

---

---

# **GESTÃO DE RISCO**

---

---

---

**1º TRIMESTRE 2014**

---

Parte 2: Tabelas com as exposições a risco de crédito, mercado, liquidez e operacional em atendimento à circular nº 3477 do Banco Central do Brasil ( parte quantitativa )

## Índice

1.	Informações relativas ao PR, PRE e à adequação ao PR .....	1
2.	Risco de Crédito .....	1
2.1	Exposição por fator de ponderação de risco .....	2
2.2	Exposição por Setor Econômico .....	2
2.3	Maiores clientes em relação ao total das operações com características de crédito .....	3
2.4	Montante das operações em atraso .....	3
2.5	Fluxo das operações baixadas para prejuízo no trimestre .....	3
2.6	Provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa .....	3
3.	Instrumentos Mitigadores do Risco de Crédito .....	4
3.1	Valores mitigados por tipo de mitigador .....	4
3.2	Valores mitigados por FPR .....	4
4.	Risco de crédito de contraparte .....	4
4.1	Valor nominal dos contratos sujeitos ao risco de crédito de contraparte .....	5
4.2	Valor positivo bruto dos contratos sujeitos ao risco de crédito .....	5
4.3	Valor das garantias que atendam cumulativamente aos seguintes requisitos: .....	5
4.4	Exposição Global Líquida ao risco de crédito de contraparte .....	6
5.	Cessão de crédito e Operações com TVM oriundos de processos de securitização .....	6
6.	Risco de Mercado .....	6

## 1. Informações relativas ao PR, PRE e à adequação ao PR

Exposição	SIGLA	Consolidado				R\$ mil
		Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Risco de Credito	PEPR	1.866.795	1.828.948	1.576.216	1.638.488	1.669.103
Cambial	PCAM	15.647	22.583	38.920	43.321	0
Taxa de Juros	PJUR	59.142	49.580	49.769	54.644	39.037
Commodities	PCOM	4.265	739	4.194	4.209	4.028
Ações	PACS	66	0	12	0	1.137
Risco Operacional	POPR	87.810	81.097	81.102	78.549	78.549
<b>Patrimônio de Referência Exigido</b>	<b>PRE</b>	<b>2.033.725</b>	<b>1.982.947</b>	<b>1.750.213</b>	<b>1.819.211</b>	<b>1.791.854</b>

Patrimônio de Referência	PR	Consolidado				R\$ mil
		Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Nível I		1.948.962	1.917.494	1.867.276	1.795.871	1.752.018
Nível II		662.360	745.155	900.587	894.972	821.661
<b>Total</b>		<b>2.611.322</b>	<b>2.662.649</b>	<b>2.767.863</b>	<b>2.690.842</b>	<b>2.573.679</b>

ÍNDICE DA BASILÉIA	Consolidado				%
	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Índice da Basileia - Nível I	10,54%	10,64%	11,74%	10,86%	10,76%
Índice da Basileia - Nível II	3,58%	4,13%	5,66%	5,41%	5,04%
<b>Índice da Basileia</b>	<b>14,12%</b>	<b>14,77%</b>	<b>17,40%</b>	<b>16,27%</b>	<b>15,80%</b>
<b>Alavancagem</b>	<b>7,08</b>	<b>6,77</b>	<b>5,75</b>	<b>6,15</b>	<b>6,33</b>

## 2. Risco de Crédito

O Banco Central do Brasil, através das Resoluções nº 4.192/13 e 4.178/13, instituiu a apuração do Patrimônio de Referência em bases consolidados sobre o conglomerado financeiro e a partir da Resolução 4.193/13 instituiu a apuração do Patrimônio de Referência mínimo requerido para os ativos ponderados pelo risco (RWA) ambas com efeito a partir de outubro de 2013.

O índice de Basileia para 31 de março de 2014 apurado com base no conglomerado financeiro é de 14,12% e seria de 14,18% com base no conglomerado econômico financeiro.

Os quadros abaixo apresentam tanto o valor das exposições, quanto a exposição média a cada trimestre, segmentado por FPR e setor de atividade, de acordo com a circular 3644/13 sendo representados pelo conglomerado econômico financeiro até setembro de 2013, passando a ser demonstrado com base no conglomerado financeiro a partir da data base dezembro de 2013.

Inclui todas as operações com características de crédito, as garantias prestadas e os compromissos de créditos não canceláveis incondicional e unilateralmente pelo banco.

## 2.1 Exposição por fator de ponderação de risco

FPR	Consolidado				R\$ mil
	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
FPR 20%	802.026	567.054	583.610	483.273	458.529
FPR 35%	0	0	0	0	0
FPR 50%	1.903.586	2.000.544	1.943.484	2.100.059	1.742.148
FPR 75%	0	0	6.140.676	6.051.926	0
FPR 85%	7.312.543	6.727.321			
FPR 100%	7.333.174	7.713.647	7.328.150	7.460.068	12.967.301
FPR 150%	31.001	38.362	43.661	45.370	15.891
FPR 300%	21.927	20.295	19.571	19.776	27.303
Média no Trimestre	17.323.371	16.699.604	15.950.880	15.993.379	14.856.577
<b>TOTAL</b>	<b>17.404.256</b>	<b>17.067.224</b>	<b>16.059.152</b>	<b>16.160.471</b>	<b>15.211.172</b>

## 2.2 Exposição por Setor Econômico

Setor Econômico	Consolidado				R\$ mil
	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Intermediários Financeiros	2.705.612	2.572.476	2.521.375	2.593.895	2.201.776
Indústria	4.513.623	4.824.441	4.861.343	5.409.428	5.399.271
Comércio	4.166.935	4.157.755	4.194.392	4.263.455	4.474.477
Serviços	5.395.037	4.919.304	3.872.390	3.249.899	2.543.506
Setor Público	257.224	226.054	255.316	314.318	267.703
Outros	365.825	367.195	354.336	329.475	324.439
<b>TOTAL</b>	<b>17.404.256</b>	<b>17.067.224</b>	<b>16.059.152</b>	<b>16.160.471</b>	<b>15.211.172</b>

2.3 Maiores clientes em relação ao total das operações com características de crédito

	Consolidado				
Carteira de Crédito	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Percentual dos dez maiores clientes	10,34%	11,04%	11,10%	12,25%	12,87%

2.4 Montante das operações em atraso

Inclui todas as operações em atraso, bruto de provisões e excluídas as operações já baixadas para prejuízo.

	Consolidado					R\$ mil
FPR	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13	
Atraso até 60 dias	6.363	2.507	22.437	1.845	2.347	
Atraso entre 61 e 90 dias	13.822	3.184	19.649	5.001	11.357	
Atraso entre 91 e 180 dias	20.638	13.774	6.241	8.348	6.592	
Atraso acima de 180 dias	10.693	19.696	14.735	11.592	14.930	
<b>TOTAL</b>	<b>51.516</b>	<b>39.161</b>	<b>63.062</b>	<b>26.786</b>	<b>35.226</b>	

2.5 Fluxo das operações baixadas para prejuízo no trimestre

	Consolidado					R\$ mil
Carteira de Crédito	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13	
Operações baixadas para prejuízo no trimestre.	29.396	8.410	14.471	13.019	39.953	

Provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa

	Consolidado					R\$ mil
Rating	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13	
AA	0	0	0	0	0	
A	19.205	17.768	14.797	14.336	16.566	
B	46.134	45.539	40.473	42.006	34.874	
C	29.667	29.864	33.495	32.907	31.823	
D	14.619	19.886	22.804	19.373	18.760	
E	20.946	9.610	8.375	4.441	4.024	
F	7.087	9.461	3.190	6.928	9.121	
G	15.311	4.407	6.769	20.747	7.534	
H	43.120	63.212	51.818	36.664	36.765	
<b>TOTAL</b>	<b>196.089</b>	<b>199.747</b>	<b>181.721</b>	<b>177.402</b>	<b>159.467</b>	

### 3. Instrumentos Mitigadores do Risco de Crédito

Os instrumentos mitigadores do risco de crédito visam reduzir a exposição potencial do banco a este tipo de risco.

Os instrumentos mitigadores são acompanhados por toda a vida da operação.

#### 3.1 Valores mitigados por tipo de mitigador

Mitigador	Consolidado				R\$ mil
	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Aval	40.368	34.169	23.700	7.600	7.600
Carta de Fiança	2.508	29.946	35.796	7.000	7.000
CDB	166.223	145.216	160.485	159.586	177.790
LCA	63.638	57.736	57.233	38.667	55.226
Acordo de compensação	17.432	23.304	88.261	331.114	129.518
Outras Garantias	104.684	104.474	141.326	144.872	200.379
<b>TOTAL</b>	<b>394.854</b>	<b>394.846</b>	<b>506.801</b>	<b>688.839</b>	<b>577.512</b>

#### 3.2 Valores mitigados por FPR

Mitigador por FPR	Consolidado				
	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
FPR 20%	16.599	47.804			
FPR 35%	0				
FPR 50%	103.066	79.974	59.496	14.600	14.600
FPR 75%					
FPR 85%	106.643	98.241			
FPR 100%	168.546	168.826	447.305	674.239	562.912
<b>TOTAL</b>	<b>394.854</b>	<b>394.846</b>	<b>506.801</b>	<b>688.839</b>	<b>577.512</b>

### 4. Risco de crédito de contraparte

O risco de crédito de contraparte é apurado seguindo as definições apresentadas nas Circulares 3360 e 3368 do Banco Central, de acordo com o Demonstrativo de Limites Operacionais – DLO enviado ao Bacen.

4.1 Valor nocional dos contratos sujeitos ao risco de crédito de contraparte

Inclui derivativos, operações a liquidar e operações compromissadas a serem liquidadas em câmaras de compensação e de liquidação nas quais a câmara atue como contraparte central.

Câmaras de Compensação	Consolidado				R\$ mil
	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
a) Câmaras de Compensação (atua como contraparte central)	10.034.758	8.466.916	7.931.795	6.178.245	1.601.546

Inclui derivativos, operações a liquidar e operações compromissadas a serem liquidadas em câmaras de compensação e de liquidação nas quais a câmara não atue como contraparte central.

Câmaras de Compensação	Consolidado				R\$ mil
	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
b) Câmaras de Compensação (não atua como contraparte central)	9.083.512	7.038.893	10.262.110	8.579.633	5.729.079

4.2 Valor positivo bruto dos contratos sujeitos ao risco de crédito

Não são considerados os valores positivos relativos a acordos de compensação, conforme resolução 3.263 de 24 de fevereiro de 2005.

	Consolidado				R\$ mil
	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Derivativos (*)	432.858	416.092	388.296	173.467	266.271
Operações compromissadas (**)	1.419.890	696.854	2.032.335	1.515.532	731.920
Operações a liquidar	1.891.269	1.851.401	3.668.734	2.823.511	1.382.229
<b>TOTAL</b>	<b>3.744.017</b>	<b>2.964.347</b>	<b>6.089.365</b>	<b>4.512.510</b>	<b>2.380.421</b>

(\*) Para os derivativos estamos considerando toda posição ativa (a receber) sem fazer o netting com as posições passivas com as mesmas instituições.

(\*\*) Para operações compromissadas de compra com revenda, o valor positivo considerado é o valor de volta dos contratos de compra com revenda.

4.3 Valor das garantias que atendam cumulativamente aos seguintes requisitos:

- Sejam mantidas ou custodiadas na própria instituição;
- Tenham por finalidade exclusiva a constituição de garantia para as operações a que se vinculem;
- Estejam sujeitas a movimentação, exclusivamente, por ordem da instituição depositária;
- Estejam imediatamente disponíveis para a instituição depositária no caso de inadimplência do devedor ou necessidade de sua realização.

Consolidado					R\$ mil
Margens e Garantias	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Margens e Garantias	1.418.927	696.508	2.031.584	1.512.551	718.991

#### 4.4 Exposição Global Líquida ao risco de crédito de contraparte

Exposição Global Líquida ao risco de crédito de contraparte, definida como a exposição de crédito de contraparte líquida dos efeitos dos acordos de compensação e do valor das garantias.

Consolidado					R\$ mil
Exposição Global Líquida	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Derivativos	432.858	416.092	388.296	173.467	266.271
Operações compromissadas	963	346	751	2.981	12.929
Operações a liquidar	1.891.269	1.851.401	3.668.734	2.823.511	1.382.229
<b>TOTAL</b>	<b>2.325.091</b>	<b>2.267.839</b>	<b>4.057.781</b>	<b>2.999.959</b>	<b>1.661.429</b>

#### 5. Cessão de crédito e Operações com TVM oriundos de processos de securitização

O Banco não possui, nas referidas datas, carteira de crédito que tenha sido cedida com coobrigação. Segue abaixo o fluxo de cessão sem coobrigação.

Consolidado					R\$ mil
Exposições Cedidas	Mar/14	Dez/13	Set/13	Jun/13	Mar/13
Sem Coobrigação	10.550	1.228	2.215	3.180	12.663
<b>TOTAL</b>	<b>10.550</b>	<b>1.228</b>	<b>2.215</b>	<b>3.180</b>	<b>12.663</b>

#### 6. Risco de Mercado

As operações do Banco são segmentadas em dois tipos de carteira, de acordo com a intenção/estratégia de negociação.

A carteira de trading engloba todas as operações e instrumentos financeiros, com a intenção de negociação no curto prazo ou giro rápido, visando obter resultados a partir das variações de preços e taxas de mercado dos instrumentos financeiros, derivativos ou não.

A carteira de banking, também chamada de não negociação, inclui todas as demais operações ou instrumentos financeiros que não estão incluídas na carteira de negociação, que não possuem a intenção exclusiva de serem negociadas no curto prazo.

O quadro abaixo apresenta o valor total da carteira de negociação (trading) por fator de risco de mercado relevante, segmentado entre posições compradas e vendidas.



Valores em R\$ mil

Fator de Risco	mar/14		dez/13		set/13		jun/13		mar/13	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Taxa de juros	6.155.337	6.674.798	4.466.564	4.986.403	4.370.843	5.116.022	4.426.424	4.664.889	251.037	54.459
Taxa de câmbio	4.545.066	4.505.737	3.827.302	3.733.998	3.021.447	2.964.036	2.572.830	2.335.867	31.179	624
Renda Variável	10.227	8.987	-	-	3.498	3.690	-	-	13.357	6.338
Commodities	99.912	99.912	75.663	75.663	54.549	54.549	56.549	56.549	-	-

Tabela: Valor total da carteira de negociação

A seguir demonstramos o total da exposição a instrumentos financeiros derivativos por categoria de fator de risco de mercado, segmentado entre posições compradas e vendidas e segregado em operações realizadas por conta própria com e sem contraparte central, subdivididos entre Brasil e exterior.

Março de 2013 - R\$ mil

fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	774.618	872.952	136.627	146.763	911.245	1.019.714
	Sem contraparte central	10.519.689	9.667.300	231.290	232.765	10.750.979	9.900.065
taxa de câmbio	Com contraparte central	312.997	390.413	136.627	136.627	449.624	527.040
	Sem contraparte central	1.590.900	748.653	252.483	52.515	1.843.383	801.168
renda variável	Com contraparte central	10.822	563	-	-	10.822	563
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	-	-	13.875	23.579	13.875	23.579
	Sem contraparte central	45.496	51.022	15.364	134	60.859	51.156

Tabela : Exposição em instrumentos financeiros derivativos

Junho de 2013 - R\$ mil

fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	3.655.741	4.545.138	340.082	340.082	3.995.823	4.885.220
	Sem contraparte central	10.489.653	9.733.683	319.603	303.696	10.809.256	10.037.380
taxa de câmbio	Com contraparte central	1.394.706	1.077.146	340.082	340.082	1.734.789	1.417.228
	Sem contraparte central	1.902.464	1.198.447	302.559	114.369	2.205.023	1.312.816
renda variável	Com contraparte central	-	-	-	-	-	-
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	-	-	5.994	12.304	5.994	12.304
	Sem contraparte central	45.053	32.696	5.502	11.549	50.555	44.245

Tabela : Exposição em instrumentos financeiros derivativos

Setembro de 2013 - R\$ mil							
fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	6.094.291	7.001.898	274.672	274.710	6.368.963	7.276.608
	Sem contraparte central	11.047.267	10.363.971	319.835	304.279	11.367.102	10.668.250
taxa de câmbio	Com contraparte central	3.003.574	2.110.485	274.710	274.672	3.278.284	2.385.158
	Sem contraparte central	1.707.609	1.592.166	303.296	89.753	2.010.904	1.681.920
renda variável	Com contraparte central	2.390	-	-	-	2.390	-
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	-	-	-	7.154	-	7.154
	Sem contraparte central	41.683	15.108	12.865	32.287	54.549	47.395

Tabela : Exposição em instrumentos financeiros derivativos

Dezembro de 2013 - R\$ mil							
fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	7.690.379	8.537.667	293.433	293.322	7.983.813	8.830.989
	Sem contraparte central	10.803.474	10.239.531	343.859	337.586	11.147.333	10.577.117
taxa de câmbio	Com contraparte central	2.886.736	2.315.974	285.883	286.069	3.172.619	2.602.043
	Sem contraparte central	1.760.249	1.681.270	364.141	159.647	2.124.391	1.840.918
renda variável	Com contraparte central	-	-	-	-	-	-
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	-	-	4.685	7.551	4.685	7.551
	Sem contraparte central	43.161	39.898	27.817	28.214	70.978	68.112

Tabela : Exposição em instrumentos financeiros derivativos

Março de 2014 - R\$ mil							
fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	6.315.743	8.159.731	490.549	490.598	6.806.292	8.650.328
	Sem contraparte central	11.537.644	11.003.566	354.454	349.914	11.892.098	11.353.480
taxa de câmbio	Com contraparte central	3.819.398	2.176.016	475.959	476.062	4.295.357	2.652.078
	Sem contraparte central	1.697.700	2.220.001	345.166	129.213	2.042.866	2.349.215
renda variável	Com contraparte central	10.227	-	-	-	10.227	-
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	-	-	57.788	5.879	57.788	5.879
	Sem contraparte central	20.697	87.768	21.427	6.265	42.125	94.033

Tabela : Exposição em instrumentos financeiros derivativos