

Relatório de  
Gerenciamento de Riscos  
Pilar III

Junho, 2015.



BNY MELLON

# Detalhamento de Informações Quantitativas

## GERENCIAMENTO DE CAPITAL

- **Processo Corporativo**

O BNY Mellon possui estrutura de Gerenciamento de Capital que atende integralmente a Resolução CMN 3.988 de 20 de Junho de 2011. Entende-se por gerenciamento de capital o processo contínuo de:

- a) Monitoramento da necessidade de capital mantido pelo BNY Mellon;
- b) Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que o BNY Mellon está sujeito;
- c) Planejamento de metas e de necessidade de capital considerando as estratégias do BNY Mellon;
- d) Adoção de postura prospectiva por parte do BNY Mellon, com relação ao gerenciamento de capital.

A estrutura de gerenciamento de capital do BNY Mellon é composta por um Comitê e diversas áreas internas que adotam mecanismos que possibilitam a identificação e avaliação dos riscos incorridos pelo BNY Mellon, inclusive os não cobertos pelo PRE (Patrimônio de Referência Exigido), através da adoção de estratégias e políticas de gerenciamento de capital que estabelecem mecanismos e procedimentos destinados a manter o capital compatível com os riscos incorridos pela instituição. Anualmente as políticas referentes ao gerenciamento de capital são revisadas e aprovadas pelas áreas envolvidas. O BNY Mellon conta também com um plano de capital com horizonte de três anos, contemplando metas e projeções de capital adotadas, assim como as principais fontes de capital do BNY Mellon. Estão consideradas no plano de capital:

- a) Projeções de ativos, passivos, receitas e despesas;
- b) Metas de crescimento e/ou participação no mercado;
- c) Políticas de distribuição de resultado;
- d) Ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios;
- e) Simulações de eventos severos e condições extremas de mercado, avaliando seus impactos no capital.

---

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**

- **Adequação do Patrimônio de Referência**

A Metodologia adotada para avaliar a adequação do Patrimônio de Referência (PR) segue os requerimentos da Resolução nº 4.193/13 do BACEN. Os requerimentos mínimos de PR (Índice de Capital Total), de Capital de Nível 1 e de Capital Principal, devem ser calculados de forma consolidada, aplicados às Instituições Financeiras integrantes do Consolidado Operacional.

O Patrimônio de Referência (PR) consiste no somatório do Nível I e do Nível II.

- O Nível I consiste no somatório do Capital Principal (CP) e do Capital Complementar (CC).
  - O Capital Principal é apurado mediante:

I - A soma dos valores correspondentes:

- a) ao capital social;
- b) às reservas de capital, reavaliação e de lucros;
- c) aos ganhos não realizados de ajustes de avaliação patrimonial;
- d) às sobras ou lucros acumulados;
- e) às contas de resultado credoras;

II - A dedução dos valores correspondentes:

- a) às perdas não realizadas de ajustes de avaliação patrimonial;
- b) às ações ou quaisquer outros instrumentos de emissão própria;
- c) às perdas e prejuízos acumulados;
- d) às contas de resultado devedoras;
- e) aos ajustes prudenciais, conforme mencionados na resolução.

- O Capital Complementar é apurado mediante requisitos estabelecidos pela Resolução 4.192/13, os quais não se aplicam a este Conglomerado.

---

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**

- O Nível II é apurado somando-se as diferenças entre valor provisionado e perda esperada em exposições abrangidas na abordagem IRB (Sistemas Internos de classificação de risco de crédito) e a dedução do valor de Ações em Tesouraria, das participações de não controladores e de investimentos em outras entidades.

O Conglomerado não possui valores para o Nível II do Patrimônio de Referência.

- Detalhamento do Patrimônio de Referência (PR)**

A seguir, apresentamos o detalhamento das informações relativas ao PR do Conglomerado Financeiro.

(Valores em R\$)	CONGLOMERADO FINANCEIRO					
	jun/15	mar/15	dez/14	set/14	jun/14	dez/13
<b>Patrimônio de Referência - Nível I</b>						
<b>Capital Principal</b>	<b>126.012.616</b>	<b>120.277.545</b>	<b>122.142.807</b>	<b>127.457.509</b>	<b>122.411.935</b>	<b>113.791.316</b>
Patrimônio Líquido	127.070.319	121.122.903	122.611.286	127.906.118	123.430.911	114.787.363
Ajustes Prudenciais	-1.057.703	-845.359	-468.478	-448.609	-1.018.976	-996.047
<b>Patrimônio de Referência - Nível II</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Dedução de Instrumentos de Captação</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Total do Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>126.012.616</b>	<b>120.277.545</b>	<b>122.142.807</b>	<b>127.457.509</b>	<b>122.411.935</b>	<b>113.791.316</b>

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**

- **Detalhamento dos Requerimentos Mínimos de Patrimônio de Referência (PRE), Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), Índices e Margens**

O cálculo dos Requerimentos Mínimos do Patrimônio de Referência é baseado nas Resoluções 4.192 e 4.193 de 2013 do CMN, considerando os registros nas contas ativas, passivas e de compensação do Consolidado Operacional. O requerimento mínimo de PR corresponde à aplicação de um fator “F” ao montante RWA (“Risk weighted assets”, que corresponde ao total de ativos ponderados pelo risco). De 1º de outubro de 2013 a 31 de dezembro de 2015, o fator F corresponde a 11% (onze por cento), e decairá gradualmente até 8% em 1º de janeiro de 2019.

O Patrimônio de Referência Exigido para o Limite da Basileia (PRE) é calculado considerando a soma das seguintes parcelas do RWA:

$$\text{PRE} = (\text{RWAcpad} + \text{RWAcirb} + \text{RWAmpr} + \text{RWAmint} + \text{RWAopad} + \text{RWAoama}) * \text{FatorF}$$

Onde:

PRE	-	Requerimento Mínimo do Patrimônio de Referência
RWAcpad	-	Parcela relativa às exposições ao Risco de Crédito mediante abordagem padronizada
RWAcirb	-	Parcela relativa às exposições ao Risco de Crédito mediante abordagem interna
RWAmpr	-	Parcela relativa às exposições ao Risco de Mercado mediante abordagem padronizada
RWAmint	-	Parcela relativa às exposições ao Risco de Mercado mediante abordagem interna
RWAopad	-	Parcela relativa às exposições ao Risco Operacional mediante abordagem padronizada
RWAoama	-	Parcela relativa às exposições ao Risco Operacional mediante abordagem interna
FatorF	-	Fator de Ponderação (11%)

---

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**

- **Detalhamento do Montante de Ativos Ponderados pelo Risco (RWA):**

Apresentamos a seguir a evolução dos ativos ponderados pelo risco (RWA) do Conglomerado Financeiro:

(Valores em reais)

RWA	CONGLOMERADO FINANCEIRO					
	jun/15	mar/15	dez/14	set/14	jun/14	dez/13
<b>Risco de Crédito - RWAcpad</b>	<b>78.920.907</b>	<b>72.899.045</b>	<b>90.544.715</b>	<b>153.276.652</b>	<b>90.530.119</b>	<b>95.294.255</b>
FPR de 20%	68.546	5.651	74.826	36.551	5.225.552	2.958.979
FPR de 50%	2.142	8.542	-	-	-	-
FPR de 100%	78.850.219	72.884.852	90.938.367	153.082.576	84.993.266	90.583.146
FPR de 300%	0	0	-	699.385	1.534.594	2.748.178
FPR de - 100%	0	0	-468.478	-401.983	-916.374	-996.047
FPR de - 300%	0	0	-	-139.877	-306.919	-
<b>Risco de Mercado - RWAm pad</b>	<b>10.316.010</b>	<b>8.996.697</b>	<b>11.542.520</b>	<b>12.211.253</b>	<b>8.990.930</b>	<b>10.686.512</b>
Taxa de Juros Prefixadas em Real	23.124	22.027	200.041	216.773	511.603	29.930
Exposição em Ouro, Moedas Estrangeiras e Câmbio	10.292.885	8.974.670	11.342.479	11.994.480	8.479.327	10.576.146
Variação do Preço de Ações	-	-	-	-	-	80.436
<b>Risco Operacional - RWAopad</b>	<b>221.300.889</b>	<b>221.300.889</b>	<b>209.414.012</b>	<b>209.414.012</b>	<b>193.524.014</b>	<b>187.070.792</b>
<b>Montante RWA</b>	<b>310.537.805</b>	<b>303.196.630</b>	<b>311.501.247</b>	<b>374.901.917</b>	<b>293.045.063</b>	<b>293.051.559</b>
<b>Patrimônio de Referência Exigido (PRE)</b>	<b>34.159.159</b>	<b>33.351.629</b>	<b>34.265.137</b>	<b>41.239.211</b>	<b>32.234.957</b>	<b>32.235.671</b>

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**

- **Acompanhamento dos Índices e Margem**

O Índice de Basileia é um indicador internacional definido pelo Comitê de Basileia de Supervisão Bancária, que recomenda relação mínima de 8% entre o capital e os ativos ponderados pelos riscos. No Brasil, atualmente a relação mínima exigida é de 11% para PR, 5,5% para Nível I e 4,5% para Capital Principal, conforme Resoluções 4.192 e 4.193 de 2013 do CMN.

(Valores em reais)

	CONGLOMERADO FINANCEIRO					
	jun/15	mar/15	dez/14	set-14	jun/14	dez/13
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	126.012.616	120.277.545	122.142.807	127.457.509	122.411.935	113.791.316
<b>Patrimônio de Referência - Nível I</b>	126.012.616	120.277.545	122.142.807	127.457.509	122.411.935	113.791.316
<b>Capital Principal</b>	126.012.616	120.277.545	122.142.807	127.457.509	122.411.935	113.791.316
<b>Patrimônio de Referência Exigido (PRE)</b>	34.159.159	33.351.629	34.265.137	41.239.211	32.234.957	32.235.671
<b>Margem</b>	91.853.457	86.925.916	87.877.670	86.218.298	90.176.978	81.555.645
<b>Índice de Basileia</b>	40,58%	39,67%	39,21%	34,00%	41,77%	38,83%
<b>Índice de Nível I</b>	40,58%	39,67%	39,21%	34,00%	41,77%	38,83%
<b>Índice de Capital Principal</b>	40,58%	39,67%	39,21%	34,00%	41,77%	38,83%

## Risco de Mercado

Apresentamos abaixo os valores de VaR e Stress Testing da carteira de negociação, abertos por grupo de risco. Ressalta-se que a instituição não realiza operações na posição vendida.

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**

- **VaR - Delta Normal**

O modelo delta-normal é um método de avaliação local baseado no princípio de mapeamento das exposições lineares dos ativos financeiros em fatores de risco, a partir da avaliação da primeira derivada (delta). O mapeamento em fatores de risco simplifica a estimação da matriz de covariância, reduzindo o número de parâmetros estimados.

Grupo de Risco	JUN/15		MAR/15		DEZ/14	
	VaR	%P.L.	VaR	%P.L.	VaR	%P.L.
<b>Consolidado</b>	<b>44,754</b>	<b>0.04%</b>	<b>63,604</b>	<b>0.05%</b>	<b>71,342</b>	<b>0.06%</b>
<b>Juros Internos</b>	334	0.00%	976	0.00%	1069	0.00%
<b>Taxas de Câmbio</b>	44,657	0.03%	62,045	0.05%	70,865	0.03%
<b>Deságio LFT</b>	3,649	0.00%	23,792	0.02%	577	0.00%
<b>Ações</b>	-	-	-	-	-	-

- **Simulação de Monte Carlo**

O conceito básico da abordagem de Monte Carlo consiste em simular, repetidamente, um processo estocástico para cada variável financeira de interesse, de modo a criar cenários que cubram grande quantidade de situações possíveis. Ou seja, simulam-se 50.000 possíveis trajetórias para cada variável, determinando-se o valor da carteira em cada situação. É importante salientar que na ausência de ativos não lineares, o VaR obtido pela metodologia de Monte Carlo tende a convergir para o VaR delta-normal.

JUN/15		MAR/15		DEZ/14	
VaR	%P.L.	VaR	%P.L.	VaR	%P.L.
36,833	0.03%	52,146	0.04%	60,934	0.05%

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**



- **Simulação Histórica**

Em algumas situações a abordagem delta-normal é inadequada, por exemplo, quando a pior perda pode ser obtida sem que haja uma realização extrema do preço à vista subjacente. Algumas operações podem ocasionar uma distribuição de retornos assimétrica, distorcendo os resultados do método delta-normal. Por essa razão, faz-se necessária a utilização da Simulação Histórica como solução alternativa ao método adotado.

JUN/15		MAR/15		DEZ/14	
VaR	%P.L.	VaR	%P.L.	VaR	%P.L.
35,454	0.03%	48,086	0.04%	54,604	0.04%

A medida *Expected Shortfall* (ES) é proposta como uma solução para as deficiências encontradas na estimação do VaR. É possível estimar a ES com eficiência mesmo nos casos onde a estimação do VaR é falha.

A métrica Pior Perda consiste em verificar qual foi a pior resultado obtido através da Simulação Histórica.

Métrica	JUN/15		MAR/15		DEZ/14	
	Perda	%P.L.	Perda	%P.L.	Perda	%P.L.
<b>Expected Shortfall</b>	43,076	0.03%	50,333	0.04%	61,306	0.05%
<b>Pior Perda</b>	-63,777	-0.05%	-63,277	-0.05%	-79,865	-0.07%

- **Stress Testing**

O VaR mensura o risco sob condições de normalidade de mercado. O Stress Testing consiste na determinação das potenciais perdas/ganhos sob cenários extremos, nos quais os preços dos ativos tenderiam a ser

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**

substancialmente diferentes dos atuais. Segue abaixo os resultados consolidados e separados por fatores de risco:

Fatores de Risco	JUN/15		MAR/15		DEZ/14	
	Cenário	Cenário	Cenário	Cenário	Cenário	Cenário
	1	2	1	2	1	2
<b>Consolidado</b>	<b>-446,420</b>	<b>-406,378</b>	<b>-665,435</b>	<b>-444,985</b>	<b>-521,034</b>	<b>-427,839</b>
Juros Internos	12,474	-10,965	20,983	-10,266	19,826	-18,879
Taxas de Câmbio	378,149	-307,644	226,748	-350,126	435,883	-325,080
Deságio LFT	-837,043	-84,770	-913,165	-84,593	-976,743	-83,880
Ações	-	-	-	-	-	-

**As instituições integrantes do Consolidado Operacional são BNY Mellon Banco S.A. e BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A..**

- **Participações societárias**

As participações societárias são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. Sua atualização é mensal, com base no balanço patrimonial ou balancete de verificação levantado na mesa data-base.

O Consolidado Operacional possui investimento de 99,99% na BNY Mellon Administração de Ativos Limitada, empresa que presta serviços de administração e gestão de fundos e clubes de investimento, respectivamente, constituídos no Brasil e no exterior, fazendo jus a percentuais, definidos contratualmente, das taxas de administração e performance devidas pelos respectivos fundos e clubes de investimento.

O valor contábil do investimento é de R\$ 12.190.074 em 30 de junho de 2015.

---

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**

## Considerações Finais

Este documento tem como objetivo atender às recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia e também às determinações do Banco Central do Brasil (Circular 3.678/2013).

As unidades responsáveis pela implementação do gerenciamento de risco, aprovadas pela diretoria da empresa, são segregadas das unidades de negociação e de auditoria interna.

Os diretores responsáveis pela estrutura de risco de mercado, crédito, operacional e liquidez não desempenham atividades relacionadas à administração de recursos de terceiros.

A política é reavaliada pelo BNY Mellon em cada ano calendário.

---

[www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)

Este Manual foi elaborado pelo BNY Mellon com fins meramente informativos e não representa nenhuma promessa de rentabilidade nem recomendação de nenhum ativo em particular. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio

©2013 The Bank of New York Mellon Corporation. Todos os direitos reservados.

01/2013



**BNY MELLON**