

Pilar III

Relatório de Gerenciamento de Riscos – 2T25

Sumário

1.	Introdução	3
2.	Objetivo.....	4
3.	Tabelas	5
3.1.	KM1: Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais	5
3.2.	OV1: Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA).....	8
3.3.	CR1 - Qualidade creditícia das exposições	10
3.4.	CR2 - Mudanças no estoque de operações classificadas como ativos problemáticos.....	11
3.5.	MR1: Abordagem padronizada - fatores de risco associados ao risco de mercado	12
3.6.	OPD: Exposição associada a derivativos por fator de risco de mercado	13

1. Introdução

Em 31 de maio de 2024, foi concluída a fusão entre o UBS A.G. e o Credit Suisse A.G. (“Parent Bank merger – PBM”), com a consequente incorporação do Credit Suisse A.G. Desta forma, o Banco de Investimentos UBS (Brasil) S.A. (anteriormente Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A.) passou a ser controlado diretamente pelo UBS A.G.

Até a data de emissão deste relatório não havia ocorrido nenhuma outra mudança relevante na estrutura societária do grupo no Brasil, além da mencionada acima, como resultado do acordo para a fusão dos negócios do Credit Suisse Group A.G. e UBS Group A.G., celebrado em 19 de março de 2023.

Conforme aprovação do Banco Central do Brasil, a partir de 1º de julho de 2024, o Conglomerado Prudencial UBS Brasil passou a ser composto pelas seguintes entidades: Banco de Investimentos UBS (Brasil) S.A. (anteriormente Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A.), Banco UBS (Brasil) S.A. (anteriormente Banco Credit Suisse (Brasil) S.A.), Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, UBS (Brasil) Corretora de Valores S.A. (anteriormente Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A.), UBS Brazil Bahamas Limited (anteriormente Credit Suisse Brazil (Bahamas) Limited – alteração realizada em julho de 2025), UBS BB Banco de Investimentos S.A., UBS BB Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., UBS Próprio Fundo de Investimento Financeiro – Multimercado (anteriormente Credit Suisse Próprio Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior), Credit Suisse “Próprio” Market Maker Fundo de Investimento Financeiro - Multimercado (anteriormente Credit Suisse “Proprio” Market Maker Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior) e UBS Brazil Access Fund Limited (anteriormente Credit Suisse Brazil Arbitrage Fundo Limited), tendo como empresa líder o Banco de Investimentos UBS (Brasil) S.A.

O processo de gerenciamento de riscos do Conglomerado UBS Brasil está baseado em uma cultura de disciplina e transparência, visando uma abordagem prudente e apropriada na tomada de riscos. A Diretoria estabeleceu controles e limites, com o objetivo de identificar, mensurar, mitigar e gerir os riscos do grupo.

2. Objetivo

Este relatório apresenta informações referentes ao Conglomerado Prudencial UBS Brasil requeridas pela Resolução BCB nº 54/20 que dispõe sobre a divulgação do Relatório de Pilar 3.

As informações aplicáveis ao Conglomerado Prudencial UBS Brasil são divulgadas de acordo com a periodicidade definida pela norma e demonstrada a seguir:

	Tabelas	Frequência
Indicadores prudenciais e gerenciamento de riscos	KM1 - Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais	Trimestral
	OVA - Visão geral do gerenciamento de riscos da instituição	Anual
	OV1 - Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA)	Trimestral
Indicadores de liquidez	LIQA - Informações qualitativas sobre o gerenciamento do risco de liquidez	Anual
	CRA - Informações qualitativas sobre o gerenciamento do risco de crédito	Anual
Risco de crédito	CR1 - Qualidade creditícia das exposições	Semestral
	CR2 - Mudanças no estoque de operações classificadas como ativos problemáticos	Semestral
	CRB - Informações adicionais sobre a qualidade creditícia das exposições	Anual
Risco de crédito de contraparte (CCR)	CCRA - Informações qualitativas sobre o gerenciamento do risco de crédito de contraparte (CCR)	Anual
Exposições de securitização	SECA - Informações qualitativas sobre o gerenciamento de risco das exposições de securitização	Anual
Risco de mercado	MRA - Informações qualitativas sobre o gerenciamento de risco de mercado	Anual
	MR1 - Abordagem padronizada - fatores de risco associados ao risco de mercado	Trimestral
	OPD - Exposição associada a derivativos por fator de risco de mercado	Trimestral
IRRBB	IRRBBA - objetivos e políticas para o gerenciamento de IRRBB	Anual
	IRRBB1 - Informações qualitativas sobre o IRRBB	Anual

3. Tabelas

3.1. KM1: Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais

Objetivo: Apresentar as principais métricas estabelecidas pela regulamentação prudencial.

Conteúdo: Informações quantitativas referentes aos componentes do capital regulamentar, à Razão de Alavancagem e aos indicadores de liquidez. Devem ser evidenciados os valores relativos ao período corrente (T) e aos quatro períodos anteriores (T-1 a T-4).

*NA (não aplicável): instituição não sujeita a esse requerimento.

		a	b	c	d	e
		June-25	March-25	December-24	September-24	June-24
Capital regulamentar - valores						
1	Capital Principal	6.247.875.088	6.466.363.758	6.604.534.829	6.790.718.104	6.226.828.536
1a	Capital Principal corresponde à linha 1 deduzindo, conforme aplicável, o valor estabelecido pelo: - art. 4º, caput, inciso I, alínea "i", e §§ 8º e 9º, da Resolução CMN nº 4.955, de 21 de outubro de 2021; ou - art. 3º, caput, inciso I, alínea "i", §§ 8º e 9º, da Resolução BCB nº 199, de 11 de março de 2022.	6.247.875.088	6.466.363.758	6.604.534.829	6.790.718.104	6.226.828.536
2	Nível I	6.247.875.088	6.466.363.758	6.604.534.829	6.790.718.104	6.226.828.536
2a	Nível I considerando a apuração do Capital Principal conforme linha 1a	6.247.875.088	6.466.363.758	6.604.534.829	6.790.718.104	6.226.828.536
3	Patrimônio de Referência (PR)	6.247.875.088	6.466.363.758	6.604.534.829	6.790.718.104	6.226.828.536
3a	Patrimônio de Referência (PR) considerando a apuração do Capital Principal conforme linha 1a	6.247.875.088	6.466.363.758	6.604.534.829	6.790.718.104	6.226.828.536
3b	Excesso dos recursos aplicados no ativo permanente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3b1	Excesso dos recursos aplicados no ativo permanente considerando o PR conforme linha 3a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3c	Destaque do PR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Ativos ponderados pelo risco (RWA) - valores						
4	RWA total	17.554.166.119	15.937.666.690	17.869.716.329	22.828.541.796	15.063.100.161
4b	RWA corresponde à linha 4 deduzindo, conforme aplicável, o valor referente ao inciso XII do caput do art. 4º ponderado pelo Fator de Ponderação de Risco (FPR) estabelecido no art. 82-A, ambos os comandos da Resolução 229, de 12 de maio de 2022.	17.554.166.119	15.937.666.690	17.869.716.329	22.828.541.796	15.063.100.161
Capital regulamentar como proporção do RWA						
5	Índice de Capital Principal (ICP)	35,59	40,57	36,96	29,75	41,34
5a	Índice de Capital Principal (ICP) considerando: - Numerador: corresponde à linha 1a - Denominador: corresponde à linha 4b	35,59	40,57	36,96	29,75	41,34
6	Índice de Nível 1 (%)	35,59	40,57	36,96	29,75	41,34
6a	Índice de Nível 1, considerando: - Numerador: corresponde à linha 2a - Denominador: corresponde à linha 4b	35,59	40,57	36,96	29,75	41,34
7	Índice de Basileia	35,59	40,57	36,96	29,75	41,34
7a	Índice de Basileia, considerando: - Numerador: corresponde à linha 3a - Denominador: corresponde à linha 4b	35,59	40,57	36,96	29,75	41,34
Adicional de Capital Principal (ACP) como proporção do RWA						
8	Adicional de Conservação de Capital Principal - ACPConservação (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
9	Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACPContracíclico (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACPSistêmico (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	ACP total (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
12	Margem excedente de Capital Principal (%)	25,09	30,07	26,46	19,25	30,84

12a	Margem excedente de Capital Principal (%) considerando o Capital Principal conforme linha 1a	25,09	30,07	26,46	19,25	30,84
Razão de Alavancagem (RA)						
13	Exposição total	28.698.346.222	32.387.400.578	33.834.288.182	35.960.188.385	36.206.265.198
13a	Exposição total corresponde à linha 13 deduzindo, conforme aplicável, o valor referente ao inciso XII do caput do art. 4º da Resolução 229, de 12 de maio de 2022.	28.698.346.222	32.387.400.578	33.834.288.182	35.960.188.385	36.206.265.198
14	RA (%)	21,77	19,97	19,52	18,88	17,20
RA considerando:						
14a	i. Numerador: corresponde à linha 2a	21,77	19,97	19,52	18,88	17,20
	ii. Denominador: corresponde à linha 13a					
Indicador Liquidez de Curto Prazo (LCR)						
15	Total de Ativos de Alta Liquidez (HQLA)	NA	NA	NA	NA	NA
16	Total de saídas líquidas de caixa	NA	NA	NA	NA	NA
17	LCR (%)	NA	NA	NA	NA	NA
Indicador de Liquidez de Longo Prazo (NSFR)						
18	Recursos estáveis disponíveis (ASF)	NA	NA	NA	NA	NA
19	Recursos estáveis requeridos (RSF)	NA	NA	NA	NA	NA
20	NSFR (%)	NA	NA	NA	NA	NA

*NA (não aplicável): instituição não sujeita a esse requerimento.

Comentários: A posição apresentada em Junho/24 referem-se ao Conglomerado Prudencial Credit Suisse Brasil, visto que a nova estrutura do Conglomerado Prudencial passou a vigorar a partir de Julho/24, conforme aprovação do Banco Central do Brasil. Anteriormente a essa data, por se tratar de instituição classificada como S4, o UBS BB Conglomerado Prudencial não estava sujeito a divulgação desta tabela.

As variações mais significativas entre Junho/24 e Junho/25, referem-se, principalmente ao aumento no Patrimônio de Referência (PR) devido a inclusão das novas entidades no Conglomerado Prudencial UBS Brasil.

3.2 OV1: Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA)

Objetivo: Apresentar visão geral do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) utilizado na apuração do requerimento mínimo de Patrimônio de Referência (PR).

Conteúdo: Informações quantitativas sobre o RWA e o requerimento mínimo de PR conforme estabelecido no art. 4º da Resolução nº 4.958, de 2021 e no art. 4º da Resolução BCB nº 200, de 2022, para Conglomerado do Tipo 3.

		a	b	c
		RWA		Requerimento mínimo de PR
		Jun-25	Mar-25	Jun-25
1	Risco de crédito em sentido estrito	2.382.589.903	2.453.835.207	190.607.192
	<i>Do qual: apurado por meio da</i>			
2	<i>abordagem padronizada</i>	4.926.214.953	4.958.239.353	394.097.196
	<i>Do qual: apurado por meio da</i>			
3	<i>abordagem IRB básica</i>	0,00	0,00	0,00
	<i>Do qual: apurado por meio da</i>			
5	<i>abordagem IRB avançada</i>	0,00	0,00	0,00
6	Risco de crédito de contraparte (CCR)	1.096.469.121	1.117.425.917	87.717.530
	<i>Do qual: apurado mediante uso</i>			
7	<i>da abordagem SA-CCR</i>	NA	NA	NA
	<i>Do qual: mediante uso da</i>			
7a	<i>abordagem CEM</i>	1.012.921.796	1.079.130.773	81.033.744
9	<i>Do qual: outros</i>	83.547.325	38.295.144	6.683.786
12	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados	130.830.176	64.642.786	10.466.414
	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos	0,00	0,00	0,00
13	conforme regulamento do fundo			
	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados	1.316.325.753	1.322.335.443	105.306.060
14				
16	Exposições de securitização contabilizadas na carteira bancária	0,00	0,00	0,00
20	Risco de mercado	6.644.031.750	4.995.507.921	531.522.540
	<i>Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada</i>			
21	<i>(RWAMPAD)</i>	6.644.031.750	4.995.507.921	531.522.540

	<i>Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
22	(RWAMINT)			
24	Risco operacional	5.983.919.416	5.983.919.416	478.713.553
I	Risco de Pagamentos (RWASP)	NA	NA	NA
25	Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR	0,00	0,00	0,00
27	Total (1+6+12+13+14+16+20+24+I+25)	17.554.166.119	15.937.666.690	1.404.333.290

*NA (não aplicável): instituição não sujeita a essa metodologia.

Comentários:

A variações mais significativas demonstradas nos períodos acima, referem-se, principalmente ao aumento no requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD).

3.3 CR1 - Qualidade creditícia das exposições

Objetivo: Fornecer visão geral da qualidade das exposições sujeitas ao risco de crédito relativas apenas às operações de crédito, aos títulos de dívida e às operações não contabilizadas no Balanço Patrimonial.

Conteúdo: Valores considerados para fins da regulamentação Prudencial.

		a	b	c	d	f	g
		Valor bruto:					
		Exposições caracterizadas como ativo problemáticos	Exposições não caracterizadas como ativos problemático	Provisões, adiantamentos e rendas a apropriar	Provisões, adiantamentos e rendas a apropriar Dos quais: RWAcpad	Provisões, adiantamentos e rendas a apropriar Dos quais: RWAcirb	Valor líquido (a+b-c)
1	Concessão de crédito	-	2.883.299.321	749.960	749.960	-	2.882.549.361
2	Títulos de dívida	-	4.118.070.602	2.200.351	2.200.351	-	4.115.870.251
2.a	dos quais: títulos soberanos nacionais	-	1.286.059.004	-	-	-	1.286.059.004
2.b	dos quais: outros títulos	-	2.832.011.598	2.200.351	2.200.351	-	2.829.811.247
3	Operações não contabilizadas no balanço patrimonial	-	587.770.723	572	572	-	587.770.151
4	Total (1+2+3)	-	7.589.140.645	2.950.883	2.950.883	-	7.586.189.763

3.4 CR2 - Mudanças no estoque de operações classificadas como ativos problemáticos

Objetivo: Identificar mudanças no estoque de ativos problemáticos entre dois períodos, considerando as operações reportadas na tabela CR1.

Conteúdo: Valores considerados para fins da regulamentação prudencial.

		(a)
		Total
1	Valor das operações classificadas como ativos problemáticos ao final do período anterior	42.749.207
2	Valor das operações que passaram a ser classificadas como ativos problemáticos no período corrente	0.00
3	Valor das operações que deixaram de ser classificadas como ativos problemáticos no período corrente	-42.749.207
4	Valor da baixa contábil por prejuízo	0.00
5	Outros ajustes	0.00
6	Valor das operações classificadas como ativos problemáticos no final do período corrente (1+2+3+4+5)	0.00

3.5 MR1: Abordagem padronizada - fatores de risco associados ao risco de mercado

Objetivo: Divulgar o montante dos ativos ponderados pelo risco para o risco de mercado apurado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD).

Conteúdo: RWAMPAD

	a
	Jun-25
Fatores de risco	RWAMPAD
1 Taxas de juros	3.041.591.388
1.a <i>Taxas de juros prefixada denominadas em Real (RWAJUR1)</i>	3.009.183.909
1.b <i>Taxas dos cupons de moeda estrangeira (RWAJUR2)</i>	32.407.479
1.c <i>Taxas dos cupons de índices de preço (RWAJUR3)</i>	0,00
1.d <i>Taxas dos cupons de taxas de juros (RWAJUR4)</i>	0,00
2 Preços de ações (RWAACS)	605.035.500
3 Taxas de câmbio (RWACAM)	176.861.013
4 Preços de mercadorias (commodities) (RWACOM)	0,00
5 RWADRC	1.533.501.603
6 RWACVA	1.287.042.247
9 Total	6.644.031.750

Comentários: No total do RWAMPAD, as parcelas que representam maiores consumo de capital são o: RWAJUR1, RWADRC e RWACVA.

3.6 OPD: Exposição associada a derivativos por fator de risco de mercado

Objetivo: Divulgar o total da exposição associada a instrumentos financeiros derivativos por categoria de fator de risco de mercado, segmentado entre posições compradas e vendidas conforme estabelecido no Art. 15 da Resolução BCB nº 54/20.

Evolução da Carteira de Derivativos - Carteira de Negociação e Carteira Bancária						
Operações no Brasil - Com Contraparte Central						Em Reais Mil
	30/06/25		31/03/25		31/12/24	
Fatores de Risco	Comprada	Vendida	Comprada	Vendida	Comprada	Vendida
Taxas de Juros	5.417.013	3.069.129	5.741.478	2.960.107	6.009.886	3.263.411
Taxas de Câmbio	1.445.395	2.723.334	3.777.863	3.547.988	4.385.123	3.519.938
Ações	11.531.538	9.933.210	14.059.231	11.577.558	14.822.646	13.745.801
Operações no Brasil - Sem Contraparte Central						Em Reais Mil
	30/06/25		31/03/25		31/12/24	
Fatores de Risco	Comprada	Vendida	Comprada	Vendida	Comprada	Vendida
Taxas de Juros	463.000	68.085	463.000	66.501	463.000	69.412
Taxas de Câmbio	3.281	130.647	1.489	220.994	0	220.363
Ações	8.401.469	7.372.803	7.724.574	6.894.156	7.803.718	6.920.687
Operações no Exterior - Com Contraparte Central						Em Reais Mil
	30/06/25		31/03/25		31/12/24	
Fatores de Risco	Comprada	Vendida	Comprada	Vendida	Comprada	Vendida
<i>Sem Posição</i>						
Operações no Exterior - Sem Contraparte Central						Em Reais Mil
	30/06/25		31/03/25		31/12/24	
Fatores de Risco	Comprada	Vendida	Comprada	Vendida	Comprada	Vendida
Taxas de Juros	0	0	0	0	1.420.155	853.900
Taxas de Câmbio	94.174	54.571	94.398	259.531	154.808	2.448.456
Ações	3.408.296	465.000	3.444.822	476.237	3.952.927	465.000

