CDI	2.109
	20.000			IPCA + 6% a 6,17%	44.471
	6.000	2011	2021	109,25% a 110,5% do CDI	13.154
	2.306.500	2012	2022	IPCA + 5,15% a 5,83%	4.594.783
	20.000			IGPM + 4,63%	28.750
				Total	4.902.470
Euronotes Subordinado - USD ^(*)					
	1.000.000	2010	2020	6,2%	3.919.980
	1.000.000		2021	5,75%	3.987.836
	750.000	2011	2021	5,75% a 6,2%	2.916.997
	550.000	2012	2021	6,2%	2.131.140
	2.625.000		2022	5,5% a 5,65%	10.354.357
	1.870.000		2023	5,13%	7.270.345
	20.000	2017		6,12%	78.210
	10.000	2018		6,5%	38.999
				Total	30.697.864
Bônus Subordinado - CLP					
	11.048.394	2008	2022	7,4% a 7,99%	104.016
	32.720.912		2033	3,5% a 4,5%	220.670
	110.390.929		2033	4,8%	913.337
	98.151.772	2009	2035	4,8%	830.740
	2.000		2019	10,8%	2.583
	94.500		2019	IPC + 2%	121.387
	11.311.860	2010	2032	4,4%	80.482
	24.928.312		2035	3,9%	185.181
	125.191.110		2036	4,4%	881.154
	87.087.720		2038	3,9%	641.783
	68.060.124		2040	4,1%	494.124
	33.935.580		2042	4,4%	240.928
	104.000	2013	2023	IPC + 2%	125.505
	146.000		2028	IPC + 2%	176.215
	510.107	2014	2024	LIB	678.889
	47.307.480		2034	3,8%	313.826
				Total	6.010.820
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - USD					
	1.230.000	2017	Perpétua	6,12%	4.818.811
	740.000	2018	Perpétua	6,5%	2.882.759
				Total	7.701.570
Total					49.312.724

O Patrimônio de Referência em 31/12/2018 possui dívidas subordinadas aprovadas pelo BACEN, anterior à Resolução 4.192, de 01/03/2013, no montante de R\$ 35.205.796.

As notas subordinadas perpétuas / Capital Complementar (AT1), emitidas em 12 de dezembro de 2017 e 19 de março de 2018, foram aprovadas pelo BACEN, incrementando em 0,97 p.p. o índice de Capital Nível I do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Nota 8 – Ativos e Passivos Contingentes, Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, em decorrência do curso normal de suas atividades, poderá figurar como parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. As contingências relacionadas a esses processos são classificadas conforme a seguir:

- a) **Ativos Contingentes:** não existem ativos contingentes contabilizados.
- b) **Provisões e Contingências:** os critérios de quantificação das provisões para contingências são adequados às características específicas das carteiras cíveis, trabalhistas e fiscais, bem como outros riscos, levando-se em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a semelhança com processos anteriores, bem como a jurisprudência dominante. A constituição de provisão ocorre sempre que a perda for classificada como provável.

As obrigações legais decorrem de ações judiciais ingressadas para discutir a legalidade e inconstitucionalidade da legislação em vigor, sendo objeto de provisão contábil independentemente da probabilidade de perda.

I- Ações Cíveis

As provisões para contingências decorrem, geralmente, de pleitos relacionados à revisão de contratos e de ações de indenização por danos materiais e morais, sendo os processos classificados da seguinte forma:

Processos Massificados: são relativos às ações consideradas semelhantes e cujo valor individual não seja relevante. A apuração da provisão é realizada mensalmente, considerando o valor esperado da perda, realizada por meio de aplicação de parâmetro estatístico, tendo em conta a natureza da ação e as características do juízo em que tramitam (Juizado Especial Cível ou Justiça Comum). As contingências e provisões são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado.

Processos Individualizados: são relativos às ações com características peculiares ou de valor relevante, apurando-se periodicamente a probabilidade de perda, a partir da determinação do valor do pedido e particularidades das ações. A probabilidade de perda é estimada conforme as particularidades das ações.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, apesar de ter observado as regras vigentes à época, figura como réu em ações ajuizadas por pessoas físicas que versam sobre a cobrança de expurgos inflacionários em caderneta de poupança, decorrente de planos econômicos implementados nas décadas de 80 e 90, bem como em ações coletivas ajuizadas por: (i) associações de defesa do consumidor; e (ii) Ministério Público, em nome dos titulares de cadernetas de poupança. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL constitui provisões quando do recebimento da citação, bem como no momento em que as pessoas físicas exigem a execução da decisão proferida pelo Judiciário, utilizando os mesmos critérios adotados para determinar as provisões das ações individuais.

O Supremo Tribunal Federal (STF) proferiu algumas decisões a favor dos titulares de cadernetas de poupança, mas não consolidou seu entendimento no tocante à constitucionalidade dos planos econômicos e sua aplicabilidade às cadernetas de poupança. Atualmente, os recursos relacionados a essa questão estão suspensos, por determinação do STF, até que haja um pronunciamento definitivo desta Corte quanto ao direito discutido.

Em dezembro de 2017, sob mediação da Advocacia-Geral da União (AGU) e supervisão do BACEN, poupadores (representados por duas associações civis, FEBRAPO e IDEC) e a FEBRABAN assinaram instrumento de acordo com o objetivo de finalizar os litígios relacionados aos planos econômicos, tendo o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL já aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores podem aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses, a contar de 22/05/2018, com o consequente encerramento das ações judiciais.

II- Ações Trabalhistas

As provisões para contingências decorrem de ações em que se discutem pretensos direitos trabalhistas específicos à categoria profissional, tais como: horas extras, equiparação salarial, reintegração, adicional de transferência, complemento de aposentadoria, entre outros. Esses processos possuem a seguinte classificação:

Processos Massificados: referem-se às ações consideradas semelhantes e cujo valor individual não seja relevante. O valor esperado da perda é apurado e provisionado mensalmente, conforme modelo estatístico, que precifica as ações e é reavaliado considerando as decisões judiciais proferidas. As provisões para contingências são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado.

Processos Individualizados: referem-se às ações com características peculiares ou de valor relevante. A apuração é realizada periodicamente, a partir da determinação do valor do pedido. A probabilidade de perda é estimada conforme as características de fato e de direito relativas àquela ação.

III- Outros Riscos

São quantificados e provisionados principalmente pela avaliação de crédito rural em operações com coobrigação e créditos com FCVS cedidos ao Banco Nacional.

Segue abaixo a movimentação das provisões cíveis, trabalhistas e outros riscos:

	01/01 a 31/12/2018				01/01 a 31/12/2017
	Cíveis	Trabalhistas	Outros	Total	Total
Saldo Inicial	5.207.796	7.120.080	149.863	12.477.739	12.330.545
Saldo Oriundo da Aquisição das Operações do Citibank (Nota 2c)	-	-	-	-	322.227
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	(243.032)	(993.271)	-	(1.236.303)	(1.316.548)
Subtotal	4.964.764	6.126.809	149.863	11.241.436	11.336.224
Atualização / Encargos	134.531	499.375	-	633.906	687.980
Movimentação do Período Refletida no Resultado (Notas 9g e 9i)	319.783	1.975.952	422.497	2.718.232	3.649.264
Constituição ^(*)	773.147	2.136.150	424.054	3.333.351	4.522.935
Reversão	(453.364)	(160.198)	(1.557)	(615.119)	(873.671)
Pagamento	(1.289.350)	(2.853.359)	-	(4.142.709)	(4.432.032)
Subtotal	4.129.727	5.748.777	572.360	10.450.864	11.241.436
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	226.179	952.833	-	1.179.012	1.236.303
Saldo Final	4.355.909	6.701.611	572.360	11.629.879	12.477.739
Saldo Final em 31/12/2017	5.207.796	7.120.080	149.863	12.477.739	
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2018	1.533.440	2.234.238	-	3.767.678	
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2017	1.421.788	2.119.609	-	3.541.397	

(*) Nas Provisões Cíveis contempla planos econômicos no montante de R\$ (184.254) (R\$ 184.448 de 01/01 a 31/12/2017)

IV- Ações Fiscais e Previdenciárias

As provisões tributárias correspondem ao valor principal dos tributos envolvidos em discussões fiscais administrativas ou judiciais, objeto de lançamento de ofício, acrescido de juros, multa e, encargos quando aplicável.

Abaixo está demonstrada a movimentação das provisões:

	01/01 a 31/12/2018			01/01 a 31/12/2017
	Obrigação Legal	Ações Fiscais	Total	Total
Saldo Inicial	4.019.985	2.162.238	6.182.223	7.273.545
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	-	(66.190)	(66.190)	(63.343)
Subtotal	4.019.985	2.096.048	6.116.033	7.210.202
Atualização/Encargos	125.714	213.129	338.843	567.799
Movimentação do Período Refletida no Resultado	<u>62.701</u>	<u>(295.729)</u>	<u>(233.028)</u>	<u>142.382</u>
Constituição	178.756	177.258	356.014	433.041
Reversão	(116.055)	(472.987)	(589.042)	(290.659)
Pagamento	(183.679)	(61.131)	(244.810)	(1.804.349)
Subtotal	4.024.721	1.952.317	5.977.038	6.116.034
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	-	68.177	68.177	66.189
Saldo Final (Nota 10c)	4.024.721	2.020.494	6.045.215	6.182.223
Saldo Final em 31/12/2017 (Nota 10c)	4.019.985	2.162.238	6.182.223	

Depósitos em Garantia	01/01 a 31/12/2018			31/12/2017
	Obrigação Legal	Contingência	Total	Total
Saldo Inicial	4.094.877	616.154	4.711.031	4.400.689
Apropriação de Rendas	141.791	29.062	170.853	327.439
Movimentação do Período	<u>(77.365)</u>	<u>97.663</u>	<u>20.298</u>	<u>(17.097)</u>
Novos Depósitos	114.109	125.836	239.945	114.819
Levantamentos Efetuados	(35.632)	(8.162)	(43.794)	(96.026)
Conversão em Renda	(155.842)	(20.011)	(175.853)	(35.890)
Saldo Final	4.159.303	742.879	4.902.182	4.711.031
Saldo Final em 31/12/2017	4.094.877	616.154	4.711.031	

As principais discussões relativas a Ações Fiscais e Tributárias e Obrigações Legais são descritas a seguir:

- CSLL – Isonomia – R\$ 1.333.401: discute-se a ausência de respaldo constitucional da majoração, estabelecida pela Lei nº 11.727/08, da alíquota de CSLL de 9% para 15%, no caso das empresas financeiras e seguradoras. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 1.316.919;
- PIS e COFINS – Base de Cálculo – R\$ 618.522: defende-se a incidência de PIS e COFINS sobre o faturamento, devendo este ser entendido como a receita da venda de bens e serviços. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 612.155;
- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 639.613: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros.

c) Contingências não Provisionadas no Balanço

Os valores envolvidos em discussões administrativas e judiciais com risco estimado de perda possível não são objeto de provisão contábil e basicamente são compostas por:

I- Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 3.627.545 (R\$ 3.256.436 em 31/12/2017), sendo que neste montante não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto.

Para as Ações trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 176.905 (R\$ 121.396 em 31/12/2017).

II- Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 25.236.792, sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 5.256.828: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas, não remuneratórias, dentre as quais, destacam-se: participação nos lucros, plano para outorga de opções de ações, vale transporte e abono único;
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Despesas de Captação – R\$ 3.930.257: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do Grupo;
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação – R\$ 3.205.432: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento mercantil;
- IRPJ e CSLL – Ágio – Dedução – R\$ 2.704.023: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos;
- IRPJ e CSLL – Juros sobre o Capital Próprio (JCP) – R\$ 1.478.170: defende-se a dedutibilidade dos JCP declarados aos acionistas com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP) aplicada sobre o patrimônio líquido do ano e de anos anteriores;
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Indeferimento de Pedido de Compensação – R\$ 1.335.623: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado;
- ISS – Atividades Bancárias – R\$ 1.125.507: entende-se que a operação bancária não se confunde com serviço e/ou não está listada na Lei Complementar nº 116/03 ou do Decreto-Lei nº 406/68.
- IRPJ e CSLL – Glosa de Prejuízos – R\$ 1.082.287: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva;
- IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito – R\$ 757.426: - Autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos.

d) Contas a Receber – Reembolso de Provisões

O saldo de Valores a Receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 992.215 (R\$ 1.059.235 em 31/12/2017) (Nota 9a). Este valor decorre, basicamente, da garantia estabelecida em 1997 no processo de privatização do Banco Banerj S.A., ocorrido em 1997, quando o Estado do Rio de Janeiro constituiu um fundo para garantir a recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais e Previdenciárias.

e) Ativos Dados em Garantia de Contingências

As garantias relativas a discussões judiciais que envolvem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL e são compostas, basicamente, por:

	31/12/2018	31/12/2017
Títulos e Valores Mobiliários (basicamente Letras Financeiras do Tesouro - Nota 5b)	719.784	942.186
Depósitos em Garantia de Recursos	3.976.352	4.230.937

As provisões relativas às discussões administrativas e judiciais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCAL são de longo prazo, e em virtude do tempo de tramitação desses processos impedem a divulgação de prazo para encerramento.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL com base em pareceres de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais que possam afetar, de forma relevante, os resultados de suas operações.

Nota 9 - Detalhamento de Contas

a) Outros Créditos

	31/12/2018	31/12/2017
Carteira de Câmbio (Nota 9b)	87.723.555	52.257.315
Créditos Tributários (Nota 10bl)	38.259.465	49.067.012
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais (Nota 8b)	12.646.213	12.483.366
Negociação e Intermediação de Valores	15.585.358	5.822.698
Impostos e Contribuições a Compensar	8.995.868	7.669.081
Diversos no País	1.481.905	2.801.735
Rendas a Receber	2.914.698	2.870.775
Operações sem Características de Concessão de Crédito, Líquidas de provisão	3.218.855	1.962.243
Ativos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 15e)	728.934	1.064.494
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões (Nota 8d)	992.215	1.059.235
Diversos no Exterior	993.841	1.864.038
Outros	2.846.007	2.345.983
Total	176.386.914	141.267.975

b) Carteira de Câmbio

	31/12/2018	31/12/2017
Ativo - Outros Créditos	87.723.555	52.257.314
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	39.837.585	25.709.425
Cambiais e Documentos a Prazo - ME	17.347	2.504
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	48.144.429	26.814.236
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(275.806)	(268.851)
Passivo - Outras Obrigações (Nota 2a)	88.350.787	52.444.243
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	48.291.740	27.284.404
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	39.856.711	24.975.375
Outras	202.336	184.464
Contas de Compensação	2.009.985	1.550.303
Créditos Abertos para Importação - ME	665.306	829.753
Créditos de Exportação Confirmados - ME	1.344.679	720.550

c) Despesas Antecipadas

	31/12/2018	31/12/2017
Propaganda e Publicidade	617.812	678.586
Comissões ^(*)	239.347	484.058
Vinculadas a Operações de Créditos Consignados	60.999	268.833
Vinculadas a Financiamento de Veículos	13.851	44.835
Outras	164.497	170.390
Outras	1.173.522	1.109.358
Total	2.030.681	2.272.002

(*) O efeito em resultado de comissão de correspondentes no país, conforme descrito na nota 3g, foi de R\$ 392.585 (R\$ 331.904 em 01/01 a 31/12/2017).

d) Outras Obrigações

	31/12/2018	31/12/2017
Carteira de Câmbio (Nota 9b)	88.350.787	52.444.243
Transações de Pagamento	37.520.275	37.101.553
Provisões Cíveis, Trabalhistas e Ações Fiscais (Nota 8b)	13.650.373	14.639.977
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3m e 8b)	13.188.464	22.611.706
Negociação e Intermediação de Valores	9.264.826	4.589.262
Operações Vinculadas a Cessão de Crédito (Nota 6f)	3.993.095	4.930.715
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	309.271	298.275
Sociais e Estatutárias	3.928.404	4.951.307
Diversos no Exterior	2.891.944	3.365.977
Provisões para Pagamentos Diversos	3.205.017	3.699.533
Diversos no País	2.239.823	1.909.058
Provisão de Pessoal	1.636.496	1.522.461
Provisões para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 6c)	1.135.694	1.949.644
Recursos a Liberar	1.331.856	1.134.248
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento	1.155.177	984.626
Passivos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 15e)	696.503	721.159
Outras	6.224.166	5.837.667
Total	190.722.171	162.691.411

e) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Cartões de Crédito e Débito	11.671.423	10.561.019
Administração de Recursos	<u>5.740.208</u>	<u>5.088.138</u>
Fundos	5.059.277	4.459.904
Consórcios	680.931	628.234
Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas	<u>1.827.636</u>	<u>2.608.769</u>
Operações de Crédito	356.709	1.091.231
Garantias Financeiras Prestadas	1.470.927	1.517.538
Serviços de Recebimentos	<u>1.799.645</u>	<u>1.659.790</u>
Cobrança	1.531.295	1.407.973
Arrecadações	268.350	251.817
Conta Corrente	703.470	748.894
Outras	<u>3.077.258</u>	<u>2.834.063</u>
Custódia e Administração de Carteiras	434.597	407.802
Assessoria Econômica e Financeira	780.087	670.994
Outros Serviços	1.862.574	1.755.267
Total	24.819.640	23.500.673

f) Rendas de Tarifas Bancárias

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Pacotes de Serviços	6.486.449	6.201.537
Cartões de Crédito-Anuidades e Demais Serviços	3.840.477	3.566.610
Operações de Crédito / Cadastro	839.054	875.827
Rendas de Corretagens de Títulos	848.218	770.648
Transferência de Recursos	396.554	302.363
Conta de Depósitos	213.287	196.094
Total	12.624.039	11.913.079

g) Despesas de Pessoal

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Remuneração	(8.825.897)	(8.257.826)
Participação dos Empregados nos Lucros	(3.927.821)	(3.425.480)
Benefícios Sociais	(3.739.088)	(3.362.955)
Encargos	(2.966.406)	(2.793.593)
Processos Trabalhistas e Desligamento de Funcionários	(2.380.871)	(2.815.270)
Plano de Pagamento Baseado em Ações (Nota 12g)	(225.488)	(233.632)
Treinamento	(247.289)	(229.952)
Total	(22.312.860)	(21.118.708)

h) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Serviços de Terceiros	(4.456.718)	(4.135.070)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(4.191.482)	(4.073.648)
Instalações	(3.524.569)	(3.376.397)
Depreciação e Amortização	(2.660.641)	(2.241.522)
Propaganda, Promoções e Publicações	(1.283.897)	(1.075.617)
Serviços do Sistema Financeiro	(822.112)	(806.563)
Segurança	(753.234)	(722.112)
Transportes	(347.863)	(336.757)
Materiais	(326.650)	(347.496)
Viagens	(226.361)	(210.053)
Outras	(1.265.362)	(1.210.726)
Total	(19.858.889)	(18.535.961)

i) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Comercialização - Cartões de Crédito	(3.974.366)	(3.348.118)
Amortização de Ágios	(3.212.965)	(3.115.564)
Operações sem Características de Concessão de Crédito, liquidas de provisão	(1.755.941)	(537.313)
Provisão para Ações (Nota 8b)	<u>(481.129)</u>	<u>(1.303.655)</u>
Cíveis	(319.783)	(1.385.476)
Fiscais e Previdenciárias	261.151	(26.691)
Outros	(422.497)	108.512
Sinistros	(397.291)	(310.401)
Ressarcimento de Custos Interbancários	(290.888)	(305.909)
Redução ao Valor Recuperável - Ativo Intangível	(167.523)	(249.284)
Outras	(1.837.795)	(2.339.057)
Total	(12.117.898)	(11.509.301)

Nota 10 - Tributos

ITAÚ UNIBANCO HOLDING e cada uma de suas subsidiárias apuram separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e 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 sobre o Lucro Líquido ⁽¹⁾	20,00%
PIS ⁽²⁾	0,65%
COFINS ⁽²⁾	4,00%
ISS até	5,00%

(1) Em 06 de outubro de 2015 foi publicada a Lei nº 13.169, conversão da Medida Provisória nº 675, que elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido de 15,00% para 20,00% até 31 de dezembro de 2018 para instituições financeiras, seguradoras e administradoras de cartão de crédito. Para as demais empresas a alíquota continua 9,00%.

(2) Para as controladas não financeiras que se enquadram no regime de apuração não cumulativo, a alíquota do PIS é de 1,65% e da COFINS é de 7,60%.

a) Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	28.627.984	28.777.345
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(12.882.593)	(12.949.805)
Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social Decorrentes de:		
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	2.592.888	1.521.770
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	3.161.491	279.271
Juros sobre o Capital Próprio	3.748.950	3.838.979
Dividendos e Juros sobre Títulos da Dívida Externa	468.567	420.223
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis ^(*)	(506.890)	3.871.959
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(3.417.587)	(3.017.603)
Referentes a Diferenças Temporárias		
Constituição (Reversão) do Período	(1.777.127)	(3.826.801)
Constituição (Reversão) de Períodos Anteriores	100.710	89.688
(Despesas)/Receitas de Tributos Diferidos	(1.676.417)	(3.737.113)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.094.004)	(6.754.716)

(*) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

II - Despesas Tributárias:

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
PIS e COFINS	(4.217.053)	(4.914.377)
ISS	(1.275.499)	(1.090.208)
Outros	(660.564)	(589.311)
Total (Nota 3n)	(6.153.116)	(6.593.896)

III- Efeitos Fiscais sobre a Administração Cambial dos Investimentos no Exterior

De forma a minimizar os efeitos no resultado referentes à exposição da variação cambial dos investimentos no exterior, líquida dos respectivos efeitos fiscais, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL realiza operações de derivativos em moeda estrangeira (*hedge*), conforme observado na Nota 18b.

O resultado dessas operações é computado na apuração das bases de impostos, de acordo com a sua natureza, enquanto a variação cambial dos investimentos no exterior não é considerada nas referidas bases, conforme legislação fiscal vigente.

b) Tributos Diferidos

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

	Origens		Créditos Tributários			
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2017	Realização / Reversão	Constituição	31/12/2018
Refletido no Resultado			47.806.385	(21.238.397)	10.122.163	36.690.151
Créditos de Liquidação Duvidosa	54.955.983	66.933.012	28.435.246	(10.389.260)	2.748.708	20.794.694
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa			5.907.408	(2.305.992)	6.570	3.607.986
Provisão para Participação nos Lucros	4.785.882	4.998.413	1.815.396	(1.815.396)	1.804.621	1.804.621
Provisão para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	3.469.032	3.180.164	1.293.652	(1.273.075)	1.365.367	1.385.944
Ajustes ao Valor de Mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	251.412	498.874	207.430	(207.430)	112.463	112.463
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	244.883	599.933	299.754	(299.754)	105.210	105.210
Ágio na Aquisição do Investimento	1.650.415	1.004.684	513.191	(184.265)	143.130	472.056
Provisões para Passivos Contingentes	<u>11.245.150</u>	<u>12.336.377</u>	<u>5.081.348</u>	<u>(1.989.036)</u>	<u>1.289.875</u>	<u>4.382.187</u>
Ações Cíveis	4.006.864	4.750.385	1.949.298	(597.301)	210.591	1.562.588
Ações Trabalhistas	5.217.792	5.523.811	2.159.043	(1.178.087)	1.030.445	2.011.401
Fiscais e Previdenciárias	2.020.494	2.062.181	973.007	(213.648)	48.839	808.198
Obrigações Legais	1.187.173	2.235.853	331.588	(44.145)	238.062	525.505
Outras Provisões Indedutíveis	8.795.382	5.784.663	3.921.372	(2.730.044)	2.308.157	3.499.485
Refletido no Patrimônio Líquido			1.260.627	(154.660)	463.347	1.569.314
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	433.890	354.888	160.591	(153.929)	170.503	177.165
Hedge de Fluxo de Caixa	2.872.208	2.748.262	1.099.305	-	189.648	1.288.953
Benefícios Pós Emprego	257.989	1.625	731	(731)	103.196	103.196
Total (*)	90.149.399	100.676.748	49.067.012	(21.393.057)	10.585.510	38.259.465
Contribuição Social a Compensar Decorrente da Opção Prevista no Artigo 8º da Medida Provisória nº 2.158-35 de 24/08/2001			611.140	(8.220)	-	602.920

(*) Os registros contábeis de créditos tributários sobre prejuízos fiscais de imposto de renda, e/ou sobre bases negativas da contribuição social sobre o lucro líquido bem como aqueles decorrentes de diferenças temporárias, são baseados em estudos técnicos de viabilidade que consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade para cada controlada individualmente e para o consolidado tomado em conjunto.

II - O saldo da Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2017	Realização / Reversão	Constituição	31/12/2018
Refletido no Resultado	13.336.320	(11.376.793)	3.405.096	5.364.623
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	613.348	(267.594)	-	345.754
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Passivos Contingentes	1.146.455	(9.536)	75.593	1.212.512
Benefícios Pós Emprego	163.165	(143.137)	266.872	286.900
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	8.498.725	(8.498.725)	2.007.291	2.007.291
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	1.575.716	(1.575.716)	1.020.024	1.020.024
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital	7	(7)	-	-
Outros	1.338.904	(882.078)	35.316	492.142
Refletido no Patrimônio Líquido	29.489	(22.113)	109.022	116.398
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	20.512	(13.136)	102.456	109.832
Benefícios Pós Emprego	8.977	(8.977)	6.566	6.566
Total	13.365.809	(11.398.906)	3.514.118	5.481.021

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 31/12/2018, são:

Ano de Realização	Créditos Tributários					Contribuição Social a Compensar	%	Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos	%	Tributos Diferidos Líquidos	%	
	Diferenças Temporárias	%	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	%	Total							%
2019	11.646.201	34%	1.145.526	32%	12.791.727	33%	5.629	1%	(766.808)	14%	12.030.548	36%
2020	13.583.769	39%	616.790	17%	14.200.559	37%	64.143	11%	(1.382.827)	25%	12.881.875	38%
2021	4.073.219	12%	504.415	14%	4.577.634	12%	487.508	81%	(447.908)	8%	4.617.234	14%
2022	790.804	2%	324.703	9%	1.115.507	3%	-	0%	(1.142.019)	21%	(26.512)	0%
2023	632.569	2%	129.209	3%	761.778	2%	45.086	7%	(108.774)	2%	698.090	2%
acima de 2023	3.924.917	11%	887.343	25%	4.812.260	13%	554	0%	(1.632.685)	30%	3.180.129	10%
Total	34.651.479	100%	3.607.986	100%	38.259.465	100%	602.920	100%	(5.481.021)	100%	33.381.364	100%
Valor Presente ⁽⁷⁾	31.680.571		3.170.757		34.851.328		539.092		(4.689.711)		30.700.709	

(*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

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, é recomendável que a evolução da realização dos créditos tributários apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

IV- Em 31/12/2018, os créditos tributários de Contribuição Social estão registrados a 15%, em função do término dos efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/15, que elevou a alíquota da contribuição social de 15% para 20% até 31 de dezembro de 2018. Em 31/12/2018 e 31/12/2017, não existem Créditos Tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

	31/12/2018	31/12/2017
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	1.489.983	2.314.270
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	2.192.739	2.911.642
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos (Nota 10b II)	5.481.021	13.365.809
Obrigações Legais (Nota 8b IV)	4.024.721	4.019.985
Total	13.188.464	22.611.706

Nota 11 - Permanente

a) Imobilizado de Uso, Ágio e Intangível

I) Imobilizado de Uso

Imobilizado de Uso ⁽¹⁾	Imobilizações em Curso	Imóveis de Uso ⁽²⁾⁽³⁾		Outras Imobilizações de Uso ⁽²⁾⁽³⁾					Total
		Terrenos	Edificações	Benfeitorias	Instalações de Uso	Móveis e Equipamentos de Uso	Sistema Processamento de Dados	Outros (Comunicação, Segurança e Transporte)	
Taxas Anuais de Depreciação			4%	10%	10 a 20%	10 a 20%	20 a 50%	10 a 20%	
Custo									
Saldo em 31/12/2017	355.722	599.664	2.469.358	2.190.922	1.890.418	1.126.928	6.410.953	1.143.244	16.187.209
Aquisições	435.337	-	-	34.603	22.231	58.641	762.640	128.509	1.441.961
Baixas	-	(2.915)	(63.244)	(44.772)	(8.783)	(15.678)	(253.575)	(29.821)	(418.788)
Variação Cambial	3.139	6.132	(2.459)	41.744	(8.320)	(1.657)	(11.844)	4.111	30.846
Transferências	(272.491)	-	50.971	121.169	38.791	-	61.560	-	-
Outros	-	(62.452)	(24.795)	86.778	(6.487)	(44.125)	29.358	575	(21.148)
Saldo em 31/12/2018	521.707	540.429	2.429.831	2.430.444	1.927.850	1.124.109	6.999.092	1.246.618	17.220.080
Depreciação									
Saldo em 31/12/2017	-	-	(1.380.851)	(1.368.252)	(1.104.142)	(694.125)	(5.041.032)	(749.327)	(10.337.729)
Despesa de Depreciação	-	-	(62.924)	(180.694)	(150.665)	(93.550)	(635.508)	(120.783)	(1.244.124)
Baixas	-	-	11.735	32.374	2.511	11.069	225.964	28.603	312.256
Variação Cambial	-	-	14.388	(24.910)	12.361	16.281	(4.807)	(2.903)	10.410
Outros	-	-	4.210	(80.339)	(2.375)	(1.271)	15.746	(13.527)	(77.556)
Saldo em 31/12/2018	-	-	(1.413.442)	(1.621.821)	(1.242.310)	(761.596)	(5.439.637)	(857.937)	(11.336.743)
Valor Contábil									
Saldo em 31/12/2018 ⁽⁴⁾	521.707	540.429	1.016.389	808.623	685.540	362.513	1.559.455	388.681	5.883.337
Saldo em 31/12/2017 ⁽⁴⁾	355.722	599.664	1.088.507	822.670	786.276	432.803	1.369.921	393.917	5.849.480

(1) Os compromissos contratuais para compra de Imobilizado totalizam R\$ 41.433, realizáveis até 2019.

(2) Inclui valores arrolados em recursos voluntários.

(3) Inclui o valor de R\$ 2.789 (R\$ 3.292 em 31/12/2017) referente a imóvel penhorado.

(4) Durante o período não houve Redução ao Valor Recuperável dos bens registrados no Imobilizado.

II) Ágio e Intangível

	Ativos Intangíveis ⁽²⁾					Total
	Ágio ⁽¹⁾	Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros	Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis ⁽³⁾	
Taxas Anuais de Amortização	Até 20%	8%	20%	20%	10% a 20%	
Custo						
Saldo em 31/12/2017	20.969.389	2.452.107	4.484.702	4.342.732	2.097.791	34.346.721
Aquisições	-	1.000	643.487	318.101	408.445	1.371.033
Baixas	(6.684)	(27.412)	(312.444)	(189.065)	(210.236)	(745.841)
Variação Cambial	261.832	46.506	204.427	-	77.083	589.848
Outros	-	26.329	11.203	46.897	5.000	89.429
Saldo em 31/12/2018	21.224.537	2.498.530	5.031.375	4.518.665	2.378.083	35.651.190
Amortização						
Saldo em 31/12/2017	(11.630.936)	(646.902)	(1.986.769)	(1.256.833)	(965.726)	(16.487.166)
Despesa de Amortização ⁽⁴⁾	(3.142.341)	(220.994)	(584.110)	(696.553)	(258.591)	(4.902.589)
Baixas	-	27.412	311.891	154.425	210.236	703.964
Variação Cambial	(34.008)	(140.942)	(152.545)	-	(65.502)	(392.997)
Outros	-	138.718	(2.880)	(13.846)	3.827	125.819
Saldo em 31/12/2018	(14.807.285)	(842.708)	(2.414.413)	(1.812.807)	(1.075.756)	(20.952.969)
Redução ao Valor Recuperável (Nota 9i)						
Saldo em 31/12/2017	-	-	(54.286)	(342.475)	-	(396.761)
Constituição	-	-	(167.003)	(360)	-	(167.363)
Variação Cambial	-	-	(4.462)	-	-	(4.462)
Saldo em 31/12/2018	-	-	(225.751)	(342.835)	-	(568.586)
Valor Contábil						
Saldo em 31/12/2018	6.417.252	1.655.822	2.391.211	2.363.023	1.302.327	14.129.635
Saldo em 31/12/2017	9.338.453	1.805.205	2.443.647	2.743.424	1.132.065	17.462.794

(1) Inclui ágio de incorporação no montante de R\$ 6.004.151 (R\$ 8.668.932 em 31/12/2017);

(2) Os compromissos contratuais para a aquisição de novos intangíveis totalizam R\$ 636.661 realizáveis até 2020.

(3) Inclui dos valores pagos para aquisição de direitos de prestação de serviços de pagamento de salários, proventos, aposentadorias, pensões e similares;

(4) As despesas de amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações no montante de R\$ (450.083) (R\$ (487.286) no período de 01/01 a 31/12/2017), são divulgadas na rubrica Despesa de Intermediação Financeira.

Nota 12 - Patrimônio Líquido

a) Capital Social

O capital social está representado por 9.804.135.348 ações escriturais sem valor nominal, sendo 4.958.290.359 ações ordinárias e 4.845.844.989 por ações preferenciais sem direito a voto, mas com direito de serem incluídas em oferta pública de aquisição de ações, em eventual alienação de controle, de modo a lhes assegurar o preço igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle, assegurado o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias.

Em Reuniões do Conselho de Administração - RCA ocorridas em 15/12/2017 e 22/02/2018 foram aprovados os cancelamentos de 31.793.105 e de 14.424.206, respectivamente, de ações ordinárias de emissão própria e mantidas em tesouraria, sem alteração do capital social, mediante a capitalização de valores registrados nas Reservas de Lucros - Reserva Estatutária.

Em Assembleia Geral Extraordinária - AGE de 27/07/2018 foi aprovado o desdobramento em 50% das ações representativas do capital social do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, sendo o processo homologado pelo BACEN em 31/10/2018. As novas ações foram incluídas na posição acionária em 26/11/2018. Dessa forma, para melhor comparabilidade, as quantidades de ações apresentadas neste item estão afetadas pelo efeito do desdobramento.

A composição e a movimentação das classes das ações do capital integralizado no início e no fim do período são demonstradas abaixo:

	Quantidade			Valor
	Ordinárias	Preferenciais	Total	
Residentes no País em 31/12/2017	3.299.073.506	1.116.291.341	4.415.364.847	65.482.470
Residentes no Exterior em 31/12/2017	20.877.606	2.114.271.985	2.135.149.591	31.665.530
Ações Representativas do Capital Social em 31/12/2017	3.319.951.112	3.230.563.326	6.550.514.438	97.148.000
Desdobramento de Ações - AGE de 27/07/2018 - Homologado em 31/10/2018	1.652.763.453	1.615.281.663	3.268.045.116	-
(-) Cancelamento de Ações - RCA de 22/02/2018	(14.424.206)	-	(14.424.206)	-
Ações Representativas do Capital Social em 31/12/2018	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	97.148.000
Residentes no País em 31/12/2018	4.928.076.320	1.609.055.166	6.537.131.486	64.775.651
Residentes no Exterior em 31/12/2018	30.214.039	3.236.789.823	3.267.003.862	32.372.349
Ações em Tesouraria em 31/12/2017 ⁽¹⁾	14.424.206	71.459.714	85.883.920	(2.742.767)
Aquisições de Ações	-	13.100.000	13.100.000	(510.308)
(-) Cancelamento de Ações - RCA de 22/02/2018	(14.424.206)	-	(14.424.206)	534.421
Resultado da entrega de Ações em Tesouraria	-	(29.623.265)	(29.623.265)	898.964
Desdobramento de Ações - AGE de 27/07/2018 - Homologado em 31/10/2018	-	28.677.977	28.677.977	-
Ações em Tesouraria em 31/12/2018 ⁽¹⁾	-	83.614.426	83.614.426	(1.819.690)
Em Circulação em 31/12/2018	4.958.290.359	4.762.230.563	9.720.520.922	
Em Circulação em 31/12/2017 ⁽²⁾	4.958.290.359	4.738.655.417	9.696.945.776	

(1) Ações de própria emissão adquiridas, com base em autorizações do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria, posterior cancelamento ou recolocação no mercado;

(2) Para melhor comparabilidade, as ações em circulação do período de 31/12/2017 foram ajustadas pelo desdobramento homologado em 31/10/2018.

Custo das ações adquiridas no período, custo médio das Ações em Tesouraria e o seu valor de mercado em reais:

01/01 a 31/12/2018		
Custo/Valor de Mercado	Ordinárias	Preferenciais
Mínimo	-	37,45
Médio ponderado	-	38,95
Máximo	-	40,06
Ações em Tesouraria		
Custo médio	-	21,76
Valor de Mercado em 31/12/2018	30,05	35,50

b) Dividendos

Aos acionistas, são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondentes a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social. As ações ordinárias e preferenciais participam dos lucros distribuídos em igualdade de condições, depois de assegurado às ações ordinárias, dividendo igual ao prioritário mínimo anual a ser pago às ações preferenciais (R\$ 0,022 por ação não cumulativo).

A antecipação mensal do dividendo mínimo obrigatório utiliza a posição acionária do último dia do mês anterior como base de cálculo, sendo o pagamento efetuado no primeiro dia útil do mês seguinte no valor de R\$ 0,015 por ação.

I - Cálculo

Lucro Líquido - ITAÚ UNIBANCO HOLDING	21.945.388
Ajustes:	
(-) Reserva Legal	(1.097.269)
Base de Cálculo do Dividendo	20.848.119
Dividendo Mínimo Obrigatório	5.212.030
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos / Provisionados / Destacados	22.437.426

II - Remuneração aos Acionistas

	Valor Bruto por Ação (R\$)	Bruto	IRF	Líquido
Pagos/Antecipados		5.920.543	(121.619)	5.798.924
Dividendos - 11 parcelas mensais pagas de Fevereiro a Dezembro de 2018	0,0150	1.068.752	-	1.068.752
Dividendos - pagos em 30/08/2018	0,6240	4.041.001	-	4.041.001
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 30/08/2018	0,1252	810.790	(121.619)	689.171
Provisionados (Registrados em Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias)		248.806	(15.453)	233.353
Dividendos - 1 parcela mensal paga em 02/01/2019	0,0150	145.783	-	145.783
Juros sobre Capital Próprio, creditados em 27/12/2018 a serem pagos até 30/04/2019	0,0106	103.023	(15.453)	87.570
Destacados em Reservas de Lucros no Patrimônio Líquido	1,8001	17.497.833	(1.092.684)	16.405.149
Total de 01/01 a 31/12/2018		23.667.182	(1.229.756)	22.437.426
Total de 01/01 a 31/12/2017		19.200.473	(1.643.211)	17.557.262

c) Reservas de Capital e de Lucros

	31/12/2018	31/12/2017
Reservas de Capital	1.923.056	1.733.611
Ágio na Subscrição de Ações	283.512	283.512
Opção de Outorgas Reconhecidas - Lei nº 11.638, Instrumentos Baseados em Ações e Pagamento Baseado em Ações	1.638.439	1.448.994
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	1.105	1.105
Reservas de Lucros	37.121.745	34.494.495
Legal	10.077.204	8.927.234
Estatutárias	9.546.708	11.909.276
Especiais de Lucros ^(*)	17.497.833	13.657.985

(*) Refere-se ao Juros sobre Capital Próprio e dividendos declarados após 31 de Dezembro, em atendimento a Carta Circular nº 3.516 de 21/07/2011, do BACEN.

d) Conciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido (Nota 2b)

	Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
ITAÚ UNIBANCO HOLDING	21.945.388	21.108.466	131.863.081	128.507.940
Amortização de Ágios	92.790	97.485	(8.480)	(102.452)
Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	961.213	790.524	-	-
ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL	22.999.391	21.996.475	131.854.601	128.405.488

e) Ajustes de Avaliação Patrimonial

	31/12/2018	31/12/2017
Disponível para Venda	158.643	(46.605)
Hedge de Fluxo de Caixa	(1.573.238)	(1.407.664)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	(1.001.152)	(835.364)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	(102.763)	61.782
Ajuste de Avaliação Patrimonial ^(*)	(2.518.510)	(2.227.851)

(*) Líquido dos efeitos fiscais.

f) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido		Resultado	
	31/12/2018	31/12/2017	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Itaú CorpBanca (Nota 2c)	10.249.165	10.164.233	(89.259)	357.339
Itaú CorpBanca Colombia S.A. (Nota 2c)	1.218.728	1.122.133	(13.045)	17.749
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	395.742	333.328	(97.914)	(93.465)
Luizacred S.A. Soc. de Crédito, Financiamento e Investimento	388.514	302.079	(78.755)	(69.033)
Banco Investcred Unibanco S.A.	23.994	20.691	(4.949)	(858)
Outras	38	38	(3)	(236)
Total	12.276.181	11.942.502	(283.925)	211.496

g) Pagamento Baseado em Ações

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas possuem planos de Pagamentos Baseados em Ações para seus colaboradores e administradores, visando engajá-los ao processo de desenvolvimento da instituição a médio e longo prazo.

As outorgas desses benefícios ocorrem somente em exercícios em que os lucros são suficientes para permitir a distribuição do dividendo obrigatório, limitando a diluição até 0,5% da totalidade das ações possuídas pelos acionistas majoritários e minoritários na data do encerramento do exercício. A liquidação desses planos é feita mediante entrega de ações ITUB4 mantidas em tesouraria.

Em Assembleia Geral Extraordinária - AGE de 27/07/2018 foi aprovado o desdobramento em 50% das ações representativas do capital social do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, sendo o processo homologado pelo BACEN em 31/10/2018. As novas ações foram incluídas na posição acionária em 26/11/2018. Dessa forma, para melhor comparabilidade, as quantidades de ações apresentadas neste item estão afetadas pelo efeito do desdobramento.

As despesas com os planos de pagamento baseado em ações são demonstradas no quadro abaixo:

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Programas de Sócios	(225.577)	(234.119)
Plano de Remuneração Variável	(377.151)	(302.343)
Total	(602.728)	(536.461)

I – Programa de Sócios

Este programa permite que colaboradores e administradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING invistam um percentual de seu bônus na aquisição de ações e instrumentos baseados em tais ações que deverão ser mantidos pelos beneficiários pelos prazos de 3 a 5 anos, a contar do investimento inicial, sujeitando-os à variação da cotação de mercado. Após satisfeitas as condições suspensivas determinadas pelo programa, os beneficiários terão direito a receber uma contrapartida em ações, conforme as quantidades estipuladas no regimento interno do programa.

O preço de aquisição das ações e dos instrumentos baseados em tais ações é fixado semestralmente e equivale à média da cotação das ações nos 30 dias anteriores à apuração, que é realizada no 7º dia útil anterior à data da outorga da remuneração.

O valor justo da contrapartida em ações é o preço de mercado cotado na data de outorga, descontado da expectativa de dividendos.

Programa de Sócios

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
	Quantidade	Quantidade
Saldo Inicial	51.074.441	53.193.569
Novos	9.912.356	10.562.936
Entregues	(11.597.420)	(11.284.577)
Cancelados	(518.195)	(1.397.487)
Saldo Final	48.871.182	51.074.441
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	2,52	2,46
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	26,22	21,55

II - Remuneração Variável

Neste plano, 50% da remuneração variável dos administradores é paga em dinheiro e 50% em ações pelo prazo de 3 anos. A entrega das ações é feita de forma diferida, sendo um terço por ano, sujeita a permanência do administrador na instituição. As parcelas diferidas e não pagas poderão ser revertidas proporcionalmente à redução significativa do lucro recorrente realizado ou resultado negativo do período.

Os administradores tornam-se elegíveis ao recebimento desses benefícios conforme seu desempenho individual, do negócio ou ambos. O montante do benefício é definido de acordo com as atividades de cada administrador, que deve atender, no mínimo, os requisitos de desempenho e conduta.

O valor justo das ações é o preço de mercado cotado na data de sua outorga.

Movimentação da Remuneração Variável em Ações

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
	Quantidade	Quantidade
Saldo inicial	31.229.973	36.809.109
Novos	10.552.225	12.835.324
Entregues	(16.611.521)	(18.072.947)
Cancelados	(154.532)	(341.513)
Saldo Final	25.016.145	31.229.973
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	34,04	25,49

III – Plano para Outorga de Opções de Ações (Opções Simples)

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui um Plano para Outorga de Opções de Ações (“Opções Simples”) que está descontinuado, restando apenas as opções exercíveis.

As Opções Simples possuem as seguintes características:

- a) **Preço de exercício:** fixado com base na média dos preços das ações nos 3 últimos meses do ano antecedente ao da outorga. Os preços estabelecidos serão reajustados até o último dia útil do mês anterior ao do exercício da opção pelo IGP-M ou, na sua falta, pelo índice a ser definido internamente, devendo ser pagos em prazo igual ao vigente para liquidação de operações na B3.
- b) **Período de carência:** fixado no momento da emissão entre 1 ano e 7 anos, contados a partir da outorga. Em regra geral, o período de carência fixado é de 5 anos.

Resumo das alterações no plano de opções simples

	01/01 a 31/12/2018		01/01 a 31/12/2017	
	Quantidade	Preço de Exercício Médio Ponderado	Quantidade	Preço de Exercício Médio Ponderado
Saldo Inicial	24.514.359	25,21	57.050.259	24,63
Opções exercíveis no final do período	24.514.359	25,21	35.160.265	27,32
Opções em aberto não exercíveis			21.889.994	20,30
Opções:				
Canceladas / Perda de Direito ^(*)	(352.085)	29,29	(1.807.091)	27,41
Exercidas	(21.072.675)	28,26	(30.728.809)	23,72
Saldo Final	3.089.599	22,11	24.514.359	25,21
Opções exercíveis no final do período	3.089.599	22,11	24.514.359	25,21
Faixa de preços de exercício		14,47 - 29,51		14,47 - 27,54
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)		0,99		1,28
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)		33,98		28,04

(*) Refere-se ao não exercício por opção do beneficiário.

Nota 13 – Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade.

As operações entre as empresas e fundos de investimentos, incluídas na consolidação (Nota 2.b), foram eliminadas, e não representam efeitos nas demonstrações consolidadas.

As principais partes relacionadas não consolidadas são as seguintes:

- O Itaú Unibanco Participações S.A.(IUPAR), a Companhia E. Johnston de Participações S.A. (Acionista da IUPAR) e a ITAÚSA, acionistas diretos e indiretos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING;
- As controladas e controladas em conjunto não financeiras da ITAÚSA, destacando-se: Itaútec S.A., Duratex S.A., Itaúsa Empreendimentos S.A. e Alpargatas S.A.;
- A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e o FUNBEP – Fundo de Pensão Multipatrocinado, entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, criados exclusivamente para seus colaboradores;
- Os investimentos no país, destacando-se a Itaúseg Participações S.A., XP Investimentos S.A., Provar Negócios de Varejo Ltda., Itaú Consult. de Vrs Mobiliários e Particip. S.A., ITB Holding Brasil Participações Ltda., BSF Holding S.A., e o investimento no exterior BICSA Holdings Ltd.;
- Itaú Seguros S.A., Itaú Vida e Previdência S.A. e Cia. Itaú de Capitalização, empresas dos ramos de seguros, previdência e capitalização.
- Fundações e Institutos mantidos por doações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa:

Fundação Itaú Social – gere o “Programa Itaú Social”, que visa a sistematizar a atuação em projetos de interesse da comunidade, apoiando ou desenvolvendo projetos sociais científicos e culturais, prioritariamente nas áreas de ensino fundamental e saúde e apoia projetos ou iniciativas em curso, sustentados ou patrocinados por entidades habilitadas no “Programa Itaú Social”.

Instituto Itaú Cultural – promove e divulga a cultura brasileira no país e no exterior.

Instituto Unibanco – apoia projetos voltados para assistência social, em especial, a educação, a cultura, a promoção à integração ao mercado de trabalho e a defesa do meio ambiente, diretamente e/ou complementarmente por meio de instituições da sociedade civil.

Instituto Unibanco de Cinema – promove a cultura em geral e permitir o acesso da população de baixa renda a produções cinematográficas, videográficas e afins, sendo que para tanto deverá realizar a manutenção de cinemas próprios ou sob sua administração e cines-clube para exibição de filmes, vídeo, disco-vídeo-laser e outras atividades correlatas à sua função, bem como exibir e divulgar o cinema em ampla aceção, sobretudo os de produção brasileira.

Associação Itaú Viver Mais – presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos Beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu Regulamento Interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- **Associação Cubo Coworking Itaú** – entidade parceira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL que tem por objetivo incentivar e promover: a discussão, o desenvolvimento de tecnologias, de soluções e de modelos de negócio alternativos e inovadores; a produção e a divulgação dos conhecimentos técnicos e científicos obtidos pelas alternativas anteriores; a atração e aproximação de novos talentos em tecnologia da informação que possam ser caracterizadas como *startups*; a pesquisa, o desenvolvimento e o estabelecimento de ecossistemas de empreendedorismo e *startups*.

a) Transações com Partes Relacionadas

	Taxa Anual	ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL			
		Ativo (Passivo)		Receitas (Despesas)	
		31/12/2018	31/12/2017	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos (Posição Ativa e Passiva)		-	-	(132.769)	7
Outras		-	-	(132.769)	7
Operações de Crédito		145.961	98.643	187.515	5.937
Alpargatas S.A.	2,5% a 6% / SELIC + 2,35% / CDI + 3,15%	49.195	96.381	2.773	5.738
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	2,80%	1.845	2.260	435	198
Outras	113% CDI	94.921	2	184.307	1
Carteira de Câmbio (Posição Ativa e Passiva)		6.457	9.556	5.447	9.252
Itaú Europa Luxembourg S.A.		6.457	9.556	5.447	9.252
Captações no Mercado Aberto		(416.541)	(1.935.434)	(62.882)	(208.831)
Itaúseg Participações S.A.		-	(1.032.087)	(13.441)	(79.619)
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.	100% SELIC	(117.511)	(260.109)	(16.536)	(19.518)
Provar Negócios de Varejo Ltda.	100% SELIC	(29)	(204.989)	(12.607)	(42.060)
IGA Participações	100% SELIC	(184.717)	(173.579)	(11.138)	(15.801)
Outras	50,01% a 100,15% CDI	(114.284)	(264.670)	(9.160)	(51.833)
Depósitos		(7.816.560)	(2.528.240)	(232.036)	(40.640)
Itaúseg Participações S.A.	100% DI	(3.372.221)	(174.479)	(98.849)	(483)
Itaú Corretora de Seguros S.A.	100% DI	(398.845)	-	(16.488)	-
Itaú Chile Companhia de Seguros de Vida S.A.	0,30% a 2,78%	(11.159)	(76.822)	(937)	(2.976)
Itaúsa Europa - Investimentos SGPS, Unipessoal, Lda	100% SELIC	(24.372)	(292.085)	(698)	(100)
Itaú Europa Luxembourg S.A.	3%	(50.494)	(177.036)	(2.796)	(4.162)
BICSA Holdings Ltd.	3,53%	(1.371.622)	(1.167.062)	(33.582)	(14.175)
Provar Negócios de Varejo Ltda.	100% DI	(339.229)	(141.451)	(8.111)	(3.927)
ITB Holding Brasil Participações Ltda.	100% DI	(446.445)	-	(19.063)	-
Kinea Investimentos Ltda.	100% DI	(216.833)	(97.022)	(7.955)	(2.540)
Itaú Asia Securities Ltd.	3%	(74.890)	(60.118)	-	(754)
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.	100% DI	(620.488)	(52.890)	(10.125)	(2.857)
Investimentos Bemge S.A.	100% DI	(142.275)	(8)	(1.643)	(1)
Outras	75% a 96% CDI / 100% a 115% DI	(747.687)	(289.267)	(31.789)	(8.665)
Valores a Receber (Pagar) Sociedades Ligadas / Receitas (Despesas)					
Prestação de Serviços		(109.239)	(130.538)	1.668.686	568.967
Itaú Seguros S.A.		(6.276)	(10.343)	406.637	459.980
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		(98.214)	(106.134)	50.969	47.265
Itaú Vida e Previdência S.A.		14.142	12.767	1.283.497	47.870
Outras		(18.891)	(26.828)	(72.417)	13.852
Negociação e Intermediação de Valores (Posição Ativa e Passiva)		-	(251)	-	-
Jasper International Investment LLC		-	(251)	-	-
Receitas (Despesas) com Aluguéis		-	-	(304.852)	(333.226)
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.		-	-	(166.773)	(164.578)
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		-	-	(36.075)	(48.601)
Itaú Seguros S.A.		-	-	(39.132)	(39.821)
Outras		-	-	(62.872)	(80.226)
Despesas com Patrocínio		-	-	(31.050)	(9.500)
Associação Cubo Coworking Itaú		-	-	(31.050)	(9.500)
Despesas com Doações		-	-	(62.864)	(57.077)
Instituto Itaú Cultural		-	-	(61.944)	(56.157)
Associação Itaú Viver Mais		-	-	(920)	(920)

b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores e membros do Comitê de Auditoria e do Conselho de Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL no período correspondem a:

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Honorários	(477.557)	(420.556)
Participações no Lucro	(250.665)	(237.650)
Benefícios Pós Emprego	(8.629)	(9.079)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(211.977)	(219.568)
Total	(948.828)	(886.853)

Os valores totais referentes a planos de pagamento baseado em ações, despesas de pessoal e benefícios pós-emprego encontram-se detalhados nas Notas 12g II, 9f e 15, respectivamente.

Nota 14 - Valor de Mercado

Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores de mercado são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. O valor de mercado estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento

A tabela a seguir resume o valor contábil e o valor mercado estimado dos instrumentos financeiros:

		31/12/2018		31/12/2017	
		Valor Contábil	Valor de Mercado Estimado	Valor Contábil	Valor de Mercado Estimado
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(a)(b)	26.414.945	26.505.058	29.048.473	29.112.201
Títulos e Valores Mobiliários	(c)				
Ajuste de Títulos Disponíveis para venda		94.785.609	94.785.609	94.063.659	94.063.659
Ajuste de Títulos Mantidos até o vencimento		35.699.025	35.963.785	32.057.694	32.653.737
Instrumentos Financeiros Derivativos - Ativos	(c)	23.461.364	23.461.364	22.656.495	22.656.495
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	(d)	498.222.934	504.597.146	456.288.130	462.661.791
Depósitos	(b)	471.640.978	471.702.193	405.858.963	405.885.949
Captações no Mercado Aberto	(a)	343.623.423	343.623.423	325.798.899	325.798.899
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	(b)	111.565.922	111.670.717	107.581.024	107.799.276
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(b)	67.947.165	68.084.596	63.441.020	63.771.257
Instrumentos Financeiros Derivativos - Passivos	(c)	27.484.865	27.484.865	26.452.616	26.452.616
Dívidas Subordinadas	(b)	49.312.724	49.546.979	52.695.875	53.855.629

Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor de mercado estão definidos abaixo:

- Aplicações no Mercado Aberto, que compõe o saldo de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, e Captação no Mercado Aberto** – O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor de mercado.
- Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, que compõe o saldo de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez Depósitos, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses e Dívidas Subordinadas**– São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.
- Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos**– Sob condições normais, os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores de mercado desses instrumentos financeiros. Entretanto, nem todos os instrumentos possuem liquidez ou cotações e, nesses casos, faz-se necessário a adoção de estimativas de valor presente e outras técnicas para definição do valor de mercado. Na ausência de preço cotado na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), os valores de mercado dos títulos públicos são apurados com base nas taxas de juros fornecidas por corretoras. Os valores de mercado de títulos de dívida de empresas são calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado. Os valores de mercado de ações são apurados com base em seus preços cotados de mercado. Os valores de mercado dos instrumentos derivativos foram apurados conforme segue:
 - Swaps:** Seus fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco, traçadas, principalmente, com base nos preços de troca de derivativos na B3, de títulos públicos brasileiros no mercado secundário ou de derivativos e títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas de rentabilidade podem ser utilizadas para obter o valor de mercado de *swaps* de moeda, *swaps* de taxa de juros e *swaps* com base em outros fatores de risco (*commodities*, índices de bolsas, etc.).
 - Futuros e Termo:** Cotações em bolsas ou utilizando-se critério idêntico ao utilizado nos *swaps*.
 - Opções:** apurados com base em modelos matemáticos, como *Black&Scholes*, utilizando-se de dados, geralmente da Bloomberg, de volatilidade implícita, curva de rentabilidade da taxa de juros e o valor de mercado do ativo subjacente. Os preços de mercado corrente das opções são utilizados para calcular as volatilidades implícitas.
 - Crédito:** Estão inversamente relacionados à probabilidade de inadimplência (PD) em um instrumento financeiro sujeito a risco de crédito. O reajuste a preço de mercado desses *spreads* se baseia nas diferenças entre as curvas de rentabilidade com e sem risco de crédito.

d) Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos - O valor de mercado é estimado por grupos de empréstimos com características financeiras e de risco similares utilizando modelos de valorização. O valor de mercado dos empréstimos de taxa fixa foi determinado pelo desconto dos fluxos de caixa estimados com a utilização de taxas de juros correntes de empréstimos similares. Para a maior parte dos empréstimos à taxa variável, o valor contábil foi considerado como próximo de seu valor de mercado. O valor de mercado das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso normal foi calculado pelo desconto dos pagamentos previstos de principal e de juros até o vencimento, com as taxas indicadas acima. O valor de mercado das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso anormal foi baseado no desconto dos fluxos de caixa previstos, com a utilização de uma taxa proporcional ao risco associado aos fluxos de caixa estimados, ou no valor da garantia subjacente. As premissas relacionadas aos fluxos de caixa e às taxas de desconto são determinadas com a utilização de informações disponíveis no mercado e de informações específicas do tomador.

Nota 15 - Benefícios Pós Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL e algumas de suas subsidiárias, patrocinam planos de aposentadoria aos seus colaboradores.

Os planos de aposentadoria são administrados por Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e encontram-se fechados a novas adesões. As entidades possuem estrutura independente e administram os planos conforme as características de seus regulamentos.

Existem três modalidades de planos de aposentadoria:

- Planos de Benefício Definido (BD): são planos cujos benefícios programados tem seu valor previamente estabelecido, baseados nos salários e/ou tempo de serviço dos colaboradores, sendo seu custeio determinado atuarialmente;
- Planos de Contribuição Definida (CD): são aqueles cujos benefícios programados tem seu valor permanentemente ajustado ao saldo dos investimentos, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios, considerando resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos; e
- Planos de Contribuição Variável (CV): nesta modalidade, os benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido, sendo o benefício determinado atuarialmente com base no investimento acumulado pelo participante na data da elegibilidade.

Apresentamos a seguir a relação dos planos de benefícios e suas modalidades:

Entidade	Plano de Benefício	Modalidade
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar - FIU	Plano de Aposentadoria Complementar	Benefício Definido
	Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia	
	Plano de Benefício Franprev	
	Plano de Benefício 002	
	Plano de Benefícios Prebeg	
	Plano de Benefícios Definidos UBB PREV	
	Plano de Benefícios II	
	Plano Básico Itaulam	
	Plano Itaú BD	
	Plano de Aposentadoria REDECARD	
	Plano de Aposentadoria ITAUCARD BD	
	Plano Itaubanco CD	Contribuição Definida
	Plano de Aposentadoria Itaubank	
	Plano de Previdência REDECARD	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Previdência Unibanco – Futuro Inteligente	Contribuição Variável
	Plano Suplementar Itaulam	
	Plano Itaú CD	
	Plano de Aposentadoria Suplementar REDECARD	
	Plano de Aposentadoria ITAUCARD Suplementar	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Benefícios I	Benefício Definido
	Plano de Benefícios II	Contribuição Variável

Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciais compostos pela parcela das contribuições das patrocinadoras não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício, bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido. O fundo é utilizado para aportes e contribuições futuras às contas individuais dos participantes de acordo com as regras do regulamento do respectivo plano de benefícios.

a) Principais Premissas Atuariais

As premissas atuariais de natureza demográficas e financeiras devem refletir as melhores estimativas sobre as variáveis que determinam o valor das obrigações de benefício pós emprego.

As principais premissas demográficas compreendem: tábua de mortalidade e a rotatividade dos participantes ativos e as principais premissas financeiras compreendem: taxa de desconto, crescimentos salariais futuros, crescimento de benefícios dos planos e inflação.

	31/12/2018	31/12/2017
Taxa de Desconto ⁽¹⁾	9,72% a.a	9,98% a.a
Tábua de Mortalidade ⁽²⁾	AT-2000	AT-2000
Rotatividade	Experiência Itaú 2008/2010 ⁽³⁾	Experiência Itaú 2008/2010
Crescimentos Salariais Futuros	4,00% a 7,12% a.a.	5,04% a 7,12% a.a.
Crescimentos de Benefícios dos Planos	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Inflação	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Método Atuarial	Crédito Unitário Projetado	Crédito Unitário Projetado

(1) Determinada com base nos rendimentos de mercado relativos aos Títulos do Tesouro Nacional (NTN-B) e compatível com o cenário econômico observado na data base do encerramento do balanço, levando em conta a volatilidade dos mercados de juros e os modelos utilizados.

(2) Correspondem aquelas divulgadas pela SOA - "Society of Actuaries", que refletem um aumento de 10% nas probabilidades de sobrevivência em relação às respectivas tábuas básicas.

(3) Atualizada à nova expectativa de comportamento da massa.

Os planos de aposentadoria patrocinados por subsidiárias no exterior – Banco Itaú (Suisse) S.A., Itaú CorpBanca Colombia S.A. e PROSERV - Promociones y Servicios S.A. de C.V. – são estruturados na modalidade Benefício Definido e adotam premissas atuariais adequadas às massas de participantes e ao cenário econômico de cada país.

b) Gerenciamento de Riscos

As EFPC patrocinadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc) e pela PREVIC, dispõem de Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Os benefícios oferecidos possuem características de longa duração e os principais fatores envolvidos no gerenciamento e mensuração de seus riscos são risco financeiro, risco de inflação e risco biométrico.

- **Risco Financeiro:** o passivo atuarial é calculado adotando uma taxa de desconto, que difere das taxas auferidas nos investimentos. Se o rendimento real dos investimentos dos planos for inferior ao rendimento esperado, isso poderá acarretar um déficit. Para mitigar esse risco e assegurar a capacidade de pagar os benefícios no longo prazo, os planos detêm uma percentagem significativa de títulos de renda fixa atrelados aos compromissos dos planos, visando minimizar volatilidade e risco de descasamento entre ativos e passivos. Adicionalmente, são realizados testes de aderência nas premissas financeiras para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

- **Risco de Inflação:** grande parte das obrigações estão vinculadas a índices de inflação, tornando o passivo atuarial sensível à alta dos índices. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

- **Risco Biométrico:** planos que possuem alguma obrigação avaliada atuarialmente estão expostos ao risco biométrico. Caso as tábuas de mortalidade utilizadas não se mostrem aderentes à massa de participantes dos planos, é possível o surgimento de déficit ou superávit na avaliação atuarial. Para mitigar esse risco, são realizados testes de aderência das premissas biométricas para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

Para efeito de registro no balanço das EFPCs que os administram, o passivo atuarial dos planos utiliza taxa de desconto aderente à sua carteira de ativos e fluxos de receitas e despesas, conforme estudo elaborado por consultoria atuarial independente. O método atuarial utilizado é o método agregado, pelo qual o custeio do plano é definido pela diferença entre o seu patrimônio de cobertura e o valor atual de suas obrigações futuras, observando a metodologia estabelecida na respectiva nota técnica atuarial. Verificando-se déficit no período de concessão, acima dos limites de equacionamento definidos na legislação vigente, é estipulado um contrato de dívida com a patrocinadora com garantias financeiras.

c) Gestão dos Ativos

A gestão dos recursos tem como objetivo o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações com pagamento de benefícios, por meio da superação das metas atuariais (taxa de desconto mais índice de reajuste dos benefícios, definido nos regulamentos dos planos).

A seguir quadro com a alocação dos ativos por categoria, segmentado em Cotado em Mercado Ativo e Não Cotado em Mercado Ativo:

Categorias	Valor Justo		% de Alocação	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Títulos de Renda Fixa	18.064.771	16.851.376	96,05%	95,81%
Cotado em Mercado Ativo	17.774.647	16.281.813	94,51%	92,57%
Não Cotado em Mercado Ativo	290.124	569.563	1,54%	3,24%
Títulos de Renda Variável	24.323	18.986	0,13%	0,11%
Cotado em Mercado Ativo	17.765	15.239	0,09%	0,09%
Não Cotado em Mercado Ativo	6.558	3.747	0,04%	0,02%
Investimentos Estruturados	59.140	24.477	0,31%	0,14%
Cotado em Mercado Ativo	615	1.277	0,01%	0,01%
Não Cotado em Mercado Ativo	58.525	23.200	0,30%	0,13%
Imóveis	577.908	614.683	3,07%	3,49%
Empréstimos a Participantes	82.159	78.855	0,44%	0,45%
Total	18.808.301	17.588.377	100,00%	100,00%

Os ativos dos planos de benefícios definidos incluem ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, de sua principal controladora (ITAÚSA) e de controladas desta, com um valor justo de R\$ 10.689 (R\$ 11.614 em 31/12/2017), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 486.797 (R\$ 530.998 em 31/12/2017).

d) Outros Benefícios Pós Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL não possui obrigações adicionais referentes a benefícios pós emprego, exceto nos casos decorrentes de compromissos de manutenção assumidos em contratos de aquisições ocorridas ao longo dos anos, bem como aqueles benefícios originados por decisão judicial nos prazos e condições estabelecidos, em que há o patrocínio total ou parcial do plano de saúde para massa específica de ex-colaboradores e seus beneficiários. Seu custeio é determinado atuarialmente de forma a assegurar a manutenção da cobertura. Estes planos estão fechados a novas adesões.

As premissas para a taxa de desconto, inflação, tábuas de mortalidade e método atuarial são as mesmas utilizadas para os planos de aposentadoria. Nos últimos 3 anos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL utilizou o percentual de 8,16% a.a. para a inflação médica e para o *aging factor* o percentual de 3% a.a.

Particularmente nos outros benefícios pós emprego, há o risco de inflação médica associado ao crescimento dos custos médicos acima do esperado. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

e) Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

31/12/2018				
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	18.808.301	1.601.523	-	20.409.824
2- Passivos Atuariais	(15.492.841)	-	(281.933)	(15.774.774)
3- Restrição do Ativo (*)	(3.664.329)	(938.290)	-	(4.602.619)
4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)	(348.869)	663.233	(281.933)	32.431
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 9a)	65.701	663.233	-	728.934
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 9d)	(414.570)	-	(281.933)	(696.503)

(*) Corresponde ao excedente do valor presente do benefício econômico disponível, em conformidade com a Resolução Bacen nº 4.424/15.

31/12/2017				
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	17.588.377	1.631.516	-	19.219.893
2- Passivos Atuariais	(14.490.545)	-	(256.723)	(14.747.268)
3- Restrição do Ativo (*)	(3.217.361)	(911.929)	-	(4.129.290)
4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial	(119.529)	719.587	(256.723)	343.335
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 9a)	344.907	719.587	-	1.064.494
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 9d)	(464.436)	-	(256.723)	(721.159)

(*) Corresponde ao excedente do valor presente do benefício econômico disponível, em conformidade com a Resolução Bacen nº 4.424/15.

f) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial:

	31/12/2018								
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós Emprego	Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido
Valor Início do Período	17.588.377	(14.490.545)	(3.217.361)	(119.529)	1.631.516	(911.929)	719.587	(256.723)	343.335
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3)	1.700.057	(1.454.691)	(321.121)	(75.755)	157.215	(89.691)	67.524	(24.873)	(33.104)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(69.392)	-	(69.392)	-	-	-	-	(69.392)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos ⁽¹⁾	1.700.057	(1.385.299)	(321.121)	(6.363)	157.215	(89.691)	67.524	(24.873)	36.288
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)	580.120	(687.869)	(125.847)	(233.596)	(101.674)	63.330	(38.344)	(19.420)	(291.360)
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	(125.848)	(125.848)	-	63.330	63.330	-	(62.518)
5 - Remensurações ^{(2) (3)}	565.877	(683.336)	1	(117.458)	(101.674)	-	(101.674)	(19.420)	(238.552)
6 - Variação Cambial	14.243	(4.533)	-	9.710	-	-	-	-	9.710
Outros (7+8+9+10)	(1.060.253)	1.140.264	-	80.011	(85.534)	-	(85.534)	19.083	13.560
7 - Recebimento por Destinação de Recursos ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(1.140.264)	1.140.264	-	-	-	-	-	19.083	19.083
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	68.874	-	-	68.874	(85.534)	-	(85.534)	-	(16.660)
10 - Contribuições Participantes	11.137	-	-	11.137	-	-	-	-	11.137
Valor Final do Período	18.808.301	(15.492.841)	(3.664.329)	(348.869)	1.601.523	(938.290)	663.233	(281.933)	32.431

	31/12/2017								
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós Emprego	Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido
Valor Início do Período	16.520.045	(13.722.558)	(3.008.536)	(211.049)	1.285.334	(490.932)	794.402	(221.125)	362.228
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3)	1.638.738	(1.415.806)	(307.432)	(84.500)	125.992	(50.118)	75.874	(21.953)	(30.579)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(69.234)	-	(69.234)	-	-	-	-	(69.234)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos ⁽¹⁾	1.638.738	(1.346.572)	(307.432)	(15.266)	125.992	(50.118)	75.874	(21.953)	38.655
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)	487.306	(493.640)	98.607	92.273	324.140	(370.879)	(46.739)	(28.183)	17.351
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	97.703	97.703	(14.980)	(370.879)	(385.859)	-	(288.156)
5 - Remensurações ^{(2) (3)}	485.468	(487.356)	904	(984)	339.120	-	339.120	(28.183)	309.953
6 - Variação Cambial	1.838	(6.284)	-	(4.446)	-	-	-	-	(4.446)
Outros (7+8+9+10)	(1.057.712)	1.141.459	-	83.747	(103.950)	-	(103.950)	14.538	(5.665)
7 - Recebimento por Destinação de Recursos ⁽⁴⁾	-	-	-	-	(12.826)	-	(12.826)	-	(12.826)
8 - Benefícios Pagos	(1.141.459)	1.141.459	-	-	-	-	-	14.538	14.538
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	71.453	-	-	71.453	(91.124)	-	(91.124)	-	(19.671)
10 - Contribuições Participantes	12.294	-	-	12.294	-	-	-	-	12.294
Valor Final do Período	17.588.377	(14.490.545)	(3.217.361)	(119.529)	1.631.516	(911.929)	719.587	(256.723)	343.335

(1) Corresponde ao valor calculado em 01/01/2018 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor projetado dos pagamentos/recebimentos de benefícios / contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 9,98% a.a. (Em 01/01/2017 utilizou-se a taxa de desconto de 10,24% a.a.).

(2) As remensurações apresentadas no Ativo Líquido e na Restrição do Ativo correspondem aos rendimentos obtidos acima / abaixo do retorno esperado.

(3) O valor do retorno real dos ativos foi de R\$ 2.265.934 (R\$ 2.124.206 em 31/12/2017).

(4) Refere-se à distribuição do excedente do fundo previdencial do Plano Itaúbanco CD.

g) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas	
	2019	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Planos de Aposentadoria - FIU	47.279	58.081	57.834
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	10.115	10.793	13.619
Total	57.394	68.874	71.453

h) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration (*)	2019	2020	2021	2022	2023	2024 a 2028
Plano de Aposentadoria - FIU	10,88	799.004	823.503	858.735	893.598	929.239	5.184.106
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	10,09	370.160	387.370	404.340	419.677	434.644	2.361.645
Outros Benefícios Pós Emprego	12,02	16.981	18.073	19.223	20.388	21.569	127.453
Total		1.186.145	1.228.946	1.282.298	1.333.663	1.385.452	7.673.204

(*) Duration média do passivo atuarial dos planos

i) Análise de Sensibilidade

Para mensurar o efeito de mudanças nas principais premissas, foram realizados testes de sensibilidade nas obrigações atuariais. A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado do exercício e o patrimônio líquido na data do balanço. Este tipo de análise comumente se dá na condição *ceteris paribus*, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando alterando apenas uma variável de interesse e mantendo inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

Principais Premissas	Planos BD e CV			Outros Benefícios Pós Emprego		
	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (*)	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (*)
Taxa de Juros						
Acréscimo de 0,5%	(717.588)	-	76.368	(15.202)	-	(15.202)
Decréscimo de 0,5%	782.123	-	(249.711)	16.720	-	16.720
Taxa de Mortalidade						
Acréscimo de 5%	(159.871)	-	45.128	(6.309)	-	(6.309)
Decréscimo de 5%	167.150	-	(47.704)	6.752	-	6.752
Inflação Médica						
Acréscimo de 1%	-	-	-	32.653	-	32.653
Decréscimo de 1%	-	-	-	(27.667)	-	(27.667)

(*) Efeito líquido da restrição do ativo.

Nota 16 - Informações de Subsidiárias no Exterior

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL é composto basicamente pelas subsidiárias: Itaú Unibanco S.A. - Grand Cayman Branch, New York Branch, Tokyo Branch, Nassau Branch, Itaú Unibanco Holding S.A Cayman Branch, Itau Bank, Ltd., ITB Holding Ltd., Banco Itaú Argentina S.A., Banco Itaú Uruguay S.A., Itaú CorpBanca Colômbia S.A., Itaú CorpBanca S.A., Banco Itaú Paraguay S.A. e Itau BBA International plc.

	Lucro Líquido	
	01/01 a	01/01 a
	31/12/2018	31/12/2017
Consolidado no Exterior	3.297.701	3.687.855

Nota 17 – Gerenciamento de Riscos, Capital e Limites de Imobilização

a) Governança Corporativa

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO investe em processos robustos de gerenciamento de riscos e capital que permeiem toda a instituição e que sejam a base das decisões estratégicas para assegurar a sustentabilidade dos negócios.

Estes processos estão alinhados às diretrizes do Conselho de Administração e dos Executivos que, por meio de órgãos colegiados, definem os objetivos globais, expressos em metas e limites para as unidades de negócio gestoras de risco. As unidades de controle e gerenciamento de capital, por sua vez, apoiam a administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO por meio dos processos de monitoramento e análise de risco e capital.

O Conselho de Administração é o principal órgão responsável por estabelecer as diretrizes, políticas e alçadas para a gestão de riscos e capital. Por sua vez, o Comitê de Gerenciamento de Riscos e Capital (CGRC) é responsável por apoiar o Conselho de Administração no desempenho de suas atribuições relacionadas à gestão de riscos e de capital. Já no nível executivo, são estabelecidos órgãos colegiados, presididos pelo *Chief Executive Officer* (CEO) do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, que são responsáveis pela gestão de riscos e capital e cujas decisões são acompanhadas no âmbito do CGRC.

Adicionalmente, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui órgãos colegiados, que exercem responsabilidades delegadas na gestão de riscos e capital, presididos pelo vice-presidente da Área de Riscos e Finanças (ARF). Para dar suporte a essa estrutura, a ARF possui diretorias especializadas que tem o objetivo de assegurar, de forma independente e centralizada, que os riscos e o capital da instituição sejam administrados de acordo com as políticas e procedimentos estabelecidos.

b) Gerenciamento de Riscos

Apetite de Risco

O apetite de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é fundamentado na declaração do Conselho de Administração:

“Somos um banco universal, operando predominantemente na América Latina. Apoiados em nossa cultura de riscos, atuamos com rigoroso padrão ético e de cumprimento regulatório, buscando resultados elevados e crescentes, com baixa volatilidade, mediante o relacionamento duradouro com o cliente, apreçamento correto dos riscos, captação pulverizada de recursos e adequada utilização do capital.”

A partir desta declaração, foram definidas cinco dimensões (Capitalização, Liquidez, Composição dos resultados, Risco operacional e Reputação). Cada dimensão é composta por um conjunto de métricas associadas aos principais riscos envolvidos, combinando formas complementares de mensuração, buscando uma visão abrangente das nossas exposições.

O Conselho de Administração é o responsável pela aprovação das diretrizes e limites do apetite de risco, desempenhando suas responsabilidades com o apoio do CGRC e do CRO - *Chief Risk Officer*.

Os limites de apetite de risco são monitorados frequentemente e reportados às comissões de riscos e ao Conselho de Administração, que orientarão a tomada de medidas preventivas de forma a garantir que as exposições estejam alinhadas à estratégia do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Dentre os requerimentos do BACEN para o adequado gerenciamento de riscos e capital, destacam-se a Declaração de Apetite por Riscos (RAS, do inglês *Risk Appetite Statement*) e a implementação de uma estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos, do programa de teste de estresse, a constituição de Comitê de Riscos e a indicação, perante o BACEN, do diretor para gerenciamento de riscos (CRO), com atribuição de papéis, responsabilidades e requisitos de independência.

Os fundamentos do apetite de riscos, do gerenciamento de riscos, e as diretrizes para a forma de atuação dos colaboradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO no dia a dia para a tomada de decisão são:

- **Sustentabilidade e satisfação dos clientes:** a visão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é ser o banco líder em performance sustentável e em satisfação dos clientes, por isso, preocupa-se em gerar valor compartilhado para colaboradores, clientes, acionistas e sociedade, garantindo a perenidade do negócio. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO preocupa-se em fazer negócios que sejam bons para o cliente e para a instituição;

- **Cultura de Risco:** a cultura de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO vai além de políticas, procedimentos e processos, e fortalece a responsabilidade individual e coletiva de todos os colaboradores para que façam a coisa certa, no momento certo e de maneira correta, respeitando a forma ética de fazer negócios;
- **Apreçamento do risco:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO atua e assume riscos em negócios que conhece e entende, e evita riscos que não conhece ou não tem vantagem competitiva, avaliando cuidadosamente a relação de risco e retorno;
- **Diversificação:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO tem baixo apetite por volatilidade nos resultados e por isso atua em uma base diversificada de clientes, produtos e negócios, buscando a diversificação dos riscos, além de priorizar negócios de menor risco;
- **Excelência operacional:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO quer ser um banco ágil, com infraestrutura robusta e estável, de forma a oferecer um serviço de alta qualidade;
- **Ética e respeito à regulação:** para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO ética é inegociável, por isso, a instituição promove um ambiente institucional íntegro, orientando os colaboradores a cultivar a ética nos relacionamentos e nos negócios, e o respeito às normas, zelando pela reputação da instituição.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO adota diversas iniciativas para disseminar a cultura de risco, tendo como base quatro princípios: a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e a responsabilidade de todos pela gestão de riscos.

Esses princípios articulam as diretrizes do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO auxiliando os colaboradores a entender, identificar, mensurar, gerenciar e mitigar os riscos de maneira consciente.

I - Risco de Crédito

Risco de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, da desvalorização de contrato de crédito em consequência da deterioração na classificação de risco do tomador, do emissor ou da contraparte, da redução de ganhos ou remunerações, das vantagens concedidas em renegociações posteriores e dos custos de recuperação.

Há uma estrutura de gestão e controle do risco de crédito, centralizada e independente das unidades de negócio, que estabelece limites e mecanismos de mitigação de risco, além de estabelecer processos e instrumentos para medir, monitorar e controlar o risco de crédito inerente a todos os produtos, as concentrações de carteira e os impactos de potenciais mudanças no ambiente econômico.

A política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO baseia-se em critérios internos como: classificação de clientes, desempenho e evolução da carteira, níveis de inadimplência, taxas de retorno e capital econômico alocado, entre outros e fatores externos como: taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, inflação, variação do consumo, entre outros.

Atendendo a Resolução 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, do CMN, o documento “Relatório de Acesso Público – Risco de Crédito”, que expressa as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de crédito, pode ser visualizado no site www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas.

II - Risco de Mercado

É a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação das taxas de câmbio, das taxas de juros, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (*commodities*).

A estratégia de gerenciamento de riscos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO busca balancear seus objetivos de negócio, considerando, dentre outros: conjuntura política, econômica e de mercado, perfil da carteira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e capacidade de atuar em mercados específicos.

O controle de risco de mercado é realizado por área independente das unidades de negócio e responsável por executar as atividades diárias de: (i) mensuração e avaliação de risco, (ii) monitoramento de cenários de estresse, limites e alertas, (iii) aplicação, análise e testes de cenários de estresse, (iv) reporte de risco para os responsáveis individuais dentro das unidades de negócios de acordo com a governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, (v) monitoramento de ações necessárias para o reajuste de posições e/ou níveis de risco para fazê-los viáveis, e (vi) apoio ao lançamento de novos produtos financeiros com segurança.

O CMN possui regulamentos que estabelecem a segregação de exposição ao risco de mercado em fatores de risco, tais como: taxas de juros, taxas de câmbio, ações e *commodities*. Os índices de inflação brasileiros também são tratados como um grupo de fatores de risco e seguem a mesma estrutura de governança de limites.

A estrutura de limites e alertas é alinhada com as diretrizes do Conselho de Administração, sendo revisada e aprovada anualmente. Esta estrutura conta com limites específicos que visam a melhorar o processo de acompanhamento e compreensão dos riscos, bem como evitar sua concentração. Estes limites são dimensionados avaliando-se os resultados projetados do balanço, o tamanho do patrimônio, a liquidez, a complexidade e as volatilidades dos mercados, bem como o apetite de risco da instituição.

Buscando o enquadramento das operações nos limites definidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza *hedge* de operações de clientes e de posições proprietárias, inclusive de investimentos no exterior. Derivativos são os instrumentos mais utilizados para a execução destas atividades de *hedge*, e podem se caracterizar como *hedge* contábil ou econômico, ambos regidos por normativos institucionais no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO (Nota 5 – Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos).

A gestão de risco de mercado segue a segregação das operações em Carteira de Negociação e Carteira Bancária, de acordo com os critérios gerais estabelecidos pela Resolução CMN 4.557, de 23 de fevereiro de 2017 e Circular 3.354, de 27 de junho de 2007, do BACEN. A carteira de negociação é composta por todas as operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, realizadas com a intenção de negociação. Já a carteira bancária caracteriza-se preponderantemente pelas operações provenientes do negócio bancário e relacionadas à gestão do balanço da instituição, realizadas sem a intenção de negociação e com horizonte de tempo de médio e longo prazos.

A gestão do risco de mercado é realizada com base nas seguintes métricas:

- Valor em Risco (*VaR*): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança;
- Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse): técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos);
- *Stop Loss*: métrica que tem por objetivo a revisão das posições, caso as perdas acumuladas em um dado período atinjam um determinado valor;
- Concentração: exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor de mercado ("*MtM – Mark to Market*"); e
- *VaR* Estressado: métrica estatística derivada do cálculo de *VaR*, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade.

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB) é realizada com base nas seguintes métricas:

- ΔEVE : diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros;
- ΔNII : diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.

Adicionalmente, são analisadas medidas de sensibilidade e de controle de perdas. Entre elas, incluem-se:

- Análise de Descasamentos (GAPS): exposição acumulada dos fluxos de caixa, por fator de risco, expressos a valor de mercado, alocados nas datas de vencimento;
- Sensibilidade (DV01- *Delta Variation*): impacto no valor de mercado dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador;
- Sensibilidades aos Diversos Fatores de Riscos (GREGAS): derivadas parciais de uma carteira de opções em relação aos preços dos ativos-objetos, às volatilidades implícitas, às taxas de juros e ao tempo.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza sistemas proprietários para mensurar o risco de mercado consolidado. O processamento desses sistemas ocorre em ambientes com controle de acesso, de alta disponibilidade, com processos de guarda e recuperação de dados e conta com infraestrutura para garantir a continuidade de negócios em situações de contingência (*disaster recovery*).

Em 31 de dezembro de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentou um VaR Total de R\$ 381,5 milhões sem alterações significativas em relação ao mesmo período do ano anterior (R\$ 372,3 milhões em 31 de dezembro de 2017).

O documento “Relatório de Acesso Público – Risco de Mercado” que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de mercado, que não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas.

III - Risco de Liquidez

É a possibilidade da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculações de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O controle de risco de liquidez é realizado por área independente das áreas de negócio e responsável por definir a composição da reserva, estimar o fluxo de caixa e a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo e monitorar limites mínimos para absorver perdas em cenários de estresse para cada país onde o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO opera. Todas as atividades são sujeitas à verificação pelas áreas independentes de validação, controles internos e auditoria.

O documento “Relatório de Acesso Público – Risco de Liquidez”, que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de liquidez, e não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas.

IV - Risco Operacional

É definido como a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos que impactem na realização dos objetivos estratégicos, táticos ou operacionais. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

Os gestores das áreas executivas utilizam-se de metodologias corporativas construídas e disponibilizadas pela área de controles internos, *compliance* e risco operacional.

Dentro da governança do processo de gerenciamento de riscos, periodicamente, são apresentados os reportes consolidados do monitoramento de riscos, controles, planos de ação e perdas operacionais aos executivos das áreas de negócio.

Em linha com os princípios da Resolução 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, do CMN, o documento “Relatório Acesso Público – Gestão Integrada Risco Operacional / Controles Internos / Compliance”, versão resumida do normativo institucional de gerenciamento de risco operacional, pode ser acessado no site www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas.

V- Risco Socioambiental

É o risco de perdas decorrentes de danos socioambientais causados pela instituição no desenvolvimento de suas atividades.

A gestão do risco socioambiental é efetuada pela área de negócios em suas operações diárias, contando com a avaliação especializada da área de risco e da área jurídica, que dispõem de equipe técnica dedicada. As unidades de negócio contam ainda com a governança de aprovação de novos produtos, que contempla em sua avaliação o risco socioambiental, garantindo a observância deste requisito em todos os novos produtos aprovados pela instituição. A governança conta ainda com o Comitê de Risco Socioambiental, que tem como principal competência orientar sobre entendimentos institucionais relacionados à exposição ao risco socioambiental para as atividades da instituição.

As ações de mitigação do risco socioambiental são efetuadas através de mapeamentos de processos, riscos e controles, no acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e no registro das ocorrências em bases internas. Além da identificação, as etapas de priorização, resposta ao risco, monitoramento e reporte dos riscos avaliados complementam o gerenciamento deste risco no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Maiores detalhes sobre Risco socioambiental, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itau.com.br/relacoes-com-investidores, seção “Relatórios” / Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica e Global / Gerenciamento de Riscos e Capital – Pilar 3.

c) Gerenciamento de Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está sujeito à regulamentação do BACEN, que determina requerimentos mínimos de capital, procedimentos de apuração das informações para avaliação da importância sistêmica global de instituições financeiras, limites para ativos fixos, limites de empréstimos, práticas contábeis, e exige que os bancos cumpram a regulamentação baseada no Acordo de Basileia sobre adequação de capital. Além disso, o CNSP e a SUSEP emitem regulamentações sobre exigência de capital, que afetam as operações de seguros, planos de previdência privada e de capitalização.

I - Composição do Capital

O Patrimônio de Referência (PR) utilizado para verificar o cumprimento dos limites operacionais impostos pelo BACEN consiste no somatório de três itens, denominados:

- **Capital Principal:** soma de capital social, reservas e lucros acumulados, menos deduções e ajustes prudenciais;
- **Capital Complementar:** composto por instrumentos de caráter perpétuo que atendam a requisitos de elegibilidade. Somado ao Capital Principal, compõe o Nível I;
- **Nível II:** composto por instrumentos de dívida subordinada de vencimento definido que atendam a requisitos de elegibilidade.

Composição do Patrimônio de Referência

	31/12/2018	31/12/2017
Patrimônio Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	131.756.574	126.923.600
Participações de Acionistas Não Controladores	12.276.180	11.942.502
Alteração de Participação em Controladas em Transação de Capital	98.028	1.481.888
Patrimônio Líquido Consolidado (BACEN)	144.130.782	140.347.990
Ajustes Prudenciais do Capital Principal	(20.772.746)	(17.951.725)
Capital Principal	123.358.036	122.396.265
Instrumentos Elegíveis para Compor o Capital Complementar	7.701.570	-
Ajustes Prudenciais do Capital Complementar	94.858	57.062
Capital Complementar	7.796.428	57.062
Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)	131.154.464	122.453.327
Instrumentos Elegíveis para Compor o Nível II	15.778.051	19.722.563
Ajustes Prudenciais do Nível II	95.620	76.083
Nível II	15.873.671	19.798.646
Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)	147.028.135	142.251.973

II - Requerimentos de Capital Vigentes e em Implantação

Os requerimentos mínimos de capital são expressos na forma de índices que relacionam o capital disponível e os ativos ponderados pelo risco (RWA).

	A partir de 1º de janeiro		
	2017	2018	2019 ⁽¹⁾
Capital Principal	4,5%	4,5%	4,5%
Nível I	6,0%	6,0%	6,0%
Capital Total	9,25%	8,625%	8,0%
Adicional de Capital Principal (ACP)	1,50%	2,375%	3,5%
de Conservação	1,25%	1,875%	2,5%
Contracíclico ⁽²⁾	0%	0%	0%
de Importância Sistêmica ⁽³⁾	0,25%	0,5%	1,0%
Capital Principal + ACP	6,0%	6,875%	8,0%
Capital Total + ACP	10,75%	11,0%	11,5%
Deduções dos Ajustes Prudenciais	80%	100%	100%

(1) Requerimentos válidos de 1º de janeiro de 2019 em diante.

(2) ACP _{Contracíclico} é acionado durante a fase de expansão do ciclo de crédito. Além disso, na hipótese de elevação do adicional contracíclico, o novo percentual vigorará apenas doze meses após seu anúncio.

(3) O cálculo do ACP _{Sistêmico} associa a importância sistêmica, representada pela exposição total da instituição, ao Produto Interno Bruto (PIB).

III - Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

Para cálculo dos requerimentos mínimos de capital, deve ser apurado o montante de RWA, que é obtido pela soma das seguintes parcelas:

$$RWA = RWA_{CPAD} + RWA_{MINT} + RWA_{OPAD}$$

	31/12/2018	31/12/2017
De Crédito (RWA _{CPAD}) ⁽¹⁾	714.968.649	660.516.354
De Mercado (RWA _{MINT}) ⁽²⁾	30.270.332	32.914.851
De Risco Operacional (RWA _{OPAD}) ⁽³⁾	72.833.292	63.276.519
Total de Ativos Ponderados de Risco	818.072.273	756.707.724

(1) Parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo abordagem padronizada;

(2) Parcela relativa ao capital requerido para risco de mercado, composta pelo máximo entre o modelo interno e 80% do modelo padronizado, regulamentada pelas Circulares BACEN nº 3.646 e nº 3.674;

(3) Parcela relativa ao capital requerido para o risco operacional, calculada segundo abordagem padronizada.

As tabelas a seguir apresentam a abertura dos ativos ponderados pelos riscos de crédito, de mercado e operacional, respectivamente:

Risco de Crédito

	31/12/2018	31/12/2017
Títulos e Valores Mobiliários	40.275.550	45.629.423
Operações de Crédito - Varejo	124.356.449	114.141.186
Operações de Crédito - Não Varejo	256.957.970	240.814.547
Coobrigações - Varejo	140.492	172.251
Coobrigações - Não Varejo	43.288.454	45.405.251
Compromissos de Crédito - Varejo	33.871.034	31.057.682
Compromissos de Crédito - Não Varejo	10.673.277	9.017.086
Derivativos - Ganho Potencial Futuro	4.193.025	5.457.462
Operações de Intermediação	3.330.357	-
Outras Exposições	197.882.041	168.821.467
Total	714.968.649	660.516.354

Risco de Mercado

	31/12/2018 ⁽¹⁾	31/12/2017 ⁽¹⁾
Ativos Ponderados de Risco de Mercado Padronizado (RWA_{MPAD})	37.837.915	32.892.766
Operações sujeitas à variação de taxa de juros	30.286.017	31.076.008
Prefixadas denominadas em real	2.025.961	6.118.736
Cupons de moedas estrangeiras	19.633.121	17.153.167
Cupom de índices de preços	8.626.934	7.804.105
Cupons de taxas de juros	1	1
Operações sujeitas à variação do preço de commodities	389.398	361.109
Operações sujeitas à variação do preço de ações	361.948	239.091
Operações sujeitas ao risco das exposições em ouro, em moeda estrangeira e à variação cambial	6.800.552	1.216.558
Piso de Ativos Ponderados de Risco de Mercado com Base no Modelo Padronizado (RWA_{MPAD})⁽¹⁾ (a)	30.270.332	26.314.213
Ativos Ponderados de Risco de Mercado calculados através de modelos internos (b)	22.871.345	32.914.851
Redução de Ativos Ponderados de Risco de Mercado devido aos modelos internos	(7.567.583)	-
Ativos Ponderados de Risco de Mercado (RWA_{MINT}) - máximo entre (a) e (b)	30.270.332	32.914.851

(1) Calculados a partir de modelos internos, com possibilidade máxima de economia de 20% do modelo padrão.

Risco Operacional

	31/12/2018	31/12/2017
Ativos Ponderados de Risco Operacional (RWA_{OPAD})	72.833.292	63.276.519
Varejo	12.822.246	11.870.427
Comercial	26.214.251	24.857.050
Finanças Corporativas	2.697.347	2.663.324
Negociação e Vendas	11.736.501	7.433.500
Pagamentos e Liquidações	8.281.707	7.532.335
Serviços de Agente Financeiro	4.342.495	3.892.102
Administração de Ativos	6.714.978	5.009.943
Corretagem de Varejo	23.767	17.838

IV - Suficiência de Capital

O Conselho de Administração é o órgão responsável por aprovar a política institucional de gerenciamento de capital e as diretrizes acerca do nível de capitalização do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. O Conselho também é responsável pela aprovação integral do relatório do ICAAP (Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital), que visa a avaliar a adequação do capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

O resultado do último ICAAP – realizado para data-base dezembro de 2017 - apontou que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO dispõe, além de capital para fazer face a todos os riscos materiais, de significativa folga de capital, garantindo assim a solidez patrimonial da instituição.

Visando a garantir a solidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e a disponibilidade de capital para suportar o crescimento dos negócios, os níveis de PR foram mantidos acima do necessário para fazer frente aos riscos, conforme evidenciado pelos índices de Capital Principal, de Nível I e de Basileia.

O Índice de Basileia atingiu 18,0% em 31 de dezembro de 2018, com redução de 0,8 pontos percentuais em relação a 31 de dezembro de 2017, devido principalmente ao pagamento de dividendos adicionais referente ao resultado de 2017.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 76.469.402, superior ao ACP de R\$ 19.429.216, amplamente coberto pelo capital disponível.

	31/12/2018				31/12/2017			
	Valor		Índice		Valor		Índice	
	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual
Capital Principal	36.813.252	123.358.036	4,5%	15,1%	34.051.847	122.396.265	4,5%	16,2%
Capital Complementar	-	7.796.428	-	-	-	57.062	-	-
Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)	49.084.336	131.154.464	6,0%	16,0%	45.402.463	122.453.327	6,0%	16,2%
Nível II	-	15.873.671	-	-	-	19.798.646	-	-
Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)	70.558.733	147.028.135	8,625%	18,0%	69.995.465	142.251.973	9,25%	18,8%
Valor Requerido de Adicional de Capital Principal (ACP)	19.429.216		2,375%		11.350.616		1,5%	

O índice de imobilização indica o percentual de comprometimento do PR ajustado com o ativo permanente ajustado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está enquadrado no limite máximo de 50% do PR ajustado, fixado pelo BACEN. Em 31/12/2018 o índice de imobilização atingiu 25,9% apresentando uma folga de R\$ 35.447.166.

Maiores detalhes sobre Gerenciamento de Riscos e de Capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e os indicadores do Índice de Importância Sistêmica Global, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, seção "Relatórios" / Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica e Global.

Nota 18 – Informações Suplementares

a) Política de Seguros - O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, apesar de possuírem reduzido grau de risco em função da não concentração física de seus ativos, tem como política segurar seus valores e bens a valores considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros.

b) Moedas Estrangeiras - Os saldos patrimoniais, em reais, vinculados a moedas estrangeiras eram:

	31/12/2018	31/12/2017
Investimentos Permanentes no Exterior	48.984.164	53.643.405
Saldo Líquido dos Demais Ativos e Passivos Indexados em Moeda Estrangeira, Inclusive Derivativos	(123.428.896)	(136.526.048)
Posição Cambial Líquida	(74.444.732)	(82.882.643)

A posição cambial líquida, considerados os efeitos fiscais sobre os resultados do saldo líquido dos demais ativos e passivos indexados em moeda estrangeira, reflete a baixa exposição às flutuações cambiais.

c) Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional - Foram firmados acordos de compensação no âmbito de convênios de derivativos, bem como acordos para compensação e liquidação de operações ativas e passivas ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24/02/2005, do CMN, cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.

d) Aquisição de participação minoritária na Edenred Participações S.A.

Em 4 de setembro de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, por meio de sua controlada ITAÚ UNIBANCO, celebrou com a Edenred Participações S.A. (EDENRED) parceria estratégica no mercado de benefícios aos trabalhadores regidos principalmente pelo PAT – Programa de Alimentação do Trabalhador. A EDENRED é a controladora da Ticket Serviços S.A. (TICKET) no Brasil.

A parceria estratégica permitirá ao ITAÚ UNIBANCO adicionar os benefícios emitidos pela TICKET a sua atual oferta de produtos e serviços direcionados aos clientes dos segmentos de atacado, médias, micro e pequenas empresas.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO realizará um investimento minoritário de 11% na TICKET, por meio de aumento de capital com aporte de (i) caixa, equivalente à referida participação do valor patrimonial da companhia, e (ii) direito de exclusividade de distribuição dos produtos Ticket Restaurante, Ticket Alimentação, Ticket Cultura e Ticket Transporte à base de clientes pessoas jurídicas do banco durante o prazo da parceria. A TICKET continuará a distribuir seus produtos por meio de outros acordos comerciais e permanecerá sob controle e gestão da EDENRED.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorrerão após aprovações regulatórias necessárias.

e) Evento Subsequente

Emissão de Letra Financeira Perpétua

Em janeiro de 2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL emitiu R\$ 3,05 bilhões em Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas, em negociações privadas com investidores profissionais. As Letras Financeiras possuem opção de recompra a partir de 2024, além de serem elegíveis a compor o Capital Complementar do Patrimônio de Referência do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, com impacto estimado de 0,4 p.p. no seu índice de capitalização Nível I. Tanto a recompra quanto a composição no capital são sujeitas a autorização do Banco Central do Brasil.

Itaú Unibanco Holding S.A. e controladas - Conglomerado Prudencial

***Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2018
e relatório do auditor independente***

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Ao Conselho de Administração e aos Acionistas
Itaú Unibanco Holding S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado prudencial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações consolidadas prudenciais do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Essas demonstrações contábeis de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN), descritos na Nota 2 - "Apresentação e consolidação das demonstrações contábeis".

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial do Itaú Unibanco Holding S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução no 4.280 do CMN e regulamentação complementar do BACEN, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito especial, conforme descrito nas Notas 2 - "Apresentação e consolidação das demonstrações contábeis" e 4 - "Resumo das principais práticas contábeis" às referidas demonstrações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Base de elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas do Conglomerado Prudencial

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 2 - "Apresentação e consolidação das demonstrações contábeis", que divulga:

As demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração do Banco para cumprir com os requisitos da Resolução no 4.280, do CMN, e regulamentação complementar do BACEN. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Outros assuntos

O Itaú Unibanco Holding S.A. elaborou um conjunto de demonstrações contábeis individuais e consolidadas para fins gerais referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2018, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 04 de fevereiro de 2019.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis consolidadas e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos nas Notas 2 - "Apresentação e consolidação das demonstrações contábeis" e 4 - "Resumo das principais práticas contábeis" às referidas demonstrações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do Bacen, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria

contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis consolidadas.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais- Auditoria de Demonstrações Contábeis de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria, das constatações relevantes de auditoria e, quando eventualmente identificadas durante nossos trabalhos, as deficiências significativas nos controles internos.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2019

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Washington Luiz Pereira Cavalcanti
Contador CRC 1SP172940/O-6

