

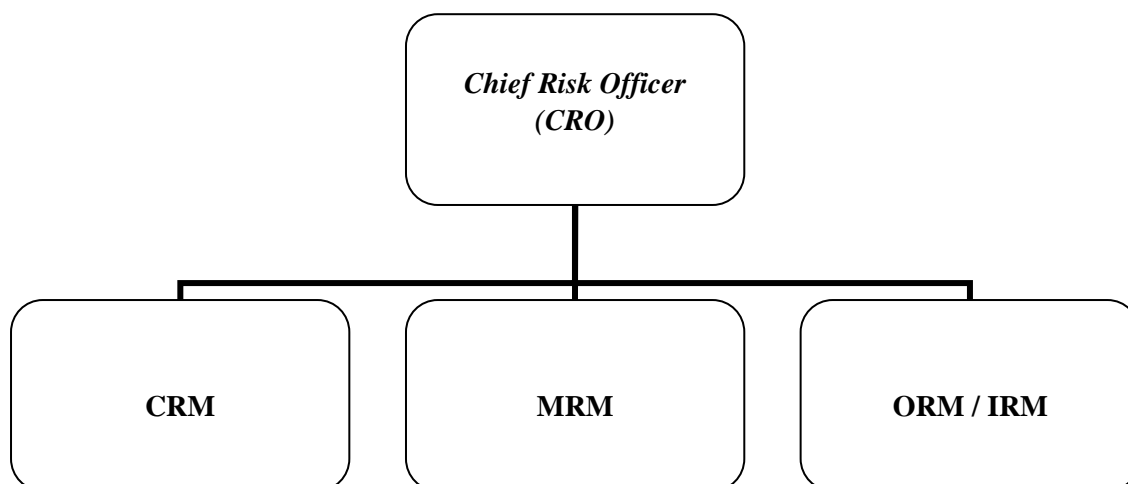


Relatório de Gerenciamento de Riscos

4T2013

Estrutura de gerenciamento de riscos

A estrutura organizacional das áreas responsáveis pelo gerenciamento de riscos de mercado, de crédito, operacional e liquidez é considerada compatível com o tamanho, natureza e complexidade das transações realizadas pela instituição, e suas atividades são desenvolvidas com independência e autonomia no processo de identificação, avaliação, monitoramento e implementação de controles necessários à mitigação dos riscos identificados. A estrutura organizacional das áreas de gerenciamento de riscos e seus níveis hierárquicos são apresentados como segue:



Gerenciamento do Risco de Crédito (CRM)

A área de CRM está estruturada de forma a identificar, mensurar, controlar e mitigar os riscos de crédito a que a instituição está exposta e suas atividades consideram as normas e procedimentos estabelecidos pela Matriz, bem como as disposições determinadas pela Resolução nº 3.721/09, do Banco Central do Brasil:

- a) Documentação das políticas e estratégias definindo os limites operacionais, mecanismos de mitigação de risco e procedimentos a manter a exposição ao risco de crédito em níveis aceitáveis pela instituição;
- b) Validação dos sistemas, modelos e procedimentos internos utilizados para a gestão do risco de crédito;
- c) Utilização de critérios consistentes e prudentes para estimar perdas associadas ao risco de crédito e a comparação com perdas efetivamente observadas;
- d) Procedimentos para a recuperação de créditos;
- e) Sistemas, rotinas e procedimentos para identificar, mensurar, controlar e mitigar a exposição ao risco de crédito;
- f) Adequação de provisionamento compatível com o risco de crédito assumido pela instituição;
- g) Avaliação das operações sujeitas ao risco de crédito, que considera as condições de mercado, as perspectivas macroeconômicas, as mudanças em mercados e produtos e os efeitos da concentração setorial e geográfica, dentre outros;
- h) Avaliação da retenção de riscos de crédito em operações de venda ou transferência de ativos financeiros;

- i) Mensuração do risco de crédito de contraparte em operações com instrumentos financeiros derivativos e demais instrumentos financeiros complexos;
- j) Estabelecimento de limites para a realização de operações sujeitas ao risco de crédito;
- k) Estabelecimento de critérios e procedimentos definidos e documentados, acessíveis aos envolvidos no processo de concessão e gestão de crédito;
- l) Classificação das operações sujeitas ao risco de crédito em categorias, com base em critérios consistentes e passíveis de verificação;
- m) Avaliação prévia de novas modalidades de operação e verificação da adequação dos procedimentos e controles adotados pela instituição;
- n) Realização de testes de estresse, englobando ciclos econômicos, alterações das condições de mercado e de liquidez, considerando inclusive quebra de premissas, e a utilização dos resultados para estabelecimento ou revisão das políticas e limites;
- o) Emissão de relatórios periódicos para a administração da instituição sobre o desempenho do gerenciamento do risco de crédito em função das políticas e estratégias adotadas;
- p) Práticas para garantir que exceções à política, aos procedimentos e aos limites estabelecidos sejam relatadas apropriadamente;
- q) Documentação e armazenamento (em forma digital) de informações de perdas associadas ao risco de crédito, inclusive aquelas relacionadas à recuperação de crédito.

Risco de crédito

As operações com exposições a riscos de crédito da contraparte são avaliadas mediante a classificação dos produtos de crédito em categorias de risco, como segue:

Produto	Risco
<i>Settlement</i>	Risco de entrega de ativo financeiro à contraparte e não receber o valor contratado.
<i>Pre-Settlement</i>	Risco da contraparte não honrar o contrato antes do pagamento, incorrendo em custos para repor a operação no mercado.
<i>Money Market</i>	Risco de crédito de contraparte em depósitos de curto prazo (menos de um ano).
<i>Lending</i>	Risco de crédito da contraparte ou cliente corporativo não repagar um empréstimo no vencimento ou não reembolsar o banco após a execução de garantia emitida por ele em nome do cliente.
<i>Investment</i>	Risco de default associados a investimentos em <i>bonds</i> , <i>commercial papers</i> , ações e outros valores mobiliários.
<i>Trading</i>	Riscos associados a títulos com intenção de negociação em curto período de tempo, mesclando risco de crédito, risco de migração e risco de liquidez.
<i>Other Risk</i>	Produtos em que a instituição não apresenta um risco de crédito direto.

O processo de avaliação de exposições a risco de crédito da instituição observa as normas e procedimentos emanados da Matriz, contemplando dentre outros aspectos: (i) customer due diligence; (ii) análise de dados financeiros; (iii) atribuição de rating; (iv) análise do mercado de atuação; (v) estruturação de garantias; (vi) projeções financeiras; (vii) covenants; (viii) valor do limite; (ix) natureza de linhas e produtos aprovados; (x) prazos.

A constituição de garantias para mitigar exposições a risco de crédito e a sua adequação, suficiência e liquidez, em função da contraparte ou da estrutura da operação, é avaliada por CRM e os aspectos formais e a autenticidade da garantia oferecida são analisadas pelo departamento de Legal & Compliance. O controle e monitoramento periódico da suficiência e adequação das garantias é realizado através do sistema de garantias, pela área de Settlements.

O sistema de rating do Banco segue as políticas internas para avaliação e classificação das operações de crédito, e existe um de-para do rating interno para o rating de crédito determinado pela Resolução 2.682. As provisões relativas às operações de crédito seguem as provisões regulamentares mínimas determinadas na Resolução 2.682 do BACEN.

Gerenciamento do Risco de Mercado (MRM)

A área de MRM está estruturada em função da natureza das transações, complexidade e a exposição a riscos de mercado a que a instituição está exposta e suas atividades contemplam as normas e procedimentos estabelecidos pela Matriz, bem como as disposições determinadas pela Resolução nº 3.464/07, do Banco Central do Brasil:

- a) Documentação das políticas e estratégias definindo limites operacionais e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de mercado em níveis considerados aceitáveis pela instituição;
- b) Sistemas para avaliação, monitoramento e controle da exposição ao risco de mercado de operações incluídas na carteira de negociação e aquelas não incluídas na carteira de negociação (banking book);
- c) Realização de testes de avaliação dos sistemas que controlam a exposição a riscos de mercado;
- d) Identificação prévia dos riscos inerentes a novas atividades e produtos e reflexos nos procedimentos e controles adotados pela instituição;
- e) Realização de testes de estresse, considerando inclusive a quebra de premissas, e a utilização dos resultados para estabelecer ou rever as políticas e limites para adequação de capital.
- f) Apuração do resultado da carteira de negociação.

As carteiras de não negociação são gerenciadas em estrutura de livros específica, distinta da estrutura de livros das carteiras de negociação, e sujeitas a políticas, métricas, limites e relatórios específicos.

Risco de mercado

As atividades relacionadas ao processo de identificação e mensuração de riscos de mercado em situação normal e de *stress* são desenvolvidas no contexto atual de uma estrutura operacional reduzida e baixo volume de transações realizadas pela área de *Financial Markets* (Tesouraria), focadas em: (i) operações com prazo de até cinco anos; (ii)

operações de hedge para mitigar exposições decorrentes de novas operações realizadas pelas áreas de negócio; (iii) aplicações em títulos públicos para manutenção de estoque de liquidez e investimento do capital; (iv) operações compromissadas; (iv) captações de recursos com emissão de CDI, CDB e LCA; (vi) operações de FX e derivativos *vanilla*.

Para fins de avaliação de exposições a riscos de mercado, a instituição utiliza a metodologia de VaR histórico com base nas informações disponibilizadas pelos sistemas de risco globais e sistemas gerenciais locais. Adicionalmente, um sistema de risco local baseado em VaR paramétrico (variância-covariância) permite a aferição dos riscos de mercado por metodologia alternativa.

A mensuração das exposições a riscos de taxa de juros e de moedas são reportadas, diariamente, pela área de *MRM* com base nos seguintes relatórios:

- i. Relatório de Risco de Mercado (*Daily Risk Report*);
- ii. Mapas de Descasamentos de Prazos e Moedas (*PV01 Consolidated Report*);

Hedge

A política de *hedge*, o estabelecimento de estratégias, o controle dos riscos associados a cada estratégia de atuação, bem como limites estabelecidos para essas posições, observam normas emanadas da administração da Filial, como segue:

- Hedge – Operações com instrumentos financeiros derivativos que têm por objetivo compensar a flutuação no valor de mercado de ativos ou passivos financeiros objeto de proteção;
- Negociação – Operações com instrumentos financeiros derivativos utilizados, principalmente, para administrar a exposição global de posições proprietárias e atender necessidades de “hedge” de clientes.

As operações de *Hedge* com instrumentos financeiros derivativos têm como finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias da Filial a riscos de mercado, decorrentes de flutuações nas taxas de juros, câmbio e preços de ativos financeiros, ou atender necessidades de *hedge* de clientes.

Os contratos futuros, negociados no âmbito da Bolsa de Valores Mercadorias e de Futuros (BM&F Bovespa), são os instrumentos financeiros derivativos mais utilizados em decorrência de sua liquidez e do mecanismo de ajustes diários que minimizam a exposição a riscos de crédito.

O monitoramento contínuo do *hedge* econômico é realizado pela área de *MRM* através dos instrumentos e limites mencionados anteriormente. O monitoramento do *hedge* e de sua efetividade estabelecido na Circular 3082 (*hedge accounting*) é realizado mensalmente pela área de Finance através do relatório *Hedge Effectiveness* e planilhas de cálculo.

Gerenciamento de Risco Operacional

A área de *Operational Risk Management* está estruturada de forma a identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos operacionais a que a instituição está exposta e suas atividades contemplam as normas e procedimentos estabelecidos pela Matriz e adaptados ao ambiente local, bem como as disposições determinadas pela Resolução nº 3.380/06, do Banco Central do Brasil:

- a) Identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação do risco operacional;
- b) Documentação e armazenamento de informações referentes às perdas associadas ao risco operacional;
- c) Elaboração de relatórios que permitam a identificação e correção tempestiva das deficiências de controle e de gerenciamento do risco operacional;
- d) Realização de testes de avaliação dos sistemas de controle de riscos operacionais implementados;
- e) Elaboração e disseminação da política de gerenciamento de risco operacional aos colaboradores da instituição, em seus diversos níveis, estabelecendo papéis e responsabilidades, incluindo os prestadores de serviços terceirizados;
- f) Plano de contingência contendo as estratégias a serem adotadas para assegurar condições de continuidade das atividades e limitar graves perdas associadas ao risco operacional;
- g) Implementação, manutenção e divulgação de processo estruturado de comunicação e informação.

As políticas e estratégias para o gerenciamento de riscos da instituição utilizam modelos e instrumentos definidos pela Matriz e incorporam os requerimentos exigidos por órgãos reguladores locais.

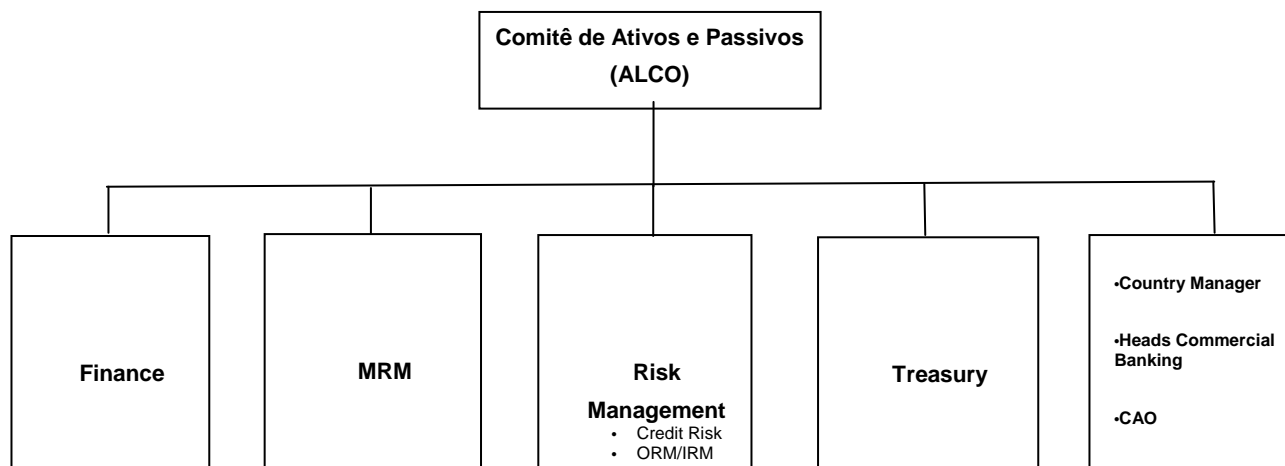
O processo de identificação, avaliação, monitoramento e mitigação de riscos de natureza operacional são conduzidos de forma contínua e permanente através da utilização conjunta e integrada de instrumentos e metodologias estabelecidas pela Matriz, como (i) Non Financial Risk Dashboard; (ii) Integrated High Level Risk Assessment; (iii) Key Risk Indicators; (iv) Incident Report; (v) Action Tracking, (vi) Key Control Testing; e (vii) iRisk.

O processo de identificação e avaliação das exposições a riscos de natureza operacional abrange todos os níveis organizacionais da instituição e o resultado das análises quantitativas e qualitativas, por categoria de risco, é apresentado através de uma matriz de frequência e severidade de riscos no relatório Non Financial Risk Dashboard.

Para fins de requerimento de capital para cobertura de exposição a riscos de natureza operacional, a instituição adota a metodologia da Abordagem do Indicador Básico, nos termos da Circular nº 3.383/08 e formalizada na política de gerenciamento de risco operacional.

Estrutura de Gerenciamento de Capital

Estrutura Organizacional



A Estrutura de gerenciamento é compatível com a natureza das operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e com a exposição aos riscos. A Filial possui políticas e processos definidos para realizar o monitoramento e controle do capital, avaliar prospectivamente a necessidade de capital adicional, frente aos riscos e orçamento de capital. O gerenciamento é feito em conjunto para as empresas que compõem o conglomerado financeiro, cuja instituição líder é a Filial.

A área de Finanças, com o apoio das áreas de riscos e tesouraria da Filial, é responsável pela preparação e revisão das políticas e da estrutura de gerenciamento de capital. Além disso, é responsável pela apuração do Patrimônio de Referência (PR) e do Patrimônio de Referência Exigido (PRE), consolidação das informações provenientes das áreas de riscos, tais como testes de estresse, e preparação dos relatórios gerenciais utilizados pelo Comitê de Ativos e Passivos (ALCO) para monitorar a suficiência de capital.

O ALCO é responsável pela aprovação das políticas e estrutura de gerenciamento de capital. Este se reúne mensalmente e, entre outras atividades, é responsável por analisar se há capital disponível (PR) suficiente, para cobrir as necessidades de capital requerido (PRE), o impacto dos testes de estresse sobre o capital, e o plano de negócios para os próximos três anos. O Comitê é formado pelos membros da Alta Administração da Filial, áreas de Riscos, Tesouraria e Finanças.

Detalhamento do Patrimônio de Referência (PR) e Adequação do PR

O Banco Central do Brasil divulgou as Resoluções 4.192 e 4.278, em março de 2013, e em outubro de 2013, respectivamente, dispondendo sobre as novas metodologias para apuração do Patrimônio de Referência (PR), que passaram a vigorar a partir da data base outubro de 2013.

A Resolução nº 3.490, de 29 de agosto de 2007, foi revogada a partir de 1º de outubro de 2013, através da Resolução 4.193, de março de 2013, posteriormente complementadas através da Resolução 4.281 de outubro de 2013, esta dispõe sobre a apuração dos requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Nível I e de Capital Principal, instituindo o Adicional de Capital Principal.

A apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA), corresponde à soma das seguintes parcelas:

$$RWA = \frac{RWA_{CPAD}}{\text{Risco de crédito}} + \frac{RWA_{CAM} + RWA_{JUR} + RWA_{COM} + RWA_{ACS}}{\text{Risco de mercado}} + \frac{RWA_{OPAD}}{\text{Risco operacional}}$$

Onde:

- RWA_{CPAD} = parcela referente às exposições ao risco de crédito;
- RWA_{JUR} = parcela referente às exposições sujeitas à variação de taxas de juros, cupons de juros e cupons de preços e classificadas na carteira de negociação;
- RWA_{CAM} = parcela referente ao risco das exposições em ouro, em moeda estrangeira e em operações sujeitas à variação cambial;
- RWA_{ACS} = parcela referente às exposições sujeitas à variação do preço de ações e classificadas na carteira de negociação;
- RWA_{COM} = parcela referente às exposições sujeitas à variação do preço de mercadorias (commodities);
- RWA_{OPAD} = parcela referente ao cálculo de capital requerido para o risco operacional. A Filial adotou a Abordagem do Indicador Básico (BIA).
- Além das informações acima, serão também divulgados o valor total do RWA, e o índice de Basileia (IB).

A metodologia atual utilizada para avaliação da adequação do PR é baseada na margem do PR que excede o valor do PRE. Esta avaliação inclui o PR exigido para cobertura do risco de taxa de juros das operações não classificadas na carteira de negociação, o modelo de negócios da Filial, e limites de exposição da Tesouraria. A Administração avalia mensalmente na reunião do Comitê de Ativos e Passivos (ALCO) a adequação da margem do PR sobre o PRE, e se é necessário alguma ação preventiva. Esta metodologia poderá ser alterada por modificações relevantes nas condições de mercado, de regulação, mudanças estratégicas do controlador da Filial, ou se a Administração julgar necessário.

A seguir é apresentado o detalhamento das informações relativas ao patrimônio de referência. Para as informações referente Dezembro de 2013 (Dez13) foi utilizada a Resolução no. 4.193 do CMN, vigente a partir de outubro de 2013.

R\$ mil	Consolidado Financeiro			
	Dez12 (1)	Mar13 (1)	Jun13 (1)	Set13 (1)
<i>PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA PARA LIMITE DE COMPATIBILIZAÇÃO DO PR COM O PRE (PR_LB)</i>	799.302	807.805	816.987	827.904
<i>PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR) - NÍVEL I</i>	799.302	807.805	816.987	827.904
<i>Patrimônio Líquido</i>	814.242	797.809	796.548	817.111
<i>Contas de Resultado Credoras</i>	683.460	307.970	822.018	898.863
<i>(-)Contas de Resultado Devedoras</i>	(698.399)	(297.974)	(801.579)	(888.069)
<i>(-)Ativo Permanente Diferido</i>	(1)	-	-	-
<i>PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO (PRE)</i>	199.373	223.181	213.770	191.614
VALOR DA EPR	1.453.211	1.544.703	1.347.857	1.192.014
VALOR PARCELA PEPR ANTES DO ADICIONAL DE FATOR F	159.853	169.917	148.264	131.122
VALOR TOTAL DA PARCELA PEPR	159.853	169.917	148.264	131.122
VALOR TOTAL DA PARCELA PCAM	-	-	10.507	-
VALOR TOTAL DA PARCELA PJUR[1]	549	1.301	1.005	776
VALOR TOTAL DA PARCELA PJUR[2]	22.109	35.866	37.898	44.119
VALOR TOTAL DA PARCELA POPR	16.861	16.096	16.096	15.598
<i>RBAN</i>	9.126	8.897	8.606	6.157
VALOR DA MARGEM OU INSUFICIÊNCIA	590.804	575.728	594.611	630.134

Não há valores que constituam o Nível II do PR.

R\$ mil	
	Dez.13 (2)
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA PARA COMPARAÇÃO COM O RWA	822.284
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)	822.284
ATIVOS PONDERADOS POR RISCO (RWA)	2.205.286
RWA PARA RISCO DE CRÉDITO POR ABORDAGEM PADRONIZADA - RWA _{CPAD}	1.634.988
RWA PARA RISCO DE MERCADO	428.501
RWA PARA RISCO OPERACIONAL POR ABORDAGEM PADRONIZADA - RWA _{OPAD}	141.797
MARGEM SOBRE O PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA REQUERIDO	579.703
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA MÍNIMO REQUERIDO PARA O RWA	242.581
MARGEM SOBRE O PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA NÍVEL 1 REQUERIDO	700.993
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA NÍVEL I	822.284
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA NÍVEL I MÍNIMO REQUERIDO PARA O RWA	121.291
MARGEM SOBRE O CAPITAL PRINCIPAL REQUERIDO	723.046
CAPITAL PRINCIPAL – CP	822.284
CAPITAL PRINCIPAL MÍNIMO REQUERIDO PARA O RWA	99.238
MARGEM SOBRE O PR CONSIDERANDO A R _{BAN}	574.579
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA MÍNIMO REQUERIDO PARA O RWA E PARA RBAN	247.705
VALOR CORRESPONDENTE AO R _{BAN}	5.124

- (1) Resolução nº 3.490 do CMN, até setembro de 2013;
 (2) Resolução nº 4.193 do CMN, a partir de outubro de 2013.

Índice de Basileia

%	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Índice Basileia	44	40	42	48	37

Exposição ao Risco de Crédito

Demonstramos a evolução da exposição total referente às exposições ponderadas por fator de risco (RWA_{CPAD}):

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
FPR de - 0%	1.757.598	2.165.337	2.153.296	2.378.634	1.868.615
FPR de - 2%	-	-	-	-	216.798
FPR de - 20%	60.850	17.955	31.513	110.774	72.479
FPR de - 50%	20.610	20.523	34.496	19.780	20.812
FPR de - 100%	1.408.599	1.512.128	1.309.931	1.143.458	1.590.672
FPR de - 300%	7.379	6.241	4.792	5.504	5.026
Total da Exposição	3.255.037	3.722.184	3.534.028	3.658.149	3.774.401
Média do trimestre	3.427.705	3.542.968	3.338.323	3.188.828	4.422.526

A seguir demonstramos a evolução da exposição total ao risco de crédito, segregado por países e regiões geográficas:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Mercado interno					
Nordeste	-	-	10.278	24.620	55.428
Sudeste	2.706.970	2.895.817	2.976.799	3.119.854	3.046.758
Centro-Oeste	300.510	443.780	243.292	164.089	165.709
Sul	49.946	44.198	91.850	96.248	77.016
Mercado externo	197.611	338.389	211.809	253.338	429.489
Total da Exposição	3.255.037	3.722.184	3.534.028	3.658.149	3.774.401

A seguir demonstramos a evolução da exposição total ao risco de crédito, segregado por Setor Econômico:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Indústria	1.104.127	1.071.628	835.215	842.572	740.783
Comércio	363.442	394.432	458.071	476.323	348.407
Outros serviços	489.792	346.067	411.565	330.827	189.712
Pessoa física	22	13	9	16	11
Governo	1.094.868	1.571.342	1.619.579	1.784.541	2.158.501
Intermediários financeiros	198.101	332.838	206.086	220.218	319.989
Demais exposições	4.685	5.864	3.503	3.652	16.998
Total	3.255.037	3.722.184	3.534.028	3.658.149	3.774.401

Exposição ao risco de crédito e a média dos trimestres, das operações com características de concessão de crédito e garantias prestadas:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Total da Exposição	1.642.211	1.543.164	1.356.948	1.235.672	1.354.321
Média do trimestre	1.621.084	1.406.525	1.432.276	1.278.175	1.310.662

A exposição dos dez maiores clientes em relação ao total das operações com características de concessão de crédito:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Carteira de Crédito					
Percentual dos dez maiores clientes	77,05%	80,06%	73,63%	89,33%	74,58%

Não existem operações em atraso, ou baixadas para prejuízo nos trimestres compreendidos (dezembro de 2012 a dezembro de 2013).

Valor das provisões para crédito de liquidação duvidosa – PDD:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
PDD	87	204	635	199	86

Instrumentos Mitigadores

O ING Bank N.V - filial São Paulo considera como instrumentos mitigadores apenas as garantias bancárias, alocações de crédito recebidas e aplicações financeiras dadas em garantia.

Além dessas, o Banco conta com outros mitigadores de risco de crédito: garantias como hipotecas, penhores, alienações fiduciárias, cessões fiduciárias, CDA/WA's e recebíveis, que são considerados na ferramenta de cálculo e capital econômico que fazemos para o banco central holandês, reduzindo a Perda por Inadimplência (LGD) das operações (percentuais de redução são calculados pela matriz).

Para avaliar o valor das garantias utilizamos preços de mercado, ou avaliações feitas por peritos independentes, relatórios de inspeção de lavoura, entre outros. Todas as garantias são monitoradas pelo departamento de Settlements do banco.

Para fins de apuração da parcela de alocação de capital do risco de crédito, apresentamos abaixo o valor total mitigado pelos instrumentos definidos nos artigos 20 a 22 da circular nº 3.360 do Banco Central, segmentado por tipo de mitigados e por FPR.

R\$ mil	Consolidado Financeiro - Posição Total					
Tipo de Mitigador	FPR Mitigador	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Operações Ativas Vinculadas	0%	693.532	621.359	564.240	612.674	390.870
Títulos públicos federais	0%	749.995	1.235.252	1.192.736	1.419.999	1.250.311
Total		1.443.527	1.856.610	1.756.976	2.032.673	1.641.181

Exposição ao Risco de Crédito de Contraparte

Apresentamos a seguir o valor nominal dos contratos sujeitos ao risco de crédito de contraparte a serem liquidados em sistemas de liquidação de câmaras de compensação e de liquidação, nos quais a câmara atue como contraparte central:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
Contratos em que a Câmara atue como Contraparte Central	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
	1.935.192	2.015.527	2.412.488	4.532.627	3.708.212

Demonstramos a seguir os valores relativos a contratos nos quais não haja atuação de câmaras de compensação como contraparte central, segregados em contratos sem garantias e contratos com garantias:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
Contratos em que a Câmara não atue como Contraparte Central	Com garantias				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
	2.605.280	2.870.706	2.653.885	2.738.403	2.746.227
	Sem Garantias				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
	878.837	1.029.523	1.072.834	1.070.154	1.392.292

A seguir, demonstramos o valor positivo bruto dos contratos sujeitos a risco de crédito de contraparte:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Derivativos	23.827	17.554	77.437	33.402	32.540
Operações compromissadas	749.995	1.235.252	1.192.736	1.419.999	1.250.311
Operações a liquidar	2.071.859	1.923.229	1.699.170	1.556.414	2.116.353
Total	2.845.680	3.176.035	2.969.343	3.009.815	3.399.204

O ING Bank N.V não possui valores positivos relativos a acordos para compensação e liquidação de obrigações.

Apresentamos a seguir o valor das garantias que atendam cumulativamente os seguintes requisitos:

- Sejam mantidas ou custodiadas na própria instituição;
- Tenham por finalidade exclusiva a constituição de garantia para as operações a que se vinculem;
- Estejam sujeitas à movimentação, exclusivamente, por ordem da instituição depositária; e
- Estejam imediatamente disponíveis para a instituição depositária no caso de inadimplência do devedor ou de necessidade de sua realização.

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Garantias	826.243	915.423	1.023.205	766.167	598.506

A seguir demonstramos a exposição global líquida a risco de crédito de contraparte:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Dez12	Mar13	Jun13	Set13	Dez13
Exposição Global Líquida	2.657.873	2.984.806	2.703.514	3.042.390	3.540.012

O ING Bank N.V não possui operações de derivativos de créditos.

Não há, no período, operações relativas às operações de venda ou transferência de ativos financeiros, nem operações com títulos ou valores mobiliários oriundos de processo de securitização.

Exposição da Carteira de Negociação por Fator de Risco de Mercado

Apresentamos a seguir o valor da carteira de negociação por fator de risco de mercado segmentado entre posição comprada e vendida:

Fatores de Risco	R\$ mil									
	Dez12		Mar13		Jun13		Set13		Dez13	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Taxa de juros	1.472.857	1.094.991	2.000.413	1.186.467	1.917.852	1.190.607	2.280.887	1.391.731	2.446.837	1.511.428
Taxa de câmbio	1.428.968	1.383.530	1.325.923	1.632.777	997.747	1.424.422	797.221	1.290.592	883.710	1.416.044
Total	2.901.825	2.478.521	3.326.336	2.819.244	2.915.599	2.615.029	3.078.108	2.682.323	3.330.547	2.927.471

Exposição Financeira – Operações não classificadas na carteira Trading

As operações não classificadas na carteira de negociação, também conhecidas como *banking book*, englobam os livros da atividade comercial, *trade finance*, ALCO e operações estruturadas. Apesar de não estarem sujeitos à alocação de capital para cobertura de risco de mercado, para fins de controle interno são submetidos aos mesmos procedimentos diários de mensuração de risco aplicados à carteira de negociação, ou seja: marcação a mercado, cálculo de sensibilidade, cálculo de valor em risco e teste de stress. Isso permite a constante monitoração do nível de risco de mercado estrutural dessas carteiras bem como a identificação de eventuais situações anômalas.

Não atuamos no mercado de ações e não oferecemos produto sem vencimento definido.

Exposição Financeira – Derivativos

Segue abaixo a exposição em derivativos segregada por fator de risco (taxa de juros, taxa de câmbio, preços), mercado (Balcão e bolsa).

Todas as operações são realizadas no Brasil.

Fatores de Risco	Mercado	R\$ mil									
		Dez12		Mar13		Jun13		Set13		Dez13	
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Taxa de Juros	Balcão			-	-	-	-	-	-	-	-
	Bolsa	479.163	456.110	598.237	398.250	528.081	435.097	1.422.705	559.500	1.265.198	798.957
	Total	479.163	456.110	598.237	398.250	528.081	435.097	1.422.705	559.500	1.265.198	798.957
Taxa de Câmbio	Balcão	1.486.858	646.106	1.776.843	723.768	1.878.360	834.813	2.703.179	832.144	2.490.532	771.854
	Bolsa	86.496	913.423	215.512	803.528	397.055	1.052.254	629.089	1.921.333	267.042	1.377.015
	Total	1.573.354	1.559.529	1.992.355	1.527.296	2.275.415	1.887.067	3.332.267	2.753.477	2.757.574	2.148.869