

## POLÍTICA GERENCIAMENTO DE RISCO DE MERCADO E DE LIQUIDEZ

O **Letsbank** tem o compromisso de ser um banco inovador, com excelência em crédito corporativo, profundo conhecimento das atividades dos nossos clientes e setores em que atuam, bem como um dos líderes de oferta de soluções financeiras digitais.

Em conformidade com a legislação vigente, com as melhores práticas de mercado e com sua filosofia de transparência e respeito, por meio desta **Política Gerenciamento de Risco de Mercado e de Liquidez** (“Política”), o **Letsbank** revela seu total comprometimento em adotar processos e políticas internas que assegurem o efetivo cumprimento, de forma abrangente, de normas e boas práticas relativas ao mercado financeiro brasileiro.

### Aplicação

Nesta Política detalhamos como o **Letsbank** trata o gerenciamento de risco de mercado e o gerenciamento de risco de liquidez.

Essa Política se aplica a todos os produtos do **Letsbank**.



### Objetivo

Esta política estabelece princípios, diretrizes e responsabilidades adotados no gerenciamento do risco de mercado e do risco de Liquidez do **Letsbank**, segundo as melhores práticas de mercado, da Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, e demais normas relacionadas.



### Governança

A diretoria é a responsável pela governança sobre as diretrizes de gerenciamento de riscos do Letsbank, suas responsabilidades são:

- Aprovar a Política de Gerenciamento de Risco de Mercado e de Liquidez;
- Aprovar as metodologias de cálculo das métricas dos riscos aos quais essa Política se refere;
- Aprovar os cenários de estresse;
- Aprovar sublimites de risco;
- Aprovar metodologias de marcação a mercado;

- Acompanhar a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação ao desenvolvimento dos negócios;
- Acompanhar a aderência aos limites do Relatório de Apetite a Risco (RAS).
- Acompanhar o perfil de liquidez;
- Aprovar das estratégias de captação.



## Definições

De acordo com a Resolução CMN nº 4.557/17, define-se o risco de mercado como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela Instituição.

De acordo com a Resolução CMN nº 4.557/17, entende-se por risco de liquidez:

- A possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.
- A possibilidade de a Instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.



## Diretrizes

### Caixa Disponível

O Letsbank deve prezar pela manutenção de um nível de caixa disponível suficiente para suportar os volumes e complexidade de seus negócios. Define-se como caixa disponível ativos que:

- sejam fácil e imediatamente convertidos em espécie;
- estejam livres de qualquer impedimento para sua negociação;
- seu apreçamento fácil e certo;
- sejam transacionados em um mercado ativo e significativo.

### Fluxo de Caixa

A projeção do fluxo de caixa é um instrumento de extrema relevância no gerenciamento do risco de liquidez e deverá ser realizada diariamente, contemplando os vencimentos contratuais das operações com prazo inferior a 90 dias.

Cabe ainda à área de risco, em conjunto com as áreas comerciais e de captação, a projeção de fluxo de caixa em um cenário esperado, considerando fatores como previsão de desembolso, produção de captação e despesas recorrentes. Por fim, também cabe a área de risco a projeção de fluxo de caixa em um cenário de stress conforme definido no item 5.3 Teste de Stress.

### **Teste de Stress**

O cenário de stress de liquidez pode ocorrer por diversos fatores de difícil previsão, que podem ser macroeconômicos ou peculiares, como, por exemplo, no caso de materialização de um risco de imagem.

O cenário deve assumir premissas com relação à dificuldade de renovação dos vencimentos de captação, resgate antecipado, inadimplência, saídas de recursos provenientes de stress de risco de mercado, utilização de limites disponíveis e não tomados por clientes, bem como a honra de fianças.

Cabe ao Comitê executivo a deliberação sobre o cenário de stress a ser utilizado para o Letsbank.

O Letsbank deve manter um caixa mínimo suficiente para suportar o cenário de stress, conforme definição do Comitê executivo.

### **Perfil de Liquidez**

O gerenciamento do perfil de liquidez é realizado através da manutenção de um nível de caixa adequado aos volumes e complexidades do negócio, à diversificação de suas operações de captação e à gestão dos descasamentos de fluxo de caixa contratuais e projetados.

O monitoramento do perfil de liquidez é feito através de indicadores, entre eles o LCR, baseado em diretrizes do BIS (*Liquidity Cover Ratio – 2013*) e da Circular BACEN nº 3.749/15. Ainda, deverão ser monitorados indicadores de concentração da carteira de captação relativos à contraparte, produto, prazo, taxas, indexadores e canais de distribuição.

### **Plano de Contingência de Liquidez**

O plano de contingência de liquidez deve ser regularmente atualizado e estabelecer responsabilidades, estratégias e procedimentos, claramente definidos e documentados, para enfrentar situações de estresse.

### **Novos Produtos**

Os impactos de um novo produto sobre a gestão de risco de mercado e do risco de liquidez devem ser avaliados quando da sua aprovação. Para garantir a devida diligência, os novos produtos devem sempre ser aprovados em comitê de produtos com o Diretor responsável pelo gerenciamento dos riscos como membro votante.

### **Estrutura de gestão do risco de mercado**

**Trading Book** – A carteira de negociação deve ser formada pelos instrumentos, inclusive derivativos, detidos com intenção de negociação ou destinados a hedge de outros elementos da carteira de negociação, e que não estejam sujeitos à limitação da sua negociabilidade.

**Banking Book** - Os instrumentos não classificados na carteira de negociação devem constituir a carteira bancária.

### **Métricas de risco**

As principais ferramentas e medidas para gerenciamento do risco de mercado são:

- GAP (Exposição): cálculo da marcação a mercado da carteira da Instituição, separada nos seus diferentes fatores de risco;
- VaR (Value at Risk): medida estatística que estima a perda potencial máxima do valor da carteira em condições normais de mercado, dentro de uma determinada circunstância (horizonte de tempo);
- Teste de Estresse: cálculo de perdas do comportamento da carteira de ativos, passivos e derivativos em cenário de estresse (Teste de Estresse), que determina os efeitos de em condições extremas de mercado (tanto positivas quanto negativas) no valor do portfólio.

### **Limites**

As exposições globais do Letsbank seguirão o limite de VaR (Valor em Risco) de 2% do Patrimônio de Referência.



## **Papéis e Responsabilidades**

### **Riscos**

As responsabilidades da área de riscos são:

- Identificar, monitorar, controlar e reportar os fatores de risco de liquidez;

- Propor cenário de stress;
- Propor as metodologias de cálculo das métricas de risco de liquidez;
- Calcular, monitorar e reportar as métricas e limites de risco de liquidez.
- Identificar, monitorar, controlar e reportar os fatores de risco de mercado;
- Propor as metodologias de cálculo das métricas de risco de mercado;
- Propor modelos de marcação a mercado;
- Calcular, monitorar e reportar a marcação a mercado, as exposições de risco e as métricas e limites de risco de mercado para as áreas e comitês competentes;
- Realizar projeções de risco de mercado para avaliação do impacto em Capital e Risco de Liquidez dentro do escopo de gestão integrada de risco.

### **Comercial**

A área comercial deve informar a projeção de desembolsos comerciais para a projeção do caixa.

### **Tesouraria**

- A tesouraria é responsável pela gestão do caixa da Instituição.
- A tesouraria é responsável pela gestão do risco de mercado.



## **Vigência e Atualização**

Esta Política entra em vigor na data de sua publicação e poderá ser atualizada pelo **Letsbank**, periodicamente, sendo que a versão em vigor será sempre a mais recente. Para verificar a data da versão em vigor, verifique a “Última atualização” no final deste documento.

**Última atualização: Maio de 2022.**

\*\*\*