



***WESTERN UNION CORRETORA DE CÂMBIO S.A. E
BANCO WESTERN UNION DO BRASIL S.A.
("WU BRASIL")***

Relatório de Gerenciamento de Risco de Mercado

Data base 31/12/2024

WESTERN UNION CORRETORA DE CAMBIO S.A. E BANCO WESTERN UNION DO BRASIL S.A. (“WU Brasil”)

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE MERCADO

ÍNDICE

1.	Introdução.....	2
2.	Risco de Mercado.....	2
3.	Política de Gestão de Risco de Mercado	3
4.	Conclusão.....	4

1. Introdução

Definido como perda potencial do valor, preço de um instrumento, produto financeiro proveniente de movimentos dos mercados (taxas de juros, taxa de câmbio, preço de ações, preços de commodities, etc.), o risco de mercado associado à Western Union do Brasil Participações LTDA (Western Union), composta pelo Banco Western Union do Brasil S.A. (Banco Western Union) e a Western Union Corretora de Câmbio S.A. (Corretora Western Union) considera 100% da posição de investimentos, que se limita a operações relacionadas aos produtos oferecidos pela Western Union, uma vez que não são assumidas posições especulativas, conforme determinado em Política de Investimentos. Com o intuito de reduzir a exposição cambial, diariamente são realizadas operações de hedge, através de operações de câmbio futuro. A exposição remanescente, é considerada para cálculo da perda máxima esperada em função da variação cambial, através de cálculo de VAR (Value at Risk).

Mensalmente é gerado o relatório de backtesting comparando a posição de VAR calculada com as perdas ou ganhos reais alcançados e os resultados são apresentados em comitê de Riscos.

Seguindo as instruções da Resolução 4.557/17, a Western Union possui uma estrutura de gerenciamento de risco de mercado com tamanho compatível com a natureza de suas operações, complexidade de seus produtos e dimensão de exposição ao risco de mercado da instituição, que responde ao comitê criado para este fim, denominado de Comitê de Riscos.

O Comitê de Riscos é responsável pelo gerenciamento de todos os riscos envolvidos na Western Union tendo que aprovar políticas, procedimentos e revisões de processos que previnam ou possam trazer quaisquer riscos ao conglomerado econômico-financeiro, incluindo também os riscos de Mercado.

2. Risco de Mercado

2.1. Gerenciamento de Risco de Mercado

A área de Crédito, Risco e Controles Internos foi eleita como unidade única responsável pelo gerenciamento de riscos de mercado, não tendo suas atividades relacionadas as áreas de negócios e administração de recursos de terceiros. O gerenciamento de risco de mercado está sob responsabilidade do Diretor Presidente, responsável pelo Banco e pela Corretora, devidamente indicado no UNICAD.

Não ocorreram alterações relevantes na estrutura da Western Union, que possui risco de mercado apenas nos investimentos realizados em CDBs em bancos de primeira linha com vencimentos diário e limite máximo de investimento em 25% do patrimônio de referência em cada instituição e a exposição cambial oriunda das posições compradas e vendidas em moedas estrangeiras.

Atualmente a Western Union não possui operações que gerem impacto nas parcelas, RWAJUR3 e RWAJUR4.

O procedimento de monitoramento da exposição cambial, por meio da integração entre o sistema RiskDriver e os sistemas de câmbio que permitem a visualização online da exposição cambial e respectivo impacto na parcela de risco RWACAM.

Os resultados são apresentados no Comitê de Risco com o detalhamento e monitoramento de indicadores.

Classification: Western Union Confidential

3. Política de Gestão de Risco de Mercado

3.1 Política

A Western Union possui uma Política de Gestão de Risco de Mercado aprovada, com revisão mínima anual, que visa estabelecer as diretrizes da gestão do risco de mercado na Western Union, tendo como objeto:

- Estabelecer às responsabilidades das áreas pertinentes a gestão do risco de mercado
- Estabelecer as diretrizes de monitoramento e controles de risco de mercado
- Estabelecer as funções que serão exercidas pelas áreas que participam na gestão do risco de mercado.

3.2. Procedimentos

A estrutura de Monitoramento e Controle do Risco de Mercado é feita através das ferramentas RiskDriver e Forcapital, ambos disponibilizados pela Finaud Auditores Independentes, empresa de reconhecida capacidade técnica e especializada na gestão de riscos, que permite controles automáticos e envio de informações parametrizadas ao BACEN e realização de projeções num prazo de 3 anos, conforme resoluções vigentes.

Somados as Políticas de Gestão de Risco de Mercado e de Gestão de Capital, estão descritos os procedimentos diários e mensais de gerenciamento e monitoramento de capital, dentre os quais, constam os procedimentos de gerenciamento do risco de mercado, ajustados à complexidade das operações da Western Union.

4. Conclusão

Assim como nos anos anteriores, o risco de mercado possui maior representatividade dentre os riscos inerentes à operação da Western Union, uma vez que a operação de câmbio tem maior representatividade nos produtos oferecidos, impactando diretamente a parcela de risco cambial RWACAM.

O risco cambial é monitorado diariamente, tendo exposição média abaixo do limite definido em RAS.

Os investimentos em CDB e operações compromissadas são monitorados de acordo com o que estabelece o Conselho Monetário Nacional, em relação ao monitoramento diário do Limite de Exposição do Patrimônio de Referência, decorrente de investimentos em CDB e outras aplicações feitas pelo Conglomerado Prudencial Western Union.

Novamente a Western Union apresentou margem confortável entre o Patrimônio de Referência Mínimo requerido para o RWA, apurado no mês de Dezembro, com margem de R\$ 117 milhões sobre o PR e índice de Basileia de 28.69%. O Limite de Imobilização apresenta margem de R\$ 66 milhões.

A manutenção de confortável margem nos indicadores citados acima, mantém o entendimento de que a Western Union possui margem financeira suficiente para manutenção de sua operação e capacidade para gerenciar seu risco de liquidez. Abaixo consta tabela com a posição de dezembro de 2024, para os indicadores RWACAM e RWAJUR:

	Dez-23	Dez 24
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA PARA COMPARAÇÃO COM O RWA	R\$ 183.728.962,57	R\$ 186.077.759
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)	R\$ 183.728.962,57	R\$ 186.077.759
RWACAM	R\$ 9.840.267,02	R\$ 171.453.676,28
RWAJUR1	R\$ 832.439,13	R\$ 1.132.992,13
RWAJUR2	R\$ 2.953.756,50	R\$ 3.827.280,38
RWAJUR3	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RWAJUR4	R\$ 0,00	R\$ 0,00