

Estrutura de Gerenciamento de Capital

Título
Data de Vigência:
Proprietário
Aprovação

Estrutura de Gerenciamento de Capital
2014
Tesouraria Corporativa
Diretor Financeiro

Índice

1	Sumário	1
2	Gerenciamento de Capital	1
3	Organograma	1
4	Plano de Capital	2
5	Simulação de Eventos de Estresse	2
6	Governança.....	2

1 Sumário

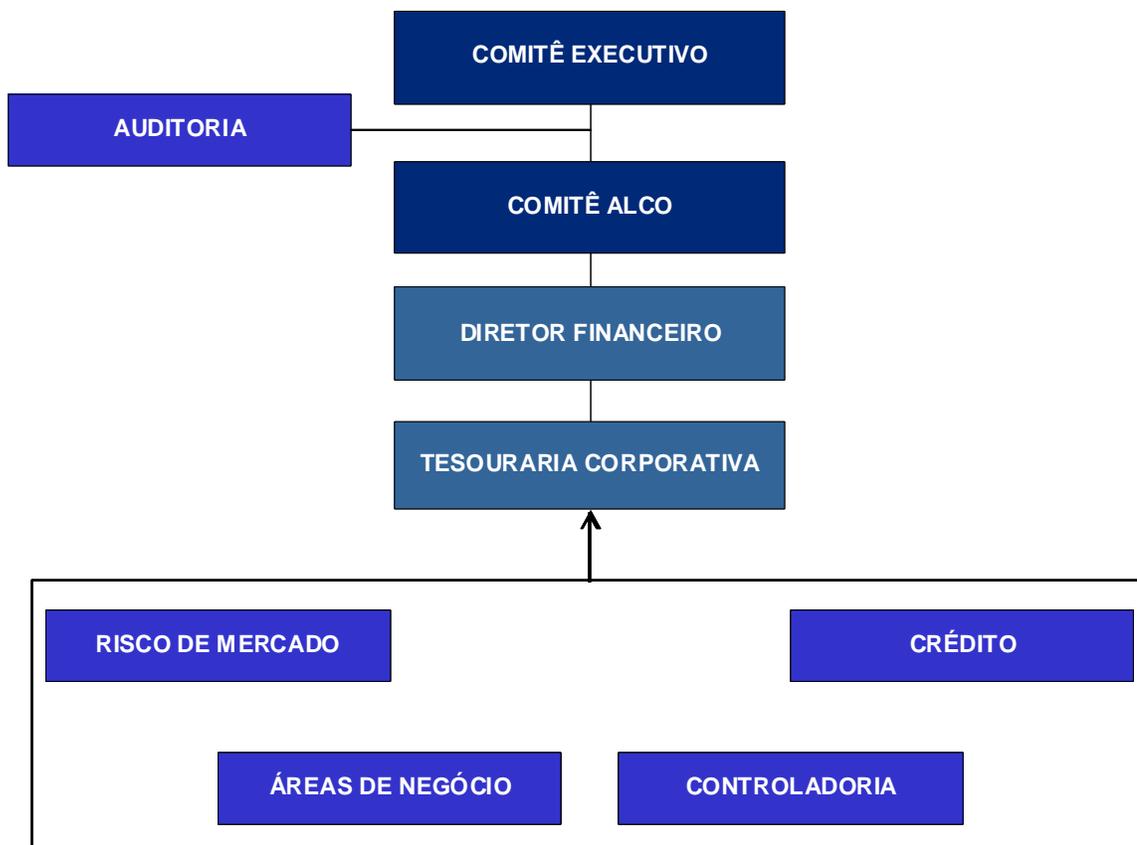
O propósito do documento de Gerenciamento de Capital do Morgan Stanley é estabelecer uma estrutura para manter o capital atual e futuro do Morgan Stanley em um nível adequado e consistente com os seus objetivos de negócios internos, as principais práticas da indústria, expectativas dos participantes e orientações e regulamentações

2 Gerenciamento de Capital

O processo de gerenciamento de capital defini-se como um processo contínuo de:

- Monitoramento e controle do capital mantido pelo Morgan Stanley
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que o Morgan Stanley está sujeito
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos do Morgan Stanley
- Adoção de uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de capital decorrente de possíveis mudanças nas condições de mercado

3 Organograma



* Áreas responsáveis por fornecer informações à Tesouraria Corporativa

4 Plano de Capital

O plano de capital deve estar de acordo com o planejamento estratégico do Morgan Stanley e deve estabelecer:

- Metas e projeções de capital
- Principais fontes de capital
- Plano de contingência de capital

Na sua elaboração, deve-se considerar no mínimo:

- Ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios
- Projeções dos valores de ativos, passivos, receitas e despesas
- Metas de crescimento ou de participação no mercado
- Política de Distribuição de Resultados

5 Simulação de Eventos de Estresse

Testes de estresse são realizados mensalmente e incorporados ao cálculo do capital utilizando-se o modelo de S-VaR desenvolvido na matriz de acordo com o documento S-VaR – Model Overview.

6 Governança

Comitê Executivo

- Responsável pela aprovação das políticas e estratégias aplicáveis ao gerenciamento de capital da instituição destinados a manter o capital compatível com os riscos incorridos pelo Morgan Stanley.
- Responsável pela aprovação do plano de capital do Morgan Stanley
- Delega autoridade para a implementação do planejamento e da gestão de capital ao Diretor Financeiro.
- Define a política de distribuição de resultados
- Responsável pelas informações divulgadas no relatório de acesso público contendo resumo da descrição da estrutura de gerenciamento de capital do Morgan Stanley

Comitê de Administração de Ativos/Passivos (Comitê ALCO)

- Revisa documento anualmente e monitora seu cumprimento
- Verifica se os limites e diretrizes aprovadas pelo Comitê Executivo estão sendo cumpridas

Diretor Financeiro

- Definir metas e projeções de capital de curto e longo prazo
- Responsável pelos informes ao Comitê Executivo sobre os níveis atuais de capital, Plano de Capital, Plano de Capital em Situação de Estresse e Capital Requerido e avaliações qualitativas

referentes ao capital.

- Informa sobre questões referentes a capital, dividendos e pagamento de juros sobre capital próprio ao Comitê Executivo

Tesouraria Corporativa

- Desenvolve e mantém este documento enviando ao Diretor Financeiro e Comitê Executivo anualmente.
- Informa sobre questões do capital, dividendos e pagamento de juros sobre capital próprio ao Diretor Financeiro
- Elabora relatórios gerenciais periódicos sobre a adequação do capital para o Diretor Financeiro
- Realiza projeções de capital abrangendo um horizonte de no mínimo três anos a partir de informações contábeis da controladoria e metas definidas pelo diretor financeiro e áreas de negócios

Área de Risco de Mercado

- Realizar simulações de eventos severos e condições extremas de mercado e avaliar seus impactos no capital

Área de Crédito

- Responsável por calcular o risco de crédito das contrapartes

Áreas de Negócio

- Informar metas de crescimento dos negócios e possíveis ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios

Controladoria

- Disponibilizar informações contábeis para a realização de projeções de capital

Auditoria Interna

- Avaliar periodicamente o processo de gerenciamento de capital