



BANCO CENTRAL DO BRASIL

Tabela MR4: Comparação das estimativas do VaR com os resultados efetivo e hipotético

Objetivo: Apresentar comparação entre o resultado efetivo e o hipotético com o VaR calculado pelo modelo interno de risco de mercado, de forma a assegurar avaliações consistentes da aderência do modelo utilizado, conforme disposto na Circular nº 3.646, de 2013.

Escopo: Obrigatória para instituições que utilizem modelos internos para o cálculo do requerimento de capital para risco de mercado.

Conteúdo: Estimativas do VaR, conforme disposto no art. 6º, inciso III, da Circular nº 3.646 de 2013.

Frequência: Trimestral.

Formato: Flexível.

Comentários: Devem ser descritos os modelos internos de risco de mercado utilizados e informado o percentual de requerimento de capital associado a esses modelos.

A descrição deve vir acompanhada de gráfico que apresente a evolução do VaR diário e dos resultados efetivo e hipotético.

Deve ser apresentada análise dos principais determinantes para as exceções identificadas nos testes de aderência, especificando as datas de ocorrência e respectivas diferenças entre o VaR estimado e os resultados financeiros. Devem também ser divulgadas comparações entre o resultado financeiro efetivo e o hipotético. Para os resultados efetivos, deve ser informado se tarifas, corretagens e comissões estão incluídas nos resultados. Informar o eventual tratamento dado às reservas de resultado no cálculo do resultado efetivo e nos testes de aderência.
