



Banco Western Union do Brasil S.A..

Relatório de Gerenciamento de Risco de Mercado para atender aos requisitos estabelecidos na Resolução no. 3.464 do Conselho Monetário Nacional.

Data base 31/12/2011

Índice	
1. Introdução	2
2. Risco de Mercado	3
2.1. Gerenciamento de Risco de Mercado.....	3
2.2. Políticas	3
2.3. Metodologia	3

1. Introdução

Definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por instituição financeira, a exposição aos “riscos de mercado” é motivo de diário monitoramento pelo 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**).

Seu processo de gestão envolve a análise de todas as operações que estão sujeitas ao risco de perda financeira oriunda da exposição a variações de taxas ou preços de mercado. Desta forma, a instituição busca gerenciar a exposição ao risco de mercado abrangendo os principais aspectos que afetam o desempenho de seus ativos financeiros.

Com o objetivo de medir, monitorar e controlar a exposição aos riscos de mercado, a instituição implementou estrutura de tamanho compatível com a natureza de suas operações, que responde a dois comitês criados para este fim, denominado de Comitê de Riscos e Comitê de Tesouraria, Ativos e Passivos.

O Comitê de Riscos é responsável pelo gerenciamento de todos os riscos envolvidos na Western Union. São membros deste comitê:

- Diretor Presidente do Banco Western Union: Alessandro Gonçalves da Silva
- Diretor Presidente da Corretora Western Union: Felipe Backup (Diretor Presidente)
- Diretor Comercial: Luiz Citro
- Compliance Brasil: Daniela Bottai
- Legal Officer Facundo Oliveira
- Controller: Claudia Pinori
- Tesoureiro: Hsu Shao Chun
- Tecnologia Brasil: Ana Carolina Humberg
- Operações Brasil: Daniel Villar

O Comitê de Tesouraria, Ativos e Passivos é responsável pelo gerenciamento da liquidez da Western Union. São membros desse comitê:

- Officer do Banco Western Union: Alessandro Gonçalves da Silva (Diretor Presidente)
- Officer da Corretora Western Union: Felipe Backup (Diretor Presidente)
- Compliance Brasil: Daniela Bottai
- Tesoureiro: Hsu Shao Chun
- Risk Officer Brasil : Daniela Bottai

2. Risco de Mercado

2.1. Gerenciamento de Risco de Mercado

O monitoramento do risco de mercado atualmente está na responsabilidade da área financeira, porém não existe um sistema específico para esse tipo de controle, a previsão é que no primeiro semestre de 2012 ocorra a contratação da empresa Analitix Soluções em Finanças Ltda para mapear o processo de gerenciamento de risco de mercado e desenvolver um sistema para medir, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado.

Os diretores cadastrados no UNICAD como responsáveis pelo gerenciamento de risco de mercado são o Sr. Alessandro Gonçalves da Silva para o Banco Western Union e o Sr. Felipe Backup para a Corretora Western Union.

2.2. Políticas

A política de risco de mercado está em processo de desenvolvimento e tem previsão para ser aprovada e divulgada em junho de 2012, o Western Union possui aprovada e divulgada a Política de Integridade – Investimentos, essa política estabelece diretrizes de investimento adequadas para serem seguidas na gestão de carteira, segundo ela atualmente a Tesouraria da Western Union pode investir em títulos do governo e caixa.

2.3. Metodologia

A Western Union considera que seu nível de exposição ao risco de mercado é baixo, uma vez que as aplicações são realizadas apenas em caixa ou títulos do governo, por esse motivo para o monitoramento do risco de mercado são realizados apenas os teste de VaR (Valor em Risco), esses cálculos são efetuados pela empresa Finaud Auditores Independentes.

A empresa Analitix Soluções em Finanças Ltda, foi contratada com o objetivo de avaliar os trabalhos realizados pela Finaud.