

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCOS (PILAR III)

J.P.Morgan

Este relatório foi aprovado
Em 29 de Agosto 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. Qualidade creditícia das exposições – CR1	5
5. Mudanças no estoque de ativos problemáticos – CR2	6
6. Exposição associada a instrumentos financeiros derivativos - OPD.....	6
7. Fatores de Riscos Associados ao Risco de Mercado – Abordagem Padronizada – MR1.....	7

1. Introdução

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

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

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

2. Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais – KM1

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

		R\$ Mil	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024
CAPITAL REGULAMENTAR - VALORES							
1	Capital Principal		12.476.875	11.696.496	11.234.021	10.778.025	10.472.910
1a	Capital Principal deduzido o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas		12.474.255	11.693.876	11.234.021	10.778.025	10.472.910
2	Nível I		12.476.875	11.696.496	11.234.021	10.778.025	10.472.910
2a	Nível I considerando a apuração do Capital Principal conforme linha 1a		12.474.255	11.693.876	11.234.021	10.778.025	10.472.910
3	Patrimônio de Referência (PR)		12.476.875	11.696.496	11.234.021	10.778.025	10.472.910
3a	Patrimônio de Referência (PR) considerando a apuração do Capital Principal conforme linha 1a		12.474.255	11.693.876	11.234.021	10.778.025	10.472.910
ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO (RWA) - VALORES							
4	RWA total		50.977.141	48.400.768	50.473.596	40.722.617	50.210.970
4b	RWA total deduzido o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas		50.974.521	48.398.148	50.473.596	40.722.617	50.210.970
CAPITAL REGULAMENTAR COMO PROPORÇÃO DO RWA							
5	Índice de Capital Principal (ICP) (%)		24.48%	24.17%	22.26%	26.47%	20.86%
5a	Índice de Capital Principal considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)		24.47%	24.16%	22.26%	26.47%	20.86%
6	Índice de Nível 1 (%)		24.48%	24.17%	22.26%	26.47%	20.86%
6a	Índice de Nível 1 (%) considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)		24.47%	24.16%	22.26%	26.47%	20.86%
7	Índice de Basileia (%)		24.48%	24.17%	22.26%	26.47%	20.86%
7a	Índice de Basileia considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)		24.47%	24.16%	22.26%	26.47%	20.86%
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 (%)	13.98%	13.67%	11.76%	15.97%	10.36%
12a	Margem excedente de Capital Principal considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)	13.97%	13.66%	11.76%	15.97%	10.36%
RAZÃO DE ALAVANCAGEM (RA)						
13	Exposição total	71.145.948	103.519.882	70.295.383	107.342.131	100.300.869
13a	Exposição total deduzido o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas	71.143.328	103.517.262	70.295.383	107.342.131	100.300.869
14	RA (%)	17.54%	11.30%	15.98%	10.04%	10.44%
14a	RA considerando o ajuste decorrente dos critérios de provisão para perdas esperadas (%)	17.53%	11.30%	15.98%	10.04%	10.44%

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

	R\$ Mil	RWA		Requerimento mínimo de PR ¹
		30/06/2025	31/03/2025	30/06/2025
1	Risco de crédito em sentido estrito	5.789.037	4.204.526	463.123
2	Do qual: apurado por meio da abordagem padronizada	5.789.037	4.204.526	
6	Risco de crédito de contraparte (CCR)	4.653.360	4.695.739	372.269
7a	Do qual: apurado mediante uso da abordagem CEM	4.653.360	4.695.739	372.269
20	Risco de mercado	32.019.976	30.985.735	2.561.598
21	Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD)	32.019.976	30.985.735	2.561.598
24	Risco operacional	8.514.768	8.514.768	681.181
29	Total (1+6+12+13+14+16+20+24+1+25)	50.977.141	48.400.768	4.078.171

4. Qualidade creditícia das exposições - CR1

Exposições relativas às operações de crédito:

Em reais mil		Valor bruto:		Provisões, adiantamentos e rendas a apropriar	Provisões, adiantamentos e rendas a apropriar	Provisões, adiantamentos e rendas a apropriar	Valor líquido (a+b+c)
		Exposições caracterizadas como ativos problemáticos	Exposições não caracterizadas como ativos problemáticos				
1	Concessões de crédito	20.986	20.871.447	(14.879)	(14.879)	-	20.877.554
2	Títulos de dívida	5.100	29.988.822	(5.865)	(5.865)	-	29.988.057
2a	dos quais títulos soberanos nacionais	-	18.194.786	-	-	-	18.194.786
2b	dos quais outros	5.100	11.794.036	(5.865)	(5.865)	-	11.793.271
3	Operações não contabilizadas no balanço patrimonial	-	2.235.795	(2.239)	(2.239)	-	2.233.555
4	Total (1+2+3)	26.086	53.096.064	(22.983)	(22.983)	-	53.099.167

São caracterizadas como ativos problemáticos as exposições assim classificadas de acordo com o disposto:

I - na Resolução CMN nº 4.557. de 2017. e na Resolução BCB nº 265. de 2022. até 31 de dezembro de 2024;

II - na Resolução CMN nº 4.966. de 2021. e na Resolução BCB nº 219. de 2022. a partir de 1º de janeiro de 2025.

O item 2b contempla debêntures e títulos públicos emitidos no exterior.

Valores brutos correspondem aos valores contábeis sem ajustes devidos a adiantamentos recebidos e instrumentos mitigadores. disciplinados na Circular nº 3.809. de 2016. e de provisões constituídas.

5. Mudanças no estoque de ativos problemáticos – CR2

Mudanças no estoque de ativos problemáticos. considerando operações reportadas na tabela CR1 em reais mil:

	(a) Total
1 Valor das exposições classificadas como ativos problemáticos ao final do período anterior	-
2 Valor das exposições que passaram a ser classificadas como ativos problemáticos no período corrente	26.086
3 Valor das exposições que deixaram de ser caracterizadas como ativos problemáticos no período corrente	-
4 Valor da baixa contábil por prejuízo	-
5 Outros ajustes	-
6 Valor das exposições classificadas como ativos problemáticos no final do período corrente (1+2+3+4+5)	26.086

6. 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				
Descrição do Risco Relevante			30/jun/2025	31/mar/2025
Prefixado em Real	Com Contraparte Central	Comprado	90.333.928	95.519.629
		Vendido	-101.202.881	-129.622.375
	Sem Contraparte Central	Comprado	34.783.847	27.229.163
		Vendido	-42.019.993	-46.563.006
Prefixado em Real - Total			-18.105.099	-53.436.589
Cupom Cambial	Com Contraparte Central	Comprado	85.707.933	86.685.772
		Vendido	-61.659.764	-45.449.114

	Sem Contraparte Central	Comprado	60.551.595	69.164.188
		Vendido	-54.584.348	-50.578.100
Cupom Cambial - Total			30.015.416	59.822.746
Cupom de Inflação	Com Contraparte Central	Comprado	11.315.864	13.388.836
		Vendido	-14.902.450	-15.154.044
	Sem Contraparte Central	Comprado	110.264	39.014
		Vendido	-292.239	-73.962
Cupom de Inflação - Total			-3.768.561	-1.800.156
Ações	Com Contraparte Central	Comprado	1.659.107	2.056.783
		Vendido	-1.286.809	-308.530
	Sem Contraparte Central	Comprado	355.529	189.108
		Vendido	-2.057.835	-2.370.720
Ações - Total			-1.330.008	-433.359
Commodities	Com Contraparte Central	Comprado	-	-
		Vendido	-	-
	Sem Contraparte Central	Comprado	3.241.592	3.033.085
		Vendido	-3.241.534	-3.032.047
Commodities - Total			58	1.038
Cambial	Com Contraparte Central	Comprado	76.744.917	77.644.109
		Vendido	-43.272.173	-26.485.480
	Sem Contraparte Central	Comprado	71.286.364	78.397.616
		Vendido	-74.747.730	-69.732.793
Cambial - Total			30.011.378	59.823.452
Total			36.823.184	63.977.132

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	

7. 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.

		30/06/2025	31/03/2025
R\$ Mil		RWA _{MPAD}	RWA _{MPAD}
1	Taxas de juros	19.358.073	20.625.150
1a	Taxas de juros prefixada denominadas em Real (RWA _{JUR1})	6.892.300	3.610.544
1b	Taxas dos cupons de moeda estrangeira (RWA _{JUR2})	8.259.611	12.351.305
1c	Taxas dos cupons de índices de preço (RWA _{JUR3})	4.206.162	4.663.301
1d	Taxas dos cupons de taxas de juros (RWA _{JUR4})	-	-
2	Preços de ações (RWA _{ACS})	882.490	1.019.642
3	Taxas de câmbio (RWA _{CAM})	2.288.320	1.368.735
4	Preços de mercadorias (commodities) (RWA _{COM})	130	2.334
5	RWA _{DRC}	6.387.085	4.839.778
6	RWA _{CVA}	3.103.880	3.130.096
9	Total	32.019.976	30.985.735

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.