

## **Estrutura Organizacional**

### **Risco de Mercado**

### **Introdução**

---

Este documento apresenta a estrutura organizacional da área de Risco de Mercado do conglomerado CRÉDIT AGRICOLE BRASIL e descreve as suas principais responsabilidades em consonância com os regulamentos emitidos pelo Banco Central do Brasil, os preceitos do Comitê da Basiléia e as políticas corporativas globais do Grupo CRÉDIT AGRICOLE.

### **Abrangência**

---

Este documento abrange todas as empresas do conglomerado CRÉDIT AGRICOLE BRASIL.

A Diretoria do CRÉDIT AGRICOLE BRASIL responsabiliza-se pelas informações divulgadas neste relatório.

### **Estrutura Organizacional**

---

A área de Risco de Mercado é uma área de suporte que está estruturada sobre a autoridade do Diretor de Riscos Global (Chief Risk Officer - CRO), que é o responsável pelo gerenciamento de riscos dentro do grupo CRÉDIT AGRICOLE BRASIL. Além de reportar-se localmente a esta Diretoria, a área de Risco de Mercado possui uma ligação funcional com a área de Risco de Mercado em Nova York.

### **Missão**

---

O risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultante das flutuações nos valores de mercado das posições detidas pelo CRÉDIT AGRICOLE BRASIL.

Cabe a área de Risco de Mercado a gestão, identificação, registro, mensuração, monitoramento, consolidação e controle da exposição de risco de mercado resultantes destas posições de forma independente e autônoma em relação às áreas de negócio a fim de assegurar um adequado controle de risco.

### **Gestão de Limites**

---

A gestão de risco de mercado é basicamente exercida através do estabelecimento de limites para cada atividade dentro da estratégia global do Grupo CRÉDIT AGRICOLE.

Os limites são geridos através do seguinte procedimento padrão:

- Propostas e recomendações de novos limites ou enquadramentos dos já existentes.

- Aprovações das propostas nas devidas instâncias de decisões.
- Obediência a estes limites.
- Monitoramento e aplicação de medidas corretivas, se necessário.

## Estrutura de Limites

---

Existem diversos indicadores que quantificam as diferentes exposições do CRÉDIT AGRICOLE BRASIL ao risco de mercado e que, adicionalmente, garantem objetividade ao processo de controle.

Os limites do CRÉDIT AGRICOLE estão focados no *Value-at-Risk* e organizados ao redor de 2 (dois) indicadores:

- Quantitativo: Inclui o *value-at-risk*, cenários específicos de *stress-test* e indicadores adicionais como, por exemplo, o *stop-loss*.
- Qualitativo: Complementa o limite quantitativo, especificando com maior precisão a lista de produtos autorizados, as moedas permitidas, o vencimento máximo, mercados autorizados, etc.

## Estabelecimento de Limites

---

O estabelecimento e a revisão de limites são determinados para cada linha de negócios de acordo com o tipo de produto e a estratégia de negócio. Os limites de risco visam controlar o “apetite” de risco das áreas de negócios perante as exposições ao risco de mercado do CRÉDIT AGRICOLE Brasil.

Os limites também são estabelecidos por carteira e visam atender aos critérios de Trading (negociação) e Banking (não negociação).

Os limites não possuem uma data de validade, porém estão sujeitos a uma revisão anual e devem ser submetidos ao Comitê de Risco de Mercado.

## Monitoramento

---

Os resultados apresentados pela mensuração de risco de mercado, a metodologia adotada e as estratégias que as mitigam são monitoradas de forma a garantir que os riscos sejam devidamente conhecidos, avaliados e reportados de forma adequada.