



Banco Cargill

Gerenciamento de Riscos Circular 3.477



3º Trimestre de
2012

Conteúdo

1. OBJETIVO	3
2. INTRODUÇÃO	3
3. GERENCIAMENTO DE RISCOS	3
3.1. RISCO DE CRÉDITO	6
MENSURAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DO RISCO DE CRÉDITO	6
3.2. RISCO OPERACIONAL	11
3.3. RISCO DE LIQUIDEZ	13
MENSURAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DO RISCO DE LIQUIDEZ	13
3.4. RISCO DE MERCADO	14
MENSURAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DO RISCO DE MERCADO	14
4. PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)	17
4.1. Informações simplificadas sobre os instrumentos que compõem o Nível I e o Nível II	17
4.2. Valor do Nível I, detalhado segundo seus componentes	17
4.3. Valor do Nível II, detalhado segundo seus componentes	17
4.4. Valor total do PR	17
5. PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO (PRE) E ADEQUAÇÃO DE CAPITAL	18
5.1. Valor da parcela PEPR, segmentado pelos fatores de risco (FPR)	18
5.2. Valores das parcelas PJUR1, PJUR2, PJUR3, PJUR4, PACS e PCOM e PCAM	18
5.3. Valor da parcela POPR	18
5.4. Valor total do PRE	19
5.5. Índice de Basileia	19
5.6. RBAN	19

1. OBJETIVO

O presente documento tem como objetivo divulgar informações do Banco Cargill S.A. ("Banco Cargill") referentes à gestão de riscos, ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE), de que trata a Resolução CMN nº 3.490, de 29 de agosto de 2007, e à adequação do Patrimônio de Referência (PR), de que trata a Resolução CMN nº 3.444, de 28 de fevereiro de 2007, em atendimento à Circular BACEN nº 3.477, de 24 de dezembro de 2009.

Informações suplementares às dispostas neste documento podem ser acessadas através do site <http://www.bancocargill.com.br>

2. INTRODUÇÃO

Fundado no ano 2000, o Banco Cargill fornece empréstimos e soluções financeiras aos clientes agrícolas, industriais e comerciais. Nesses anos, firmou-se como instituição forte e de confiança, desenvolvendo um modelo de atendimento diferenciado, no qual os profissionais vão até os clientes, em todo o Brasil, seja na cidade ou no campo.

O Banco Cargill é, hoje, uma empresa independente da multinacional Cargill Agrícola, mas nasceu sob os valores e as tradições dessa líder mundial do segmento de alimentos – sendo também umas das 15 maiores empresas do Brasil. Herdou dessa multinacional centenária toda expertise para lidar com os desafios do campo.

3. GERENCIAMENTO DE RISCOS

Independente dos requerimentos legais, o Banco Cargill considera que o gerenciamento de riscos é um fator estratégico de grande importância para o bom desempenho e a continuidade dos negócios.

O processo de gerenciamento de riscos no Banco Cargill visa identificar, medir e monitorar os riscos inerentes às operações e às atividades do banco, bem como estabelecer políticas, procedimentos e metodologias de gestão e controle alinhados às estratégias definidas pelo Banco Cargill.

Esse processo conta com o envolvimento da alta Administração do Banco Cargill, tendo a diretoria colegiada papel relevante na revisão, proposição de políticas e práticas de gestão de riscos, submetendo-as à aprovação do presidente do Banco Cargill.

A estrutura de gerenciamento de riscos conta com divisões subordinadas às diretorias para monitoramento e análise de risco, e apuração e acompanhamento do capital mínimo regulamentar segundo regras estabelecidas pelo BACEN.

O Banco Cargill possui um Código de Conduta que foi elaborado como um instrumento de conduta e compliance. Este código é um complemento ao Manual de Princípios Éticos da Cargill (Guide Principles).

O código enfatiza que estar em compliance é um dever de todos os funcionários e visa fortalecer o comportamento dos funcionários do Financeiro, de acordo com o Manual de Princípios Éticos da Cargill, com as expectativas dos clientes, com as melhores práticas de mercado e com as exigências legais e fiscalizadoras. Nesse contexto, fica bem claro que a imagem do Banco é projetada por meio de cada um de seus funcionários e de suas atividades diárias, qualquer que seja

o tipo de trabalho desenvolvido. Dessa forma, todos têm uma responsabilidade especial perante a opinião pública, junto aos clientes, fornecedores e, também, aos colegas de trabalho.

O código apresenta conceitos e regras que são válidos para todos os funcionários, bem como para trabalhadores em tempo parcial, estagiários, funcionários de outras áreas cedidos para serviços temporários ou terceirizados e inclusive para a diretoria executiva do Banco. É indispensável que todos os funcionários ajam de acordo com as obrigações legais e fiscalizadoras, mesmo quando estas não forem mencionadas no Código. Ainda, faz parte da obrigação de toda a diretoria e da gerência zelar para tanto.

A estrutura de gerenciamento de riscos do Banco Cargill, contempla pontos de controles internos/compliance que descrevemos abaixo:

- a) Diretoria – designação de diretor responsável para cada gerenciamento de risco.
- b) Política de Riscos – Risco Operacional, Risco de Mercado, Risco de Crédito, Risco de Liquidez.
- c) Monitoramentos:
 - Daily Report - relatório utilizado para verificação diária dos limites do Banco Cargill.
 - Controle de Documentação Report of Pending Documents – relatório utilizado para controle de pendências da documentação relacionada aos empréstimos realizados pelo Banco Cargill.
 - Reconciliações mensais – Realização de diversas reconciliações como, reserva bancária, posições dos sistemas internos x Cetip x Selic, contas-correntes e produtos financeiros x conta-corrente. Informamos que estas reconciliações estão a disposição do Banco Central do Brasil para verificação a qualquer momento.
 - Matrizes de Risco - relatório de controle interno ("status report") descritos em nossa política de risco operacional que são devidamente formalizados com a assinatura do Diretor responsável.
 - Know Your Customer - Antes de ser submetido ao comitê de crédito do Banco Cargill, realizamos uma checagem detalhada de toda estrutura do potencial cliente, à saber:
 - Situação cadastral (CPF e CNPJ) do potencial cliente, bem como situação da declaração de imposto de renda junto a Receita Federal;
 - Verificação na lista de trabalho escravo fornecida pelo Ministério do Trabalho e Emprego;
 - Verificação na lista de empresas declaradas inidôneas fornecida pelo Portal da Transparência da Controladoria Geral da União;
 - Verificação da situação do potencial cliente junto ao IBAMA, onde são analisados os apontamentos, se existentes, na Certidão Negativa de Débitos e verificação do relatório de áreas embargadas, para assegurarmos que nenhuma área que está sendo dada como garantia ou sendo financiada pela nossa operação, possua problemas ambientais.
 - Verificação de notícias vinculadas a mídia que possa desabonar algum integrante da estrutura.
 - Checagem processual junto ao site do Tribunal de Justiça.
 - Verificação e identificação de Pessoas Politicamente Expostas.

- Acompanhamento de contas correntes - As movimentações de contas correntes são acompanhadas diariamente e existe um monitoramento para as movimentações fora do perfil do cliente apresentado na proposta de crédito.

Todos os relatórios de controle interno e gestão de riscos são devidamente formalizados e possuem o acompanhamento direto da alta administração e ficam a disposição das auditorias internas e externas e órgãos reguladores. A alta administração/diretoria também é responsável pelo acompanhamento de possíveis descumprimentos das normas internas e códigos de ética e quando cabível pela tomada de decisões reparatórias.

3.1. RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito é definido por ser a possibilidade de um devedor ou tomador de crédito deixar de cumprir suas obrigações contratuais com a organização, podendo resultar perdas associadas à não liquidação de suas operações, às vantagens concedidas em renegociação e aos custos de recuperação. Abrange também a possibilidade de perdas decorrentes de deterioração da classificação de risco de terceiros como, por exemplo, emissores de títulos.

Em atendimento à Resolução CMN nº 3.721, o Banco Cargill possui uma estrutura e uma política para o gerenciamento do risco de crédito, revisada no mínimo anualmente e aprovada pela presidência, com o objetivo de prover um sistema de controles estruturado, em consonância com o perfil operacional do Banco Cargill, visando mapear, identificar, controlar, mitigar o risco de crédito e ainda garantir níveis de Patrimônio de Referência (PR) e de provisionamento compatíveis com o risco assumido pelo Banco Cargill com o uso de ferramentas adequadas e com o envolvimento da alta Administração.

A avaliação e o gerenciamento do risco de crédito são realizados pela área de Análise e Risco de Crédito, segregada da área comercial e subordinada à Diretoria de Risco de Crédito.

MENSURAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DO RISCO DE CRÉDITO

A classificação de crédito dos clientes e das operações é processo fundamental de mensuração do risco, pois reflete a probabilidade de inadimplência. É com base nesta informação que os limites de crédito são estabelecidos.

O processo de classificação de crédito ("rating") visa obter o risco conjunto de cada operação. Inicialmente, apura-se o risco de crédito da contraparte, avaliando a situação econômico-financeira do cliente ou tomador de crédito, com base em critérios quantitativos e qualitativos. Para classificação de risco da operação, complementa-se a análise com a avaliação dos tipos e volumes de garantias, qualidade de avais e prazo da operação, podendo melhorar ou agravar o "rating" inicial. Toma-se como critérios o quão rápido o Banco Cargill pode converter a garantia em dinheiro, a liquidez do ativo e o percentual da garantia sobre o principal a ser concedido na operação.

O risco de crédito originado de instrumentos derivativos é tratado de maneira semelhante às demais operações. Porém existem algumas operações de derivativos que são realizadas em conjunto com instrumentos de crédito de mesmo vencimento. Neste caso, essa operação é realizada para não deixar o cliente exposto ao câmbio. Essas operações são majoritariamente realizadas junto a produtores rurais.

O monitoramento dos clientes ativos é feito periodicamente por analistas e as informações são consolidadas em um relatório que é disponibilizado para as áreas de Controladoria, Diretoria de Risco de Crédito e Área Comercial.

As garantias são controladas por área distinta da área de Análise e Risco de Crédito, que é comunicada se houver insuficiência de garantias, de acordo com limite estabelecido pelo comitê de crédito.

O Banco Cargill avalia o cliente a cada vencimento e reclassifica o "rating" das operações de crédito de acordo com a Resolução CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999. Pode, no entanto, movimentar o "rating" por outros critérios, com base em informações que venham a impactar em uma deterioração ou melhora na classificação de risco de seus clientes. Essas informações podem ser tanto quantitativas quanto qualitativas. Outros critérios podem incluir: deterioração ou melhor condição econômico-financeira do cliente; deterioração ou melhor situação do setor onde o cliente opera; restrições que são consideradas relevantes no serasa e/ou na central de riscos do banco central e alteração na composição societária do cliente.

Para o provisionamento das perdas esperadas com risco de crédito, o Banco Cargill adota a Resolução CMN nº 2.682 como base para o cálculo.

O Banco Cargill realiza uma medida de risco para suas operações de crédito, definida pela alta Administração chamada de “*Risk Units*” Essa ferramenta, leva em consideração os seguintes aspectos de cada operação:

- a) Risco de Crédito - rating da operação
- b) Risco País - rating do País
- c) Risco da Estrutura - estrutura das operações
- d) Risco do Prazo - prazo das operações.
- e) Risco da Liquidez - de acordo com o prazo das operações
- f) Riscos específicos – dependente do tipo de operação

O risco global da carteira também é controlado pelo valor de “*Risk Units*”

A mensuração do risco de crédito é também realizada pela apuração da Perda Esperada, Perda Não Esperada e o V@R de Crédito (Credit V@R), para o horizonte de um ano, através de sistema especializado.

Os componentes de cálculo utilizados são: a probabilidade de inadimplência do cliente ou contraparte, o valor estimado da exposição em caso de inadimplência e a perda dada a inadimplência.

Pode, ainda, ser realizado o mapeamento das exposições e quantificação do risco de crédito segmentado por tipo de produto, tipo de contraparte, setor de atividade, classificação de risco entre outros.

As exposições de ativos com risco de crédito estão detalhadas nos quadros, conforme segue:

Operações de Crédito

Operações de crédito em atraso

Faixa de atraso	30/09/2012		30/06/2012	
	Saldo	Provisão	Saldo	Provisão
Até 60 dias	22.185	440	3.416	34
Entre 61 e 90 dias	-	-	1.623	812
Entre 91 e 180 dias	1.561	780	8.571	5.998
Acima de 180 dias	15.473	15.473	4.035	4.035
Total de operações em atraso	39.219	16.693	17.645	10.879
Total de operações adimplentes	1.246.387	15.631	949.851	12.616
Carteira de crédito total	1.285.606	32.324	967.496	23.495
		2,51%		2,43%

Exposição dos dez maiores clientes

	30/09/2012		30/06/2012	
	Saldo	%	Saldo	%
Dez maiores clientes	587.159	45,7%	406.511	42,0%
Demais clientes	698.447	54,3%	560.985	58,0%
Total	1.285.606	100,0%	967.496	100,0%

Operações baixadas para prejuízo no trimestre

Não houve baixa de operações para prejuízo no trimestre findo em 30 de setembro de 2012.

De 1º de abril a 30 de junho de 2012 3.460

A variação no saldo de operações vencidas, bem como no montante da provisão para créditos de liquidação duvidosa deve-se pelo agravamento da situação econômica de apenas dois clientes da nossa carteira.

Operações de Crédito

Segmentação da exposição de crédito

	Total da Exposição		Exposição Média Trimestral	
	30/09/2012	30/06/2012	30/09/2012	30/06/2012
País				
Brasil	1.285.606	967.496	1.230.949	808.349
Região Geográfica				
Centro Oeste	564.123	459.965	564.282	361.180
Nordeste	215.634	179.154	211.450	157.553
Norte	45.833	34.903	43.501	33.365
Sudeste	401.545	248.602	355.056	223.031
Sul	58.471	44.872	56.659	33.220
Total	1.285.606	967.496	1.230.949	808.349
Setor Econômico				
Comércio	155.572	97.492	159.686	57.683
Indústria	335.732	267.158	326.196	221.693
Pessoa Física	653.356	533.310	650.257	471.762
Serviços	140.946	69.536	94.810	57.211
Total	1.285.606	967.496	1.230.949	808.349
Fator de Ponderação de Risco (FPR)				
FPR de 0%	509.680	291.196	455.432	219.816
FPR de 100%	775.926	676.300	775.516	588.533
Total	1.285.606	967.496	1.230.949	808.349

Instrumentos mitigadores de risco

	FPR	30/09/2012	30/06/2012	
Operações ativas vinculadas	0%	509.680	291.196	
Garantias ⁽¹⁾	100%	775.926	676.300	
Total		1.285.606	967.496	33%

⁽¹⁾ Garantias compostas, basicamente, por penhor de safra, hipoteca e alienação fiduciária de propriedade rural.

Nesse trimestre tivemos um incremento na carteira de crédito na ordem de R\$ 318 milhões distribuídos entre os vários setores econômicos, não havendo concentração.

Cerca de R\$ 218 milhões desse montante foi direcionado para as operações ativas vinculadas, que apresentam zero por cento de fator de ponderação de risco. O restante do volume liberado em operações de crédito foi direcionado, basicamente, para o financiamento da produção agrícola correspondente à safra 2012-2013.

Esses valores representam um incremento de aproximadamente 32% da carteira de crédito existente em 30 de junho de 2012. A rigorosa análise quando da liberação dos créditos garantiu um incremento da qualidade desses créditos. O percentual de provisão para créditos de liquidação duvidosa em comparação com a carteira de crédito total sofreu um pequeno incremento de 2,43% em junho para 2,51% em setembro, e participação das operações com ponderação de risco 100% na carteira de crédito total reduziu de 70% em junho para 60% em setembro.

Riscos de Contraparte

Contratos Sujeitos à Risco de Contraparte

	30/09/2012		30/06/2012	
	Valor Nocial	Mercado / Contábil	Valor Nocial	Mercado / Contábil
Operações				
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	6.540	6.540	421	421
Operações Compromissadas	150.028	150.028	7.501	7.501
Contratos a Termo	887.072	26.538	703.051	37.420
Contratos de Swap	15.000	478	38.850	1.565
Contratos Futuros	149.678	160	602.791	1.010
Valor Positivo Bruto	1.208.318	183.744	1.352.614	47.917
Sistema de Liquidação				
Com contraparte central	149.678	160	602.791	1.010
Sem contraparte central - Com Garantia	425.293	164.293	326.078	30.074
Sem contraparte central - Sem Garantia	633.347	19.291	423.745	16.833
Total	1.208.318	183.744	1.352.614	47.917
(-) Garantias	(574.971)	(164.453)	(928.869)	(31.084)
(-) Valores Relativos a Acordos de Compensação	(380.293)	(5.143)	(225.953)	(6.809)
Exposição Global Líquida a Risco de Contraparte	253.054	14.148	197.792	10.024

A principal movimentação ocorreu na linha de aplicações em operações compromissadas, com um aumento de cerca de R\$ 143 milhões. Esse incremento ocorreu em consequência das captações efetuadas através de LCA.

Operações com Títulos e Valores Mobiliários Oriundos de Processo de Securitização

	30/09/2012	30/06/2012
Emissão de títulos sem subordinação		
Letras de Crédito do Agronegócio	415.667	275.087
		140.580

3.2. RISCO OPERACIONAL

O risco operacional consiste na possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal associado a deficiências em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão do descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

Entre os eventos de risco operacional, incluem-se:

- fraude interna;
- fraude externa;
- demandas trabalhistas e segurança deficiente do local do trabalho;
- práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços;
- danos a ativos físicos próprios ou em uso pela instituição;
- interrupção das atividades da instituição;
- falhas em sistemas de tecnologia da informação;
- falhas na execução, cumprimento de prazos e gerenciamento das atividades na instituição

Em atendimento à Resolução CMN nº 3.380, de 29 de junho de 2009, o Banco Cargill possui uma estrutura e uma política para o gerenciamento do risco operacional, revisada no mínimo anualmente e aprovada pela presidência,

A estrutura tem como princípio o envolvimento de toda a organização na atividade de gerenciamento de risco operacional através dos seguintes papéis:

- a) **Gestão:** papel que envolve e responsabiliza a alta Administração do Banco Cargill e que corresponde à Presidência e à Área de Riscos Operacionais. Tem responsabilidade pelo risco operacional e o administra.
- b) **Operação:** papel que cabe aos supervisores das áreas com avaliação do Compliance Officer. Tem como atribuições implementar, manter e divulgar o processo estruturado de comunicação e informação.
- c) **Monitoração:** relacionado às ações para registrar, avaliar, acompanhar e relatar os eventos referentes ao risco operacional, dentro da alçada de atuação de cada componente da estrutura. Esse papel cabe a todas as áreas da instituição.

Para cálculo da alocação de capital relativo à parcela de risco operacional, de que trata a Resolução CMN nº 3.490, adotou-se o método do indicador básico, conforme regras definidas na Circular BACEN nº 3.383/08.

PROCESSO DE GESTÃO DE RISCO OPERACIONAL

O gerenciamento de risco operacional no Banco Cargill é um processo de melhoria contínua e apoia-se em um ciclo compreendendo:

Alinhamento da Gestão do Risco Operacional – exercido pela alta Administração.

- Identificação e correção tempestiva de eventuais deficiências de controle e de gerenciamento do risco operacional;
- Recomendações de ações sobre processos de monitoramento, ações de mitigação de riscos e planos de contingência;
- Priorização das ações.

Acompanhamento do Risco Operacional – exercido pelo Diretor de Risco Operacional e Compliance Officer.

- Tem o objetivo de dar andamento das decisões da alta Administração no gerenciamento do Risco Operacional;
- Recomendações de ações sobre processos de registro e tratamento de incidentes e projetos em andamento.

Modelagem de Ações em Risco Operacional – executada por cada área responsável do Banco Cargill.

- Tratamento de eventos de perda, mitigação de riscos identificados e garantir a continuidade do negócio e minimização de perdas em caso de contingência;
- Levantamento e identificação de riscos;
- Planejamento de continuidade de serviços nos casos de risco de interrupção.

Implantação das Ações - Tem o objetivo de viabilizar os modelos definidos na etapa anterior.

- Divulgação e treinamento – capacitação dos agentes nos processos, ações e planos modelados.

CONTROLE E REGISTRO

Parte essencial da gestão do risco operacional é a identificação e comunicação de riscos e de incidentes operacionais. Uma vez obtidas essas informações os dados são registrados em um controle sistematizado que contém as seguintes funcionalidades:

Mapeamento do Risco Operacional:

Definição da matriz de Riscos Operacionais.

Definição da estrutura de incidentes.

Registro de incidentes:

Criação das bases de dados para análise.

Documentação

Registro de suas consequências

3.3. RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez é definido como a possibilidade de descasamentos entre pagamentos e recebimentos da instituição, que possam resultar na incapacidade de honrar suas obrigações ou de cumprí-las com perdas significativas.

A gestão de liquidez do Banco Cargill visa garantir a capacidade de pagamento do Banco, envolvendo o planejamento financeiro e buscando a melhor relação de custo *versus* alavancagem, levando-se em conta os riscos de descasamentos de prazo das captações contra aplicações.

As estratégias de captação (*funding*) são propostas pela Tesouraria em reunião de diretoria, em que participam, necessariamente, o diretor de liquidez e o presidente. As estratégias propostas dependem da aprovação do presidente e são revisadas a cada seis meses ou em menor período quando houver uma necessidade específica para definição dos instrumentos e prazos a serem utilizados no financiamento da carteira de crédito.

Um comitê composto pela alta Administração é responsável para definição de índices de liquidez mensal e diário mínimos, descasamento entre ativos e passivos ou outros indicadores de risco.

O patrimônio do Banco não utilizado para concessão de empréstimos a clientes poderá ser utilizado para a formação de seu “colchão” de liquidez. Como recurso de contingência, o Banco possui limites de crédito aprovados em grandes instituições financeiras do país, onde pode obter recursos no mercado interbancário.

MENSURAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DO RISCO DE LIQUIDEZ

A mensuração do risco é realizada com apoio de sistema especializado para projeção das posições financeiras em diferentes cenários econômicos e comportamentais, tais como atrasos, perdas, antecipações, renovações e chamadas de margens.

Em atendimento às exigências da Resolução CMN nº 2.804 e da Circular Bacen nº 3.393, é enviado mensalmente ao BACEN o Demonstrativo de Risco de Liquidez (DRL) e periodicamente são elaborados e submetidos à alta Administração relatórios para acompanhamento.

3.4. RISCO DE MERCADO

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira. Na definição de risco de mercado incluem-se os riscos das operações sujeitas à variação cambial, taxas de juros, preços de ações e preços de mercadorias. No caso do Banco Cargill, são inerentes às operações apenas os riscos de variação cambial e taxas de juros.

O Banco Cargill considera que um controle de risco de mercado rigoroso é um fator estratégico de bom desempenho. Para tanto, estabelece e revisa, periodicamente, políticas e estratégias, objetivando controlar a exposição ao risco de mercado.

A estrutura de gerenciamento do risco de mercado do Banco Cargill é compatível com seu perfil operacional, está em linha com os princípios da Resolução CMN nº 3.464, de 26 de junho de 2007, e conta com o envolvimento da alta Administração.

A Tesouraria do Banco Cargill está autorizada a abrir posições proprietárias em carteira de negociação, porém de acordo com limites de exposição e de risco definidos periodicamente por um comitê de gerenciamento do risco de mercado.

As exposições decorrentes de operações não destinadas à negociação também devem ser mantidas em níveis estabelecidos pelo comitê. Como procedimento, o risco de mercado é analisado e mitigado no momento do início dessas operações, de forma a manter a exposição ao risco em níveis mínimos.

No âmbito da Tesouraria, os *hedges* das operações são executados através de instrumentos de mercado, levando-se em consideração a relação de custo *versus* benefício e o quesito 'liquidez'.

MENSURAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DO RISCO DE MERCADO

O acompanhamento das posições sujeitas ao risco de mercado é realizado por mais de uma área do Banco Cargill, havendo, portanto, um duplo controle, inclusive por uma área que não está envolvida na execução das operações.

Através de sistemas e relatórios específicos, o Banco Cargill monitora permanentemente as exposições ao risco de mercado e a evolução dessas. Qualquer desvio identificado é informado imediatamente a todos os envolvidos.

Por meio de relatórios diários de resultado das operações de posição proprietária, o comitê de gerenciamento de risco acompanha os resultados da carteira de negociação, podendo, assim, tomar decisões adequadas às expectativas de risco e retorno da instituição.

O controle de risco de mercado está baseado em um conjunto de indicadores, incluindo simulações da carteira em condições de estresse.

O Banco Cargill se utiliza de um sistema especializado para mensuração do risco de mercado, tanto para as operações da carteira de negociação quanto para as demais posições.

Para fins de alocação de capital ao risco de mercado das operações da carteira de negociação e das operações sujeitas à variação cambial, o Banco Cargill adota os métodos padronizados de cálculo, conforme regras definidas em circulares BACEN associadas à Resolução CMN nº 3.490.

Para o risco de taxa de juros das operações não classificadas na carteira de negociação, bem como para o acompanhamento gerencial das carteiras consolidadas, o Banco Cargill adotou a metodologia do V@R (*Value at Risk*).

V@R (*Value at Risk*) é uma medida de risco que quantifica a maior perda esperada do valor das posições de uma carteira em um determinado período de tempo e dentro de um nível de confiança (probabilidade) previamente definido. Sintetiza os diversos fatores de risco (taxas de juros, câmbio, commodities e ações), captura o fator prazo e os efeitos de diversificação do risco.

Os dados históricos utilizados no cálculo do V@R são ponderados para atribuir maior importância às observações mais recentes.

A quantificação do risco de taxa de juros das operações não classificadas na carteira de negociação é realizada com um nível de confiança de 95%, para um horizonte de, no mínimo, 10 dias.

Todas as operações têm vencimentos definidos, os quais são considerados nos cálculos. Hipóteses de liquidações antecipadas não são aplicadas, exceto para o gerenciamento de liquidez.

A validação do modelo é realizada continuamente através de *backtesting*, ou seja, através da comparação entre a variação do valor de mercado das operações e o V@R apurado no período anterior.

Adicionalmente, são analisadas medidas de sensibilidade. Entre elas, incluem-se: *Duration*, descasamentos e sensibilidade (DV01), que mede impacto no valor de mercado das operações quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base ao ano nas taxas de juros atuais.

As exposições financeiras estão detalhadas nos quadros, conforme segue:

Carteira de Negociação

Risco de Mercado	30/09/2012		30/06/2012	
	Comprado	Vendido	Comprado	Vendido
Prefixado	204.332	-	11.215	-
Cupom Cambial	-	2.695	-	4.189
Total	204.332	2.695	11.215	4.189

A movimentação na linha Prefixado ocorreu devido ao aumento nas aplicações em operações compromissadas e operações com futuros. Nesse trimestre aumentamos o saldo em cerca de R\$ 143 milhões em compromissadas e aproximadamente R\$ 50 milhões em operações com futuro DI.

Carteira Banking (Não Negociação)

Risco de Mercado	30/09/2012		30/06/2012	
	Comprado	Vendido	Comprado	Vendido
Operações realizadas por conta própria no Brasil				
Com contraparte central				
Prefixado	63.201	588.085	27.793	641.815
Cupom Cambial	5.044	73.319	28.322	29.814
Sub-total	68.245	661.404	56.115	671.629
Sem contraparte central				
Prefixado	1.436.038	890.407	1.287.365	783.577
Cupom Cambial	1.558.873	1.511.155	1.286.149	1.302.885
Moeda Estrangeira	64.585	43.208	13.205	9.488
Sub-total	3.059.496	2.444.770	2.586.719	2.095.950
Total	3.127.741	3.106.174	2.642.834	2.767.579

A variação no risco prefixado é reflexo do incremento da carteira de crédito no trimestre de cerca de R\$ 300 milhões e o seu respectivo hedge contra as captações pós-fixadas.

4. PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)

O Patrimônio de Referência (PR) utilizado para verificação dos limites operacionais estabelecidos pelo Bacen, é apurado de acordo com a Resolução CMN nº 3.444, de 28 de fevereiro de 2007. Consiste no somatório do Nível I e Nível II, onde:

- Nível I: composto pelo capital social, reserva de lucro e lucros retidos;
- Nível II: inclui ajuste ao valor de Mercado – TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos.

A tabela a seguir demonstra a composição e evolução do Patrimônio de Referência (PR) do Banco Cargill.

Apuração do Patrimônio de Referência (PR) R\$ - Mil	Jun 2012	Set 2012
Patrimônio de Referência	249.173	251.454
Patrimônio de Referência Nível I	248.560	250.933
Capital	199.183	199.183
Reserva de Capital	-	-
Reserva de Lucro	46.166	46.166
Lucros ou Prejuízos Acumulados	3.211	5.584
Patrimônio de Referência Nível II	613	521
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	613	521

5. PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO (PRE) E ADEQUAÇÃO DE CAPITAL

Tendo em conta as recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, contidas no documento conhecido como Basileia II, que trata do estabelecimento de critérios mais adequados ao nível de riscos associados às operações conduzidas pelas instituições financeiras para fins de requerimento de capital regulamentar, foi divulgada em 2007, a Resolução CMN nº 3.490, que trata da apuração do Patrimônio de Referência Exigido (PRE).

O montante de capital regulamentar a ser mantido pelas instituições deve ser no mínimo igual ao PRE, que consiste na soma de seis parcelas, cada uma delas relativa a uma natureza de risco:

$$\text{PRE} = \underbrace{P_{\text{EPR}}}_{\text{Risco de crédito}} + \underbrace{P_{\text{CAM}} + P_{\text{JUR}} + P_{\text{COM}}}_{\text{Risco de mercado}} + \underbrace{P_{\text{ACS}} + P_{\text{OPR}}}_{\text{Risco operacional}}$$

P_{EPR} = parcela referente às exposições ponderadas pelo fator de ponderação de risco a elas atribuído;

P_{CAM} = parcela referente ao risco das exposições em ouro, em moeda estrangeira e em operações sujeitas à variação cambial;

P_{JUR} = parcela referente ao risco das operações sujeitas à variação a taxa de juros;

P_{COM} = parcela referente ao risco das operações sujeitas à variação do preço de mercadorias (commodities);

P_{ACS} = parcela referente ao risco das operações sujeitas à variação do preço de ações;

P_{OPR} = parcela referente ao risco operacional.

De acordo com a Resolução CMN nº 3.490, o valor do PR deve ser no mínimo igual ao PRE.

O Banco Cargill adota as abordagens padronizadas para apuração dos riscos de crédito e mercado e a Abordagem do Indicador Básico (BIA) para o risco operacional.

Os itens a seguir apresentam detalhamentos sobre a composição das carteiras do Banco Cargill e a evolução de cada parcela de alocação de capital.

Apuração do Patrimônio de Referência Exigido (PRE) - R\$ - Mil	Jun 2012	Set 2012
Patrimônio de Referência	249.173	251.454
Risco de Crédito - PEPR	103.951	123.541
<i>Por Fator Ponderação de Risco</i>		
<i>FPR de 20%</i>	<i>114</i>	<i>1.169</i>
<i>FPR de 50%</i>	<i>22.931</i>	<i>35.108</i>
<i>FPR de 100%</i>	<i>80.906</i>	<i>87.264</i>
<i>Por Modalidade</i>		
<i>Operações de Crédito</i>	<i>61.921</i>	<i>81.796</i>
<i>Operações de TVM</i>	<i>6.746</i>	<i>4.227</i>
<i>Operações de Câmbio</i>	<i>33.253</i>	<i>35.980</i>
<i>Demais Ativos</i>	<i>2.031</i>	<i>1.538</i>
Exposição Cambial - PCAM	-	-
Risco de Mercado - PJUR¹	41	5.421
Risco de Mercado - PJUR²	126	88
Risco Operacional - POPR	8.738	9.465
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	112.856	138.515
Índice de Basileia	24,29%	19,97%
Valor de Risco da Parcela Banking - RBAN	42.515	2.073
Valor da Margem	93.802	110.866