



Itaú Unibanco Holding S.A.

Resultados 4T23

São Paulo, 06 de fevereiro de 2024

Destaques do trimestre consolidado

Variação 4T23 vs. 3T23

**Resultado
recorrente
gerencial**

R\$ 9,4 bilhões **^ 4,0%**

**Margem
financeira¹**

R\$ 23,2 bilhões **^ 3,3%**

**NPL
> 90 dias**

Consolidado **2,8%** **v 0,2 p.p.**

Pessoas Físicas **4,4%** **v 0,5 p.p.**

**ROE
recorrente
gerencial**

Consolidado **21,2%** **^ 0,1 p.p.**

Brasil **22,2%** **^ 0,2 p.p.**

**Receita de
serviços e
seguros²**

R\$ 13,5 bilhões **^ 4,6%**

**Índice de
capital
nível 1**

15,2% **^ 0,6 p.p.**

(1) Margem financeira sensível a spread, excluindo a margem financeira de capital de giro próprio. (2) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização.

Carteira de crédito

Guidance 2023 vs. realizado
carteira de crédito total

3,1%

Consolidado entre
5,7% e 8,7%

em R\$ bilhões	dez/23	set/23	Δ	dez/22	Δ
Pessoas físicas	415,9	408,0	1,9%	399,3	4,1%
Cartão de crédito	135,5	127,7	6,1%	135,1	0,3%
Crédito pessoal	60,6	60,7	-0,2%	53,3	13,7%
Crédito consignado	73,4	73,8	-0,6%	73,4	0,0%
Veículos	33,2	32,8	1,4%	31,6	5,1%
Crédito imobiliário	113,2	112,9	0,2%	106,0	6,8%
Micro, pequenas e médias empresas	180,3	175,6	2,6%	174,2	3,5%
Grandes empresas ¹	374,8	370,4	1,2%	344,7	8,7%
Total Brasil	971,0	954,0	1,8%	918,2	5,7%
América Latina	205,5	209,2	-1,8%	223,2	-8,0%
Total	1.176,5	1.163,2	1,1%	1.141,5	3,1%
Total (ex-variação cambial)	1.176,5	1.155,5	1,8%	1.117,7	5,3%

Carteira de crédito PF - Personalité e Uniclass
Base 100 – Dez/22



Crédito consignado	dez/23 – set/23	dez/23 – dez/22
Empresas privadas	+ 1,5%	+ 10,2%
Órgãos públicos	+ 0,6%	+ 9,2%
INSS	- 1,3%	- 3,5%

Carteira renegociada	Δ R\$	Δ %
dez/23 vs set/23	- 1,9 bi	- 4,6%

(1) Inclui títulos privados.

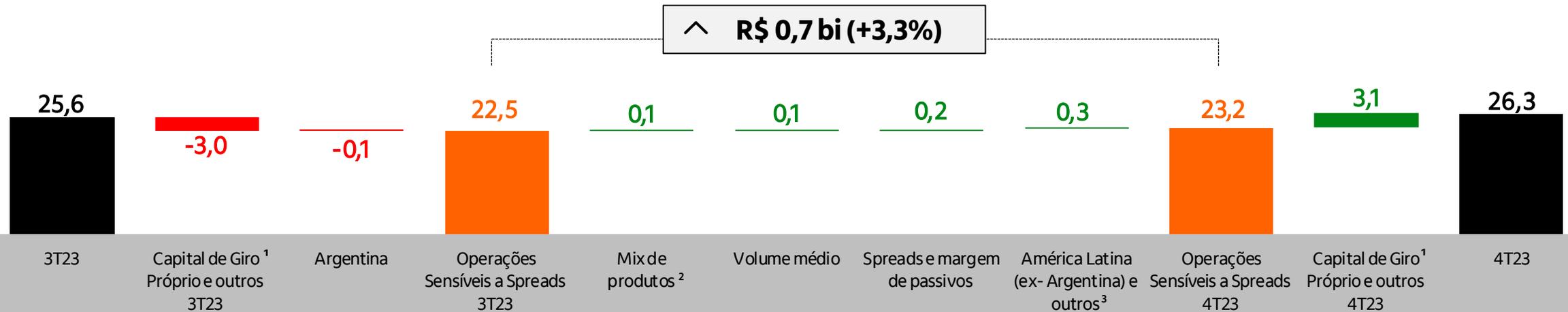
Margem financeira com clientes

Guidance 2023 vs. realizado
margem financeira com clientes

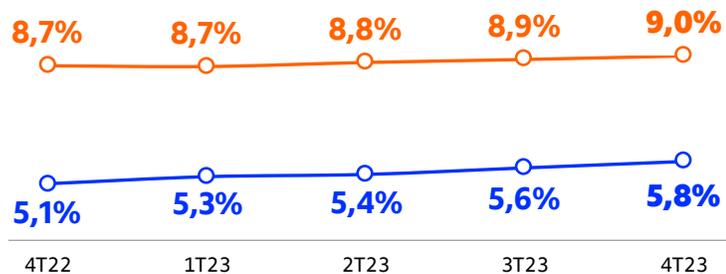
✓ 12,5%

Consolidado entre 12,5% e 15,5%

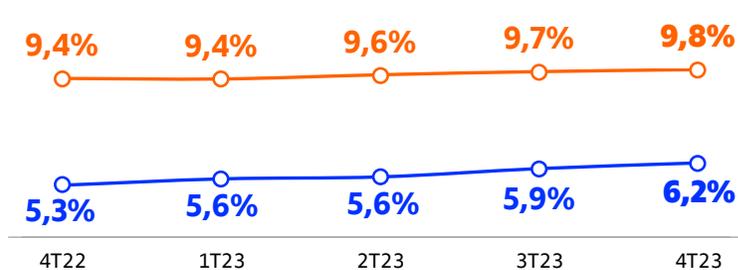
Variação
em R\$ bilhões



Margem média anualizada consolidado



Margem média anualizada Brasil



- Margem com clientes
- Margem com clientes ajustada ao risco

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

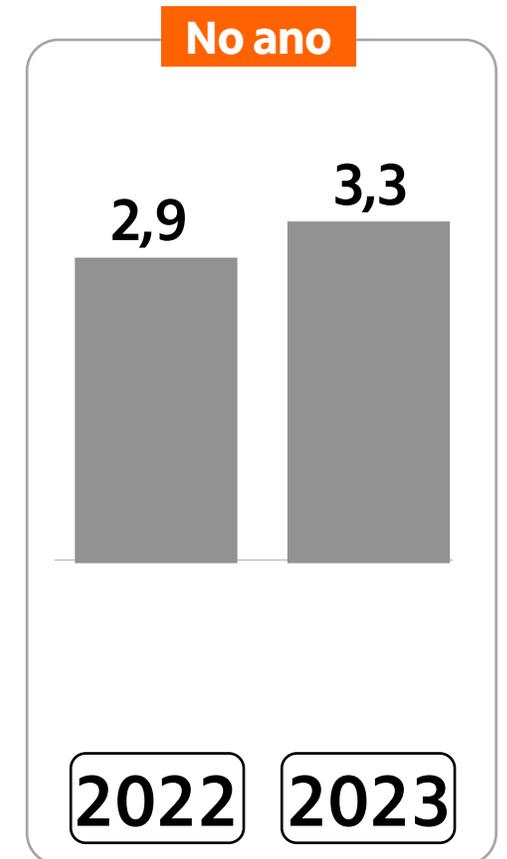
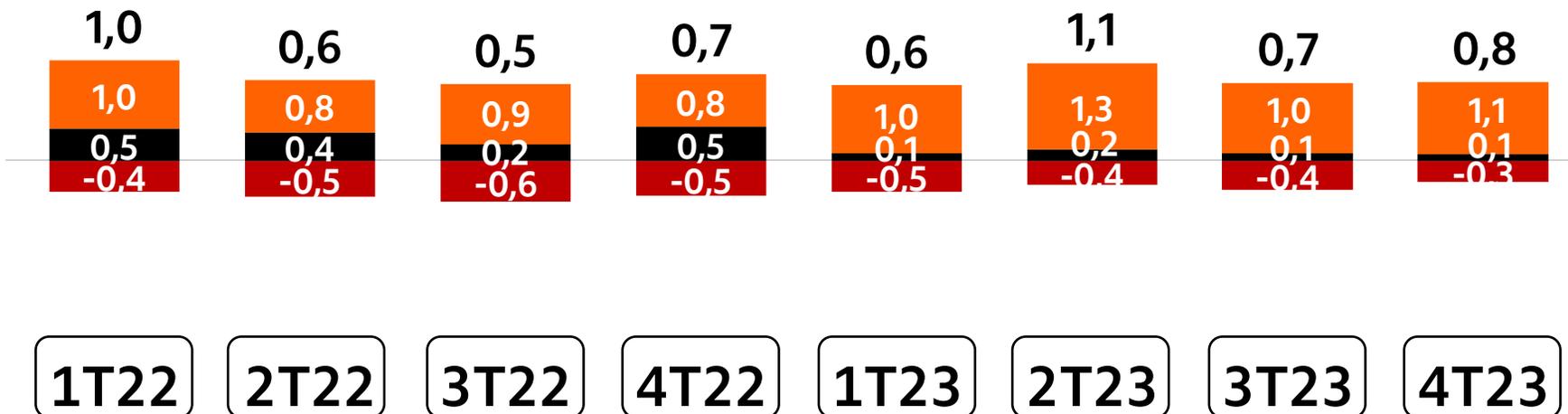
Margem financeira com o mercado

Guidance 2023 vs. realizado
margem financeira com o mercado

✓ **R\$ 3,3 bi** Consolidado entre
R\$ 1,6 bi e R\$ 3,6 bi

- Brasil
- América Latina
- Hedge do índice de capital

em R\$ bilhões



Receita de serviços e resultado de seguros

Guidance 2023 vs. realizado serviços e resultado de seguros



5,3%

Consolidado entre 4,7% e 6,7%

em R\$ bilhões

	4T23	3T23	Δ	2023	2022	Δ
Cartões de crédito e débito	4,6	4,2	9,4%	16,9	15,1	11,6%
Emissão	3,4	3,0	12,0%	12,3	11,3	8,6%
Adquirência	1,2	1,2	2,6%	4,6	3,8	20,4%
Conta corrente	1,6	1,6	-0,9%	6,7	7,3	-8,7%
Administração de recursos ¹	1,5	1,5	5,8%	6,0	5,8	1,9%
Assessoria econômico-financeira e corretagem	1,0	1,0	4,1%	3,5	3,3	6,8%
Operações de crédito e garantias prestadas	0,7	0,7	1,3%	2,6	2,7	-2,2%
Serviços de recebimento	0,5	0,5	1,6%	2,0	1,9	3,5%
Outros	0,5	0,4	9,8%	1,7	1,6	4,0%
América Latina (ex-Brasil)	0,7	0,8	-7,4%	3,3	3,3	-1,1%
Receitas de serviços	11,2	10,7	4,7%	42,6	41,1	3,6%
Resultado de seguros, previdência e capitalização²	2,3	2,2	4,1%	8,6	7,5	14,5%
Serviços e seguros	13,5	12,9	4,6%	51,2	48,6	5,3%

Administração de recursos

	4T23 x 3T23	2023 x 2022
Captação líquida	↑ 70,1%	↑ 7,4%

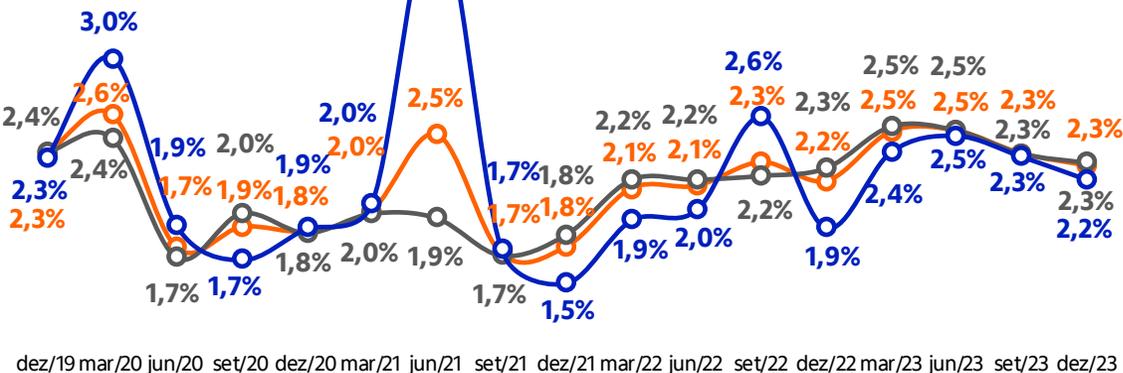
	Valor transacionado	Receitas
Adquirência (evolução vs 2022)	↑ 17,5%	↑ 20,4%

	prêmios ganhos	resultado recorrente
Seguros³ (evolução vs 2022)	↑ 11,2%	↑ 19,6%

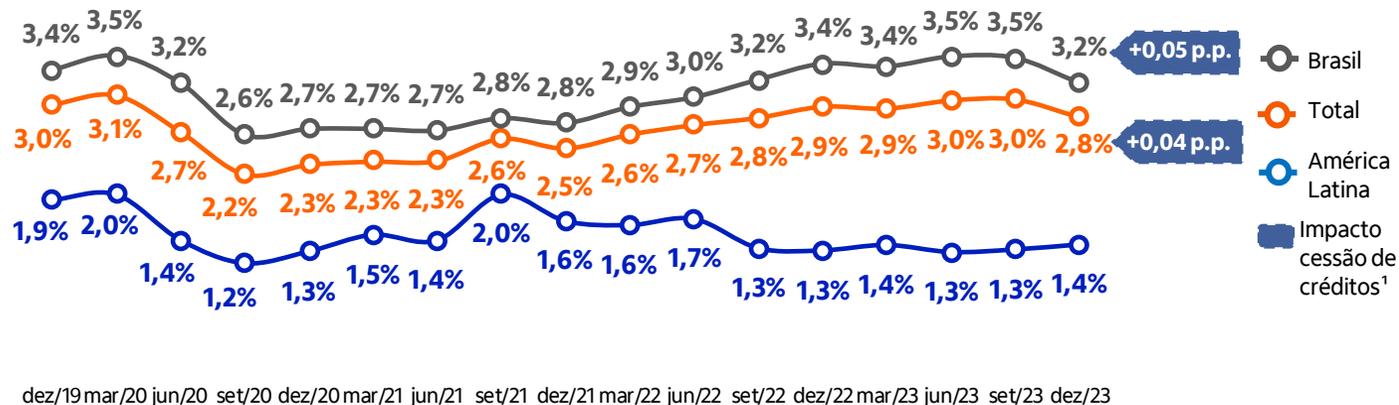
(1) Considera receitas de administração de fundos e de administração de consórcios; (2) Inclui as receitas de seguros, previdência e capitalização, após as despesas com sinistros e de comercialização; (3) operações de seguros nos produtos de bancassurance nos ramos de vida, patrimoniais, de crédito e seguros de terceiros.

Qualidade do crédito

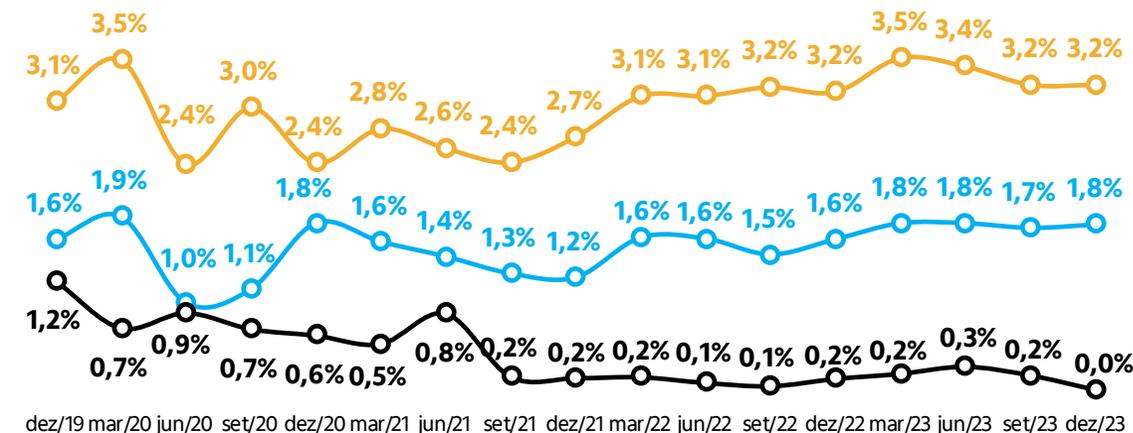
NPL 15 - 90 dias - % consolidado



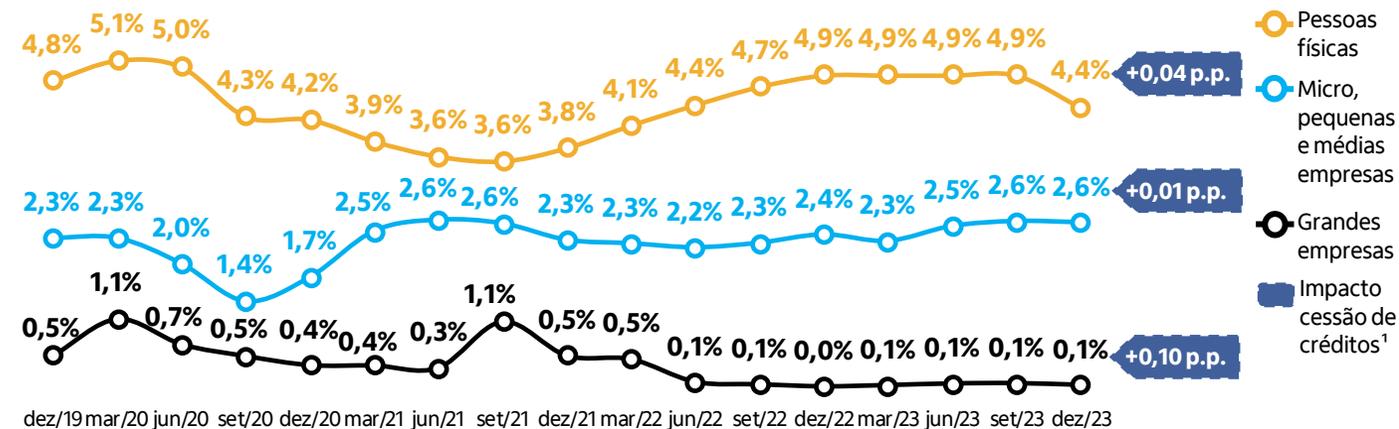
NPL 90 dias - % consolidado



Brasil



Brasil



(1) No quarto trimestre de 2023, realizamos vendas de créditos com baixa probabilidade de recuperação para empresas não ligadas e sem retenção de riscos, que estariam ativos ao final de dezembro/23 no valor de R\$ 198 milhões da carteira de pessoas físicas, de R\$ 22 milhões da carteira de micro, pequenas e médias empresas e de R\$ 125 milhões das carteiras de grandes empresas.

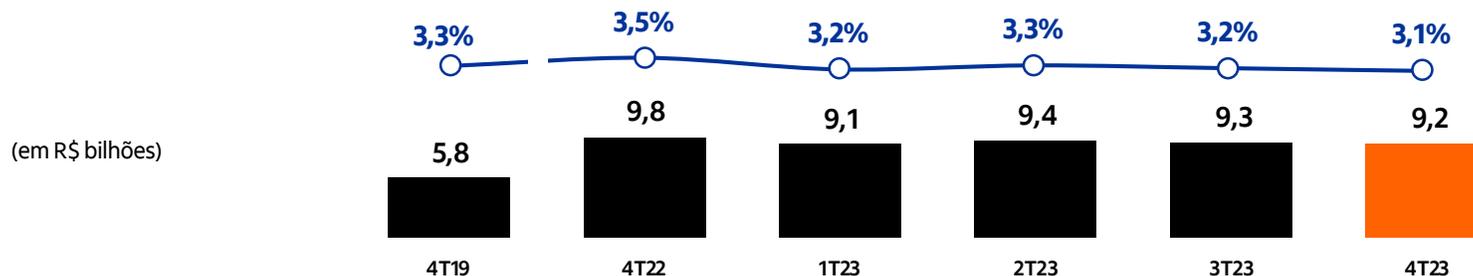
Qualidade e custo do crédito

Guidance 2023 vs. realizado
custo do crédito

✓ **R\$ 36,9 bi** Consolidado entre R\$ 36,5 bi e R\$ 40,5 bi

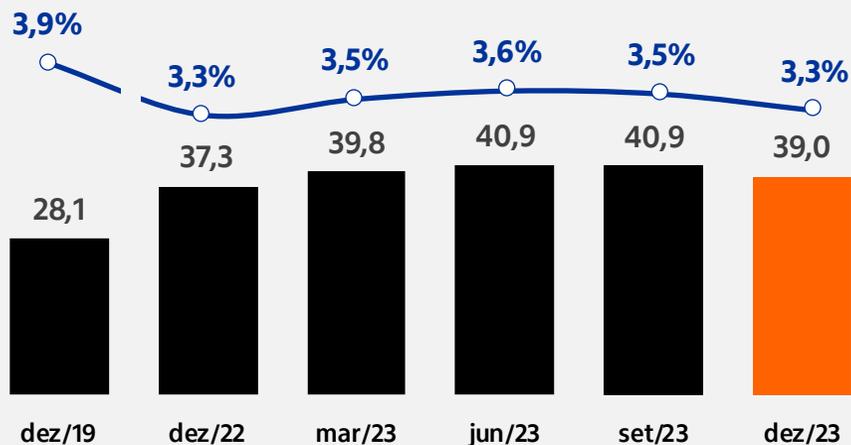
Custo do crédito¹

○ Custo anualizado / Carteira² - (%)

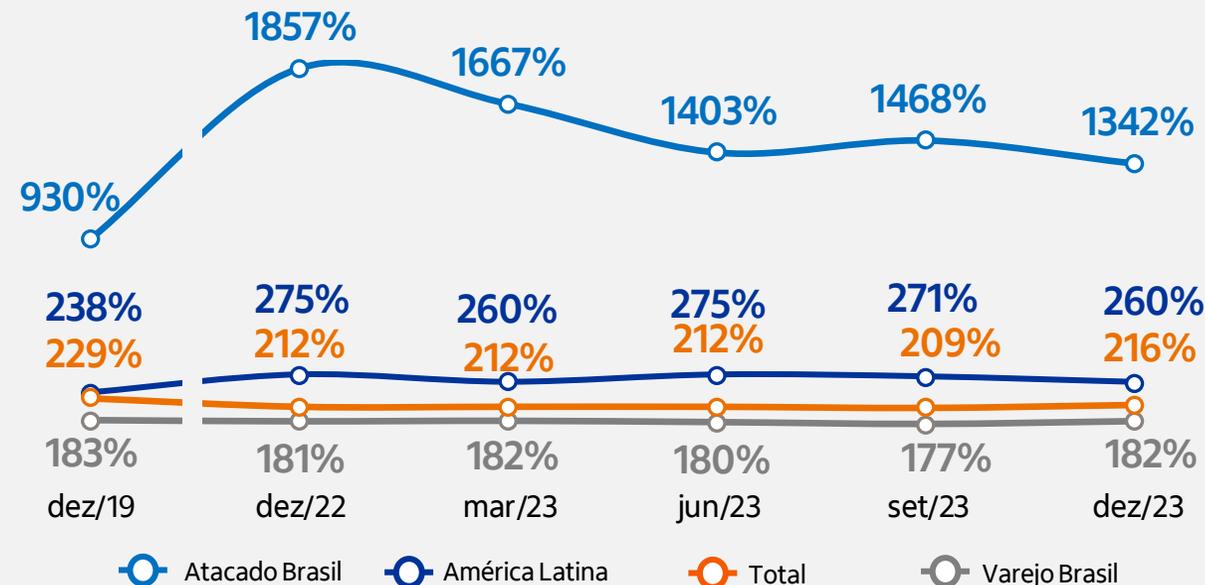


Carteira renegociada (em R\$ bilhões)

○ Carteira renegociada / Carteira total - (%)



Índice de cobertura – NPL 90 dias (%)



(1) despesa de provisão para créditos de liquidação duvidosa + recuperação de créditos + impairment + descontos concedidos; (2) saldo médio da carteira de crédito com garantias financeiras prestadas e títulos privados considerando-se os dois últimos trimestres.

Despesas não decorrentes de juros

Guidance 2023 vs. realizado
despesas não decorrentes de juros

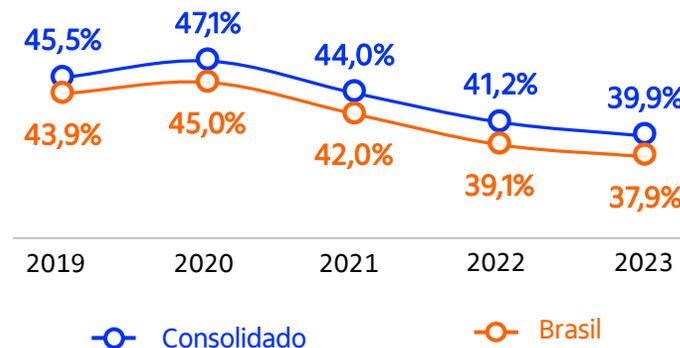


6,5%

Consolidado entre
4,0% e 8,0%

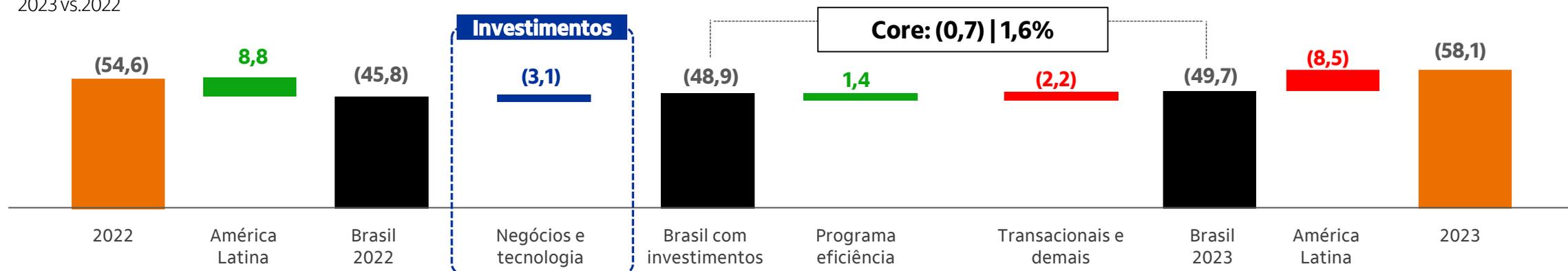
em R\$ bilhões	4T23	3T23	Δ	2023	2022	Δ
Despesas de pessoal	(6,6)	(6,6)	-1,5%	(25,3)	(22,6)	11,8%
Despesas administrativas e outras ¹	(6,6)	(6,0)	10,0%	(24,4)	(23,2)	5,3%
Total - Brasil	(13,2)	(12,7)	4,0%	(49,7)	(45,8)	8,5%
América Latina (ex-Brasil)	(2,2)	(2,1)	4,7%	(8,5)	(8,8)	-4,0%
Despesas não decorrentes de juros	(15,3)	(14,7)	4,1%	(58,1)	(54,6)	6,5%

Índice de eficiência



Variação com destaque para investimentos

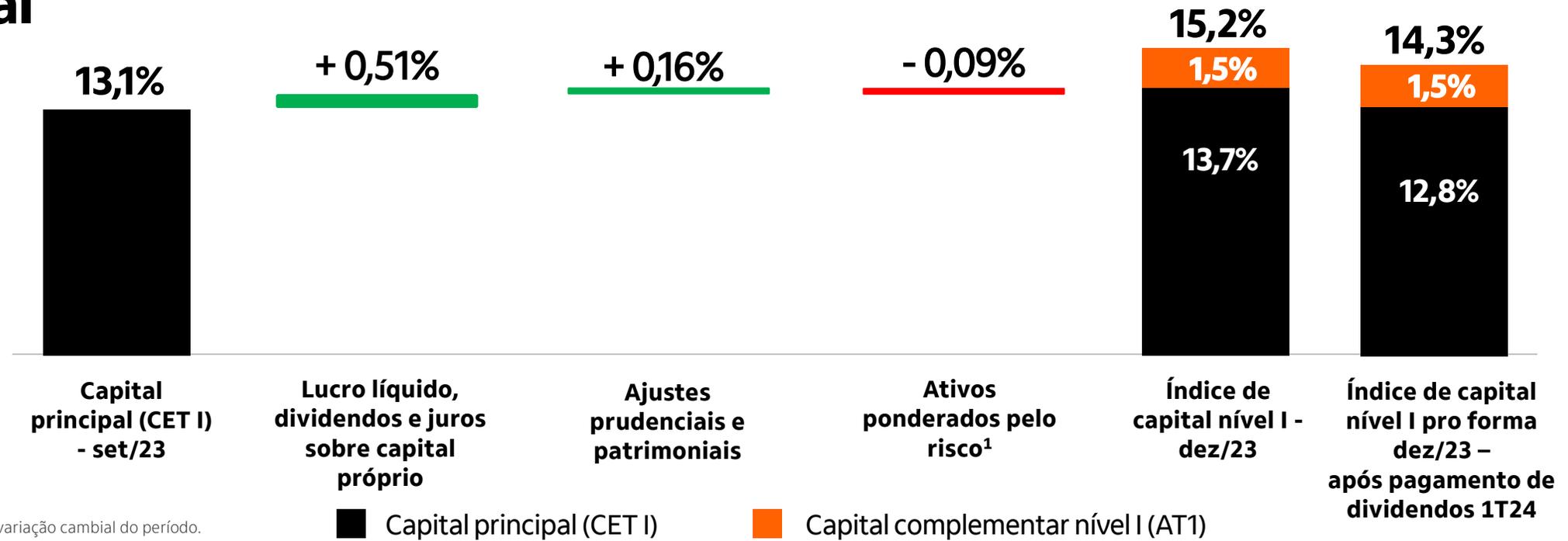
2023 vs. 2022



em R\$ bilhões

(1) Considera despesas operacionais, despesas de provisão e outras despesas tributárias (Inclui IPTU, IPVA, IOF e outros). Não inclui PIS, COFINS e ISS.

Capital



Distribuição de Juros sobre Capital Próprio e Dividendos em 2023

Em R\$ bilhões

Juros sobre Capital Próprio - declarados e pagos	6,2
Juros sobre Capital Próprio - a serem pagos em 8/3/2024	4,3
Dividendos Adicionais - a serem pagos em 8/3/2024	11,0
Total	21,5

Payout
60,3%



Perspectivas para 2024

Cenário macroeconômico

	2023	2024e
PIB – Brasil ¹	2,9%	1,8%
SELIC (final do ano)	11,75%	9,00%
Inflação (IPCA)	4,6%	3,6%
Desemprego ²	7,9%	8,0%
Dólar ³	4,86	4,90

(1) PIB 2023 projetado; (2) PNAD Contínua, fim do ano, com ajuste sazonal; (3) final do período.

Guidance 2024

	Consolidado	Evolução em base comparável⁴	
Carteira de crédito total¹	Crescimento entre 6,5% e 9,5%		
Margem financeira com clientes	Crescimento entre 4,5% e 7,5%	Crescimento entre 5,5% e 8,5%	
Margem financeira com o mercado	Entre R\$ 3,0 bi e R\$ 5,0 bi		
Custo do crédito²	Entre R\$ 33,5 bi e R\$ 36,5 bi		
Receita de prestação de serviços e resultado de seguros³	Crescimento entre 5,0% e 8,0%	Crescimento entre 5,5% e 8,5%	
Despesas não decorrentes de juros	Crescimento entre 4,0% e 7,0%	Crescimento entre 5,0% e 8,0%	Custos core abaixo da inflação
Alíquota efetiva de IR/CS	Entre 29,5% e 31,5%		

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



Itaú Unibanco Holding S.A.

Resultados **4T23**

São Paulo, 06 de fevereiro de 2024



Itaú Unibanco Holding S.A.

Informações adicionais

São Paulo, 06 de fevereiro de 2024

Resultados

em R\$ bilhões

	4T23	3T23	Δ	4T22	Δ	2023	2022	Δ
Produto bancário	41,0	39,5	3,7%	37,9	8,2%	156,8	142,7	9,9%
Margem financeira gerencial	27,1	26,3	3,3%	25,0	8,6%	104,1	92,6	12,5%
Margem financeira com clientes	26,3	25,6	2,9%	24,2	8,5%	100,8	89,6	12,5%
Margem financeira com o mercado	0,8	0,7	17,5%	0,7	12,4%	3,3	2,9	12,0%
Receita de prestação de serviços	11,2	10,7	4,7%	10,4	7,4%	42,6	41,1	3,6%
Receita de operações de seguro	2,7	2,6	3,3%	2,5	7,6%	10,1	9,1	11,6%
Custo do crédito	(9,2)	(9,3)	-1,2%	(9,8)	-6,7%	(36,9)	(32,3)	14,4%
Despesa de provisão para créditos de liquidação duvidosa	(9,3)	(9,2)	0,9%	(9,9)	-6,2%	(37,1)	(33,0)	12,5%
Impairment	(0,4)	(0,1)	262,6%	0,0	-3830,1%	(0,5)	0,3	-244,4%
Descontos concedidos	(0,7)	(1,0)	-29,3%	(0,8)	-5,3%	(3,5)	(2,8)	21,9%
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	1,2	1,1	14,2%	0,9	43,2%	4,1	3,2	29,6%
Despesas com sinistros	(0,4)	(0,4)	-0,5%	(0,4)	-10,2%	(1,5)	(1,5)	-2,6%
Outras despesas operacionais	(17,9)	(17,0)	5,0%	(16,9)	6,0%	(67,8)	(63,4)	7,0%
Despesas não decorrentes de juros	(15,3)	(14,7)	4,1%	(14,6)	5,4%	(58,1)	(54,6)	6,5%
Despesas tributárias e outras	(2,6)	(2,3)	11,0%	(2,3)	10,3%	(9,7)	(8,8)	10,2%
Resultado antes da tributação e participações minoritárias	13,6	12,9	5,5%	10,8	25,9%	50,6	45,5	11,1%
Imposto de renda e contribuição social	(4,0)	(3,7)	7,4%	(3,0)	34,0%	(14,2)	(13,7)	3,7%
Participação minoritária nas subsidiárias	(0,2)	(0,1)	51,6%	(0,2)	36,2%	(0,7)	(1,0)	-28,1%
Resultado recorrente gerencial	9,4	9,0	4,0%	7,7	22,6%	35,6	30,8	15,7%

Modelo de negócios

A alocação do capital principal (Common Equity Tier 1) nos negócios do banco foi feita a 12% até o primeiro trimestre de 2022 e a 11,5% a partir do segundo trimestre de 2022, de acordo com nosso apetite de risco.

em R\$ bilhões

	2023					2022					Variação (2023 x 2022)				
	Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital	Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital	Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital
Produto bancário	156,8	89,8	2,4	63,1	1,5	142,7	82,5	2,2	57,8	0,2	14,1	7,3	0,2	5,3	1,2
Margem financeira gerencial	104,1	73,8	2,4	26,4	1,5	92,6	67,4	2,2	22,8	0,2	11,5	6,5	0,2	3,6	1,2
Receitas de serviços	42,6	16,0	0,0	26,6	-	41,1	15,1	0,0	26,0	-	1,5	0,9	0,0	0,6	-
Resultado de seguros ¹	10,1	0,0	-	10,1	-	9,1	-	-	9,1	-	1,0	0,0	-	1,0	-
Custo do crédito	(36,9)	(36,9)	-	-	-	(32,3)	(32,3)	-	-	-	(4,6)	(4,6)	-	-	-
Despesas com sinistros	(1,5)	-	-	(1,5)	-	(1,5)	-	-	(1,5)	-	0,0	-	-	0,0	-
DNDJ e outras despesas ²	(68,5)	(36,4)	(0,8)	(31,4)	(0,0)	(64,4)	(33,2)	(0,8)	(30,4)	0,0	(4,1)	(3,1)	(0,0)	(0,9)	(0,1)
Resultado recorrente gerencial	35,6	11,7	1,0	21,9	1,0	30,8	11,1	0,8	19,0	(0,2)	4,8	0,6	0,2	2,9	1,2
Capital regulatório médio	171,1	106,7	4,3	47,8	12,2	152,1	103,4	3,3	47,0	(1,6)	19,0	3,3	1,1	0,8	13,8
Criação de valor	12,3	(2,4)	0,4	15,0	(0,6)	10,2	(2,5)	0,4	12,2	0,1	2,2	0,1	0,0	2,7	(0,7)
ROE recorrente gerencial	21,0%	10,9%	23,5%	45,7%	8,6%	20,3%	10,8%	25,8%	40,3%	9,2%	0,6 p.p.	0,2 p.p.	-2,2 p.p.	5,4 p.p.	-0,6 p.p.

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

Resultados

Demonstração de Resultado 2023, excluindo o Banco Itaú Argentina

Com o objetivo de facilitar o entendimento das projeções para o ano de 2024, apresentamos abaixo as rubricas da demonstração de resultado trimestral e acumulada do ano de 2023 excluindo o resultado do Banco Itaú Argentina. Essas rubricas tiveram impacto relevante da operação na Argentina. Essa demonstração se faz necessária porque em agosto de 2023, celebramos um acordo para a venda da totalidade das ações do Banco Itaú Argentina. Em função dessa alienação, o balanço patrimonial consolidado do Itaú Unibanco da data-base de setembro de 2023 já não contou com os números do Banco Itaú Argentina, enquanto a demonstração de resultado do terceiro trimestre de 2023 levou em conta somente o resultado do mês de julho de 2023.

Em R\$ milhões	1T23	2T23	3T23	4T23	2023
Margem Financeira com Clientes	23.608	24.457	25.384	26.293	99.743
Serviços e resultado de seguros	12.257	12.343	12.850	13.478	50.928
Despesas não Decorrentes de Juros	(13.525)	(13.980)	(14.649)	(15.344)	(57.498)



Itaú Unibanco Holding S.A.

Resultados 4T23

São Paulo, 06 de fevereiro de 2024