
RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCOS (PILAR III)

J.P.Morgan

Este relatório foi aprovado
Em 27 de Maio de 2025.

Conteúdo

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

1. Introdução

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

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

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

Foram atualizadas no documento, as tabelas trimestrais da data base do relatório. As demais tabelas, podem ser encontradas no documento da data base 31 de Dezembro de 2024 através do link <https://www.jpmorgan.com.br/pt/disclosures>.

2. Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais – KM1

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

	R\$ Mil	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024
CAPITAL REGULAMENTAR - VALORES						
1	Capital Principal	11.696.496	11.234.021	10.778.025	10.472.910	10.113.658
2	Nível I	11.696.496	11.234.021	10.778.025	10.472.910	10.113.658
3	Patrimônio de Referência (PR)	11.696.496	11.234.021	10.778.025	10.472.910	10.113.658
ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO (RWA) - VALORES						
4	RWA total	48.400.768	50.473.596	40.722.617	50.210.970	51.740.876
CAPITAL REGULAMENTAR COMO PROPORÇÃO DO RWA						
5	Índice de Capital Principal (ICP) (%)	24,17%	22,26%	26,47%	20,86%	19,55%
6	Índice de Nível 1 (%)	24,17%	22,26%	26,47%	20,86%	19,55%
7	Índice de Basileia (%)	24,17%	22,26%	26,47%	20,86%	19,55%
ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL (ACP) COMO PROPORÇÃO DO RWA						
8	Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP _{conservação} (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
11	ACP total (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
12	Margem excedente de Capital Principal (%)	13,67%	11,76%	15,97%	10,36%	9,05%
RAZÃO DE ALAVANCAGEM (RA)						
13	Exposição total	103.519.882	70.295.383	107.342.131	100.300.869	76.575.577
14	RA (%)	11,30%	15,98%	10,04%	10,44%	13,21%

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

	R\$ Mil	RWA		Requerimento mínimo de PR ¹
		31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025
1	Risco de crédito em sentido estrito	4.204.526	4.087.200	336.362
2	Do qual: apurado por meio da abordagem padronizada	4.204.526	4.087.200	
6	Risco de crédito de contraparte (CCR)	4.695.739	7.606.262	375.659
7a	Do qual: apurado mediante uso da abordagem CEM	4.695.739	7.606.262	375.659
20	Risco de mercado	30.985.735	30.367.134	2.478.859
21	Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD)	30.985.735	30.367.134	2.478.859
24	Risco operacional	8.514.768	8.412.999	681.181
29	Total (1+6+12+13+14+16+20+24+I+25)	48.400.768	50.473.597	3.872.061

4. Exposição associada a instrumentos financeiros derivativos - OPD

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

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

Em R\$ mil			Conglomerado	
Risco de Derivativos da Carteira de Negociação			31/Mar/2025	31/dez/2024
Descrição do Risco Relevante				
Prefixado em Real	Com Contraparte Central	Comprado	95.519.629	66.680.511
		Vendido	-129.622.375	-56.575.974
	Sem Contraparte Central	Comprado	27.229.163	21.812.527
		Vendido	-46.563.006	-43.710.387
Prefixado em Real - Total			-53.436.589	-11.793.323
Cupom Cambial	Com Contraparte Central	Comprado	86.685.772	61.174.592
		Vendido	-45.449.114	-66.397.233
	Sem Contraparte Central	Comprado	69.164.188	70.331.524
		Vendido	-50.578.100	-45.379.114
Cupom Cambial - Total			59.822.746	19.729.769
Cupom de Inflação	Com Contraparte Central	Comprado	13.388.836	14.221.184
		Vendido	-15.154.044	-14.890.459
	Sem Contraparte Central	Comprado	39.014	754
		Vendido	-73.962	-19.851
Cupom de Inflação - Total			-1.800.156	-688.372
Cupom de Taxa de Juros	Com Contraparte Central	Comprado	0	0
		Vendido	0	0
	Sem Contraparte Central	Comprado	0	0
		Vendido	0	0
Cupom de Taxa de Juros - Total			0	0
Ações	Com Contraparte Central	Comprado	2.053.783	1.227.154
		Vendido	-308.530	-1.580.469
	Sem Contraparte Central	Comprado	189.108	1.150.135
		Vendido	-2.370.720	-1.973.409
Ações - Total			-433.359	-1.176.589
Commodities	Com Contraparte Central	Comprado	0	0

		Vendido	0	0
	Sem Contraparte Central	Comprado	3.033.085	3.724.039
		Vendido	-3.032.047	-3.724.033
Commodities - Total			1.038	6
Cambial	Com Contraparte Central	Comprado	77.644.109	52.588.565
		Vendido	-26.485.480	-46.582.355
	Sem Contraparte Central	Comprado	78.397.616	80.504.880
		Vendido	-69.732.793	-66.783.183
Cambial - Total			59.823.452	19.727.907
Total			63.977.132	25.799.398

Tabela de Fatores de Risco

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

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

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

R\$ Mil	31/03/2025	31/12/2024
	RWAMPAD	RWAMPAD
1 Taxas de juros	20.625.150	18.525.528
1a Taxas de juros prefixada denominadas em Real (RWA_{JUR1})	3.610.544	1.885.800
1b Taxas dos cupons de moeda estrangeira (RWA_{JUR2})	12.351.305	11.407.697
1c Taxas dos cupons de índices de preço (RWA_{JUR3})	4.663.301	5.232.031
1d Taxas dos cupons de taxas de juros (RWA_{JUR4})	-	-
2 Preços de ações (RWA_{ACS})	1.019.642	999.145
3 Taxas de câmbio (RWA_{CAM})	1.368.735	1.406.807
4 Preços de mercadorias (commodities) (RWA_{COM})	2.334	14
5 RWA_{DRC}	4.839.778	4.347.518

6	RWA _{CVA}	3.130.096	5.088.124
9	Total	30.985.735	30.367.136

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