

# **ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCO DE MERCADO**



**COMPETÊNCIA DEZEMBRO/2016**

*"Existe o risco que você não pode jamais correr, e existe o risco que você não pode deixar de correr." Peter Drucker*

## **I. INTRODUÇÃO**

---

De acordo com a Resolução CMN nº 3.464/07, a Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado do Banco Maxinvest S.A. utiliza práticas e tecnologias para a mensuração e acompanhamento diário dos limites definidos através das sensibilidades e estresses, sendo compatível com a natureza das operações, complexidade dos produtos e serviços e a dimensão da exposição a Risco de Mercado da Instituição.

O método de Gerenciamento de Risco de Mercado está alinhado com as melhores práticas e compreende todas as áreas envolvidas com a identificação e avaliação dos riscos complacentes às operações do Banco.

Por sua vez, o Banco Central do Brasil, define o Risco de Mercado como: a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas com uma Instituição Financeira.

Com a finalidade de garantir a efetividade do Gerenciamento de Risco de Mercado, a organização estrutural aprecia, ainda, uma atuação compartilhada de responsabilidades e controles, em que todos os envolvidos devem acompanhar a conformidade de seus processos, estabelecendo e praticando controles internos e planos de ação que diminuam os riscos e ajustem as deficiências.

## **II. DEFINIÇÃO**

---

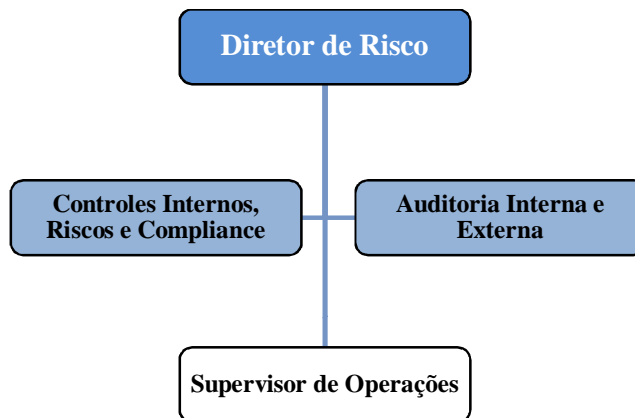
A área de Gerenciamento de Risco de Mercado monitora o cumprimento dos limites e disponibiliza relatórios gerenciais de controle das posições, além de reporte e apresentações periódicas à Alta Administração.

O Banco Maxinvest S.A. estabeleceu a sua Política de Gerenciamento de Risco de Mercado aprovada pela Diretoria, revisada, com periodicidade mínima de um ano.

Tal política abrange as práticas utilizadas na gestão de risco, alocação de capital para a cobertura dos possíveis riscos, define estrutura, processos e procedimentos para controle da exposição das operações financeiras sujeitas ao Risco de Mercado.

### III. ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DO RISCO DE MERCADO

---



A Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado está centralizada na área de Controles Internos, Riscos e Compliance a qual é estruturalmente subordinada diretamente à Diretoria da Instituição e ao Diretor Responsável pelo Gerenciamento de Risco de Mercado do Banco Maxinvest S.A.

Com a finalidade de cumprir as determinações instituídas, o Banco Maxinvest S.A. implantou a Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado para subsidiar o acompanhamento e atendimento aos órgãos reguladores e fiscalizadores através da identificação, avaliação, monitoramento, controle e reporte do Risco de Mercado ao Banco.

### IV. RESPONSABILIDADES

---

Os papéis e responsabilidades da Estrutura de Gerenciamento de Mercado do Banco Maxinvest S.A. estão centralizados nos níveis definidos abaixo:

#### **Diretor responsável**

- Revisar, analisar e aprovar no mínimo anualmente a Estrutura e Política de Gerenciamento de Risco de Mercado, avaliar as atribuições, responsabilidades e definir estratégias, diretrizes e os limites nos níveis adequados para o Banco Maxinvest S.A. de acordo com a legislação;
- Analisar e avaliar o comportamento do mercado financeiro para definição das estratégias.

- Aprovar limites operacionais e cenários de Risco de Mercado;
- Responsabilizar-se pelas informações divulgadas em relatórios de acesso público, no mínimo anualmente, contendo o resumo da descrição da Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado do Banco Maxinvest S.A.

### **Supervisor de Operações**

- Monitorar, controlar e aplicar as políticas e limites estabelecidos pelo Banco Maxinvest S.A.

### **Controles Internos, Riscos e Compliance**

- Garantir que sejam realizadas simulações e testes de estresse;
- Definição e revisão de limites e cenários de Risco de Mercado;
- Acompanhamento e controle;
- Acompanhamento das normas regulatórias e alterações que venham a impactar o processo de controle dos Riscos de Mercado.
- Entender a natureza das exposições a riscos, bem como alterações nesta exposição, de modo a compreender possíveis impactos no valor do Banco Maxinvest S.A.;
- Elaborar a estrutura, Política, o Plano e/ou Programa das áreas de gestão de riscos do Banco Maxinvest S.A.;
- Submeter as aprovações necessárias à Diretoria e
- Emitir Relatório, no mínimo anual, do Gerenciamento de Risco de Mercado do Banco Maxinvest S.A.

### **Auditoria Interna**

- Verificar se as práticas de gestão de Risco de Mercado estão sendo conduzidas de acordo com a Resolução CMN nº 3.464/07, considerando a política e os procedimentos adotados pelo Banco;
- Verificar a execução de processos administrativos nas rotinas de apuração do Risco de Mercado;
- Avaliar a efetividade e a eficiência da estrutura de Gestão de Riscos de Mercado e do sistema de controles relacionados à Gestão de Risco de Mercado.

### **Tecnologia da Informação**

- Manter backup da base de dados gerada pelos sistemas;

- Garantir a disponibilidade dos sistemas utilizados no gerenciamento de Risco de Mercado, bem como atender às demandas geradas por inconformidades nos sistemas.

## **V. LIMITES OPERACIONAIS**

---

O Banco Maxinvest S.A. definiu como regra o atendimento de algumas premissas como forma de controle utilizada para certificar que as exposições de Risco de Mercado estejam de acordo com o apetite ao risco da Diretoria, sendo elas:

- Metodologia de mensuração do risco;
- Classificação das exposições;
- Regra para novos produtos;
- Limites operacionais;
- Teste de estresse;
- Indicadores.

Como forma de garantir que a exposição aos riscos do Banco Maxinvest S.A. esteja alinhada com o apetite ao risco designado pela diretoria, definiu-se que os riscos decorrentes de exposição a taxas e preços de mercado de todas as operações não devem comprometer o Patrimônio de Referência da instituição.

A extrapolação do limite definido é objeto de manifestação da Diretoria, responsável pelas providências a serem tomadas quanto à nova estratégia de Gerenciamento de Risco de Mercado. Cabe à diretoria analisar, validar e aprovar todas as normas a serem seguidas.

## **VI. METODOLOGIAS**

---

Com o intuito de garantir que o Risco de Mercado esteja em níveis adequados com o apetite ao risco definido pela Diretoria, são utilizados os seguintes métodos de análise:

- Cálculo do Var (Valor em Risco), onde é estimada a perda máxima esperada em valores monetários.
- Teste de estresse, que por sua vez, avalia o impacto das oscilações de mercado.

## **VII. CARACTERÍSTICAS OPERACIONAIS**

---

O Banco Maxinvest S.A. não possui carteira de negociação e não participa de operações especulativas. Tendo em vista os níveis de liquidez, o Banco Maxinvest S.A. trabalha com o direcionamento desses recursos ao mercado financeiro, em posições seguras e indexadas.

## **VIII. CONSIDERAÇÕES FINAIS**

---

Em conformidade com os três pilares da Basileia II – Alocação Mínima de Capital, Supervisão Bancária, Governança e Disciplina de Mercado (Transparência), o Banco Maxinvest S.A. mantém sua estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado compatível com a natureza de suas operações, complexidade de produtos e serviços e a dimensão de exposição aceitável ao Risco de Mercado da instituição.

Diretoria