



**BRAINVEST**  
WEALTH MANAGEMENT

**FEVEREIRO/2015**

**MANUAL DE GERENCIAMENTO  
DE RISCO DE CRÉDITO**

# ÍNDICE

<b>1. ANÁLISE DE CRÉDITO</b>	<b>3</b>
<b>2. RISCO DE CRÉDITO</b>	<b>3</b>
<b>3. ESTRUTURA PARA O GERENCIAMENTO DOS RISCOS</b>	<b>3</b>
<b>4. ESTRUTURA COMPLEMENTARES AO GERENCIAMENTO DOS RISCOS</b>	<b>4</b>
4.1. COMPLIANCE	4
4.2. DEMAIS FUNCIONÁRIOS DA INSTITUIÇÃO	5
<b>5. MANUTENÇÃO E REVISÃO DO DOCUMENTO</b>	<b>5</b>
<b>6. REGISTRO DA QUALIDADE</b>	<b>5</b>
<b>7. ESTRUTURA ORGANIZACIONAL</b>	<b>5</b>
7.1. ATRIBUIÇÕES E RESPONSABILIDADES	5

A finalidade desse manual é garantir que haja padronização e uniformidade em suas ações no mercado de crédito como forma de proteger a Brainvest Consultoria Financeira Ltda. em relação a investimentos e exposições assumidas neste mercado. A política contida nesse manual será revisada anualmente de acordo com as mudanças que ocorrerem tanto no meio externo quanto interno.

## **1 ANÁLISE DE CRÉDITO**

- Avaliar as operações sujeitas ao risco de crédito, que leve em conta as condições de mercado, as perspectivas macroeconômicas, as mudanças em mercados e produtos, entre outros;
- Classificar as operações sujeitas ao risco de crédito individuais, com base em critérios consistentes e passíveis de verificação;
- Coletar e documentar as informações necessárias para a completa compreensão do risco de crédito envolvido;
- Detecção de indícios e prevenção da deterioração da qualidade de operações, com base no risco de crédito;
- Documentar e tratar exceções aos limites estabelecidos para a realização de operações sujeitas ao risco de crédito.

## **2 RISCO DE CRÉDITO**

- Estimar, segundo critérios consistentes e prudentes, as perdas associadas ao risco de crédito, bem como comparação dos valores estimados com as perdas efetivamente observadas;
- Avaliar previamente as novas modalidades de operação quanto ao risco de crédito e verificar adequação dos procedimentos e controles adotados pela instituição;
- Realizar simulações de condições extremas (testes de estresse), englobando ciclos econômicos, alteração das condições de mercado e de liquidez, inclusive da quebra de premissas, cujos resultados devem ser considerados quando do estabelecimento ou revisão das políticas e limites.

## **3 ESTRUTURA PARA O GERENCIAMENTO DOS RISCOS**

A Brainvest possui sistemas adequados para o bom fluxo das operações, eficiente backup de informações relevantes, equipamentos de primeira geração e pessoal qualificado para a mensuração e controle permanente das exposições aos riscos de toda natureza. Diante desse contexto, estarão minimizadas todas as

vertentes de risco abordadas neste manual. Segue abaixo uma objetiva descrição dos controles implementados:

- Garantir que os objetivos do gerenciamento de riscos, sua tolerância, padronização dos macro-processos mapeados e implementação de normas e procedimentos relacionados ao assunto sejam considerados em toda a instituição;
- Identificar previamente, avaliar, monitorar, controlar, e mitigar os riscos de crédito inerentes a novas atividades e produtos adequando aos procedimentos e controles adotados pela instituição;
- Documentar e armazenar as informações referentes às perdas associadas ao risco de crédito;
- Elaborar e disseminar a política de gerenciamento de risco de crédito ao pessoal da instituição, em seus diversos níveis, estabelecendo papéis e responsabilidades, bem como as dos prestadores de serviços terceirizados;
- Implementar, manter e divulgar o processo estruturado de comunicação e informação.
- Acompanhamento do perfil de risco das empresas emissoras de títulos, no sentido de verificar os efeitos sobre os títulos emitidos;
- Eventuais operações no mercado de crédito privado estão sujeitas a aprovação.

## **4 ESTRUTURA COMPLEMENTARES AO GERENCIAMENTO DOS RISCOS**

### **4.1. COMPLIANCE:**

A área de compliance da Brainvest verifica de forma autônoma se os procedimentos adotados estão em conformidade com a legislação vigente bem como com às normas da gestora. Estão entre suas atribuições:

- Manutenção dos manuais da instituição;
- Garantir a eficácia da estrutura de Risco de Crédito;
- Assegurar que a metodologia, os papéis e responsabilidades estão de acordo com a legislação e regulamentos vigentes;
- Garantir que os procedimentos utilizados estão aderentes ao manual da área;
- Certificar e atestar que o risco de crédito está sendo avaliado em toda instituição e que estão sendo gerenciados adequadamente.

## 4.2.DEMAIS FUNCIONÁRIOS DA INSTITUIÇÃO:

Colaborar com o processo de gestão do risco de crédito. Identificar e reportar os riscos operacionais aos gestores e aos responsáveis da área de Controle Interno e Gerenciamento de Risco.

## 5 MANUTENÇÃO E REVISÃO DO DOCUMENTO

A manutenção e a atualização deste documento é responsabilidade da área de Compliance. Possíveis alterações somente serão efetuadas nos casos relevantes que justifiquem a emissão de uma nova versão.

## 6 REGISTRO DA QUALIDADE

Todas as versões deste manual devem ser arquivadas pela área de Compliance pelo prazo mínimo de cinco anos a partir de sua data de alteração.

## 7 ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

### 7.1. ATRIBUIÇÕES E RESPONSABILIDADES

A unidade responsável pelo gerenciamento do Risco de Crédito na Braininvest é a área Risk Management. Para o gerenciamento do risco de crédito, a Braininvest utilizará a seguinte estrutura:

