

## Gerenciamento de Riscos de Mercado

- A **SOCINAL**, atendendo às disposições da Resolução nº 3464 do Banco Central do Brasil de 26/06/2007, está aprimorando sua estrutura de gerenciamento de **Risco de Mercado** visando assegurar agilidade e segurança na tomada de decisões.
- Entende-se como **Risco de Mercado** pela definição do Banco Central do Brasil, a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira.
- Os principais **Riscos de Mercado** estão diretamente ligados aos movimentos/oscilações causados por cinco determinantes:
  - ✓ Câmbio;
  - ✓ Taxas de juros/indexadores/inflação;
  - ✓ Política econômica;
  - ✓ Intervenção governamental; e
  - ✓ Ambiente externo (Globalização).

Obs.: essas determinantes são avaliadas sob o prisma do impacto que podem causar em termos de prejuízos na correlação entre ativos e passivos.

- A estrutura de gerenciamento de **Risco de Mercado** pode ser resumida da seguinte forma:
  - ✓ **Diretor de Riscos de Mercado:** é o responsável por definir políticas para gerenciamento de riscos por meio de metodologias e modelos aderentes e condizentes com a realidade do mercado, permitindo embasar o Comitê Executivo de Negócios nas decisões estratégicas da instituição.
  - ✓ **Comitê Executivo de Negócios:** é quem aprova as estratégias e políticas relacionadas com os riscos de mercado para que os gestores adotem as medidas necessárias para monitorar e controlar os riscos inerentes. O Comitê é convocado mensalmente ou extraordinariamente, este último quando novos fatores de riscos causem movimentos/oscilações relevantes na estrutura de ativos e passivos.
  - ✓ **Gestor de Riscos de Mercado:** é o responsável pela implementação e gerenciamento das estratégias e políticas definida, com respaldo em estudos econômicos e estatísticos atualizados, que garantam operar de forma rentável e segura, observando:
    - ❖ A atuação da Tesouraria na precificação dos recursos captados em relação à média do mercado;
    - ❖ Se a exposição e complexidade do risco de mercado está condizente na correlação entre as operações ativas e passivas;
    - ❖ Os efeitos das mudanças nas taxas de juros e preços de mercado e conseqüentes impactos nas operações;
    - ❖ O nível de “stress” do mercado e os efeitos que podem demandar revisão das políticas de atuação;
    - ❖ Se os planos de ação definidos em Comitê para mitigar riscos identificados estão sendo cumpridos de forma consistente com a política definida;
    - ❖ Se a segregação de funções está sendo rigorosamente adotada para evitar potenciais conflitos de interesses no processo de gestão de riscos de mercado;
    - ❖ Se os componentes de riscos inerentes ao desenvolvimento de novos produtos foram mensurados corretamente; e
    - ❖ Se os recursos tecnológicos permitem que os riscos de mercado sejam efetivamente controlados.

Pelo exposto está demonstrado que a **SOCINAL** está trabalhando, continuamente, com o compromisso de aprimorar sua estrutura de gerenciamento de riscos para garantir segurança e rentabilidade a acionistas e investidores.