

## Thiago Barata Duarte

---

**De:** Thiago Barata Duarte em nome de Risco de Mercado  
**Enviado em:** quarta-feira, 12 de junho de 2013 15:27  
**Cc:** 'igor.beo@allianz.com.br'; 'carlos.silva@aplub.com.br'; 'thais.arnez@aplub.com.br'; 'hamilton.martins@bradescoseguros.com.br'; 'fabio.rodrigues@bradescoseguros.com.br'; 'carlos.araujo@bradescoseguros.com.br'; 'dmorais@brasilcap.com.br'; 'gerenciaderisco@brasilcap.com.br'; 'Daniel.Ferrara@brasilprev.com.br'; 'SKomori@bbmapfre.com.br'; 'ReSouza@bbmapfre.com.br'; 'Gabriela.Feres@caixaseguros.com.br'; 'havila.ferreira@caixacapitalizacao.com.br'; 'alaimd@hdi.com.br'; 'carlos.pugliesi@irb-brasilre.com.br'; 'joao.pegó@irb-brasilre.com.br'; 'marcio.rios@irb-brasilre.com.br'; 'marina.helena@itau-unibanco.com.br'; 'renato.avila@itau-unibanco.com.br'; 'pedro.boainain@itau-unibanco.com.br'; 'neide.santos@itau-unibanco.com.br'; 'dauro.melo@itau-unibanco.com.br'; 'BNFURTADO@itaubba.com.br'; 'carolina.falcao@itau-unibanco.com.br'; 'diretoria@luterprev.com.br'; 'drosa@munichre.com'; 'asottero@munichre.com'; 'flima@munichre.com'; 'eduardo.thiesen@portoseguro.com.br'; 'joel.garcia@portoseguro.com.br'; 'cassio.reis@portoseguro.com.br'; 'telma.oliveira@seguradoralider.com.br'; 'jose.gouveia@seguradoralider.com.br'; 'humberto.silva@seguradoralider.com.br'; 'deborá.westenberger@sulamerica.com.br'; 'raquel.machado@sulamerica.com.br'; 'gustavo.rezende@sulamerica.com.br'; 'Luiz.azambuja@br.zurich.com'; 'alessandra.sayegh@zurich-santander.com.br'; 'fperondi@santander.com.br'; 'john.liu@zurich-santander.com.br'; 'Camila\_Davoglio@swissre.com'; 'eduardo\_povoa@swissre.com'; 'Leide\_Sirilo@swissre.com'; 'pedro.sampaio@alterra-la.com'; 'Pedro.Sampaio@markelintl.com'

**Assunto:** Ponderações para o Estudo de Impacto  
**Anexos:** FAQ a divulgar.docx

Prezados membros do estudo de impacto, bom tarde.

Tendo em vista algumas observações de empresas que participam do estudo de impacto gostaríamos de informar alguns pontos:

- RAMCODIGO e PLNCODIGO: Tendo em vista que fora adotado para o TAP de dezembro/2012 os fluxos agrupados informamos que as empresas podem deixar este campo preenchido somente com zeros.

- VALORFUTURO: O campo valor futuro pode ser preenchido “zerado” no estudo de impacto. Era somente uma ideia de consolidação das informações, mas diversas empresas apontaram dificuldades para preencher o mesmo diante disso não justifica mantê-lo. Então peço que informe com todos os dígitos iguais a zero.

- Agrupamento anual dos fluxos de passivos: Considerando que para o TAP de dezembro/2012 os fluxos de passivos foram agrupados em períodos até anual consideramos desnecessário qualquer retrabalho para o estudo de impacto. Logo, as empresas que quiserem optar podem utilizar esse mesmo procedimento.

Inclusão/Alteração de códigos:

- Quadro de Direitos e Obrigações contratuais – campo ODCODIGO:

Inicialmente propomos que salvados e ressarcimentos fossem tratados com um único código (C0004), contudo, considerando que os tratamentos contábeis são distintos e as empresas já trabalham isoladamente estes itens entendemos razoável mantê-los separados, logo teremos:

\* C0004 - Salvados Disponíveis para Venda

\* C0005 - Expectativa de Salvados e Ressarcimentos:

- Ativos que remuneram uma taxa de mercado (DI ou SELIC): Solicitamos que todos os fluxos indexados a DI ou SELIC fossem informados com o código 999 (demais fatores de riscos), contudo seguindo sugestão de um membro do estudo de impacto achamos mais conveniente criar um fator DI para não “poluirmos” o código 999. Logo solicitamos que os fluxos indexados em DI ou SELIC sejam informados com o código:

\* TXS: Taxa de Mercado (SELIC)

\* TXD: Taxa de Mercado (DI)

Adicionalmente, enviamos em anexo também uma lista das principais perguntas do mercado até o momento.

Desde já nos colocamos a disposição para quaisquer esclarecimentos.

Atenciosamente,

**Thiago Barata**

Analista Técnico

SUSEP / CGSOA / COARI - Coordenação de Monitoramento de Ativos e Riscos

DIRIS - Divisão de Monitoramento de Riscos

Av. Presidente Vargas, 730 - 10º andar - Rio de Janeiro (RJ)

Tel.: (21) 3233-4046