
RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCOS (PILAR III)

J.P.Morgan

Este relatório foi aprovado
em 30 de março de 2020.

Conteúdo

1. Introdução	4
2. Estrutura de Gerenciamento de Riscos	4
3. Risco de Crédito.....	5
a. Informações Quantitativas - Risco de Crédito	5
b. Risco de Crédito de Contraparte	9
4. Risco de Mercado.....	10
a. Informações Quantitativas - Risco de Mercado	11
b. Mensuração de risco de taxas de juros de operações classificadas na carteira de bancária	13
5. Risco de Liquidez.....	14
6. Risco Operacional.....	14
a. Arcabouço de Gestão de Risco Operacional.....	15
b. Controles em Tecnologia da Informação	17
7. Estrutura de Gerenciamento de Capital	17
a. Avaliação de Suficiência e Adequação do Capital.....	18
8. Patrimônio de Referência Exigido (PRE) e Índice de Basileia (IB)	18
9. Estrutura Societária em 31 de dezembro - Conglomerado Prudencial - J.P. Morgan Brasil.....	19
10. Composição e Adequação do PR.....	21
11. Razão de Alavancagem.....	26

1. Introdução

Esse relatório atende às recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia e também às determinações do Banco Central do Brasil (Circular 3.678 de 31/10/2013).

Os dados referem-se ao Conglomerado Prudencial composto pelas empresas do Conglomerado Financeiro; 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”), do qual o Banco é cotista exclusivo. Cabe destacar que a JPMorgan Chase Bank, National Association não é investida direta ou indireta do Banco.

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

2. Estrutura de Gerenciamento de Riscos

A estrutura da gestão de risco do JPMorgan Brasil reflete a estrutura global e os respectivos caminhos de escalonamento, além de contar com a mesma governança em termos dos comitês de controle e risco estabelecidos globalmente e nos níveis regionais. Todas as faixas de risco relevantes são devidamente representadas no país e realizam coletivamente a atividade de gestão de risco de modo integrado e contínuo, sob supervisão do comitê de risco Brasil (BRC), presidido pelo CRO (Chief Risk Officer) do JPMorgan Brasil.

O BRC realiza a supervisão dos riscos inerentes às atividades comerciais do JPMorgan Brasil, incluindo riscos de crédito, mercado, país, liquidez, meio ambiente e responsabilidade social. Também supervisiona as estruturas de governança dos riscos operacionais, fiduciário e reputacional, de modo a garantir o alinhamento e a consistência em todas as diversas linhas de negócios (LOBs) que operam no país. Esse comitê é complementado pelo “LCRC” (comitê de risco da América Latina e Canadá), que realiza a supervisão regional de todos esses riscos. O BRC¹ também revisa e discute temas relacionados à estratégia, planos ou situações de negócios que possam apresentar risco significativo para o conglomerado local ou qualquer uma das entidades legais do JPMorgan Brasil.



¹ A lista completa das responsabilidades do BRC pode ser encontrada no respectivo estatuto/documento de termos de referência (ToR), disponível na página <https://www.jpmorgan.com/jmpmpdf/1320748287084.pdf>.

3. Risco de Crédito

O risco de crédito é qualquer adiantamento de valor direto ou indireto ou um acordo ou intenção de adiantar ou trocar valores e abrange a exposição a contrapartes externas ao JPMorgan Brasil. A abordagem da Empresa para aprovar, medir e monitorar a exposição ao risco de crédito é descrita na política de gestão de risco de crédito.

Aproveitando a sua independência, a equipe de administração de risco de crédito é capaz de avaliar o risco dos clientes e contrapartes e definir parâmetros que são usados em modelos de apreçamento. O risco de crédito é monitorado com regularidade no nível de portfólio agregado, setor e contraparte individual com limites de concentração estabelecidos que são examinados e revisados, conforme for considerado apropriado pela gestão e em alinhamento com o apetite de risco, no mínimo anualmente.

O JPMorgan Brasil também monitora com regularidade os clientes e contrapartes às quais a Empresa se expõe e é responsável por gerenciar créditos problemáticos e empréstimos inadimplentes, com o objetivo de maximizar a recuperação do capital da Empresa através da intervenção antecipada.

Limites de risco de crédito

Os limites de concentração máximos são estabelecidos por grupo econômico e setores respectivamente. Os limites dos grupos econômicos são estabelecidos de acordo com a classificação de crédito da empresa controladora. Para bancos, corretoras e algumas entidades corporativas, como empresas de serviços públicos, os limites podem usar a classificação da principal empresa operacional, sujeito à aprovação do diretor de crédito. Os limites para transação com contrapartes são medidos diariamente e estabelecidos pelos gestores de crédito com suficiente autoridade de aprovação, seguindo o grau de autoridade para aprovação de crédito aplicável. As alçadas de aprovação são definidas de acordo com o volume e prazo das exposições por contraparte conforme especificado nas políticas de crédito.

a. Informações Quantitativas – Risco de Crédito

Seguem abaixo as informações referentes a Risco de Crédito conforme Central de Risco e Basileia III:

Valor total das exposições e valor da exposição média no trimestre:

Em R\$ mil	Set-19	Dez-19
Conglomerado Prudencial		
Total de Exposições RWA Cpad	10.549.663	11.095.870
Média do Trimestre	9.810.858	10.265.469

Percentual das exposições dos dez maiores clientes e cem maiores clientes em relação ao total das operações com características de concessão de crédito:

Em R\$ mil	Set-19	Dez-19
Conglomerado Prudencial		
Exposição 10 maiores clientes	1.614.412	2.119.342
Representativa % em relação ao total	73%	76%
Exposição 100 maiores clientes	2.214.187	2.783.885
Representativa % em relação ao total	100%	100%
Total das exposições	2.214.187	2.783.885

Exposição ao crédito segregado por segmento e região geográfica significativa (com base no domicílio do cliente):

Em R\$ mil	Dez-19				
Segmento	Região				
	Centro-Oeste	Nordeste	Sudeste	Sul	Norte
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	30.165	47.467	720.867	20.176	32.567
Pessoa Jurídica - importação e exportação	100.719	-	1.346.861	-	65.563
Pessoa Jurídica - outros	-	-	412.308	-	-
Pessoa Física - outros	-	-	7.192	-	-
Total	130.884	47.467	2.487.228	20.176	98.130

Em R\$ mil	Set-19				
Segmento	Região				
	Centro-Oeste	Nordeste	Sudeste	Sul	Norte
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	30.050	48.911	681.906	22.051	31.888
Pessoa Jurídica - importação e exportação	125.974	3.453	581.677	96.008	215.819
Pessoa Jurídica - outros	-	-	369.156	-	-
Pessoa Física - outros	-	-	7.294	-	-
Total	156.024	52.364	1.640.033	118.059	247.707

Exposição ao crédito segregado por segmento e setor econômico:

Em R\$ mil		Setor Econômico					Dez-19
Segmento	Comércio	Indústria	Serviços	Instituição Financeira	Pessoa Física		
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	116.213	496.908	238.121	-	-	-	
Pessoa Jurídica - importação e exportação	100.719	1.412.424	-	-	-	-	
Pessoa Jurídica - outros	-	-	361.545	50.763	-	-	
Pessoa Física - outros	-	-	-	-	-	7.192	
Total	216.932	1.909.332	599.666	50.763	7.192		

Em R\$ mil		Setor Econômico					Set-19
Segmento	Comércio	Indústria	Serviços	Instituição Financeira	Pessoa Física		
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	60.631	512.114	242.061	-	-	-	
Pessoa Jurídica - importação e exportação	99.966	915.841	7.124	-	-	-	
Pessoa Jurídica - outros	-	-	362.525	6.631	-	-	
Pessoa Física - outros	-	-	-	-	-	7.294	
Total	160.597	1.427.955	611.710	6.631	7.294		

Exposição ao crédito segregado por segmento e prazo a decorrer das operações:

Em R\$ mil		Dez-19		
Segmento		até 6 meses	de 6 meses a 1 ano	de 1 ano a 5 anos
		Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	553.059	159.635
Pessoa Jurídica - importação e exportação	1.307.435	96.512	109.196	
Pessoa Jurídica - outros	50.763	-	361.545	
Pessoa Física - outros	5.186	-	2.006	
Total	1.916.443	256.147	611.295	

Em R\$ mil		Set-19		
Segmento	Faixas de atraso			Total
	até 6 meses	de 6 meses a 1 ano	de 1 ano a 5 anos	
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	494.755	175.291	144.760	
Pessoa Jurídica - importação e exportação	585.677	375.556	61.698	
Pessoa Jurídica - outros	6.633	-	362.523	
Pessoa Física - outros	2.009	5.285	-	
Total	1.089.074	556.132	568.981	

Operações por faixa de atraso:

Em R\$ mil		Dez-19				
Segmento	Faixas de atraso					Total
	15 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	Acima de 360 dias	
Total	-	-	-	-	-	-

Em R\$ mil		Set-19				
Segmento	Faixas de atraso					Total
	15 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	Acima de 360 dias	
Total	-	-	-	-	-	-

No período de 30/09/2019 a 31/12/2019 não houveram operações baixadas para prejuízo.

Montante de provisão para perdas relativas as exposição de risco de crédito:

Em R\$ mil			
Segmento	Posição em Dez-19	Posição em Set-19	Varição
Serviços	1.533	1.928	(395)
Comércio	479	264	215
Industria	6.653	17.059	(10.406)
Pessoa Física	4	26	(22)
Total	8.669	19.277	(10.608)

Ainda há provisão no valor de R\$ 4.104 referente a garantias financeiras prestadas.

b. Risco de Crédito de Contraparte

Valor nocional dos respectivos contratos, incluindo derivativos, operações a liquidar, empréstimos de ativos e operações compromissadas:

Em R\$ Mil		Set-19	Dez-19
Derivativos e Aluguel de Ativos			
Contratos em que a câmara atue como contraparte central		135.684.810	81.870.564
Contratos em que a câmara não atue como contraparte central	Com Garantia	2.976.446	2.613.822
	Sem Garantia	73.973.558	67.844.111
TOTAL Derivativos + Aluguel de Ativos		212.634.814	152.177.733
Compromissadas		33.158.999	38.571.647
TOTAL Derivativos + Aluguel de Ativos + Compromissadas		245.793.813	190.749.380

Valor positivo bruto dos respectivos contratos, incluindo derivativos, operações a liquidar, empréstimos de ativos e operações compromissadas, desconsiderados os valores positivos relativos a acordos de compensação.

Em R\$ Mil		Set-19	Dez-19
Derivativos e Aluguel de Ativos			
Contratos em que a câmara atue como contraparte central		349.607	217.520
Contratos em que a câmara não atue como contraparte central	Com Garantia	92.420	390.818
	Sem Garantia	2.181.690	619.666
TOTAL Derivativos + Aluguel de ativos		2.623.717	1.228.003
Compromissadas		33.158.999	38.571.647
TOTAL Derivativos + Aluguel de Ativos + Compromissadas		35.782.716	39.799.650

Valor positivo bruto das garantias reais recebidas em operações sujeitas ao risco de contraparte:

Em R\$ Mil	Set-19	Dez-19
Garantias Recebidas		
Total Derivativos	1.045.923	97.533
Compromissadas	33.158.999	38.571.647
TOTAL Derivativos + Compromissadas	34.204.922	38.669.180

Exposição global ao risco de crédito de contraparte, líquida dos efeitos dos acordos para compensação e do valor das garantias:

Em R\$ Mil		Set-19	Dez-19
	Derivativos		
Total	Com Garantia	342.941	392.423
	Sem Garantia	950.951	794.828
	TOTAL Derivativos	1.293.892	1.187.251
	Compromissadas	39.244	-
	TOTAL Derivativos + Compromissadas	1.333.136	1.187.251

4. Risco de Mercado

Risco de mercado é o potencial para perdas decorrentes de alterações adversas no valor dos ativos e passivos do JPMorgan Brasil, que resultem de mudanças nas variáveis do mercado, tais como taxas de juros, taxas de câmbio, preços de ações e commodities, e as volatilidades e spreads de crédito implícitos. A governança de risco de mercado é definida pela política de gestão de risco de mercado do JPMCB. Essa política aplica-se também ao JPMorgan Brasil e as áreas de negócios são responsáveis por fazer cumprir a política de gestão de risco de mercado.

Limites de risco do JPMCB

Limites de risco de mercado são utilizados como linha primária de controle para alinhar o risco de mercado do JPMCB com alguns parâmetros quantitativos na estrutura de apetite de risco do Conglomerado.

O JPMCB atualmente possui cerca de 6.000 limites, incluindo limites específicos de entidade legal para entidades “swap dealer”, que incluem o JPMorgan Brasil. Os limites são divididos em três níveis:

Nível 1: Normalmente inclui valor em risco (VaR), estresse e fatores/valores principais de referência não estatísticos que controlam o apetite por exposição direcional em nível de Empresa e área de negócio;

Nível 2: Normalmente inclui outros fatores/valores de referência não estatísticos que controlam outras atividades de assunção de riscos ou dimensões de risco do negócio em nível de área de negócio; e

Nível 3: Normalmente incluem controles associados com estratégias/setores específicos em uma área de negócio ou entidade legal.

Limites de risco

Risco de mercado estabeleceu uma estrutura de limites de risco para o JPMorgan Brasil, que inclui limites de risco em nível de entidade legal e nível de área de negócios para abordar os principais riscos de mercado do conglomerado local e complementar a estrutura de limites de

risco de mercado do JPMCB. A estrutura de limite do JPMorgan Brasil foi elaborada para capturar os riscos principais e é estabelecida em alinhamento com os limites existentes para as áreas de negócio e outras entidades legais. Esses limites incluem as métricas de VaR, estresse e Basel 2.5: (i) medida baseada no valor em risco (VBM); (ii) medida baseada no valor em risco com estresse (SVBM); (iii) montante incremental por risco (IRC); e (iv) medida de risco abrangente (CRM), fatores de risco não estatísticos essenciais que controlam os principais riscos de mercado da entidade e hedge de capital.

a. Informações Quantitativas - Risco de Mercado

Exposição da carteira de negociação segmentado por fator de risco de mercado relevante, segmentado entre posições compradas e vendidas:

Em R\$ mil		Set-19	Dez-19
Conglomerado Prudencial			
Descrição Risco Relevante			
Prefixada em real	Comprado	69.359.271	68.789.354
	Vendido	(56.542.703)	(43.680.488)
<i>Prefixada em real - Total</i>		12.816.568	25.108.866
Cupom de moeda estrangeira	Comprado	72.006.300	50.887.683
	Vendido	(72.677.793)	(51.326.899)
<i>Cupom de moeda estrangeira - Total</i>		(671.493)	(439.216)
Cupom de índice de preços	Comprado	5.834.169	8.208.492
	Vendido	(6.247.425)	(7.104.309)
<i>Cupom de índice de preços - Total</i>		(413.256)	1.104.183
Cupom de taxa de juros	Comprado	325.403	325.344
	Vendido	(463.154)	(460.639)
<i>Cupom de taxa de juros - Total</i>		(137.751)	(135.295)
Ações	Comprado	4.049.256	5.373.968
	Vendido	(4.109.750)	(5.567.760)
<i>Ações - Total</i>		(60.494)	(193.792)
Commodities	Comprado	142.612	234.630
	Vendido	(142.612)	(234.630)
<i>Commodities - Total</i>		-	-
Total		11.533.574	25.444.746

Exposição cambial da carteira de negociação e não negociação, segmentado entre posições compradas e vendidas:

Em R\$ mil		Set-19	Dez-19
Conglomerado Prudencial			
Descrição Risco Relevante			
Exposição em ouro e moedas estrangeiras	Comprado	70.918.965	51.549.449
	Vendido	(70.870.111)	(51.643.672)
Total		48.854	(94.223)

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

Em R\$ mil			Set-19	Dez-19
Conglomerado Prudencial				
Descrição Risco Relevante				
Prefixada em real	Com Contraparte Central	Comprado	5.826.058	13.644.234
		Vendido	(32.834.238)	(21.944.822)
	Sem Contraparte Central	Comprado	21.427.801	19.751.197
		Vendido	(14.133.779)	(12.797.098)
<i>Prefixada em real - Total</i>			<i>(19.714.157)</i>	<i>(1.346.489)</i>
Cupom de moeda estrangeira	Com Contraparte Central	Comprado	46.448.144	27.792.864
		Vendido	(16.255.218)	(1.189.515)
	Sem Contraparte Central	Comprado	24.329.639	22.084.021
		Vendido	(35.729.629)	(34.357.958)
<i>Cupom de moeda estrangeira - Total</i>			<i>18.792.936</i>	<i>14.329.412</i>
Cupom de índice de preços	Com Contraparte Central	Comprado	4.637.068	7.366.723
		Vendido	(302.330)	(309.256)
	Sem Contraparte Central	Comprado	6.241	-
		Vendido	(5.144.796)	(6.788.484)
<i>Cupom de índice de preços - Total</i>			<i>(803.817)</i>	<i>268.983</i>
Cupom de taxa de juros	Com Contraparte Central	Comprado	279.937	283.377
		Vendido	(198.312)	(200.704)
	Sem Contraparte Central	Comprado	45.466	41.967
		Vendido	(264.843)	(259.934)
<i>Cupom de taxa de juros - Total</i>			<i>(137.752)</i>	<i>(135.294)</i>
Ações	Com Contraparte Central	Comprado	3.249.971	4.941.933
		Vendido	(1.952.254)	(4.677.925)
	Sem Contraparte Central	Comprado	34.092	58.976
		Vendido	(591.243)	(685.304)
<i>Ações - Total</i>			<i>740.566</i>	<i>(362.320)</i>
Ouro e moedas estrangeiras	Com Contraparte Central	Comprado	47.783.524	28.670.480
		Vendido	(16.248.178)	(1.438.701)
	Sem Contraparte Central	Comprado	20.719.851	19.445.630
		Vendido	(32.525.780)	(31.865.673)
<i>Ouro e moedas estrangeiras - Total</i>			<i>19.729.417</i>	<i>14.811.736</i>
Commodities	Com Contraparte Central	Comprado	-	-
		Vendido	-	-
	Sem Contraparte Central	Comprado	142.612	234.630
		Vendido	(142.612)	(234.630)
<i>Commodities - Total</i>			-	-
Total			18.607.193	27.566.028

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

b. Mensuração de risco de taxas de juros de operações classificadas na carteira de bancária

I. Mensuração das exposições

As exposições são mensuradas pela métrica BPVs (*Basis Point Value*) que representa a variação do valor de mercado de um instrumento financeiro decorrente do aumento de um ponto-base na taxa de juros do fator primitivo de risco correspondente.

Tabela de Fatores de Risco

i	Fator de Risco	Fatores de Risco primitivos associados	
1	Juros-Pré	Taxas juros nominais de BRL locais	Taxas juros nominais de BRL <i>offshore</i>
2	Cupom de moeda - dólar dos EUA	Cupom de USD local	Libor
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 <i>offshore</i>
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 <i>offshore</i>
7	Cupom de taxa de juros - TR	Cupom de taxa de juros - TR	
8	Cupom de taxa de juros - TJLP	Cupom de taxa de juros - TJLP	
9	Cupom de taxa de juros - TBF	Cupom de taxa de juros - TBF	
10	Cupom de índice de preço - IPCA	Cupom de índice de preço - IPCA	
11	Cupom de índice de preço - IGP-M	Cupom de índice de preço - IGP-M	

II. Testes de Estresse Reversos

São realizadas estimações de choques nas taxas de juros (quantidades de pontos-base) necessárias para acarretar reduções no valor de mercado equivalentes a 5%, 10% e 20% do PR.

III. Cálculo dos percentis 1% e 99% por fator de risco

São utilizadas séries históricas de 5 anos na estimação das distribuições de variação dos valores de mercado das operações não classificadas na carteira de negociação. Estas distribuições são estimadas visando representar a manutenção das posições por 1 ano. O RBAN informado é equivalente ao percentil 1%.

IV. Valores não classificados na carteira bancária

Em R\$ mil			Set-19	Dez-19
Fator de Risco	Fator Primitivo de Risco	BPVs	TOTAL	TOTAL
Juros-Pré	Juros nominal em BRL local	BRL	83	92
Cupom de moeda - dólar dos EUA	Libor (USD <i>offshore</i>)	USD	(18)	(13)
Cupom de moeda - dólar dos EUA	Cupom de USD local	USD-On	(2)	(1)

5. Risco de Liquidez

O risco de liquidez é definido como a possibilidade de a instituição não ter o valor, composição ou prazo de financiamento e liquidez adequados para respaldar os seus ativos e passivos, conforme definido pela política de supervisão de risco de liquidez do JPMCB. O JPMorgan Brasil aproveita essa política, juntamente com a política de indicadores e limites de risco de liquidez do JPMCB, para definir o modelo de governança do risco de liquidez do conglomerado local.

Limites e indicadores de risco do JPMCB

Limites são definidos como métricas internas que controlam o nível de risco de liquidez ou exposição do balanço. Indicadores servem como sinais de alerta antecipados de mudanças no mercado ou de comportamento de contraparte/cliente, e as exceções exigem a avaliação imediata da liquidez atual.

Limites e indicadores são classificados em três níveis diferentes (nível, 1, 2 e 3) e são definidos pela supervisão de risco de liquidez. Novos limites/indicadores, alterações e exceções devem ser aprovadas e assinadas pelos responsáveis, incluindo os chefes das áreas de negócios e entidade legal e os diretores de risco.

Monitoramento e escalonamento das exceções do limite de risco

Utilizações de limites e indicadores devem ser monitoradas diariamente. Limites do fim do dia são definidos como métricas internas de risco que controlam o nível de exposição do JPMCB de risco de liquidez ou exposição do balanço. O monitoramento e o escalonamento dos limites do JPMorgan Brasil são consistentes com os processos em vigor no JPMCB, conforme definido pela política de indicadores e limites de liquidez. Qualquer exceção válida do limite de final de dia exige que a tesouraria notifique as áreas de negócio ou tome medidas para reduzir a utilização do limite. Qualquer exceção de indicador válido exige *feedback* e comentários sobre o motivo da exceção e avaliação de liquidez, que será incluído nas notificações de exceção.

Novos limites/indicadores, bem como alterações e exceções nos limites/ indicadores existentes, devem ser aprovados pelos responsáveis. Os responsáveis do JPMCB (aprovadores de limite/indicador) incluem tanto representantes de negócios quanto de risco, em nível de entidade legal.

6. Risco Operacional

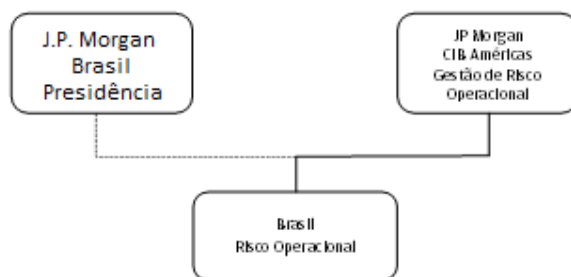
Risco operacional é o risco associado à gestão inadequada ou falhas de processos internos, fatores humanos, sistemas ou eventos externos e inclui risco de compliance, risco de conduta, risco legal, risco de estimativas e modelos. O Risco operacional é inerente às atividades do Conglomerado e pode manifestar-se de diversas formas, tais como atos fraudulentos, interrupção do negócio, ataques cibernéticos, comportamento inadequado de colaboradores, falha no cumprimento de leis e regulamentos, e até mesmo falha na prestação de serviços por

parte de terceiros contratados. Estes eventos podem resultar em perdas, processos judiciais e penalidades regulatórias, entre outros impactos para o Conglomerado.

O objetivo é manter o risco operacional em níveis apropriados de acordo com a posição financeira do Conglomerado, as características das linhas de negócios, os mercados e o ambiente regulatório no qual opera.

Para monitorar e controlar os riscos operacionais, o Conglomerado possui um arcabouço de gestão de risco (CCOR), definido de forma a promover um ambiente efetivo para o controle destes riscos. Os principais componentes deste arcabouço são: governança, identificação, mensuração, monitoramento e comunicação do risco operacional.

A gestão de risco operacional é independente e executada pelo Chief Risk Officer (CRO) no Brasil. Este reporta para o responsável pelo Risco Operacional nas Américas e, localmente, para a Presidência, conforme o organograma abaixo:



a. Arcabouço de Gestão de Risco Operacional

O ambiente de controle dentro do qual o Conglomerado opera espelha o da casa matriz e é constituído pelas 3 linhas de defesa sendo:

1ª linha de defesa: linhas de negócios e áreas corporativas, responsáveis pela identificação do risco e execução do arcabouço. A área de Gestão de Controle (Control Management) também é parte integrante da 1ª linha de defesa e é responsável por prover suporte às áreas de negócios e corporativas na execução do arcabouço de risco operacional.

2ª linha de defesa: é composta pelos oficiais de risco e compliance cuja principal responsabilidade é definir o arcabouço e supervisionar sua implementação pela 1ª linha de defesa.

3ª linha de defesa: é composta pelos auditores internos. Estas 3 linhas de defesa atuam em conjunto no arcabouço do risco operacional.

Governança

Áreas de negócio e corporativas possuem comitês de controle através dos quais se revisam informações que indicam a qualidade e a estabilidade dos processos, endereçando seus

principais riscos e problemas nos controles, assim como supervisionando a implementação de planos de ação corretivos. Estes comitês podem decidir por escalar riscos emergentes a comitês regionais, sempre que aplicável. No Conglomerado no Brasil, este comitê é o LCC - Comitê Local de Controle (Location Control Committee em Inglês) e é o fórum onde se supervisiona o ambiente de controle das áreas de negócios e corporativas. Este comitê se reúne mensalmente para revisar e discutir medidas de controle de risco operacional, problemas existentes e iminentes, assim como eventos de perda se houver, analisando a causa e propondo soluções.

Identificação do risco operacional

O JPMCB utiliza um processo estruturado para a avaliação de risco e controle. Este processo é executado pelas áreas de negócios e corporativas de acordo com os padrões mínimos definidos pelos gestores de risco globais. Como parte deste processo as áreas de negócio e corporativas identificam seus principais riscos, avaliam os controles e definem a necessidade de planos de ação para reduzir os riscos residuais.

O Conglomerado no Brasil prove informações para a matriz por área de negócio, para a estruturação deste processo. Localmente, o Conglomerado define planos de ação para controlar problemas que são identificados pelas áreas de negócio ou corporativas, e estas são responsáveis por resolver ou acompanhar a resolução destes problemas dentro de um prazo satisfatório. No Brasil, o Conglomerado também possui um processo para capturar e monitorar eventos que causaram ou poderiam ter causado um evento de risco operacional, incluindo eventos relacionados a litígios.

Medidas de risco operacional

Adicionalmente ao nível atual de perdas resultante de riscos operacionais, o processo de medição também inclui o cálculo do Capital de Risco Operacional que se baseia no Método do Indicador Básico (de acordo com a Basileia - BIA).

Monitoramento e Comunicação do risco operacional

A área de gestão de Risco Operacional estabelece normas para o monitoramento e comunicação constante dos riscos operacionais, estando estes padrões alinhados com os padrões do JPMCB. Relatórios de controle e risco proveem informações relevantes para as áreas de negócios e corporativas incluindo indicadores de risco com seus respectivos limites, avaliação de risco comparada com o apetite de risco, perdas derivadas de risco operacional, resultados do processo de auto avaliação de riscos e conformidade da resolução de eventos com prazos pré-definidos. O objetivo destes relatórios é facilitar a gestão do risco, manter as operações dentro de níveis adequados em cada linha de negócio, além de identificar riscos antecipadamente e reforçar os protocolos de comunicação de risco operacional à diretoria.

b. Controles em Tecnologia da Informação

O JPMorgan Brasil possui um conjunto de Políticas, normas e procedimentos de Gestão de Segurança e controles em Tecnologia da Informação que tem como objetivo definir as regras a serem seguidas pela instituição quanto a controles de TI e de uso da tecnologia por todas as linhas de negócio, bem como apoiar e facilitar o cumprimento das leis e regulamentos nos países em que a instituição conduz seus negócios. Estas políticas são aplicáveis a todos os funcionários e terceiros provedores de serviços. A efetividade deste processo é avaliada através do acompanhamento periódico de métricas, bem como através de um processo de auto avaliação de controles das aplicações.

A área de Risco Operacional é responsável pela supervisão independente da gestão dos Controles de Tecnologia da Informação e participa dos comitês relevantes.

7. Estrutura de Gerenciamento de Capital

O Conglomerado possui um processo contínuo de monitoramento e controle do capital, avaliando a necessidade de capital para fazer face aos riscos assumidos e planejamento de metas e de necessidades de capital de acordo com o plano estratégico.

Estrutura Organizacional



As principais atribuições da área de gerenciamento de capital são mensurar corretamente o requerimento de capital e os riscos materiais inerentes à operação do conglomerado; utilizar sistemas adequados de monitoramento através de reportes periódicos e prover informações que possibilitem o investimento em novos negócios, mesmo em um ambiente de estresse.

Nos termos da Resolução 4.557 de 23 de fevereiro de 2017 e também da Política Interna de Gerenciamento de Capital, o conglomerado realiza a gestão de capital analisando os seguintes aspectos: fatos relevantes, ameaças e oportunidades, ambientes econômicos e regulamentares, metas de crescimento e de participação do mercado, fontes de capital, projeções de crescimento de carteira, projeções de receitas/despesas, avaliação de capital em ambientes adversos e por

fim, um plano de ação que integra as informações projetadas a um melhor gerenciamento de capital e do risco assumido.

O requerimento de capital não é visto como o único meio de gerenciamento dos riscos do conglomerado, sendo que outras maneiras são consideradas: aplicar limites internos, aumentar o nível de provisão e reservas, quando necessário, conscientizar as áreas de negócios sobre o uso de capital e implementar controles internos para o adequado gerenciamento de capital. Portanto, o conglomerado mantém processos consistentes e periódicos que capturam o perfil do risco e o correspondente consumo de capital.

a. Avaliação de Suficiência e Adequação do Capital

Anualmente o JPMorgan Brasil realiza o Planejamento de Capital, baseado nas projeções das diversas áreas de negócio e também dos cenários econômicos que tangem a economia brasileira, fornecidos pelo departamento de Economia (*Research*), com o objetivo de avaliar a adequação de capital no contexto atual e projetado do ambiente de negócios.

A gestão do capital regulatório parte da análise da base de capital, do cumprimento dos *ratios* regulatórios e dos cenários projetados, correlacionados com a estratégia do conglomerado.

8. Patrimônio de Referência Exigido (PRE) e Índice de Basileia (IB)

Valor da parcela do Patrimônio de Referência Exigido (PRE), segmentado pelos Fatores de Ponderação de Risco (FPR):

Em R\$ mil	Set-19	Dez-19
FPR		
2%	134.559	92.139
20%	11.154	37.598
50%	392.733	340.146
100%	7.797.592	7.917.033
250%	431.033	1.064.366
1250%	37.338	-
EPR⁽¹⁾ - Exceto CVA	8.804.409	9.451.282
CVA	1.745.254	1.644.590
Total RWA Cpad	10.549.663	11.095.872

(1) Exposições ponderadas por risco (EPR) - o valor do CVA é tratado separadamente

Valores dos componentes de Risco de Crédito, Risco de Mercado e Risco Operacional:

Em R\$ mil	Set-19	Dez-19
Risco de Crédito (EPR)	10.549.663	11.095.870
Risco de Mercado	21.585.994	14.018.135
Taxa de Juros	18.633.525	11.405.831
Pjur1 - Pre-fixada em real	2.431.269	2.622.647
Pjur2 - Cupom de moeda estrangeira	8.789.981	4.747.778
Pjur3 - Cupom de índice de preços	7.365.143	4.015.490
Pjur4 - Cupom de taxa de juros	47.132	19.917
Commodities	110.733	175.973
Ações	1.648.639	1.389.838
Exposição em ouro e moedas estrangeiras	1.193.094	1.046.493
Risco Operacional	2.977.509	2.977.509
Risk Weighted Asset	35.113.166	28.091.514
Patrimônio Exigido	2.809.053	2.247.321

Montante do Patrimônio de referência apurado para cobertura do risco da taxa de juros das operações não classificadas na carteira de negociação:

Em R\$ mil	Set-19	Dez-19
Risco de taxa de juros da carteira <i>Banking</i> (Rban)	47.264	52.345
	Set-19	Dez-19
Índice de Basileia (IB*)		
Índice de Nível I (IN1*)	14.48%	19.34%
Índice de Capital Principal (ICP*)		

(*) Índice calculado sem considerar a parcela da carteira *Banking*

9. Estrutura Societária em 31 de dezembro – Conglomerado Prudencial – J.P. Morgan Brasil

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 4.192 de 1º de março de 2013.

JP Morgan Chase - Conglomerado Prudencial

Demonstração do resultado consolidado

Em 31 de dezembro

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Segundo semestre	Exercícios findos em 31 de dezembro	
		2019	2019	2018
Receitas da intermediação financeira		1.311.033	2.667.091	3.305.327
Operações de crédito		44.602	87.163	97.875
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		941.013	1.906.419	2.678.847
Resultado de operações de câmbio		314.737	679.074	520.366
Reversão (Provisão) para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	9a	9.120	(8.511)	(2.886)
Resultado de aplicações compulsórias		1.561	2.946	11.125
Despesas da intermediação financeira		(702.080)	(1.538.226)	(2.404.045)
Operações de captações no mercado		(416.512)	(952.231)	(906.264)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	8f	58.355	(86.483)	596.775
Operações de empréstimos e repasses		(343.923)	(499.512)	(2.094.556)
Resultado bruto da intermediação financeira		608.953	1.128.865	901.282
Outras receitas (despesas) operacionais		47.418	(167.511)	(385.925)
Receitas de prestação de serviços	22f	656.810	983.046	627.464
Despesas de postal		(393.406)	(764.135)	(705.188)
Outras despesas administrativas	22c	(131.764)	(249.679)	(252.543)
Despesas tributárias		(91.387)	(145.484)	(104.924)
Outras receitas operacionais	22d	27.560	48.885	128.835
Outras despesas operacionais	22d	(20.395)	(40.146)	(79.569)
Resultado operacional		656.371	961.354	515.357
Resultado não operacional		(130)	(202)	(3.557)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		656.241	961.152	511.800
Imposto de renda e contribuição social	18	(157.876)	(305.423)	(233.240)
Provisão para imposto de renda		(152.163)	(193.592)	(129.934)
Provisão para contribuição social		(92.314)	(113.539)	(47.056)
Ativo/passivo fiscal diferido		86.601	1.708	(56.250)
Participações no lucro	22e	(10.935)	(21.666)	(16.539)
Lucro líquido do semestre/exercício		487.430	634.063	262.021
Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores	2c	480.270	619.333	243.385
Lucro líquido atribuído aos acionistas não-controladores	2c	7.160	14.530	16.436

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas.

As empresas que compõem o conglomerado prudencial são:

- Banco J.P. Morgan S.A. - localizado em São Paulo, está autorizado a operar como banco múltiplo com as carteiras comercial, de investimentos e câmbio.
Total de Ativos R\$ 48.595.117 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 5.098.046 mil
- JPMorgan Chase Bank, National Association - A instituição atua como filial do JPMorgan Chase Bank (com sede em Nova Iorque, Estados Unidos da América), autorizada a operar com as carteiras comercial e câmbio.
Total de Ativos R\$ 2.818.209 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 424.698 mil
- J.P. Morgan S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários - é uma controlada do Banco J.P. Morgan S.A.
Total de Ativos R\$ 1.361.592 mil

Total do Patrimônio Líquido R\$ 406.908 mil

- J.P. Morgan Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. - é uma controlada do Banco J.P. Morgan S.A.
Total de Ativos R\$ 1.505.137 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 931.652 mil
- Atacama Multimercado - Fundo de Investimento - fundo de investimento exclusivo do Banco J.P. Morgan S.A.
Total de Ativos R\$ 3.274.385 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 2.611.604 mil

As operações do Banco e das empresas controladas são conduzidas no contexto de um conglomerado que atua integradamente no mercado financeiro, nacional e internacional. Conseqüentemente, certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de empresas associadas, integrantes do grupo. O benefício dos serviços prestados entre essas empresas e os custos das estruturas operacionais e administrativas comuns são absorvidos, segundo a praticabilidade e razoabilidade a eles atribuídos, em conjunto ou individualmente.

10. Composição e Adequação do PR

Conforme estabelecido na Circular 3.678 de 31 de outubro de 2013, as informações referentes à apuração do PR estão divulgadas nas próximas páginas de acordo com o formato padrão estabelecido no Anexo 1, com referência ao balanço do conglomerado prudencial.

O Anexo 2 não possui nenhum valor divulgado, pois o Conglomerado Prudencial JPMorgan Brasil não possui instrumentos financeiros que componham o Patrimônio de Referência (PR), sendo ele composto somente por Capital Principal.

Composição do Patrimônio de Referência (PR) e informações sobre a adequação do PR

Número da linha	Capital Principal: instrumentos e reservas	Valor (R\$ mil)	Referência do balanço do conglomerado²
1	Instrumentos Elegíveis ao Capital Principal	3.069.199	Nota 2c
2	Reservas de lucros	2.340.958	Nota 2c
3	Outras receitas e outras reservas	79.471	Nota 2c
4	Instrumentos autorizados a compor o Capital Principal antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013		
5	Participação de não controladores nos instrumentos emitidos por subsidiárias e elegíveis ao Capital Principal do conglomerado	-	
6	Capital Principal antes dos ajustes prudenciais	5.489.628	
Número da linha	Capital Principal: Ajustes prudenciais	Valor (R\$ mil)	Referência do balanço do conglomerado²
7	Ajustes prudenciais relativos a apreçamento de instrumentos financeiros	6.697	
8	Ágios pagos na aquisição de investimentos com fundamento em expectativa de rentabilidade futura	-	
9	Ativos intangíveis	5.727	Nota 14
10	Créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais e de base negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e os originados dessa contribuição relativos a períodos de apuração encerrados até 31 de dezembro de 1998	38.997	Nota 18
11	Ajustes relativos ao valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos utilizados para hedge de fluxo de caixa de itens protegidos que não tenham seus ajustes de marcação a mercado registrados contabilmente.	-	
12	Diferença a menor entre o valor provisionado e a perda esperada para instituições que usam IRB	-	
13	Ganhos resultantes de operações de securitização		
14	Ganhos ou perdas advindos do impacto de mudanças no risco de crédito da instituição na avaliação a valor justo de itens do passivo		
15	Ativos atuariais relacionados a fundos de pensão de benefício definido	-	
16	Ações ou outros instrumentos de emissão própria autorizados a compor o Capital Principal, adquiridos diretamente, indiretamente ou de forma sintética	4.940	Nota 2c
17	Investimentos cruzados em instrumentos elegíveis ao Capital Principal		
18	Valor agregado das participações líquidas inferiores a 10% do capital social de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior não consolidadas, de empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, de sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e de entidades abertas de previdência complementar, que exceda 10% do valor do Capital Principal, desconsiderando deduções específicas	-	
19	Valor agregado das participações líquidas superiores a 10% do capital social de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior não consolidadas, de empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, de sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e de entidades abertas de previdência complementar, que exceda 10% do valor do Capital Principal, desconsiderando deduções específicas	-	
20	Direitos por serviços de hipoteca		
21	Créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias que dependam de geração de lucros ou receitas tributáveis futuras para sua realização, acima do limite de 10% do Capital Principal, desconsiderando deduções específicas	-	

22	Valor que excede a 15% do Capital Principal	-	
23	do qual: oriundo de participações no capital social de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior não consolidadas, no capital de empresas assemelhadas a instituições financeiras que não sejam consolidadas, de sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e de entidades abertas de previdência complementar	-	
24	do qual: oriundo de direitos por serviços de hipoteca		
25	do qual: oriundo de créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias que dependam de geração de lucros ou receitas tributáveis futuras para sua realização	-	
26	Ajustes regulatórios nacionais	5.727	Nota 14
26a	Ativos permanentes diferidos	-	
26b	Investimento em dependências, instituições financeiras controladas no exterior ou entidades não financeiras que componham o conglomerado, em relação às quais o Banco Central do Brasil não tenha acesso a informações, dados e documentos	-	
26c	Instrumentos de captação elegíveis ao Capital Principal emitidos por instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou por instituições financeira no exterior, que não componham o conglomerado	-	
26d	Aumento de capital social não autorizado	-	
26e	Excedente ao valor ajustado de Capital Principal	-	
26f	Depósito para suprir deficiência de capital	-	
26g	Montante dos ativos intangíveis constituídos antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013	5.727	Nota 14
26h	Excesso dos recursos aplicados no Ativo Permanente	-	
26i	Destaque do PR	-	
26j	Outras diferenças residuais relativas à metodologia de apuração do Capital Principal para fins regulatórios	-	
27	Ajustes regulatórios aplicados ao Capital Principal em função de insuficiência do Capital Complementar e de Nível II para cobrir deduções	-	
28	Total de deduções regulatórias ao Capital Principal	56.361	
29	Capital Principal	5.433.267	
Número da linha	Capital Complementar: instrumentos	Valor (R\$ mil)	Referência do balanço do conglomerado²
30	Instrumentos elegíveis ao Capital Complementar	-	
31	dos quais: classificados como capital social conforme as regras contábeis	-	
32	dos quais: classificados como passivo conforme as regras contábeis	-	
33	Instrumentos autorizados a compor o Capital Complementar antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013	-	
34	Participação de não controladores nos instrumentos emitidos por subsidiárias e elegíveis ao Capital Complementar do conglomerado	-	
35	da qual: instrumentos emitidos por subsidiárias antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013	-	
36	Capital Complementar antes das deduções regulatórias	-	
Número da linha	Capital Complementar: deduções regulatórias	Valor (R\$ mil)	Referência do balanço do conglomerado²
37	Ações ou outros instrumentos de emissão própria, autorizados a compor o Capital Complementar, adquiridos diretamente, indiretamente ou de forma sintética	-	
38	Investimentos cruzados em instrumentos elegíveis ao capital complementar		
39	Valor agregado dos investimentos líquidos inferiores a 10% do capital social de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou de instituições financeiras no exterior que não componham o conglomerado e que exceda 10% do valor do Capital Principal, desconsiderando deduções específicas	-	
40	Valor agregado dos investimentos líquidos superiores a 10% do capital social de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou de instituições financeiras no exterior, que não componham o conglomerado	-	
41	Ajustes regulatórios nacionais	-	

41a	Valor agregado dos investimentos líquidos inferiores a 10% do capital social de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou por instituições financeiras no exterior que não componham o conglomerado e que não exceda 10% do valor do Capital Principal, desconsiderando deduções específicas	-	
41b	Participação de não controladores no Capital Complementar	-	
41c	Outras diferenças residuais relativas à metodologia de apuração do Capital Complementar para fins regulatórios	-	
42	Ajustes regulatórios aplicados ao Capital Complementar em função de insuficiência do Nível II para cobrir deduções	-	
43	Total de deduções regulatórias ao Capital Complementar	-	
44	Capital Complementar	-	
45	Nível I	5.433.267	
Número da linha	Nível II: instrumentos	Valor (R\$ mil)	Referência do balanço do conglomerado²
46	Instrumentos elegíveis ao Nível II	-	
47	Instrumentos autorizados a compor o Nível II antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013	-	
48	Participação de não controladores nos instrumentos emitidos por subsidiárias e elegíveis ao Capital Nível II do conglomerado	-	
49	da qual: instrumentos emitidos por subsidiárias antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013	-	
50	Excesso de provisões em relação à perda esperada no IRB	-	
51	Nível II antes das deduções regulatórias	-	
Número da linha	Nível II: Deduções regulatórias	Valor (R\$ mil)	Referência do balanço do conglomerado²
52	Ações ou outros instrumentos de emissão própria, autorizados a compor o Nível II, adquiridos diretamente, indiretamente ou de forma sintética	-	
53	Investimentos cruzados em instrumentos elegíveis ao Nível II		
54	Valor agregado dos investimentos líquidos inferiores a 10% do capital social de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou de instituições financeiras no exterior que não componham o conglomerado, que exceda 10% do valor do Capital Principal, desconsiderando deduções específicas	-	
55	Valor agregado dos investimentos líquidos superiores a 10% do capital social de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou de instituições financeiras no exterior, que não componham o conglomerado	-	
56	Ajustes regulatórios nacionais	-	
56a	Instrumentos de captação elegíveis ao Nível II emitidos por instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou por instituições financeiras no exterior, que não componham o conglomerado	-	
56b	Participação de não controladores no Nível II	-	
56c	Outras diferenças residuais relativas à metodologia de apuração do Nível II para fins regulatórios	-	
57	Total de deduções regulatórias ao Nível II	-	
58	Nível II	-	
59	Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)	5.433.267	
60	Total de ativos ponderados pelo risco	28.091.514	
Número da linha	Índices de Basileia e Adicional de Capital Principal	%	
61	Índice de Capital Principal (ICP)	19,34	
62	Índice de Nível I (IN1)	19,34	
63	Índice de Basileia (IB)	19,34	
64	Valor total de Capital Principal demandado especificamente para a instituição (% dos RWA)	7,000	
65	do qual: adicional para conservação de capital	2,500	
66	do qual: adicional contracíclico	4,50	
67	do qual: adicional para instituições sistemicamente importantes em nível global (G-SIB)		

68	Montante de Capital Principal alocado para suprir os valores demandados de Adicional de Capital Principal (% dos RWA)	19,34	
Número da linha	Mínimos Nacionais	%	
69	Índice de Capital Principal (ICP), se diferente do estabelecido em Basileia III		
70	Índice de Nível I (IN1), se diferente do estabelecido em Basileia III	8,00	
71	Índice de Basileia (IB), se diferente do estabelecido em Basileia III	8,00	
Número da linha	Valores abaixo do limite para dedução (não ponderados pelo risco)	Valor (R\$ mil)	Referência do balanço do conglomerado2
72	Valor agregado das participações inferiores a 10% do capital social de empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, de sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e de entidades abertas de previdência complementar	-	
73	Valor agregado das participações superiores a 10% do capital social de empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, de sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e de entidades abertas de previdência complementar	-	
74	Direitos por serviços de hipoteca		
75	Créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias, não deduzidos do Capital Principal	425.746	Nota 18
Número da linha	Limites à inclusão de provisões no Nível II	Valor (R\$ mil)	
76	Provisões genéricas elegíveis à inclusão no Nível II relativas a exposições sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada		
77	Limite para a inclusão de provisões genéricas no Nível II para exposições sujeitas à abordagem padronizada		
78	Provisões elegíveis à inclusão no Nível II relativas a exposições sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem IRB (antes da aplicação do limite)	-	
79	Limite para a inclusão de provisões no Nível II para exposições sujeitas à abordagem IRB	-	
Número da linha	Instrumentos autorizados a compor o PR antes da entrada em vigor da Resolução 4.192, de 2013 (aplicável entre 1º de outubro de 2013 e 1º de janeiro de 2022)	Valor (R\$ mil)	Referência do balanço do conglomerado2
80	Limite atual para os instrumentos autorizados a compor o Capital Principal antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013		
81	Valor excluído do Capital Principal devido ao limite		
82	Instrumentos autorizados a compor o Capital Complementar antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013	-	
83	Valor excluído do Capital Complementar devido ao limite	-	
84	Instrumentos autorizados a compor o Nível II antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013	-	
85	Valor excluído do Nível II devido ao limite	-	

11. Razão de Alavancagem

Conforme estabelecido na Circular 3.748 de 27 de fevereiro de 2015, as informações referentes à Razão de Alavancagem (RA) estão divulgadas a seguir de acordo com o formato padrão estabelecido na referida circular.

Modelo Comum de divulgação de informações sobre a Razão de Alavancagem		
Número da Linha	Item	Valor (R\$ mil)
Itens contabilizados no Balanço Patrimonial (BP)		
1	Itens patrimoniais, exceto instrumentos financeiros derivativos, títulos e valores mobiliários recebidos por empréstimo e revenda a liquidar em operações compromissadas	9.497.554
2	Ajustes relativos aos elementos patrimoniais deduzidos na apuração do Nível I	-44.725
3	Total das exposições contabilizadas no BP	9.452.830
Operações com Instrumentos Financeiros Derivativos		
4	Valor de reposição em operações com derivativos.	1.185.384
5	Ganho potencial futuro decorrente de operações com derivativos	2.428.510
6	Ajuste relativo à garantia prestada em operações com derivativos	-
7	Ajuste relativo à margem de garantia diária prestada	-
8	Derivativos em nome de clientes em que não há obrigatoriedade contratual de reembolso em função de falência ou inadimplemento das entidades responsáveis pelo sistema de liquidação	-
9	Valor de referência ajustado em derivativos de crédito	-
10	Ajuste sob o valor de referência ajustado em derivativos de crédito	-
11	Total das exposições relativas a operações com instrumentos financeiros derivativos	3.613.894
Operações Compromissadas e de Empréstimo de Títulos e Valores Mobiliários (TVM)		
12	Aplicações em operações compromissadas e de empréstimo de TVM	31.094.745
13	Ajuste relativo a recompras a liquidar e credores por empréstimo de TVM	-7.392.617
14	Valor relativo ao risco de crédito da contraparte	6.151
15	Valor relativo ao risco de crédito da contraparte em operações de intermediação	-
16	Total das exposições relativas a operações compromissadas e de empréstimo de títulos e valores mobiliários (soma das linhas 12 a 15)	23.708.279
Itens não contabilizados no Balanço Patrimonial (BP)		
17	Valor de referência das operações não contabilizadas no BP	2.879.445
18	Ajuste relativo à aplicação de FCC específico às operações não contabilizadas no BP	-69.680
19	Total das exposições não contabilizadas no Balanço Patrimonial	2.809.765
Capital e Exposição Total		
20	Nível I	5.433.264
21	Exposição Total	39.584.768
Razão de Alavancagem (RA)		
22	Razão de Alavancagem de Basileia III.	13,73%