

FEA- USP-EAC  
Curso de Graduação em Ciências Contábeis  
Disciplina: *EAC0526 - Gestão de Riscos e Investimentos*

1.2.  
**Divulgação das informações de risco pelas empresas**

Profa. Dra Joanília Cia

1



**Divulgação das informações de risco pelas empresas -Nota explicativa do Banco do Brasil - Gestão de risco**

- Contempla: Risco de crédito, mercado, liquidez e operacional
- Governança e gestão de risco no BB: Decisão de forma colegiada, pelos comitês e subcomitês;
- Risco de mercado: Políticas envolvem aspectos quantitativos (mensuração-riskwatch) e qualitativos (política de hedge, gestão de risco (limites))
- Riskwatch: Calcula indicadores (*VaR*, *duration*, *yield*), análise sensibilidade, relatório *flucax*, teste estresse, descasamento prazos .

2



**Divulgação das informações de risco pelas empresas -Nota explicativa do Banco do Brasil - Gestão de risco**

- RISCO DE MERCADO – Métodos estéticos e de simulação
- Análise de sensibilidade: simular o efeito no resultado do banco de possíveis oscilações(100 basis points=1 ponto percentual) em variáveis do mercado( taxa de juros (pré, pós), índice de preço moedas estrangeiras)
- Valor em Risco (VaR): estima a perda máxima potencial sob condições rotineiras de mercado (simulação histórica com 99% de intervalo de confiança unicaudal, 252 cenários e horizonte temporal de 10 dias úteis) de risco de taxa de juros, taxa de câmbio, preço das ações e de mercadorias)
- Teste Estresse: simulações das exposições ao risco sob condições extremas(crise financeira, choque econômico), com cálculo do impacto de eventos com baixa probabilidade de ocorrência nos requerimentos de capital regulatório e econômico
- Exposição cambial líquida
  - Moeda estrangeira: ativo e passivo;
  - Derivativo: comprado e vendido

3



**Divulgação das informações de risco pelas empresas -Nota explicativa do Banco do Brasil - Gestão de risco**

Risco de Liquidez

- Possibilidade de não ter capacidade de honrar compromissos, sem incorrer em perdas
- Risco de liquidez de mercado (incapacidade de realizar transação se perda de valor) e de fluxo de caixa (falta de caixa para honrar compromisso, em função de descasamento de pagamentos e recebimentos)
- Limites de risco de liquidez: Reserva de Liquidez(nível mínimo de ativos líquidos) e disponibilidade de recursos livres(equilíbrio entre aplicação e captação)
- Influencia ainda o risco de liquidez: Contratos de garantia financeira: garantia de honrar seus créditos dada a terceiros, derivativos (Margens e ajustes)

4



## Divulgação das informações de risco pelas empresas -Nota explicativa do Banco do Brasil - Gestão de risco

- **Risco de Crédito:**
- Contempla: Risco de contraparte, país, de *commitment*, do interveniente, de concentração
- Política: conservador, vinculação de garantia, exigências na formalização
- Mensuração e divulgação de: atraso, qualidade da carteira, PDD, concentração, perda esperada, exigência de capital regulatório, concentração, ;

## Divulgação das informações de risco pelas empresas -Nota explicativa do Banco do Brasil - Gestão de risco

- **Risco Operacional**
- Risco de falha, deficiência, inclui o risco legal.
- Fases: Identificação, avaliação, controle, mitigação, monitoramento (inclusive fixação de limites)