



Relatório de Gestão de Riscos 2016

1. INTRODUÇÃO

1.1. Apresentação

Em 31 de outubro de 2013 o Banco Central do Brasil divulgou a Circular nº 3.678 que dispõe sobre informações referentes à gestão de riscos, apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) e apuração do patrimônio de referência (PR) alinhado às novas regras de capital. Esta circular revoga a circular nº 3.477 a partir de junho de 2014.

2. ASPECTOS QUALITATIVOS DA ESTRUTURA DA GESTÃO DE RISCOS

2.1. Gestão Integrada de Riscos

2.1.1. Objetivo

O processo de gestão de riscos na Rio Bravo tem por objetivo sistematizar a identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos incorridos em sua atividade, visando maximizar os retornos de seus acionistas, com redução da volatilidade nos resultados, contando, para isso, com controles internos eficazes e racionalização dos processos e recursos disponíveis. A competitividade existente no setor obriga as instituições a desenvolverem processos mais eficazes, com rígidos controles internos, capazes de adequar os níveis de risco aos resultados desejados. Esse gerenciamento é de fundamental importância para o alcance dos objetivos e metas de nossa instituição, garantindo a continuidade normal de suas atividades, oferecendo segurança aos acionistas, subsidiando o processo decisório e proporcionando o retorno desejado nas operações, produtos e serviços, contribuindo ainda para permitir a otimização da relação risco/retorno na Rio Bravo.

Os riscos que fazem parte da gestão integrada da Rio Bravo são os seguintes:

- Risco Operacional
- Risco de Liquidez
- Risco de Mercado
- Risco de Crédito

2.1.2. Premissas básicas

Objetivando a mitigação dos riscos a que a Rio Bravo está exposta em função de suas atividades, operações, produtos e serviços, destacam-se as seguintes premissas básicas:

- ✓ A Rio Bravo não possui carteira de negociação e a política de investimentos é fundamentada em aplicações financeiras em fundos de investimentos com ativos considerados de baixo nível de risco de perda, tendo um perfil conservador, não sendo prática da Empresa, investimento em títulos de renda variável ou em qualquer ativo considerado de médio ou alto grau de risco de perda financeira.
- ✓ As aplicações em fundos de investimentos de liquidez que têm seus investimentos em títulos públicos são carregadas com recursos líquidos próprios da instituição;
- ✓ A Rio Bravo respeita e monitora continuamente os limites de concentração e diversificação determinados pelo Banco Central do Brasil.

3. Risco de Mercado

É o risco de que o valor de um instrumento financeiro ou de uma carteira de instrumentos financeiros se altere, em função da volatilidade das variáveis existentes no mercado (taxa de juros, taxa de câmbio, ações, commodities, etc.), causada por fatores adversos, políticos ou outros. Risco de Mercado também é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pela instituição.

3.1. Objetivo

A Rio Bravo tem como objetivo a gestão desse risco otimizando a relação risco-retorno. As ferramentas e parâmetros utilizados nessa abordagem levam em consideração, entre outros fatores, a diversificação de riscos e limites máximos de exposição.

A Rio Bravo, durante o período, obteve um somatório das parcelas RWACAM, RWAJUR, RWACOM e RWAACS abaixo do limite de R\$ 3.000.000,00 e abaixo de 0,05 do PR, ficando dispensada da remessa desta informação (DOC 2040), conforme determina o Banco Central do Brasil.

3.2. Critério para Carteira de Negociação e Riscos Associados:

A Rio Bravo não realizou no período, quaisquer operações que devam ser classificadas na Carteira de Negociação (trading book), conforme estabelecido pelo BACEN através da Resolução n.º 3.464/07.

A Rio Bravo procede ao constante gerenciamento do risco de mercado a que está exposta, identificando, mensurando, avaliando, monitorando, mitigando e controlando os riscos associados.

Não houve por parte do Banco Central do Brasil, em 2016, nenhuma restrição ou limites para nossas operações.

A estrutura da Rio Bravo para o gerenciamento do risco de mercado é compatível com a natureza de nossas operações, respectiva complexidade e exposição ao risco.

A Rio Bravo atua de forma conservadora em relação à exposição a esse risco e o seu Patrimônio de Referência está enquadrado nos limites legais.

Não houve exposição relevante nem variações significativas sobre a posição do capital próprio da Rio Bravo, estando o risco de mercado dentro dos limites exigidos pelo BACEN.

Posição	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
% AUM (total fundo)	6.80%	7.99%	5.51%	5.37%	5.27%	5.58%	3.85%	4.55%	6.97%	6.28%	8.97%	8.62%
Fundo Rio Bravo Liquidez DI RF	3,017	2,776	1,772	1,787	1,460	1,506	1,553	1,510	2,228	2,076	3,448	2,751
- LFT	1,350	1,830	1,276	921	897	961	575	687	1,029	937	2,766	2,106
- Compromissada	1,304	876	477	831	566	505	876	804	1,158	1,133	611	477
- Despesas	363	70	19	35	-2	40	103	18	40	6	71	169

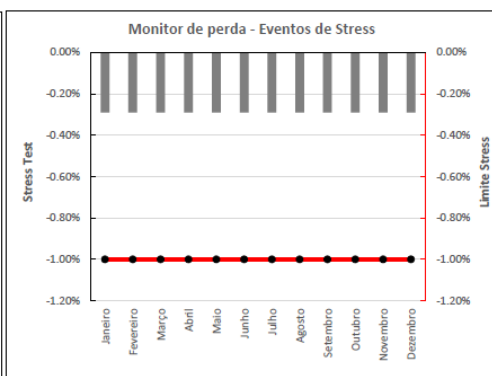
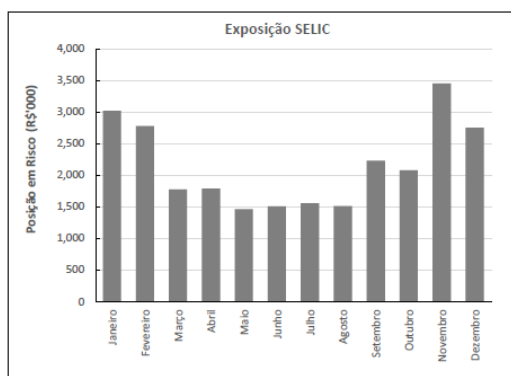
Valores em R\$'000

Exposição e Fatores de Risco - SELIC	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Ativo	3,017	2,776	1,772	1,787	1,460	1,506	1,553	1,510	2,228	2,076	3,448	2,751
Passivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	3,017	2,776	1,772	1,787	1,460	1,506	1,553	1,510	2,228	2,076	3,448	2,751

Valores em R\$'000

Análise de Sensibilidade	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Posição em DIV1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+100 bps	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-100 bps	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Parâmetros de Risco	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
VAR Paramétrico (24 meses, 95% Conf e EWMA 0.95)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Stress Tes	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%	-0.29%
Limite Stress	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%
Volatilidade mensal (a.a)	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%



4. Risco de Liquidez

Define-se risco de liquidez como a possibilidade da instituição não ser capaz de honrar com suas obrigações esperadas e inesperadas, de curto, médio e longo prazo, inclusive as decorrentes de vinculações de garantias sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O conhecimento e o acompanhamento deste risco são cruciais, sobretudo para que a Instituição possa liquidar as operações em tempo hábil e sem perdas

4.1. Objetivo

Objetivando o gerenciamento adequado da exposição ao risco de liquidez, e em observância às normas consignadas na Resolução n.º 4.090, de 24/05/2012, do CMN, a Rio Bravo administra seu fluxo de caixa, com vistas a mensurar exposições ao risco de liquidez, observando ainda a:

- A confecção dos fluxos de caixas considerando todos os investimentos;
- Existência de padrões mínimos de liquidez, estabelecidos pela Diretoria;
- Existência de balanço de ativos, passivos e prazos;
- Realização de testes de estresse e cenários.

O risco de liquidez da instituição está dentro dos limites estabelecidos pela Diretoria. A instituição apresenta um colchão de liquidez, aplicados em Operações Compromissadas, que proporciona honrar seus compromissos.

5. Risco Operacional

5.1. Objetivo

A Política de Risco Operacional, da Rio Bravo tem como objetivo definir diretrizes para a implantação e implementação de uma estrutura de gerenciamento do risco operacional, a disseminação da cultura de controles internos e a gestão desse risco, em todos os níveis hierárquicos da instituição, estabelecendo ainda atribuições e responsabilidades para cumprimento dos objetivos e metas traçados pela Diretoria. O gerenciamento de risco operacional está estruturado para:

- Identificar, mensurar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar o risco operacional;
- Documentar e armazenar as informações referentes às perdas associadas ao risco operacional;
- Elaborar relatórios que permitam a identificação e correção tempestiva das deficiências de controle e de gerenciamento do risco operacional;
- Realizar testes de avaliação dos sistemas de controle de riscos operacionais implementados;
- Elaborar e disseminar a política de gerenciamento de risco operacional em todos os níveis hierárquicos da instituição, estabelecendo papéis e responsabilidades, inclusive para os prestadores de serviços terceirizados;
- Assegurar condições de continuidade normal das atividades para limitar graves perdas decorrentes de risco operacional;
- Implementar, manter e divulgar o processo estruturado de comunicação e informação.

5.2. Mensuração e Cálculo do Capital

A circular nº 3.640, em vigor desde outubro de 2013, estabelece novos critérios de apuração da parcela de ativos ponderados pelo risco relativa ao cálculo de capital requerido para risco operacional (RWAOPAD) mediante abordagem padronizada. Em janeiro de 2014 entrou em vigor a circular nº 3.675 que complementa a circular anteriormente citada e introduz algumas modificações, tais como: a possibilidade de exigir a utilização de indicador básico em caso de correção ou aprimoramento da Abordagem.

Adicionalmente, está mantido o cálculo semestral do valor da exposição RWAOPAD com informações relativas às datas base 30 de junho e 31 de dezembro. A abordagem de cálculo de capital para risco operacional utilizada pela Rio Bravo é a metodologia do indicador básico (BIA – Basic Indicator Approach). O método do indicador básico determina que a instituição possua capital para o risco operacional equivalente a uma

porcentagem de 15% (denominada alfa) sobre o valor da média anual do resultado bruto positivo dos três anos precedentes. Esta metodologia parte do princípio de que, quanto maior o resultado bruto de uma transação, maior será o seu risco operacional e, portanto, propõem a utilização de um fator que corresponde a 15% do resultado bruto médio dos últimos três anos como o valor a ser alocado para cobertura de risco operacional.

6. Plano de Continuidade de Negócios

O objetivo da Rio Bravo é garantir a continuidade do negócio através de processos escritos e representados graficamente no Plano, dando suporte caso ocorra alguma falha nos sistemas gerencias ou nas instalações gestoras. Através de ações preventivas visa prover a empresa de procedimentos, controles, responsabilidades e regras, garantindo na íntegra a continuidade das operações.

O PCN é um documento onde estão definidas as responsabilidades estabelecidas pela organização para atender a eventual emergência e contém informações detalhadas sobre as ações a serem desenvolvidas na área de gestão de recursos.

O plano tem por finalidade informar, treinar, organizar, orientar, facilitar, agilizar e uniformizar as ações necessárias às respostas de controle e combate às ocorrências anormais. O PCN Aborda dois aspectos diferentes. O primeiro está vinculado à recuperação de dados em caso de desastres, focado na recuperação de informações armazenadas em software e equipamentos eletrônicos. O segundo informa como é possível diagnosticar os eventos que podem afetar o funcionamento de uma organização e estabelecer alternativas para que as operações não sejam interrompidas.

É estabelecida no documento a criação de um único plano contendo uma sequência de ações contra cada ameaça considerada em cada um dos processos do negócio, definindo em detalhes os procedimentos a serem executados em estado de contingência.

O Plano de Continuidade de Negócios (PCN) da Rio Bravo define as responsabilidades de cada membro da equipe envolvida com o acionamento da contingência e os procedimentos a serem executados para retornar à normalidade. Visa ainda definir um plano de recuperação e restauração das funcionalidades dos ativos afetados que suportam os processos do negócio, possui descrição da recuperação e restauração das funcionalidades, restabelecendo o ambiente e as condições originais de operação e propicia treinamento aos funcionários, através de simulações de cenários de exposição de riscos, tornando-os aptos para procederem às orientações.

7. Risco de Crédito

7.1. Objetivo

A gestão do risco na Rio Bravo tem como objetivo atender o disposto na Resolução n.º 3.721, emitida pelo Banco Central do Brasil em 30 de abril de 2009, que determinou a implementação de estrutura de gerenciamento do risco de crédito compatível com a natureza das operações e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e proporcionais à dimensão da exposição ao risco de crédito das instituições.

Em linha com as recomendações do acordo de Basileia II e observadas as melhores práticas de gestão de risco, informamos que a Rio Bravo não atua no mercado de concessão de crédito por meio dos nossos produtos e serviços.

7.2. Mensuração e Cálculo do Capital

A parcela do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) referente às exposições ao risco de crédito sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada (RWACPAD), de que trata a Resolução nº 4.193, de 2013, deve ser igual ao somatório dos produtos das exposições pelos respectivos Fatores de Ponderação de Risco (FPR).

Para a apuração da parcela RWACPAD, considera-se exposição:

- i. a aplicação de recursos financeiros em bens e direitos e o gasto ou a despesa registrados no ativo;
- ii. o limite de crédito não cancelável incondicional e unilateralmente pela instituição;
- iii. o crédito a liberar em até 360 dias;
- iv. a prestação de aval, fiança, coobrigação ou qualquer outra modalidade de garantia pessoal do cumprimento de obrigação financeira de terceiros;
- v. a garantia depositada em sistemas de liquidação de câmaras ou prestadores de serviços de compensação e de liquidação e não apartada do patrimônio da entidade depositária; e
- vi. a participação em fundos de garantia de liquidação de sistemas de liquidação de câmaras ou prestadores de serviços de compensação e de liquidação.

As circulares do Banco Central do Brasil nº 3.644, 3.652, 3.679 e 3.696 estabeleceram novos critérios para cálculo da parcela do capital referente a risco de crédito.

8. Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

8.1. Objetivo

De acordo com a Resolução CMN 4.193, para fins do cálculo dos requerimentos mínimos e do adicional de capital principal, deve ser apurado o montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA), obtido pela soma das seguintes parcelas:

$$RWA = \overset{\text{Risco de Crédito}}{RWA_{CPAD}} + \overset{\text{Risco de Mercado}}{RWA_{CAM} + RWA_{JUR} + RWA_{COM} + RWA_{ACS}} + \overset{\text{Risco de Operacional}}{RWA_{OPAD}}$$

- $RWACPAD$ = parcela relativa às exposições ao risco de crédito;
- $RWACAM$ = parcela relativa às exposições em ouro, em moeda estrangeira e em ativos sujeitos à variação cambial;
- $RWAJUR$ = parcela relativa às exposições sujeitas à variação de taxas de juros, cupons de juros e cupons de preços e classificadas na carteira de negociação;
- $RWACOM$ = parcela relativa às exposições sujeitas à variação do preço de mercadorias (commodities);
- $RWAACS$ = parcela relativa às exposições sujeitas à variação do preço de ações e classificadas na carteira de negociação;
- $RWAOPAD$ = parcela relativa ao cálculo de capital requerido para o risco operacional.

8.3. Exposição em 2016

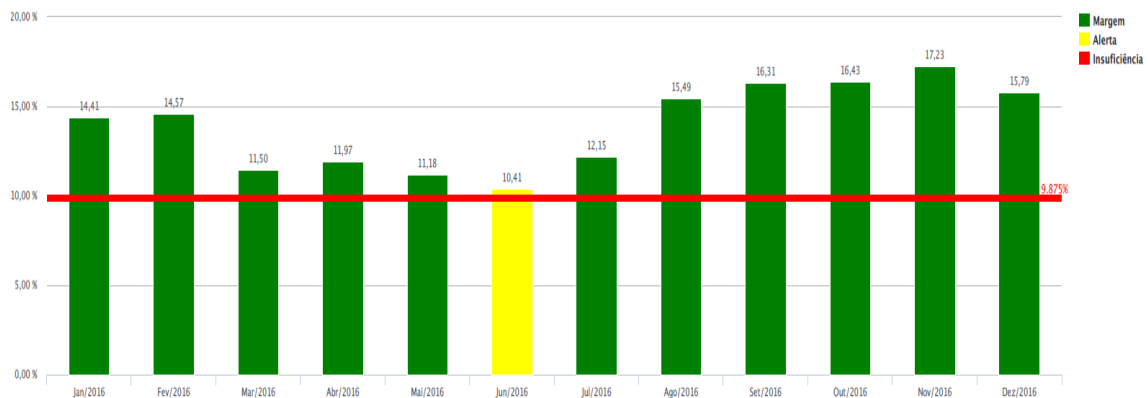
DLO	Descrição	Valor Base	Valor PR
100	Patrimônio de Referência (PR)	\$3,637,052.13	\$3,637,052.13
110	Patrimônio de Referência Nível I (PR_I)	\$3,637,052.13	\$3,637,052.13
111	CAPITAL PRINCIPAL - CP	\$3,637,052.13	\$3,637,052.13
111.01	CAPITAL SOCIAL	\$3,750,285.00	\$3,750,285.00
111.02	RESERVAS DE CAPITAL, REAVALIAÇÃO E DE LUCROS	\$19,915.93	\$19,915.93
111.03	GANHOS NÃO REALIZADOS DE AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL EXCETO DE HEDGE DE FLUXO DE CAIXA	\$0.00	\$0.00
111.04	SOBRAS OU LUCROS ACUMULADOS	\$0.00	\$0.00
111.05	CONTAS DE RESULTADO CREDORAS	\$972,730.00	\$972,730.00
111.06	DEPÓSITO PARA SUFICIÊNCIA DE CAPITAL	\$0.00	\$0.00
111.07	AJUSTES POSITIVOS AO VALOR DE MERCADO DE DERIVATIVOS	\$0.00	\$0.00
111.08	OUTROS INSTRUMENTOS ELEGÍVEIS AO CAPITAL PRINCIPAL	\$0.00	\$0.00
111.90	EXCESSO DE CAPITAL PRINCIPAL AJUSTADO EM RELAÇÃO AO CAPITAL SOCIAL	\$0.00	\$0.00
111.91	DEDUÇÕES DO CAPITAL PRINCIPAL EXCETO AJUSTES PRUDENCIAIS	\$1,103,106.04	\$1,103,106.04
111.92	AJUSTES PRUDENCIAIS EXCETO PARTICIPAÇÕES NÃO CONSOLIDADAS E CRÉDITO TRIBUTÁRIO	\$2,772.76	\$2,772.76
111.93	AJUSTE PRUDENCIAL IV - INVESTIMENTOS INFERIORES	\$0.00	\$0.00
111.94	AJUSTES PRUDENCIAIS V, VII E X - CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E INVESTIMENTOS SUPERIORES EM ASSEMBLADAS E INST. FINANC.	\$0.00	\$0.00
112	CAPITAL COMPLEMENTAR - CC	\$0.00	\$0.00
112.01	INSTRUMENTOS ELEGÍVEIS AO CAPITAL COMPLEMENTAR	\$0.00	\$0.00
112.90	AÇÕES EM TESOURARIA A SEREM DEDUZIDAS DO CAPITAL COMPLEMENTAR	\$0.00	\$0.00
112.91	PARTICIPAÇÕES DE NÃO CONTROLADORES	\$0.00	\$0.00
112.92	EXCESSO DE DEDUÇÃO DE INVESTIMENTO EM OUTRAS ENTIDADES NO NÍVEL II	\$0.00	\$0.00
112.93	INVESTIMENTO EM OUTRAS ENTIDADES DEDUZIDO DO CAPITAL COMPLEMENTAR	\$0.00	\$0.00
120	Patrimônio de Referência Nível II (PR_II)	\$0.00	\$0.00
120.01	INSTRUMENTOS ELEGÍVEIS AO NÍVEL II	\$0.00	\$0.00
120.02	DIFERENÇA ENTRE VALOR PROVISIONADO E PERDA ESPERADA NA ABORDAGEM IRB LIMITADA A 0,6% DO RWACIRB	\$0.00	\$0.00
120.90	AÇÕES EM TESOURARIA A SEREM DEDUZIDAS DO NÍVEL II	\$0.00	\$0.00
120.91	PARTICIPAÇÕES DE NÃO CONTROLADORES NO NÍVEL II	\$0.00	\$0.00
120.92	INVESTIMENTO EM OUTRAS ENTIDADES DEDUZIDO DO NÍVEL II	\$0.00	\$0.00

DLO	Nome da Conta	Valor
100	Patrimônio de Referência (PR)	\$3,637,052.13
102	PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA PARA LIMITE DE IMOBILIZAÇÃO (PR_LI)	\$3,637,052.13
106	TÍTULOS PATRIMONIAIS	\$0.00
150	LIMITE PARA IMOBILIZAÇÃO (LI)	\$1,818,526.07
160	VALOR DA SITUAÇÃO PARA O LIMITE DE IMOBILIZAÇÃO	\$448,763.09
160.01	Ativo Permanente	\$451,535.85
160.02	Imobilizado de Arrendamento	\$0.00
160.03	Investimentos em Cooperativas Centrais	\$0.00
160.07	ATIVOS INTANGÍVEIS EXCLUÍDOS DO CÁLCULO DO LIMITE DE IMOBILIZAÇÃO	\$0.00
160.08	AJUSTES PRUDENCIAIS DEDUZIDOS DO PR REGISTRADOS NO ATIVO PERMANENTE	\$2,772.76
960	VALOR DA MARGEM OU INSUFICIÊNCIA PARA O LIMITE DE IMOBILIZAÇÃO (M/I)	\$1,369,762.98

Cliente: RIOBRAVO

Período: Jan/2016 até Dez/2016

Índice de Basileia



9. Gestão de Capital

A Rio Bravo possui estrutura de Gerenciamento de Capital de acordo com as melhores práticas de mercado e em integral atendimento à Resolução CMN 3.988 de 20 de junho de 2011.

9.1. Estrutura

A estrutura, monitoramento e a execução da política de Gerenciamento de Capital da Rio Bravo, encontram-se na Política de Gerenciamento de Capital, que define a metodologia e o processo de gestão, responsabilidades e o armazenamento de informações, além do processo de divulgação que garante a transparência das atividades de gerenciamento.

A estrutura de Gerenciamento de Capital da Rio Bravo compreende papéis e responsabilidades que permitem o adequado gerenciamento de risco. Para tanto, está composta pelas áreas de Contabilidade, Compliance e Diretoria.

O processo de Gerenciamento de Capital da Rio Bravo compreende o processo contínuo de:

- i. Monitoramento e controle do capital mantido pela instituição;
- ii. Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita; e
- iii. Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição.

A estrutura de Gerenciamento de Capital da Rio Bravo prevê:

- i. Mecanismos que possibilitem a identificação e avaliação dos riscos relevantes incorridos pela instituição, inclusive aqueles não cobertos
- ii. Políticas e estratégias para o gerenciamento de capital claramente documentadas, que estabeleçam mecanismos e procedimentos destinados a manter o capital compatível com os riscos incorridos pela instituição;
- iii. Plano de capital abrangendo o horizonte mínimo de três anos;

- iv. Simulações de eventos severos e condições extremas de mercado (testes de estresse) e avaliação de seus impactos no capital; e
- v. Relatórios gerenciais periódicos sobre a adequação do capital para a diretoria;

9.2. Plano de Capital

A Rio Bravo possui um plano de Capital compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e a dimensão de sua exposição a riscos.

O plano de Capital abrange um horizonte mínimo de 3 (Três) anos e compreende os seguintes itens:

- i. Ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios;
- ii. Projeções dos valores de ativos e passivos, bem como das receitas e despesas;
- iii. Metas de crescimento ou de participação no mercado; e
- iv. Política de distribuição de resultados.

A revisão do plano de capital é anual.

Periodicamente, a área de Compliance gera relatórios acerca da adequação do capital que são enviados ao Diretor responsável pelo Gerenciamento de Capital e para os demais membros da Diretoria. Tais relatórios contemplam simulações de eventos severos e condições extremas de mercado, avaliando seus impactos no capital.

10. Considerações Finais

A Rio Bravo procede ao constante gerenciamento do risco a que está exposta, identificando, avaliando, monitorando e controlando os riscos associados.

Não houve por parte do Banco Central do Brasil, em 2016, nenhuma restrição ou limites para nossas operações.

A estrutura da Rio Bravo para o gerenciamento do risco é compatível com a natureza de nossas operações, respectiva complexidade e exposição ao risco.

A Rio Bravo atua de forma conservadora em relação aos tipos de riscos a que está exposta e o seu Patrimônio de Referência está enquadrado nos limites legais.

A unidade executora da atividade de auditoria interna é terceirizada, segregada e não há sobreposição de funções.

A Rio Bravo continuará com a manutenção do procedimento de alternativas com cenários menos favoráveis (testes de estresse).

A Diretoria, mantém a aprovação e revisão, anualmente, da Política da Gestão do Risco, ajustando-a quando cabível.

Não houve exposição relevante nem variações significativas sobre a posição do capital próprio da Rio Bravo, estando sob controle, os riscos que a instituição está exposta.