

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCOS (PILAR III)

J.P.Morgan

Este relatório foi aprovado
Em 27 de Novembro de 2025

Conteúdo

1. Introdução	4
2. Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais – KM1	4
3. Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA) – OV1	5
4. Exposição associada a instrumentos financeiros derivativos - OPD.....	5
5. Fatores de Riscos Associados ao Risco de Mercado - Abordagem Padronizada – MR1.....	6

1. Introdução

Esse relatório atende às recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, às determinações do Banco Central do Brasil, a Resolução CMN nº 4.557, a qual dispõe sobre a gestão de capital e a gestão integrada de riscos e a Resolução BCB nº 54/2020 que dispõe sobre a divulgação do Relatório Pilar 3.

Os dados referem-se ao Conglomerado Prudencial composto pelas empresas do Conglomerado Prudencial; Banco J.P. Morgan S.A. (“Banco”), J.P. Morgan S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários e J.P. Morgan Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., ambas controladas do Banco, JPMorgan Chase Bank, National Association e o Atacama Multimercado - Fundo de Investimento (“Atacama”). Cabe destacar que a JPMorgan Chase Bank, National Association não é investidora direta ou indireta do Banco.

Neste documento, o conglomerado no Brasil é referenciado como JPMorgan Brasil (JPMB) e a matriz no exterior como JP Morgan Chase Bank - JPMCB.

2. Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais - KM1

A apuração do Patrimônio de Referência (PR) é realizada em base consolidada para as instituições integrantes do Conglomerado Prudencial - J.P. Morgan Chase conforme estabelecido pela Resolução CMN 4.955.

		R\$ Mil	30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024
CAPITAL REGULAMENTAR - VALORES							
1	Capital Principal		12.978.797	12.476.875	11.696.496	11.234.021	10.778.025
1a	Capital Principal deduzido o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas		12.976.177	12.474.255	11.693.876	11.234.021	10.778.025
2	Nível I		12.978.797	12.476.875	11.696.496	11.234.021	10.778.025
2a	Nível I considerando a apuração do Capital Principal conforme linha 1a		12.976.177	12.474.255	11.693.876	11.234.021	10.778.025
3	Patrimônio de Referência (PR)		12.978.797	12.476.875	11.696.496	11.234.021	10.778.025
3a	Patrimônio de Referência (PR) considerando a apuração do Capital Principal conforme linha 1a		12.976.177	12.474.255	11.693.876	11.234.021	10.778.025
ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO (RWA) - VALORES							
4	RWA total		52.648.361	50.977.141	48.400.768	50.473.596	40.722.617
4b	RWA total deduzido o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas		52.645.741	50.974.521	48.398.148	50.473.596	40.722.617
CAPITAL REGULAMENTAR COMO PROPORÇÃO DO RWA							
5	Índice de Capital Principal (ICP) (%)		24.65%	24.48%	24.17%	22.26%	26.47%
5a	Índice de Capital Principal considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)		24.65%	24.47%	24.16%	22.26%	26.47%
6	Índice de Nível 1 (%)		24.65%	24.48%	24.17%	22.26%	26.47%
6a	Índice de Nível 1 (%) considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)		24.65%	24.47%	24.16%	22.26%	26.47%
7	Índice de Basileia (%)		24.65%	24.48%	24.17%	22.26%	26.47%
7a	Índice de Basileia considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)		24.65%	24.47%	24.16%	22.26%	26.47%
ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL (ACP) COMO PROPORÇÃO DO RWA							

8	Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP _{Conservação} (%)	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
11	ACP total (%)	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
12	Margem excedente de Capital Principal (%)	14.15%	13.98%	13.67%	11.76%	15.97%
12a	Margem excedente de Capital Principal considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)	14.15%	13.97%	13.66%	11.76%	15.97%

RAZÃO DE ALAVANCAGEM (RA)						
13	Exposição total	85.894.934	71.145.948	103.519.882	70.295.383	107.342.131
13a	Exposição total deduzido o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas	85.892.314	71.143.328	103.517.262	70.295.383	107.342.131
14	RA (%)	15.11%	17.54%	11.30%	15.98%	10.04%
14a	RA considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)	15.11%	17.53%	11.30%	15.98%	10.04%

3. Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA) - OV1

	R\$ Mil	RWA		Requerimento mínimo de PR ¹
		30/09/2025	30/06/2025	
1	Risco de crédito em sentido estrito	5.063.918	5.789.037	405.113
2	Do qual: apurado por meio da abordagem padronizada	5.063.918	5.789.037	
6	Risco de crédito de contraparte (CCR)	5.102.780	4.653.360	408.222
7a	Do qual: apurado mediante uso da abordagem CEM	5.102.780	4.653.360	408.222
20	Risco de mercado	33.914.996	32.019.976	2.713.200
21	Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWA _{MPAD})	33.914.996	32.019.976	2.713.200
24	Risco operacional	8.566.667	8.514.768	685.333
29	Total (1+6+12+13+14+16+20+24+I+25)	52.648.361	50.977.141	4.211.869

4. Exposição associada a instrumentos financeiros derivativos - OPD

Exposição a instrumentos financeiros derivativos por categoria de fator de risco de mercado, segmentado entre posições compradas e vendidas:

As operações de derivativos referentes às entidades que compõem o Conglomerado Prudencial são todas realizadas no Brasil.

Em R\$ mil	Risco de Derivativos da Carteira de Negociação	Conglomerado	
		30/09/2025	30/06/2025
Prefixado em Real	Com Contraparte Central	Comprado 114.676.963	90.333.928
		Vendido -92.436.590	-101.202.881
	Sem Contraparte Central	Comprado 41.096.487	34.783.847
		Vendido -45.205.260	-42.019.993
Prefixado em Real - Total		18.131.600	-18.105.099
Cupom Cambial	Com Contraparte Central	Comprado 63.163.093	85.707.933
		Vendido -30.143.646	-61.659.764
	Sem Contraparte Central	Comprado 64.293.167	60.551.595
		Vendido -61.998.576	-54.584.348
Cupom Cambial - Total		35.314.038	30.015.416
Cupom de Inflação	Com Contraparte Central	Comprado 11.083.116	11.315.864

		Vendido	-16.949.994	-14.902.450
	Sem Contraparte Central	Comprado	90.279	110.264
		Vendido	-214.286	-292.239
Cupom de Inflação - Total			-5.990.885	-3.768.561
Ações	Com Contraparte Central	Comprado	2.262.372	1.659.107
		Vendido	-1.619.502	-1.286.809
	Sem Contraparte Central	Comprado	197.226	355.529
		Vendido	-2.717.875	-2.057.835
Ações - Total			-1.877.779	-1.330.008
Commodities	Sem Contraparte Central	Comprado	2.423.568	3.241.592
		Vendido	-2.423.556	-3.241.534
Commodities - Total			12	58
Cambial	Com Contraparte Central	Comprado	55.154.487	76.744.917
		Vendido	-13.045.542	-43.272.173
	Sem Contraparte Central	Comprado	74.134.767	71.286.364
		Vendido	-80.930.003	-74.747.730
Cambial - Total			35.313.709	30.011.378
Total			80.890.695	36.823.184

Tabela de Fatores de Risco

Fator de Risco		Fatores de Risco primitivos associados	
1	Juros-Pré	Taxas juros nominais de BRL locais	Taxas juros nominais de BRL offshore
2	Cupom de moeda - dólar dos EUA	Cupom de USD local	Libor / SOFR
3	Cupom de moeda - euro	Cupom de EUR local	Euribor
4	Cupom de moeda - franco suíço	Cupom de CHF local	Taxas juros nominais de CHF offshore
5	Cupom de moeda - iene	Cupom de JPY local	Jibor / Tibor
6	Cupom de moeda - libra esterlina	Cupom de GBP local	Taxas juros nominais de GBP offshore
7	Cupom de outras moedas	Cupom local de moedas estrangeiras	Taxas juros nominais offshore
8	Cupom de taxa de juros - TR	Cupom de taxa de juros - TR	
9	Cupom de taxa de juros - TJLP	Cupom de taxa de juros - TJLP	
10	Cupom de taxa de juros - TBF	Cupom de taxa de juros - TBF	
11	Cupom de índice de preço - IPCA	Cupom de índice de preço - IPCA	
12	Cupom de índice de preço - IGP-M	Cupom de índice de preço - IGP-M	

5. Fatores de Riscos Associados ao Risco de Mercado – Abordagem Padronizada – MR1

Abaixo o montante dos ativos ponderados pelo risco para o risco de mercado apurado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD), adicionado da apuração do RWA_{CVA} que foi adequada de acordo com o cálculo apresentado na Resolução BCB nº 291 e incluído na parcela de Risco de Mercado conforme instrução dada pela IN BCB nº 395.

	R\$ Mil	30/09/2025		30/06/2025	
		RWA _{MPAD}	RWA _{MPAD}	RWA _{MPAD}	RWA _{MPAD}
1	Taxas de juros		18.694.840	19.358.073	
1a	Taxas de juros prefixada denominadas em Real (RWA _{JUR1})	6.423.181	6.892.300		
1b	Taxas dos cupons de moeda estrangeira (RWA _{JUR2})	7.967.465	8.259.611		
1c	Taxas dos cupons de índices de preço (RWA _{JUR3})	4.304.194	4.206.162		
1d	Taxas dos cupons de taxas de juros (RWA _{JUR4})		-	-	
2	Preços de ações (RWA _{ACS})	1.807.186	882.490		
3	Taxas de câmbio (RWA _{CAM})	2.530.877	2.288.320		
4	Preços de mercadorias (commodities) (RWA _{COM})	27	130		
5	RWA _{DRC}	7.450.414	6.387.085		
6	RWA _{CVA}	3.431.652	3.103.880		
9	Total	33.914.996	32.019.976		

Em atendimento ao disposto na Resolução BCB nº 111/21. o JPMorgan Brasil informa que não foram realizadas reclassificações de instrumentos para a carteira de negociação ou para carteira bancária.