

Superintendência de Riscos (SURIC)



GERENCIAMENTO DO RISCO DE MERCADO

Posição abril/2019

Gerenciamento do Risco de mercado

Os limites de Risco de Mercado são importantes formas de controle utilizadas para assegurar que as exposições a risco estejam dentro dos parâmetros aceitáveis pela Administração.

Os acionistas e administradores do Conglomerado BMG entendem que a gestão desse risco, aliada a um efetivo controle a partir das melhores práticas e ferramentas operacionais, garante que a instituição esteja adequadamente capitalizada e segura, sendo conhecedora de suas vantagens e desvantagens em termos de retorno e risco.

A área de gestão do risco de mercado acompanha o risco das operações sujeitas à variação cambial, taxa de juros, preços de ações e mercadorias (commodities), devendo prever inclusive os riscos inerentes a novas atividades e produtos, adequando os controles e procedimentos necessários.

Política Institucional

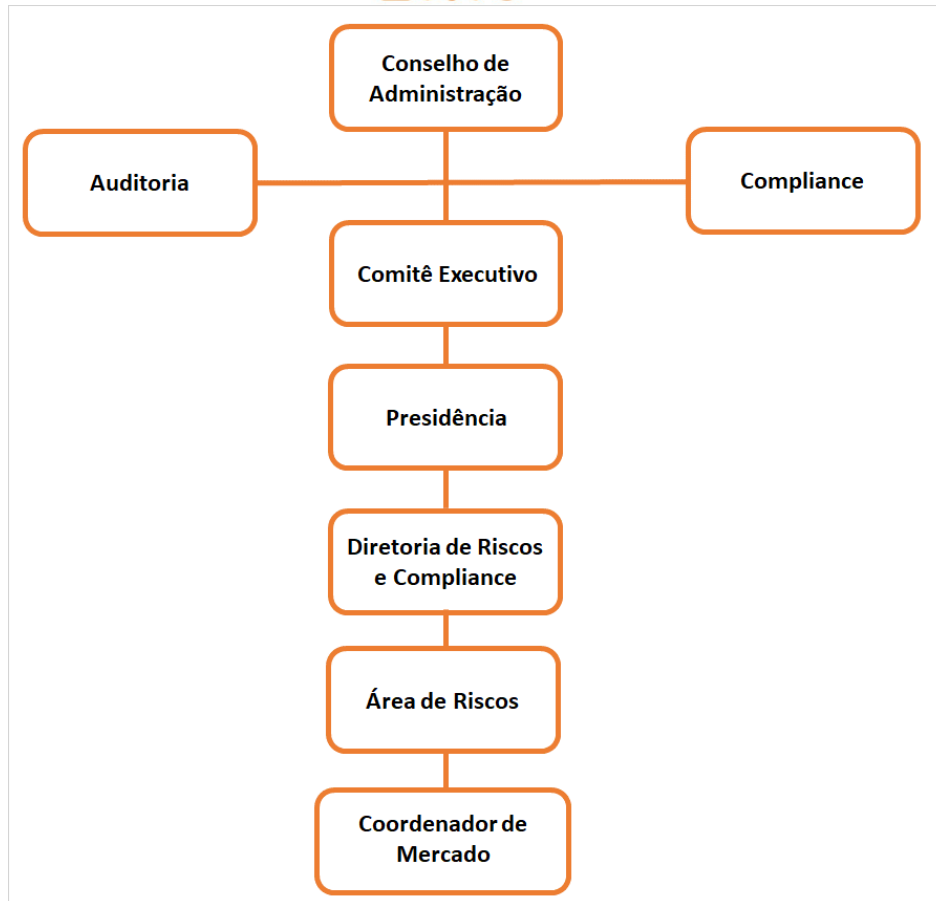
O Conglomerado BMG emprega uma política conservadora na administração da exposição de risco de mercado, supervisionando e controlando de forma eficaz cada fator de risco, para identificar e quantificar as volatilidades e correlações dos fatores que venham impactar a dinâmica do preço do ativo.

Risco de mercado

Risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado e em função dos descasamentos de prazo, moedas e indexadores das posições detidas por uma instituição financeira.

Estrutura de Gerenciamento do Risco de mercado

O Conglomerado BMG possui estrutura de gerenciamento do Risco de Mercado, compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição ao risco de mercado da instituição e em concordância com a Circular 4.557 de 13 fevereiro de 2017 para o que tange à estrutura de Gerenciamento Integrado de Riscos:



Conselho de Administração

Responsável pela revisão e aprovação, com periodicidade mínima anual, da Política de Gerenciamento de Risco de Mercado e pela indicação do diretor responsável pelo Gerenciamento de Risco de mercado.

Auditoria Interna

Os controles, acompanhamentos e inspeção dos riscos de mercado fazem parte do plano anual de auditoria interna.

Presidência

Cabe à Presidência referendar as decisões tomadas na Diretoria de Riscos e Compliance.

Comitê de Ativos e Passivos - ALCO

O Comitê de Ativos e Passivos – ALCO tem como papel assessorar o Conselho de Administração no monitoramento do risco de mercado.

Diretoria de Riscos e Compliance

Indicada pela Alta Administração a Diretoria de Risco e Compliance é a responsável pelo acompanhamento e controle dos riscos de mercado, assim como pela avaliação das fontes de *funding* e possíveis descasamentos de prazo e moeda, manifestando-se expressamente acerca das ações a serem implementadas para correção tempestiva das deficiências apontadas.

Área de Riscos- Coordenação de Risco de Mercado

É responsável pela criação de sistemas para medir, monitorar e controlar a exposição do risco de mercado tanto para operações incluídas na carteira de negociação quanto para as demais posições, os quais abrangem todas as fontes relevantes de risco de mercado, e gerar relatórios mensais para a diretoria da instituição, como também identificar os riscos inerentes a novas atividades e produtos e análise prévia de sua adequação aos procedimentos e controles adotados pela instituição.

Gerenciamento do Risco de mercado

As estratégias de atuação e limites operacionais estabelecidos pelo Conglomerado BMG referem-se ao risco da taxa de juros prefixada, às captações externas *hedgeadas*, à eliminação do risco de índices de preços e às posições de oportunidade dos mercados derivativos, utilizando-se das modalidades operacionais de carteira *banking* e carteira de negociação (*trading*).

A exposição global a riscos de mercado (valor em risco) por parte do Conglomerado BMG tem limites estabelecidos de acordo ao índice do Patrimônio de Referência, calculados conforme critérios do BACEN. Havendo necessidade de assumir riscos maiores que o estipulado, bem como novos fatores de risco, e tendo previsão legal, o assunto é tratado no âmbito do Comitê de Ativos e Passivos – ALCO.

O gerenciamento de risco de mercado do BMG, ainda, garante que os critérios de classificação na Carteira de Negociação (Trading) e Carteira de Não Negociação (Banking) sejam observados de maneira consistente, por meio do estabelecimento de controles que garantam a adequação da classificação e o monitoramento da rotatividade das operações na carteira de negociação.

O Banco procura proteger seus livros comerciais (banking) e suas posições proprietárias de negociação (trading) contra movimentos adversos das taxas e preços de mercado. Desta forma, o banco busca proteção contra riscos de oscilações de taxas de juros e de variação cambial do seu portfólio comercial e contra os riscos de mercado inerentes às suas atividades de trading.

As operações de Trading Book e Banking Book possuem metodologia definida por normativos do Banco Central e o valor financeiro da exposição é utilizado no cálculo da parcela de Risco de Mercado da alocação de capital regulatório.

A mensuração do risco de mercado além de ser realizada com a utilização das metodologias divulgadas pelo BACEN é feita por meio da realização de testes de estresse com o objetivo de determinar a sensibilidade da carteira aos impactos de movimentos extremos de mercado e testes de aderência ou backtesting para avaliação do modelo adotado para a carteira banking.

Controle e Acompanhamento

A área de Controle de Risco de Mercado, monitora o cumprimento dos limites e disponibiliza relatórios gerenciais de controle das posições além de reporte e apresentações periódicas à Alta Administração.

Informação e Comunicação

O processo de comunicação e os instrumentos utilizados para sua implementação têm o objetivo de disseminar e consolidar a cultura de risco de mercado no BMG, contemplando as principais ações para fortalecimento do tema, responsabilidades da estrutura e procedimentos a serem adotados no âmbito organizacional.