
RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCOS (PILAR III)

J.P.Morgan

Este relatório foi aprovado pela diretoria da
Instituição em 28 de fevereiro de 2019.

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.....	15
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.....	20
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 que é 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”) no 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).

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 máximos são estabelecidos por grupo econômico e setores respectivamente. Os limites do setor são estabelecidos pela Superintendente Executiva de Risco de Crédito do JPMorgan Brasil. 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-18	Dez-18
Conglomerado Prudencial		
Total de Exposições RWA Cpad	12.936.232	12.395.206
Média do Trimestre	14.057.923	12.464.660

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-18	Dez-18
Conglomerado Prudencial		
Exposição 10 maiores clientes	1.438.384	1.642.919
Representativa % em relação ao total	71%	77%
Exposição 100 maiores clientes	2.019.520	2.142.029
Representativa % em relação ao total	100%	100%
Total das exposições	2.019.520	2.142.029

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

Em R\$ mil	Dez-18				
Segmento	Região				
	Centro-Oeste	Nordeste	Sudeste	Sul	Norte
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	49	49.630	630.456	32.518	18.915
Pessoa Jurídica - importação e exportação	91.625	3.644	393.420	-	229.898
Pessoa Jurídica - outros	-	-	689.865	-	-
Pessoa Física - outros	-	-	2.009	-	-
Total	91.674	53.274	1.715.750	32.518	248.813

Em R\$ mil	Set-18				
Segmento	Região				
	Centro-Oeste	Nordeste	Sudeste	Sul	Norte
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	-	49.661	550.395	30.586	14.018
Pessoa Jurídica - importação e exportação	119.963	1.408	447.545	-	136.756
Pessoa Jurídica - outros	-	-	667.179	-	-
Pessoa Física - outros	-	-	2.009	-	-
Total	119.963	51.069	1.667.128	30.586	150.774

Exposição ao crédito segregado por segmento e setor econômico:

Em R\$ mil		Setor Econômico					Dez-18
Segmento	Comércio	Indústria	Serviços	Instituição Financeira	Pessoa Física		
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	65.309	408.802	257.457	-	-		
Pessoa Jurídica - importação e exportação	86.587	624.896	7.104	-	-		
Pessoa Jurídica - outros	-	-	362.446	327.419	-		
Pessoa Física - outros	-	-	-	-	2.009		
Total	151.896	1.03.698	627.007	327.419	2.009		

Em R\$ mil		Setor Econômico					Set-18
Segmento	Comércio	Indústria	Serviços	Instituição Financeira	Pessoa Física		
Pessoa Jurídica - capital de giro, desconto de títulos e conta garantida	37.100	359.124	248.436	-	-		
Pessoa Jurídica - importação e exportação	146.222	548.416	11.034	-	-		
Pessoa Jurídica - outros	-	-	363.422	303.757	-		
Pessoa Física - outros	-	-	-	-	2.009		
Total	183.322	907.540	622.892	303.757	2.009		

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

Em R\$ mil		Dez-18		
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	440.188	111.225	180.155
Pessoa Jurídica - importação e exportação	557.287	154.196	7.104	
Pessoa Jurídica - outros	283.948	43.471	362.446	
Pessoa Física - outros	-	2.009	-	
Total	1.281.423	310.901	549.705	

Em R\$ mil		Set-18		
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	313.976	113.475	217.209	
Pessoa Jurídica - importação e exportação	295.072	391.205	19.395	
Pessoa Jurídica - outros	45.038	200.732	421.409	
Pessoa Física - outros	2.009	-	-	
Total	656.095	705.412	658.013	

Operações por faixa de atraso:

Em R\$ mil		Dez-18				
Segmento	Faixas de atraso					Total
	15 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	Acima de 360 dias	
Total	-	-	-	-	-	-

Em R\$ mil		Set-18				
Segmento	Faixas de atraso					Total
	15 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	Acima de 360 dias	
Total	-	-	-	-	-	-

No período de 30/09/2018 a 31/12/2018 não houveram operações baixadas para prejuízo.

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

Em R\$ mil		Dez-18		
Segmento	Provisões para perdas			Variação
	Posição em Set-18	Posição em Dez-18		
Servicos	1.817	115		(1.702)
Industria	2.428	3.797		1.369
Inst. Financeira	290	217		(73)
Total	4.535	4.129		(406)

Para o produto fianças em 31 dezembro há provisão no valor de R\$ 133 (Set-18 R\$128). Para as fianças de performance foi aplicado hair-cut de 50% conforme previsto pela Circular 3.714 sobre a provisão definido pela Resolução nº 2.682 resultando, para estas, provisão de R\$ 18 (Set-18 R\$18).

No trimestre, não houve provisão sobre outras garantias prestadas (Set-18 R\$ 175.000).

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-18	Dez-18
Derivativos e Aluguel de Ativos			
Contratos em que a câmara atue como contraparte central		98.711.917	68.254.057
Contratos em que a câmara não atue como contraparte central	Com Garantia	1.764.478	1.047.482
	Sem Garantia	75.965.853	69.958.647
TOTAL Derivativos + Aluguel de Ativos		176.442.248	139.260.186
Compromissadas		9.517.133	49.990.626
TOTAL Derivativos + Aluguel de Ativos + Compromissadas		185.959.381	189.250.812

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-18	Dez-18
Derivativos e Aluguel de Ativos			
Contratos em que a câmara atue como contraparte central		907.714	545.345
Contratos em que a câmara não atue como contraparte central	Com Garantia	21.372	43.221
	Sem Garantia	2.837.193	1.974.522
TOTAL Derivativos + Aluguel de ativos		3.766.279	2.563.088
Compromissadas		9.517.133	49.990.626
TOTAL Derivativos + Aluguel de Ativos + Compromissadas		13.283.412	52.553.714

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

Em R\$ Mil	Set-18	Dez-18
Garantias Recebidas		
Total Derivativos	1.755.346	1.008.428
Compromissadas	9.522.510	51.249.379
TOTAL Derivativos + Compromissadas	11.277.856	52.257.807

Valores positivos relativos a acordos de compensação:

Em R\$ mil		Set-18	Dez-18
Derivativos			
Contratos em que a câmara não atue como contraparte central	Com Garantia	8.768	4.167
	Sem Garantia	388.378	319.650
TOTAL Derivativos		397.146	323.817

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

Em R\$ Mil		Set-18	Dez-18
Derivativos			
Contratos em que a câmara não atue como contraparte central	Com Garantia	-	-
	Sem Garantia	2.448.814	1.654.872
TOTAL Derivativos		2.448.814	1.654.872
Compromissadas		-	-
TOTAL Derivativos + Compromissadas		2.448.814	1.654.872

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-18	Dez-18
Conglomerado Prudencial			
Descrição Risco Relevante			
Prefixada em real	Comprado	63.530.653	61.036.116
	Vendido	(55.333.645)	(47.548.535)
<i>Prefixada em real - Total</i>		8.197.008	13.487.581
Cupom de moeda estrangeira	Comprado	53.367.996	48.000.603
	Vendido	(54.396.897)	(50.068.266)
<i>Cupom de moeda estrangeira - Total</i>		(1.028.901)	(2.067.663)
Cupom de índice de preços	Comprado	2.335.956	2.917.826
	Vendido	(2.356.627)	(2.381.526)
<i>Cupom de índice de preços - Total</i>		(20.671)	536.300
Cupom de taxa de juros	Comprado	541.950	402.443
	Vendido	(479.684)	(488.502)
<i>Cupom de taxa de juros - Total</i>		62.266	(86.059)
Ações	Comprado	2.880.071	2.948.222
	Vendido	(2.887.885)	(2.923.316)
<i>Ações - Total</i>		(7.814)	24.906
Commodities	Comprado	28.144	20.781
	Vendido	(28.144)	(20.781)
<i>Commodities - Total</i>		-	-
Total		7.201.888	11.895.065

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

Em R\$ mil		Set-18	Dez-18
Conglomerado Prudencial			
Descrição Risco Relevante			
Exposição em ouro e moedas estrangeiras	Comprado	54.999.594	55.706.665
	Vendido	(55.155.779)	(55.726.967)
Total		(156.185)	(20.302)

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

Em R\$ mil			Set-18	Dez-18
Conglomerado Prudencial				
Descrição Risco Relevante				
Prefixada em real	Com Contraparte Central	Comprado	17.017.614	9.416.501
		Vendido	(28.418.965)	(21.427.456)
	Sem Contraparte Central	Comprado	18.765.800	17.876.533
		Vendido	(17.270.499)	(16.175.961)
<i>Prefixada em real - Total</i>			<i>(9.906.050)</i>	<i>(10.310.383)</i>
Cupom de moeda estrangeira	Com Contraparte Central	Comprado	26.864.950	24.168.145
		Vendido	(5.745.579)	(1.172.797)
	Sem Contraparte Central	Comprado	22.283.934	20.690.977
		Vendido	(31.995.239)	(31.310.830)
<i>Cupom de moeda estrangeira - Total</i>			<i>11.408.066</i>	<i>12.375.495</i>
Cupom de índice de preços	Com Contraparte Central	Comprado	2.104.617	2.493.264
		Vendido	(593.651)	(615.707)
	Sem Contraparte Central	Comprado	-	-
		Vendido	(1.440.073)	(1.513.176)
<i>Cupom de índice de preços - Total</i>			<i>70.893</i>	<i>346.381</i>
Cupom de taxa de juros	Com Contraparte Central	Comprado	478.048	339.908
		Vendido	(201.537)	(208.126)
	Sem Contraparte Central	Comprado	63.902	62.536
		Vendido	(278.147)	(280.376)
<i>Cupom de taxa de juros - Total</i>			<i>62.266</i>	<i>(86.058)</i>
Ações	Com Contraparte Central	Comprado	2.019.341	1.332.870
		Vendido	(1.568.344)	(1.356.061)
	Sem Contraparte Central	Comprado	303.856	136.233
		Vendido	(689.860)	(450.377)
<i>Ações - Total</i>			<i>64.993</i>	<i>(337.335)</i>
Ouro e moedas estrangeiras	Com Contraparte Central	Comprado	28.386.437	26.748.995
		Vendido	(5.814.142)	(1.633.975)
	Sem Contraparte Central	Comprado	21.092.153	19.798.782
		Vendido	(31.133.849)	(30.200.372)
<i>Ouro e moedas estrangeiras - Total</i>			<i>12.530.599</i>	<i>14.713.430</i>

Commodities	Com Contraparte Central	Comprado	-	-
		Vendido	-	-
	Sem Contraparte Central	Comprado	28.144	20.781
		Vendido	(28.144)	(20.781)
<i>Commodities - Total</i>			-	-
Total			14.230.767	16.719.530

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-18	Dez-18
Fator de Risco	Fator Primitivo de Risco	BPVs	TOTAL	TOTAL
Juros-Pré	Juros nominal em BRL local	BRL	96	78
Cupom de moeda - dólar dos EUA	Libor (USD offshore)	USD	(22)	(22)
Cupom de moeda - dólar dos EUA	Cupom de USD local	USD-On	(1)	(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.

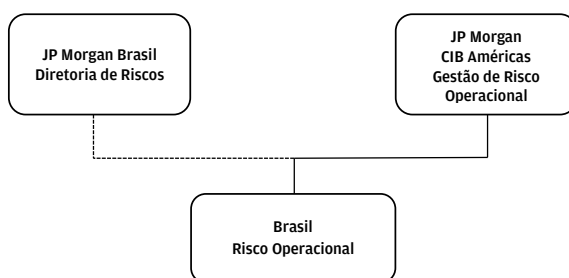
6. Risco Operacional

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 (ORMF), definido de forma a promover um ambiente efetivo para o controle destes riscos. Os principais componentes deste arcabouço são: governança, identificação e avaliação do risco operacional, medição do risco operacional, e monitoramento e comunicação do risco operacional.

A gestão de risco operacional é independente e executada pelo Diretor de Risco Operacional (ORO) no Brasil. Este reporta primeiramente para o responsável pelo Risco Operacional nas Américas e, localmente, para o Diretor de Riscos (*Chief Risk Officer*), 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 e avaliação 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 mínimos 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-18	Dez-18
FPR		
0%	3.994	6.505
2%	107.912	98.638
10%	114	28
20%	115.008	14.173
50%	635.758	566.762
100%	8.312.038	8.426.138
250%	550.682	645.774
1159,42%	35.060	35.142
EPR⁽¹⁾ - Exceto CVA	9.760.566	9.793.160

CVA	3.175.666	2.602.046
Total RWA Cpad	12.936.232	12.395.206

(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-18	Dez-18
Risco de Crédito (EPR)	12.936.232	12.395.206
Risco de Mercado	10.991.497	14.666.537
Taxa de Juros	9.824.236	13.049.376
Pjur1 - Pre-fixada em real	1.461.767	2.740.754
Pjur2 - Cupom de moeda estrangeira	6.442.566	9.501.144
Pjur3 - Cupom de índice de preços	1.825.137	726.457
Pjur4 - Cupom de taxa de juros	94.766	81.021
Commodities	19.122	16.418
Ações	814.401	770.622
Exposição em ouro e moedas estrangeiras	333.738	830.121
Risco Operacional	2.890.452	2.890.452
Risk Weighted Asset	26.818.181	29.952.195
Patrimônio Exigido	2.313.068	2.583.377

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-18	Dez-18
Risco de taxa de juros da carteira Banking (Rban)	53.159	44.624

	Set-18	Dez-18
Índice de Basileia (IB*)	17.56%	15.89%

	Set-18	Dez-18
Índice de Nível I (IN1*)	17.56%	15.89%

	Set-18	Dez-18
Índice de Capital Principal (ICP*)	17.56%	15.89%

(*) 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

Balanco patrimonial consolidado em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2018	2017	Passivo	Nota	2018	2017
Circulante		<u>46.204.876</u>	<u>32.042.638</u>	Circulante		<u>37.768.996</u>	<u>25.488.887</u>
Disponibilidades	5	<u>44.576</u>	<u>151.700</u>	Depósitos	15a	<u>3.489.495</u>	<u>3.659.322</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5 e 6	<u>21.629.692</u>	<u>21.665.831</u>	Depósitos à vista		173.754	120.540
Aplicações no mercado aberto		21.607.756	21.064.901	Depósitos a prazo		3.315.741	3.538.782
Aplicações em moeda estrangeira		21.936	600.930	Captações no mercado aberto	15b	<u>5.611.641</u>	<u>5.221.202</u>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	7 e 8	<u>14.328.145</u>	<u>4.075.770</u>	Carteira de terceiros		5.310.292	4.972.703
Carteira própria		6.967.728	687.150	Carteira livre movimentação		262.832	189.308
Vinculados a prestação de garantias		3.951.564	1.905.052	Captação COE		38.517	59.191
Instrumentos financeiros derivativos		3.408.853	1.483.568	Relações interdependências		<u>30.262</u>	<u>54.710</u>
Relações interfinanceiras e interdependências		<u>3.374</u>	<u>52.108</u>	Recursos em trânsito de terceiros		30.262	54.710
Depósitos no Banco Central		3.374	52.108	Obrigações por empréstimos	16	<u>14.327.908</u>	<u>8.076.520</u>
Operações de crédito	9	<u>891.063</u>	<u>688.785</u>	Empréstimos no exterior		14.327.908	8.076.520
Empréstimo de ações		283.948	220.996	Instrumentos financeiros derivativos	8	<u>3.922.962</u>	<u>1.427.830</u>
Setor privado		608.012	468.848	Instrumentos financeiros derivativos		3.922.962	1.427.830
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(897)	(1.059)	Outras obrigações		<u>10.386.728</u>	<u>7.049.303</u>
Outros créditos		<u>9.305.745</u>	<u>5.405.208</u>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		5.541	1.196
Carteira de câmbio	11	7.868.271	3.983.395	Carteira de câmbio	11	7.221.717	3.860.689
Rendas a receber		61.018	22.168	Sociais e estatutárias		18.145	14.928
Negociação e intermediação de valores	10	1.179.428	1.108.493	Fiscais e previdenciárias	12b	127.703	294.581
Diversos	12a	200.189	292.311	Negociação e intermediação de valores	10	2.771.221	2.606.477
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	9	(3.161)	(159)	Diversas	12c	242.401	271.432
Outros valores e bens		<u>2.281</u>	<u>3.236</u>	Exigível a longo prazo		<u>6.752.796</u>	<u>4.631.467</u>
Despesas antecipadas		2.281	3.236	Depósitos	15a	<u>2.696.891</u>	<u>2.038.228</u>
Realizável a longo prazo		<u>3.074.759</u>	<u>2.613.340</u>	Depósitos interfinanceiros		50.134	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	8	<u>1.543.397</u>	<u>1.236.231</u>	Depósitos a prazo		2.646.757	2.038.228
Instrumentos financeiros derivativos		1.543.397	1.236.231	Captações no mercado aberto	15b	<u>230.355</u>	<u>32.188</u>
Operações de crédito	9	<u>549.634</u>	<u>323.157</u>	Captação COE		230.355	32.188
Setor privado		549.705	324.420	Instrumentos financeiros derivativos	8	<u>3.056.777</u>	<u>1.727.747</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(71)	(1.263)	Instrumentos financeiros derivativos		3.056.777	1.727.747
Outros créditos		<u>981.728</u>	<u>1.053.952</u>	Outras obrigações		<u>768.773</u>	<u>833.304</u>
Rendas a receber		-	103	Sociais e estatutárias		-	1.703
Diversos	12a	991.493	1.062.221	Fiscais e previdenciárias	12b	482.923	492.279
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	9	(9.765)	(8.372)	Diversas	12c	285.850	339.322
Permanente		<u>105.575</u>	<u>111.221</u>	Resultados de exercícios futuros		<u>1.734</u>	<u>1.624</u>
Investimentos		<u>2.210</u>	<u>2.210</u>	Patrimônio líquido	19	<u>4.861.684</u>	<u>4.645.221</u>
Outros investimentos		2.580	2.580	Capital social		<u>2.683.481</u>	<u>2.453.981</u>
Provisão para perdas		(370)	(370)	De domiciliados no país		8.670	8.670
Imobilizado de uso	13	<u>97.638</u>	<u>103.284</u>	De domiciliados no exterior		2.445.311	2.445.311
Imóveis de uso		52.611	52.611	Aumento de capital		229.500	-
Outras imobilizações de uso		126.872	120.930	Reservas de capital		<u>42.577</u>	<u>37.624</u>
Depreciações acumuladas		(81.845)	(70.257)	Reservas de lucros		1.737.723	1.762.138
Intangível	14	<u>5.727</u>	<u>5.727</u>	Ajustes de avaliação patrimonial		(7.325)	2.686
Outros ativos intangíveis		5.727	5.727	Ações em tesouraria		(4.940)	(4.940)
Total do ativo		<u>49.385.210</u>	<u>34.767.199</u>	Participação de não controladores		410.168	393.732
				Total do passivo e patrimônio líquido		<u>49.385.210</u>	<u>34.767.199</u>

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\$ 49.949.290 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 4.490.327 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\$ 2.686.084 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 410.168 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\$ 887.967 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 353.953 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\$ 1.688.524 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 778.987 mil
- Atacama Multimercado - Fundo de Investimento - fundo de investimento exclusivo do Banco J.P. Morgan S.A.
Total de Ativos R\$ 3.589.236 mil
Total do Patrimônio Líquido R\$ 2.331.778 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)	Valor sujeito a tratamento transitório (R\$ mil)¹	Referência do balanço do conglomerado²
1	Instrumentos Elegíveis ao Capital Principal	2.941.698	2.941.698	Nota 2c
2	Reservas de lucros	1.871.056	1.871.056	Nota 2c
3	Outras receitas e outras reservas	53.870	53.870	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	4.866.624	4.866.624	
Número da linha	Capital Principal: Ajustes prudenciais	Valor (R\$ mil)	Valor sujeito a tratamento transitório (R\$ mil)¹	Referência do balanço do conglomerado²
7	Ajustes prudenciais relativos a apreçamento de instrumentos financeiros	8.385	8.385	
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	88.001	-	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	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	- 5.727	Nota 14
26a	Ativos permanentes diferidos	-	-	
26b	Investimento em dependências, instituições financeiras controladas no exterior ou entidades não financeiras que compõem 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 compõem 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	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	107.053	13.325	
29	Capital Principal	4.759.570	4.853.298	
Número da linha	Capital Complementar: instrumentos	Valor (R\$ mil)	Valor sujeito a tratamento transitório (R\$ mil)¹	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)	Valor sujeito a tratamento transitório (R\$ mil)¹	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 compõem 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	4.759.570	4.853.298	
Número da linha	Nível II: instrumentos	Valor (R\$ mil)	Valor sujeito a tratamento transitório (R\$ mil)¹	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)	Valor sujeito a tratamento transitório (R\$ mil)¹	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)	4.759.570	4.853.298	
60	Total de ativos ponderados pelo risco	29.952.194	29.952.194	
Número da linha	Índices de Basileia e Adicional de Capital Principal	%		
61	Índice de Capital Principal (ICP)	15,89		
62	Índice de Nível I (IN1)	15,89		
63	Índice de Basileia (IB)	15,89		

64	Valor total de Capital Principal demandado especificamente para a instituição (% dos RWA)	6,375		
65	do qual: adicional para conservação de capital	1,875		
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)	15,89		
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	6,00		
71	Índice de Basileia (IB), se diferente do estabelecido em Basileia III	8,625		
Número da linha	Valores abaixo do limite para dedução (não ponderados pelo risco)	Valor (R\$ mil)	Valor sujeito a tratamento transitório (R\$ mil)¹	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	258.309		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)	Valor sujeito a tratamento transitório (R\$ mil)¹	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	15.373.350
2	Ajustes relativos aos elementos patrimoniais deduzidos na apuração do Nível I	(102.115)
3	Total das exposições contabilizadas no BP	15.271.235
Operações com Instrumentos Financeiros Derivativos		
4	Valor de reposição em operações com derivativos.	2.212.460
5	Ganho potencial futuro decorrente de operações com derivativos	2.532.008
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	4.744.468
Operações Compromissadas e de Empréstimo de Títulos e Valores Mobiliários (TVM)		
12	Aplicações em operações compromissadas e de empréstimo de TVM	21.607.756
13	Ajuste relativo a recompras a liquidar e credores por empréstimo de TVM	(5.594.240)
14	Valor relativo ao risco de crédito da contraparte	305.978
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)	16.319.494
Itens não contabilizados no Balanço Patrimonial (BP)		
17	Valor de referência das operações não contabilizadas no BP	1.660.266
18	Ajuste relativo à aplicação de FCC específico às operações não contabilizadas no BP	(7.306)
19	Total das exposições não contabilizadas no Balanço Patrimonial	1.652.960
Capital e Exposição Total		
20	Nível I	4.759.570
21	Exposição Total	37.988.156
Razão de Alavancagem (RA)		
22	Razão de Alavancagem de Basileia III.	12,53%