

RISCO DE MERCADO

Definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por instituição financeira, a exposição aos “riscos de mercado” é motivo de diário monitoramento pelo Banco Mercedes-Benz do Brasil S/A e da Mercedes-Benz Leasing do Brasil Arrendamento Mercantil S/A.

Seu processo de gestão envolve a análise de todas as operações que estão sujeitas ao risco de perda financeira oriunda da exposição a variações de taxas ou preços de mercado. Desta forma, a instituição busca gerenciar a exposição ao risco de mercado abrangendo os principais aspectos que afetam o desempenho de seus ativos financeiros.

Com o objetivo de medir, monitorar e controlar a exposição aos riscos de mercado, a instituição implementou estrutura de tamanho compatível com a natureza de suas operações, que responde a um comitê criado para este fim. São membros deste comitê:

- Diretor Presidente
- Diretor de Crédito
- CFO
- Gestor de Gerenciamento de Riscos
- Gestor de Tesouraria
- Gestor de Controladoria
- Planejamento Estratégico

O comitê reúne-se mensalmente de forma ordinária, sendo convocado para reuniões extra-ordinárias sempre que o acompanhamento diário do mercado indicar tendência de aumento da exposição a perdas.

As reuniões estão baseadas em políticas e procedimentos aprovados pelo comitê, que abrangem os seguintes tópicos:

- diretrizes organizacionais
- metodologias
- modelos para medição, monitoramento e controle de exposição

- limites operacionais
- relatórios gerenciais e regulatórios

DIRETRIZES ORGANIZACIONAIS

A estrutura de Gerenciamento de Riscos de Mercado está alinhada com as diretrizes do Daimler Financial Services AG, aos requerimentos do Novo Acordo de Basileia – BIS II e às regulamentações do Banco Central do Brasil.

METODOLOGIAS

A metodologia de controle de exposição aos riscos de mercado contempla:

- estratégias de descasamento entre ativos e passivo (descasamento);
- Cálculo de VaR (Valor em Risco);
- Testes regulares de estresse de carteira;
- análises macro-econômicas

MODELOS PARA MEDIÇÃO, MONITORAMENTO E CONTROLE DE EXPOSIÇÃO

O Banco Mercedes-Benz do Brasil S/A e a Mercedes-Benz Leasing do Brasil Arrendamento Mercantil S/A adotou sistemas, metodologias e modelos baseados nas melhores práticas de mercado, que são testados anualmente quanto à sua eficácia na identificação de exposição ao risco de mercado.

Relatórios com situação de exposição ao risco de mercado e indicação de limites operacionais a serem observados são diariamente gerados e disponibilizados aos membros do comitê.

Os procedimentos para medição, monitoramento e controle de exposição e reporte estão claramente documentados e disponíveis a todos os níveis da instituição. Novos produtos são objeto de análise e avaliação por parte do comitê antes de seu lançamento.

LIMITES OPERACIONAIS

Os limites operacionais são aprovados exclusivamente em comitê e são formalmente revistos a cada ano pela área de Gerenciamento de Riscos. Testes regulares de estresse de carteira são realizados com o objetivo de estimar o impacto gerado por eventuais volatilidades do sistema financeiro.

Os limites operacionais aprovados têm por finalidade permitir à Tesouraria uma atuação transparente, independente e contínua, sendo esta monitorada pela área de Gerenciamento de Riscos.

RELATÓRIOS GERENCIAIS E REGULATÓRIOS

Os dados gerados para adequada medição, monitoramento e controle de exposição ao risco de mercado são usados na geração de relatórios gerenciais e regulatórios, e arquivados para referência futura.

Os procedimentos para execução e distribuição dos relatórios estão claramente documentados e disponíveis a todos os níveis da instituição.