
GESTÃO DE RISCO

3º TRIMESTRE 2011

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. | Risco de Crédito | 1 |
| 1.1 | Exposição por fator de ponderação de risco | 1 |
| 1.2 | Exposição por Setor Econômico | 1 |
| 1.3 | Maiores clientes em relação ao total das operações com características de crédito | 1 |
| 1.4 | Montante das operações em atraso | 2 |
| 1.5 | Fluxo das operações baixadas para prejuízo no trimestre | 2 |
| 1.6 | Provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa | 2 |
| 2. | Instrumentos Mitigadores do Risco de Crédito | 3 |
| 2.1 | Valores por tipo de Mitigador | 3 |
| 2.2 | Mitigador por FPR | 3 |
| 3. | Risco de crédito de contraparte | 4 |
| 3.1 | Valor nominal dos contratos sujeitos ao risco de crédito de contraparte | 4 |
| 3.2 | Valor positivo bruto dos contratos sujeitos ao risco de crédito | 4 |
| 3.3 | Valor das garantias que atendam cumulativamente aos seguintes requisitos | 5 |
| 3.4 | Exposição Global Líquida ao risco de crédito de contraparte | 5 |
| 4. | Cessão de crédito e Operações com TVM oriundos de processos de securitização | 5 |
| 5. | Risco de Mercado | 6 |

1. Risco de Crédito

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 os artigos 10 a 16 da circular 3360/07.

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

1.1 Exposição por fator de ponderação de risco

| Consolidado Econômico - Financeiro | | | | | R\$ mil |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| FPR | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| FPR 20% | 395.677 | 307.517 | 367.904 | 305.999 | 174.046 |
| FPR 35% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FPR 50% | 1.487.957 | 1.542.820 | 1.432.882 | 1.499.806 | 1.366.208 |
| FPR 75% | 0 | 0 | 5 | 6 | 6 |
| FPR 100% | 10.848.670 | 10.592.101 | 10.337.268 | 9.998.453 | 9.372.560 |
| Média no Trimestre | 12.583.282 | 12.225.544 | 11.977.408 | 11.567.099 | 10.690.853 |
| TOTAL | 12.732.304 | 12.442.438 | 12.138.058 | 11.804.264 | 10.912.820 |

1.2 Exposição por Setor Econômico

| Consolidado Econômico - Financeiro | | | | | R\$ mil |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Setor Econômico | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Intermediários Financeiros | 1.891.028 | 1.874.584 | 1.828.332 | 1.841.641 | 1.626.398 |
| Indústria | 5.143.409 | 5.211.058 | 5.325.342 | 5.128.276 | 5.137.482 |
| Comércio | 4.277.621 | 4.202.973 | 3.818.458 | 3.695.184 | 3.106.357 |
| Serviços | 1.029.533 | 828.896 | 869.823 | 876.563 | 810.866 |
| Setor Público | 152.049 | 193.864 | 110.415 | 67.193 | 66.489 |
| Outros | 238.665 | 131.063 | 185.689 | 195.407 | 165.229 |
| TOTAL | 12.732.304 | 12.442.438 | 12.138.058 | 11.804.264 | 10.912.820 |

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

| Consolidado Econômico - Financeiro | | | | | R\$ mil |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Carteira de Crédito | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Percentual dos dez maiores clientes | 13,30% | 13,29% | 13,11% | 13,68% | 13,74% |

1.4 Montante das operações em atraso

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

| Consolidado Econômico - Financeiro | | | | | R\$ mil |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| FPR | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Atraso até 60 dias | 9.470 | 1.601 | 1.554 | 752 | 7.616 |
| Atraso entre 61 e 90 dias | 3.099 | 1.704 | 691 | 2.856 | 4.531 |
| Atraso entre 91 e 180 dias | 3.450 | 1.648 | 2.805 | 3.325 | 5.983 |
| Atraso acima de 180 dias | 10.921 | 9.695 | 9.994 | 5.444 | 8.886 |
| TOTAL | 26.940 | 14.648 | 15.044 | 12.377 | 27.016 |

1.5 Fluxo das operações baixadas para prejuízo no trimestre

| Consolidado Econômico - Financeiro | | | | | R\$ mil |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Carteira de Crédito | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Operações baixadas para prejuízo no | 3.934 | 3.832 | 3.934 | 2.735 | 3.702 |

1.6 Provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa

| Consolidado Econômico - Financeiro | | | | | R\$ mil |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Rating | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| AA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A | 14.846 | 14.339 | 14.785 | 15.080 | 13.452 |
| B | 30.825 | 29.642 | 30.411 | 30.603 | 29.051 |
| C | 22.363 | 17.626 | 20.141 | 19.092 | 19.673 |
| D | 3.772 | 3.941 | 3.822 | 5.712 | 8.009 |
| E | 20.201 | 13.162 | 15.891 | 19.076 | 14.421 |
| F | 8.480 | 8.384 | 8.034 | 5.357 | 5.254 |
| G | 5.452 | 1.039 | 8.870 | 6.270 | 8.808 |
| H | 25.123 | 38.136 | 26.767 | 22.752 | 18.376 |
| TOTAL | 131.062 | 126.269 | 128.721 | 123.942 | 117.044 |

2. 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.

2.1 Valores mitigados por tipo de mitigador

| Consolidado Econômico - Financeiro | | | | | R\$ mil |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Mitigador | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Aval | 22.809 | 34.696 | 30.096 | 31.727 | 38.885 |
| Carta de Fiança | 833 | 1.163 | 1.970 | 2.478 | 3.326 |
| CDB | 167.928 | 131.647 | 135.669 | 147.383 | 140.429 |
| LCA | 15.831 | 7.605 | 6.840 | 6.041 | 3.377 |
| Acordo de compensação | 324.498 | 384.604 | 408.112 | 312.243 | 358.055 |
| Outras Garantias | 90.177 | 687 | 4.544 | 6.668 | 17.400 |
| TOTAL | 622.077 | 560.402 | 587.231 | 506.541 | 561.472 |

2.2 Valores mitigados por FPR

| Consolidado Econômico - Financeiro | | | | | R\$ mil |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Mitigador por FPR | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| FPR 20% | | | | | |
| FPR 35% | | | | | |
| FPR 50% | 23.843 | 36.025 | 32.691 | 35.014 | 42.411 |
| FPR 75% | | | | | |
| FPR 100% | 598.234 | 524.377 | 554.540 | 471.527 | 519.061 |
| TOTAL | 622.077 | 560.402 | 587.231 | 506.541 | 561.472 |

3. 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.

3.1 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 Econômico - Financeiro | | | | R\$ mil |
|--|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Câmaras de Compensação (atua como contraparte central) | 2.399.365 | 1.263.280 | 1.552.268 | 3.503.459 | 2.497.203 |

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 Econômico - Financeiro | | | | R\$ mil |
|---|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| b) Câmaras de Compensação (não atua como contraparte central) | 5.358.462 | 4.489.925 | 3.457.193 | 3.045.810 | 3.195.329 |

Para operações compromissadas o nocional é o valor de Ida da operação para operações de compra com revenda e venda com recompra.

3.2 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 Econômico - Financeiro | | | | R\$ mil |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Derivativos (*) | 223.771 | 57.820 | 116.222 | 100.674 | 111.345 |
| Operações compromissadas (**) | 415.547 | 785.275 | 375.157 | 458.225 | 501.203 |
| Operações a liquidar | 882.628 | 608.237 | 513.286 | 477.670 | 754.601 |
| TOTAL | 1.521.946 | 1.451.332 | 1.004.666 | 1.036.569 | 1.367.148 |

(*) 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 é considerado é o valor de volta dos contrato de compra com revenda.

Para as operações de venda com recompra considera-se como valor positivo a quantidade vezes o pu do título.

3.3 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.

| Margens e Garantias | Consolidado Econômico - Financeiro | | | | R\$ mil |
|---------------------|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Margens e Garantias | 414.998 | 785.001 | 374.993 | 458.025 | 491.870 |

3.4 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.

| Exposição Global Líquida | Consolidado Econômico - Financeiro | | | | R\$ mil |
|--------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Derivativos | 223.771 | 57.820 | 116.222 | 100.674 | 111.345 |
| Operações compromissadas | 548 | 274 | 164 | 200 | 9.333 |
| Operações a liquidar | 882.628 | 608.237 | 513.286 | 477.670 | 754.601 |
| TOTAL | 1.106.947 | 666.331 | 629.673 | 578.544 | 875.278 |

4. 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 ou sem coobrigação.

Segue abaixo quadro com o valor das exposições decorrentes da aquisição de títulos ou valores mobiliários oriundos de processos de securitização.

| FIDC's | Consolidado Econômico - Financeiro | | | | R\$ mil |
|--|------------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| | Set/11 | Jun/11 | Mar/11 | Dez/10 | Set/10 |
| Recebíveis de empresa de saneamento | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.486 |
| Veículos | 1.003 | 4.158 | 10.562 | 16.684 | 22.552 |
| Exposições decorrentes de processos de securitização | 1.003 | 4.158 | 10.562 | 16.684 | 25.038 |

5. 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 | set/2011 | | jun/2011 | | mar/2011 | | dez/2010 | | set/2010 | |
|----------------|----------|--------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | C | V | C | V | C | V | C | V | C | V |
| Taxa de juros | 155.742 | 11.235 | 196.209 | 130.535 | 402.623 | 619.435 | 373.506 | 726.940 | 977.520 | 440.511 |
| Taxa de câmbio | 33.632 | - | 55.446 | 63.888 | 37.167 | - | 18.116 | - | 27.221 | 20.947 |
| Renda Variável | 1.767 | 1.986 | - | 4.120 | 805 | 41 | 9.108 | 10.483 | 34.330 | 34.959 |
| Commodities | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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.

Setembro de 2010 - R\$ mil

| fator de risco | mercado | Brasil | | Exterior | | Total | |
|----------------|-------------------------|-----------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|
| | | comprado | vendido | comprado | vendido | comprado | vendido |
| taxa de juros | Com contraparte central | 1.751.085 | 1.606.416 | 15.114 | 15.115 | 1.766.199 | 1.621.530 |
| | Sem contraparte central | 1.137.075 | 992.876 | 142.290 | 145.393 | 1.279.365 | 1.138.270 |
| taxa de câmbio | Com contraparte central | 837.999 | 441.520 | 81.891 | 82.054 | 919.890 | 523.573 |
| | Sem contraparte central | 331.254 | 369.721 | 62.277 | 88.221 | 393.532 | 457.942 |
| renda variável | Com contraparte central | 34.959 | 3.855 | - | - | 34.959 | 3.855 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |
| commodities | Com contraparte central | 55.155 | - | 5.974 | 60.033 | 61.129 | 60.033 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |

Dezembro de 2010 - R\$ mil

| fator de risco | mercado | Brasil | | Exterior | | Total | |
|----------------|-------------------------|-----------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|
| | | comprado | vendido | comprado | vendido | comprado | vendido |
| taxa de juros | Com contraparte central | 2.115.306 | 2.230.985 | 13.193 | 13.191 | 2.128.499 | 2.244.176 |
| | Sem contraparte central | 879.681 | 572.127 | 78.340 | 79.993 | 958.021 | 652.121 |
| taxa de câmbio | Com contraparte central | 1.021.891 | 943.940 | 37.829 | 37.854 | 1.059.720 | 981.794 |
| | Sem contraparte central | 536.213 | 318.982 | 43.611 | 45.249 | 579.824 | 364.231 |
| renda variável | Com contraparte central | 9.108 | 2.352 | - | - | 9.108 | 2.352 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |
| commodities | Com contraparte central | 54.324 | 6.071 | 17.522 | 63.271 | 71.845 | 69.341 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |

Março de 2011 - R\$ mil

| fator de risco | mercado | Brasil | | Exterior | | Total | |
|----------------|-------------------------|-----------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|
| | | comprado | vendido | comprado | vendido | comprado | vendido |
| taxa de juros | Com contraparte central | 1.138.519 | 1.366.026 | 11.313 | 11.311 | 1.149.831 | 1.377.338 |
| | Sem contraparte central | 901.621 | 648.069 | 45.276 | 45.605 | 946.896 | 693.674 |
| taxa de câmbio | Com contraparte central | 503.205 | 476.583 | - | - | 503.205 | 476.583 |
| | Sem contraparte central | 487.294 | 281.760 | 54.980 | 55.090 | 542.274 | 336.850 |
| renda variável | Com contraparte central | 805 | 769 | - | - | 805 | 769 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |
| commodities | Com contraparte central | 41.884 | - | 4.329 | 45.415 | 46.213 | 45.415 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |

Junho de 2011 - R\$ mil

| fator de risco | mercado | Brasil | | Exterior | | Total | |
|----------------|-------------------------|-----------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|
| | | comprado | vendido | comprado | vendido | comprado | vendido |
| taxa de juros | Com contraparte central | 1.023.070 | 1.135.753 | 9.313 | 9.311 | 1.032.383 | 1.145.063 |
| | Sem contraparte central | 6.953.046 | 5.959.495 | 22.667 | 22.609 | 6.975.713 | 5.982.103 |
| taxa de câmbio | Com contraparte central | 272.528 | 637.803 | 49.232 | 49.242 | 321.759 | 687.045 |
| | Sem contraparte central | 1.241.798 | 351.289 | - | - | 1.241.798 | 351.289 |
| renda variável | Com contraparte central | - | - | - | - | - | - |
| | Sem contraparte central | 3.789 | - | - | - | 3.789 | - |
| commodities | Com contraparte central | 40.550 | 43.919 | 47.421 | 41.123 | 87.972 | 85.042 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |

Setembro de 2011 - R\$ mil

| fator de risco | mercado | Brasil | | Exterior | | Total | |
|----------------|-------------------------|------------|------------|----------|---------|------------|------------|
| | | comprado | vendido | comprado | vendido | comprado | vendido |
| taxa de juros | Com contraparte central | 2.134.177 | 2.250.910 | 30.955 | 41.724 | 2.165.132 | 2.292.634 |
| | Sem contraparte central | 12.558.753 | 11.465.655 | 90.225 | 92.261 | 12.648.978 | 11.557.917 |
| taxa de câmbio | Com contraparte central | 103.546 | 785.972 | 30.955 | 41.724 | 134.502 | 827.696 |
| | Sem contraparte central | 1.517.545 | 533.073 | 69.297 | 64.146 | 1.586.842 | 597.220 |
| renda variável | Com contraparte central | 73 | 1.695 | - | - | 73 | 1.695 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |
| commodities | Com contraparte central | 41.894 | 35.875 | 47.403 | 49.683 | 89.298 | 85.558 |
| | Sem contraparte central | - | - | - | - | - | - |

Tabela : Exposição em instrumentos financeiros derivativos