

FUNDAÇÃO GETULIO VARGAS
ESCOLA DE ADMINISTRAÇÃO DE EMPRESAS DE SÃO PAULO

MONIQUE LUISE LIETTE

**Cálculo do indicador de risco de liquidez de curto prazo dos dez maiores bancos
brasileiros nos últimos cinco anos**

SÃO PAULO - SP

2015

MONIQUE LUISE LIETTE

**Cálculo do indicador de risco de liquidez de curto prazo dos dez maiores bancos
brasileiros nos últimos cinco anos**

Dissertação apresentada à Escola de
Administração de Empresas de São Paulo, da
Fundação Getulio Vargas como requisito
para obtenção do título de Mestre em
Administração Empresas.

Campo de Conhecimento: Finanças

Orientador: Prof. Dr. Arthur Ridolfo Neto

SÃO PAULO – SP

2015

Liette, Monique Luise.

Cálculo do indicador de risco de liquidez de curto prazo dos dez maiores bancos brasileiros nos últimos cinco anos / Monique Luise Liette. - 2015.

105 f.

Orientador: Arthur Ridolfo Neto

Dissertação (MPA) - Escola de Administração de Empresas de São Paulo.

1. Bancos - Brasil. 2. Liquidez (Economia). 3. Finanças. I. Ridolfo Neto, Arthur. II. Dissertação (MPA) - Escola de Administração de Empresas de São Paulo. III. Título.

CDU 336.76

MONIQUE LUISE LIETTE

**Cálculo do indicador de risco de liquidez de curto prazo dos dez maiores bancos
brasileiros nos últimos cinco anos**

Dissertação apresentada à Escola de
Administração de Empresas de São Paulo, da
Fundação Getulio Vargas como requisito
para obtenção do título de Mestre em
Administração Empresas.

Data de avaliação: 30/11/2015

Banca examinadora:

Prof. Dr. Arthur Ridolfo Neto
(Orientador)
FGV-EAESP

Prof. Dr. Rafael Felipe Schiozer
FGV-EAESP

Prof^a. Dr^a. Joanília Neide de Sales Cia
FEA-USP

RESUMO

Em resposta à crise financeira de 2008, em 2010 o Comitê de Basileia em Supervisão Bancária (Basel Committee on Banking Supervision - BCBS) emitiu a metodologia do cálculo do indicador de Risco de Liquidez de curto prazo (Liquidity Coverage Ratio - LCR) que é um dos componentes do conjunto de normas conhecido como Basileia III. Esse índice mede se cada conglomerado possui um estoque de ativos financeiros líquidos de alta qualidade de forma a suportar uma crise severa por 30 dias. Esse trabalho calculou o índice de liquidez de curto prazo dos dez maiores bancos brasileiros em ativos totais nos últimos cinco anos, seguindo as diretrizes do documento acima mencionado e do Banco Central do Brasil. A finalidade desse estudo foi verificar se houve uma melhora na liquidez dos grandes bancos após a divulgação da metodologia de cálculo do LCR, uma vez que a partir de 2015 é esperado pelo Banco Central do Brasil que os bancos possuam pelo menos 60% de ativos líquidos para suportar uma crise de 30 dias. A análise foi conduzida utilizando dados contábeis oriundos tanto do banco de dados do Banco Central do Brasil quanto das publicações individuais de cada instituição. Essa análise permitiu avaliar que os principais bancos do sistema financeiro brasileiro já estão preparados para atender aos requisitos internacionais e que não serão necessárias grandes alterações na estrutura do balanço das instituições analisadas, evitando a migração seus ativos de empréstimos, aplicações em certificados de depósitos interbancários e títulos privados para títulos de alta qualidade e liquidez.

Palavras-Chave: Risco de Liquidez, Índice de Liquidez, Circular 3.762, Basileia III e Sistema Financeiro do Brasil.

ABSTRACT

In response to financial crisis in 2008, the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) issued in 2010 the methodology of calculation of Liquidity Coverage Ratio (LCR), a part of the set of standards known as Basel III components. This index measures whether each financial institution has a stock of high quality liquidity assets (HQLA) to withstand a severe crisis for 30 days. This study calculated the short-term liquidity ratio of the ten largest Brazilian banks in total assets over the last five years, following the guidelines of the aforementioned document and Central Bank of Brazil guidelines. The purpose of this study was to determine whether there was an improvement in the liquidity of major banks after the release of the LCR calculation methodology, as from 2015 is expected by Central Bank of Brazil that banks hold at least 60% of HQLA to support a crisis 30 days. The analysis was conducted using financial data from Central Bank of Brazil database and of individual publications of each institution. This analysis allowed the evaluation of the main banks in the Brazilian financial system are already prepared to comply with the international requirements and will not be needed major changes in the balance sheet structure of the institutions analyzed, preventing the migration of assets from loans, investments in interbank deposit certificates and corporate bonds to high quality liquid securities.

Keywords: Liquidity Risk, Liquidity Coverage Ratio, Circular 3.762, Basel III and Brazil's Financial System

Lista de tabelas e gráficos

Tabela 1 - Composição da amostra	16
Tabela 2 - Ponderadores de cálculo do indicador do Banco do Brasil por cosif	21
Tabela 3 - Ponderadores de cálculo do indicador da Caixa Econômica por cosif	23
Tabela 4 - Ponderadores de cálculo do indicador do Itaú Unibanco por cosif	25
Tabela 5 - Ponderadores de cálculo do indicador do BNDES por cosif	27
Tabela 6 - Ponderadores de cálculo do indicador do Bradesco por cosif	29
Tabela 7 - Ponderadores de cálculo do indicador do Santander por cosif	31
Tabela 8 - Ponderadores de cálculo do indicador do HSBC por cosif	33
Tabela 9 - Ponderadores de cálculo do indicador do BTG Pactual por cosif	35
Tabela 10 - Ponderadores de cálculo do indicador do Safra por cosif	37
Tabela 11 - Ponderadores de cálculo do indicador do Votorantim por cosif	39
Tabela 12 - Resultados Consolidados	41
Gráfico 1 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Banco do Brasil	22
Gráfico 2 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo da Caixa Econômica..	24
Gráfico 3 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Itaú Unibanco	26
Gráfico 4 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do BNDES	28
Gráfico 5 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Bradesco	30
Gráfico 6 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Santander	32
Gráfico 7 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do HSBC	34
Gráfico 8 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do BTG Pactual	36
Gráfico 9 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Safra	38
Gráfico 10 - Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Votorantim	40

SUMÁRIO

1. Introdução	9
2. Base teórica	11
2.1 Riscos Financeiros	11
2.2 Papel dos reguladores e medidas macroprudenciais	12
2.3 Acordos de Basileia	14
2.4 Efeitos dos índices de liquidez nas instituições	14
2.5 Corridas bancárias	15
3. Metodologia	16
4. Resultados	21
4.1 Banco do Brasil	21
4.2 Caixa Econômica Federal	23
4.3 Itaú Unibanco	25
4.4 Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social	27
4.5 Bradesco	29
4.6 Santander	31
4.7 HSBC	33
4.8 BTG Pactual	35
4.9 Safra	37
4.10 Votorantim	39
4.11 Resultados consolidados	41
5. Conclusão	42
6. Referências	44
7. Anexos	46

1. Introdução

O ano de 2008 ficou conhecido pelo mercado financeiro devido a uma crise que afetou os mercados internacionais, causando perda de confiança e conseqüentemente gerando uma corrida bancária. Dentre suas causas destacam-se perdas financeiras em produtos estruturados com derivativos e a crise de liquidez. Observou-se também que ao não receber os pagamentos referentes a empréstimos imobiliários, os bancos honraram as garantias dos mesmos, ou seja, ficaram com imóveis em seus ativos ao invés de caixa e sofreram com o risco de liquidez. O momento no qual essa crise surgiu, estavam em vigor as diretrizes de Basileia II, publicada em 2006 e baseada em três pilares:

- Capital
- Supervisão
- Transparência e disciplina de mercado

Observou-se que os princípios de Basileia II não foram suficientes para evitar a crise de 2008. Como resposta, em 13 de setembro de 2010, o Comitê de Basileia em Supervisão Bancária (BCBS) divulgou o conjunto de regras conhecido como Basileia III (BIS III). Essa publicação buscou cobrir as lacunas de Basileia II e teve a finalidade de tornar o sistema financeiro global mais resiliente a situações de estresse, reduzindo o risco sistêmico. Além de criar exigências adicionais para o capital regulatório previsto por Basileia I e II, o documento incluiu a razão de alavancagem, exigências específicas para instituições sistemicamente importantes e dois índices de liquidez, indicador de Risco de Liquidez de curto prazo (Liquidity Coverage Ratio - LCR) e outro com uma visão da estrutura dos balanços dos bancos, o Net Stable Funding Ratio (NSFR). No caso das instituições sistemicamente importantes, o BCBS prevê requerimentos de divulgação de informações para esse grupo de empresas (instituições com ativos acima de 200 bilhões de euros), devendo prestar informações regularmente, e requerimento adicional de capital. De acordo com o documento de 2013 que contém a metodologia de cálculo do LCR revisada, o objetivo do indicador é melhorar a habilidade do setor bancário em absorver choques provenientes de estresse financeiro e econômico, independente da sua origem.

Em 2015, o Banco Central do Brasil, através da Circular 3.762, estabeleceu a metodologia de cálculo do indicador de liquidez de curto prazo (LCR). Tal norma deverá ser adotada pelos conglomerados financeiros prudenciais cujos ativos totais sejam maiores que R\$ 100 bilhões. Atualmente, no sistema financeiro brasileiro há dez bancos que possuem tal característica e

deverão cumprir a métrica estabelecida. Dado esse conjunto de instituições elegíveis, o objetivo desse trabalho foi verificar a evolução das contas contábeis que compõem o cálculo do LCR com a finalidade de observar se esse grupo apresenta melhora de liquidez nos últimos cinco anos e estimar se já está apto a cumprir os requerimentos de liquidez mínima. A finalidade desse estudo foi verificar se houve uma melhora na liquidez dos grandes bancos após a divulgação das diretrizes de Basileia, chegando a uma estrutura de balanço que permita atender as normas vigentes. As principais instituições financeiras do Brasil estão preparadas para atender a essa nova regulamentação? O indicador será adotado mundialmente a partir de 2015 e está em fase de adaptação ao sistema financeiro brasileiro pelo Banco Central do Brasil (BCB). O índice de curto prazo busca medir se as instituições financeiras possuem um estoque de ativos de alta qualidade de crédito e liquidez de forma a honrar com suas obrigações por trinta dias em um período de estresse. A razão entre os ativos de qualidade e as saídas de caixa deve ser superior a 100%. Haverá uma fase de adaptação, devendo cumprir 60% do índice a partir de outubro de 2015, aumentando a exigência em 10% a cada ano. O indicador deverá ser medido em base consolidada, considerando o conglomerado prudencial dos bancos. Além das empresas financeiras, o conglomerado prudencial inclui entidades assemelhadas, como fundos exclusivos das instituições financeiras e intermediadoras de cartões de crédito, que ligam os bancos, lojistas e bandeiras.

Os resultados encontrados mostraram que as dez maiores instituições do sistema financeiro brasileiro já estão aptas a cumprir os requerimentos mínimos exigidos pelo Banco Central do Brasil. Individualmente, mesmo as instituições que possuíam baixo índice de liquidez nos primeiros anos de cálculo deste estudo, ao longo do período analisado conseguiram atingir os níveis mínimos exigidos para 2015. Com isso, espera-se que a nova regulamentação seja implantada no Brasil sem grandes impactos no sistema financeiro.

2. Base teórica

2.1 Riscos Financeiros

Riscos, de uma maneira geral, representam incertezas. As instituições financeiras incorrem em diversos tipos de risco, seja individualmente ou idiossincrático. A literatura apresenta diversas classificações de risco, seja de imagem, risco legal ou riscos financeiros. Utilizaremos a classificação de Saunders (2000) que possui uma subdivisão em nove principais tipos de riscos financeiros resumidos abaixo:

1. Risco de variação de taxas, gerado por taxa de juros quando há um descasamento de prazos entre os ativos e passivos da instituição, gerando a possibilidade de perda financeira;
2. Risco de mercado, como o risco de perdas financeiras em certos ativos e passivos devido a variação de taxas de juros, de câmbio e do preço de mercado, seja de títulos de renda fixa ou variável, seja em derivativos;
3. Risco de crédito, ocorre pela incerteza em relação ao não recebimento dos fluxos de caixa de títulos e empréstimos mantidos pela instituição;
4. Risco de operações *off-balance*, no Brasil são aquelas registradas em contas de compensação. Dentre os produtos destacam-se fianças e limites concedidos que ainda não convertidos em operações de crédito;
5. Risco operacional e tecnológico, ocorrem quando há falhas em processos internos, pessoas, sistemas ou eventos externos;
6. Risco cambial, embora represente uma troca de moedas, cada um tem sua própria precificação, podendo gerar perdas financeiras ao haver descasamento;
7. Risco soberano, se refere `as dívidas públicas e `a possibilidade dos países não a pagarem;
8. Risco de liquidez, se refere `a possibilidade de surgir uma obrigação inesperada fazendo com que a instituição tenha que liquidar seus ativos em um período curto e a baixos preços;
9. Risco de insolvência é uma consequência de um ou mais riscos descritos acima e ocorre quando o capital não é mais suficiente, levando a instituição a falência.

Exploraremos nesse trabalho o risco de liquidez, mas como um mesmo evento pode gerar diferentes tipos de riscos, haverá menção aos outros riscos financeiros descritos acima. O Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, em seu documento sobre os princípios gerais de Liquidez (BIS, 2008) define risco de liquidez como a habilidade de um banco em honrar suas obrigações e crescimento nos ativos sem incorrer em perdas inaceitáveis.

De acordo com o artigo 2º da resolução 4.090 do Banco Central do Brasil, risco de liquidez em uma instituição financeira se define como:

I - a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e

II - a possibilidade de a instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

A definição do inciso II vai em linha com Jorion (2003), o risco de liquidez também pode ser causado quando as transações não podem ser liquidadas a um valor justo por falta de contrapartes no mercado. Conforme Adalsteinsson, o conceito de Risco de Liquidez pode ser quebrado em dois subtipos, sendo o primeiro Risco de Liquidez de Funding (inabilidade de honrar suas obrigações) ou Risco de Liquidez de Mercado (inabilidade de liquidar ativos seja por falta de profundidade do mercado ou por algum rompimento do mesmo). Para Schimtz (2013), o LCR faz com que os bancos não sejam incentivados a atuar no mercado, seja do lado tomador ou doador de empréstimos, mas sim em captações garantidas e não garantidas com ativos de alta qualidade e liquidez (sigla em inglês: HQLA) fazendo com que aumente o spread das taxas e fazendo com que as taxas de juros se tornem mais voláteis. Para VanHoose e Balasubramanyan (2010), o LCR traz diferenças temporais em relação aos depósitos, uma vez que para definir o pool de ativos que serão necessários para cumprimento do índice, deve-se estimar as saídas de caixa provenientes dos depósitos feitos no período anterior. Esses depósitos respondem às variações no spread entre taxas de depósitos e títulos livres de risco. Apesar do padrão ótimo do nível de depósitos se estabelecer onde há mais títulos utilizados para cumprir o LCR, o uso desses HQLAs altera o mercado de títulos, influenciando no spread dos depósitos e causando instabilidade nos balanços.

2.2 Papel dos reguladores e medidas macroprudenciais

De acordo com a Circular 3.762 do Banco Central do Brasil (2015), espera-se que a observância de critérios mínimos para a manutenção de um colchão de liquidez, aliada à melhor qualidade

do capital e a medidas macroprudenciais, reduza a probabilidade e a severidade de futuras crises bancárias e seus potenciais efeitos negativos sobre os demais setores da economia. Iris Oliveira (2014) analisou o impacto das regulamentações no sistema financeiro, estudando especificamente os princípios do documento Basileia III e seus custos implícitos no Brasil. O modelo utilizado mostrou que considerando uma economia com restrições e com maior requisição por parte dos reguladores, os impactos no curto prazo são de contração. Ela verificou que considerando a Hipótese da Instabilidade Financeira, o sistema é vulnerável em períodos de maior expansão e contração e o Banco Central é responsável por tomar medidas para buscar amenizar os efeitos da recessão. Eickmeier, Gambacorta e Hofmann (2014) analisaram o conceito de liquidez global utilizando uma série de variáveis macroeconômicas e financeiras, verificando quais são os fatores comuns que alteram a dinâmica da liquidez global. Entre as ações macroeconômicas, há política monetária, oferta de crédito global e demanda por crédito. Eles verificaram que medidas macroeconômicas explicam uma parte considerável da dinâmica do compartilhamento global de liquidez.

Van den End (2012) testou se as medidas macroprudenciais relacionadas às normas de liquidez de Basileia III realmente atingem seu objetivo. Ele conclui que os maiores colchões de liquidez exigidos pelo regulador reduzem o risco de reações coletivas, evitando uma segunda rodada de instabilidade no sistema, o que os Bancos Centrais buscam minimizar com medidas macroprudenciais. Simulações de operações de refinanciamento com o Banco Central indicam que as consequências do risco de liquidez dependem da natureza de fontes alternativas de captação que estão disponíveis para substituir empréstimos dos Bancos Centrais. Logo, além dos benefícios de redesconto do Banco Central, os bancos devem avaliar fontes alternativas de captação não dependendo de somente um integrante do sistema. De acordo com Banerjee e Mio (2014), durante a crise internacional de 2007, a significativa redução na liquidez dos mercados, forçou os maiores bancos centrais do mundo a proverem largas quantias de liquidez para dar suporte aos seus respectivos sistemas financeiros. Tirole (1998) analisou a relação entre liquidez e formação de capital, verificando que apesar de ser importante que as instituições individualmente sejam capazes de investir e crescer, as exigências de capital reduzem a liquidez disponível no sistema e restringe as fontes de financiamento para todos os participantes do mercado. Se não há ativos reais suficientes, causando problemas de liquidez, surge a necessidade de emitir títulos públicos para restaurar o sistema. A intervenção do governo é necessária somente quando a demanda agregada por liquidez exceder o valor do setor privado.

2.3 Acordos de Basileia

Freitas (2012) acredita que os controles propostos pelo conjunto de regras conhecido por Basileia III busca corrigir deficiências do padrão anterior, se preocupando com efeitos pró-cíclicos da regulação, exigindo liquidez do sistema e mitigando os efeitos dos processos de subestimação dos riscos. Entretanto, ele salienta que as novas medidas podem aumentar o custo do crédito. A questão do custo afeta a lucratividade das instituições financeiras, podendo reduzir o mercado de pequenas instituições e concentrar o sistema financeiro nos grandes bancos. Após a adoção dos princípios de Basileia I e II, estudos verificaram se houve alteração na estrutura dos bancos. Chu, Mathieu, Robb e Zhang (2007) realizaram um estudo que avaliou o comportamento dos bancos no que diz respeito à concessão de empréstimos e linhas de crédito após Basileia II. Os resultados deles sugeriram que não foram todos os bancos que alteraram suas políticas de crédito, foram somente aqueles com baixa capitalização. O mesmo raciocínio pode ser aplicado às regras de liquidez, uma vez que os bancos com baixo estoque de ativos de qualidade deverão alterar a sua estratégia de gestão. Os bancos que já possuem alto nível de liquidez não devem ser afetados de forma relevante pela nova norma.

Para Ghosh (2012), o impacto de Basileia III nos fluxos de caixa das instituições financeiras irá variar entre diferentes regiões. A adoção dos indicadores propostos não é suficiente para controlar o risco de uma crise nas economias de mercado emergentes após a crise financeira global. Inclusive pode reduzir os fluxos de capital a níveis menores do que no período pré - crise. Para Wignall e Atkinson (2010) Basileia III ainda não seria suficiente para conter uma crise nos moldes da ocorrida em 2008. Dentre os pontos de atenção destacados por eles, vale salientar as seguintes lacunas: instituições sistemicamente importantes que podem incorrer em riscos substanciais; insolvência decorrente do contágio e de risco de contraparte; falta de integração entre a regulamentação e a supervisão; e existência de instituições participantes do sistema mas não atingidas pela regulamentação, conhecidas por *shadow banking*.

2.4 Efeitos dos índices de liquidez nas instituições

Para Banerjee e Mio (2014), houve uma troca nos tipos de ativos dos bancos após a legislação sobre liquidez proposta pelo UK Financial Services Authority (FSA) que cria o indicador Individual Liquidity Guidance (ILG). Esse indicador é similar ao LCR, porém com dois cenários, o primeiro com horizonte de tempo de 14 dias e o segundo com horizonte de 3 meses. Para manter ativos de alta qualidade e liquidez (HQLA), os bancos trocaram ativos

interfinanceiros por caixa, reservas nos bancos centrais e títulos soberanos, reduzindo a conexão entre as instituições financeiras. Além na mudança na composição dos ativos, a exigência de manter um alto estoque de HQLA poderia alterar o tamanho dos balanços, seja reduzindo a exposição com outras instituições financeiras ou aumentando o balanço com novos depósitos estáveis. Tais efeitos não foram comprovados pelo estudo dos autores, as instituições readequaram a composição dos balanços e não alteraram o tamanho dos mesmos. Eles também não verificaram impactos negativos nos empréstimos a empresas não financeiras, seja sob a ótica de preço ou de volume.

Durante uma crise financeira, espera-se perda de recursos, por isso o índice de liquidez de curto prazo mede se o colchão de ativos de alta qualidade e liquidez será suficiente para suprir essa perda. Entretanto, pode ocorrer o efeito inverso, ou seja, uma melhora na liquidez das grandes instituições financeiras durante uma crise financeira. Oliveira, Schiozer e Barros (2014), mencionam que os depositantes valorizam implicitamente a garantia do governo para os bancos sistemicamente importantes. Dessa maneira, há uma vantagem competitiva para os bancos grandes em situações de crises, gerando liquidez extra devido aos recursos adicionais oriundos de bancos menores.

2.5 Corridas bancárias

Os bancos fomentam intermediações e acabam criando liquidez no mercado, ao unir as partes interessadas. Um dos efeitos negativos dessa natureza de operação é oferecer aos depositantes mais liquidez do que os ativos dos bancos em questão. Para Diamond e Dybvig (1983), essa dinâmica funciona bem quando os investidores acreditam que o banco irá sobreviver, mas pode haver danos severos caso o banco perda sua credibilidade. Para Goldstein e Pauzner, a probabilidade de ocorrer uma corrida bancária depende do tipo de contrato que o banco oferece. Para eles, os bancos se tornam mais vulneráveis a corridas bancárias quando eles oferecem maior compartilhamento de riscos. Charles J. Jacklin e Sudipto Bhattacharya (1988) realizaram um estudo apresentando a diferença entre as corridas bancárias motivadas por pânico, estudadas por Diamond e Dybvig (1983) daquelas originadas com base em informações sobre o risco dos ativos nos quais o banco investe e o nível de informação disponível sobre os mesmos. Para eles, a corrida bancária pode ser mais amena caso os ativos sejam líquidos o suficiente para suprir os saques nos depósitos e seja interessante para o banco liquidá-los. Nesse sentido, o LCR busca garantir um colchão de ativos líquidos que minimizem os efeitos negativos no caso de uma corrida bancária.

3. Metodologia

De acordo com a Resolução 4.401 do Banco Central do Brasil, devem calcular o Índice de Liquidez de Curto Prazo (LCR) as instituições pertencentes ao conglomerado prudencial de grande porte, ou seja, aquelas que possuam ativos totais acima de R\$100 bilhões. Essas instituições possuem relevância no sistema financeiro devido ao porte, podendo gerar impactos no sistema financeiro como um todo. O conglomerado prudencial entrou em vigência em 2015, portanto não havia histórico para conduzir o trabalho comparando a liquidez dos bancos ao longo do tempo. Para definição da amostra, foi realizada uma consulta ao site do Banco Central do Brasil buscando os balancetes das instituições e conglomerados. Os arquivos Balancetes são gerados mensalmente e contemplam informações do Balancete Patrimonial (código documento 4010) e do Consolidado Financeiro (código documento 4040) com os saldos de todas as contas até o nível 3. Nos casos da Caixa Econômica Federal e do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, as informações foram extraídas dos documentos 4010, as demais foram extraídas do 4040.

Tabela 1 - Composição da amostra

Data base: mai/15

Em R\$ MM

Instituição/Conglomerado	Ativos Totais
Banco do Brasil	1.335
Caixa Econômica Federal	1.081
Itaú Unibanco	1.062
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social	826
Bradesco	808
Santander	642
HSBC	171
BTG Pactual	156
Safra	136
Votorantim	102

Após definição da amostra, foram obtidos os balancetes mês a mês dos últimos cinco anos para cálculo do indicador de cada instituição. Abaixo será detalhada a metodologia de cálculo do indicador de Liquidez de Curto Prazo. O mesmo é proveniente do resultado da seguinte fórmula:

$$\text{LCR} = \frac{\text{Ativos de alta qualidade (HQLA)}}{\text{Saídas de caixa estressadas de 30 dias}}$$

Conforme a Circular 3.762 do Banco Central do Brasil, consideram-se HQLA (ativos líquidos de alta qualidade e liquidez) valores mantidos em espécie; reservas livres em Bancos Centrais; reservas compulsórias recolhidas no Banco Central do Brasil (referentes aos depósitos de poupança e aos depósitos à vista, limitadas ao montante total de saídas de caixa estimado para cada uma dessas modalidades); títulos públicos federais brasileiros aceitos pelo Banco Central do Brasil em operações de redesconto intradia; títulos públicos federais brasileiros emitidos no exterior; títulos soberanos com rating AA; entre outros. A Circular também prevê o uso de ativos nível 2. Tais ativos são segregados pela Circular em nível 2a e 2b, por não ser considerado ativos de nível 1 nos quesitos de alta qualidade e liquidez, deve ser comprovado que tais títulos podem ser fonte de liquidez nos mercados mesmo em períodos de estresse. Para tal comprovação, deve-se avaliar o classificação de risco de longo prazo conferida por uma agência de classificação de riscos reconhecida pela CVM e se os mesmos possuem negociação no mercado secundário.

Para cálculo do numerador do indicador de liquidez de curto prazo deste estudo, serão utilizados as seguintes contas contábeis:

- 11100009 - Caixa (função de registrar o numerário existente em moeda corrente nacional)
- 12100008 - Aplicações em operações compromissadas (função de registrar as operações de compra de títulos com compromisso de revenda)
- 13100007 - Títulos e Valores Mobiliários Livres (função de registrar as operações de compra de títulos sem compromisso de revenda).

Nos casos das contas contábeis 12100008 e 13100007 há a contabilização de títulos que não são considerados líquidos conforme critérios da Circular 3.762. Para cálculo deste estudo, será utilizada a informação disposta nas notas explicativas das instituições para expurgar títulos que não sejam de alta qualidade e liquidez. Adicionalmente, para estimar o retorno do compulsório de depósitos à vista e poupança, será considerado no numerador o montante calculado nas saídas de caixa, conforme previsto pela Circular 3.762.

Já para estimar as saídas de caixa estressadas em 30 dias que compõem o denominador, serão considerados saques nas captações, recebimento de empréstimos abaixo do esperado, perdas

em obrigações registradas em contas de compensação, como avais e fianças, e perda com derivativos. As contas contábeis e premissas que serão utilizadas estão detalhadas a seguir:

- Perdas em captações com vencimento em 30 dias, ponderadas conforme a natureza das contrapartes, das seguintes contas contábeis:
 - 41100000 - Depósitos `a vista
 - 41200003 - Depósitos de poupança
 - 41300006 - Depósitos Interfinanceiros
 - 41500002 - Depósitos a prazo
 - 41600005 - Obrigações por depósitos especiais
 - 41800001 - Depósitos em moedas estrangeiras
 - 42100009 - Compromissadas da carteira própria
 - 42200002 - Compromissadas da carteira de terceiros
 - 42300005 - Compromissadas da carteira de livre movimentação
 - 43000000 - Recursos de emissão de títulos

- 100% de saída de caixa das contas:
 - 44000004 - Relações Interfinanceiras
 - 45000003 - Relações Interdependências
 - 49100002 - Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados

- Saídas de caixa registradas na conta de compensação 30100004 - Coobrigação e Riscos em garantias prestadas. A Circular 3.762 solicita o maior valor entre a maior garantia não judicial prestada, incluindo fiança e aval, e 1% (um por cento) do saldo total dessas operações. Para esse estudo será considerado 1% do saldo da conta contábil em questão, uma vez que não há informações acerca da maior operação.

- Saídas líquidas em derivativos correspondente ao desembolso a ser realizado caso os contratos fossem liquidados na data-base de apuração do LCR. Para tal item será considerado o valor líquido entre as contas ativas (13300003) e passivas (47000001) de instrumentos financeiros derivativos.
- Entradas de caixa referentes a empréstimos que vencem em 30 dias deduzidos da PDD correspondente e com um ponderador de 50%, conforme definido pela Circular 3.762.

Para determinar a abertura dos prazos das operações e da natureza das contrapartes serão analisadas as demonstrações financeiras mais atuais das instituições analisadas. Conforme a Circular 3.762, as captações de varejo (destinadas a pessoas físicas ou pequenas empresas) devem ser ponderadas a 10%, já a de grandes empresas 40% e das demais instituições financeiras 100%. Esses ponderadores podem ser reduzidos caso seja comprovado que o recurso é estável do pequeno porte ou é um depósito operacional da empresa de grande porte. Em contrapartida, o ponderador de pessoa física pode ser elevado a 20% caso o montante total de passivos da contraparte seja acima de R\$ 1,5 milhão de reais. Como a contraparte das captações não é uma informação pública, para fins desse estudo consideraremos as seguintes premissas:

- Depósitos `a vista - caso a instituição divulgue a segmentação dos depósitos, será considerado proporcionalmente 10% para as pessoas físicas e 40% para as jurídicas sobre o saldo total dos depósitos `a vista. Se não houver publicação das informações da segmentação, será utilizado ponderador de 25% sobre o saldo.
- Poupança - será considerado um ponderador de 10% sobre o saldo total, uma vez que esse tipo de aplicação é utilizado principalmente por pessoas físicas.
- Depósitos a prazo e recursos de emissão de títulos - para este estudo consideraremos como estimativa de saída de caixa 100% do montante que contratualmente vencerá no período, embora o ideal fosse a utilização do critério de carência ao invés do vencimento, para determinação do saldo sujeito a saque e posterior ponderação conforme contraparte, porém essas informações não são divulgadas.
- Compromissadas - devem ser ponderadas a 0% as saídas de caixa referentes a compromissadas que utilizam como lastro títulos públicos de alta qualidade que podem ser considerados HQLA. Essa abertura será realizada através das notas explicativas. Nos

demais casos, como por exemplo, compromissadas emitidas com lastro em títulos com emissão do próprio conglomerado, consideraremos como estimativa de saída de caixa 100% do montante que contratualmente vencerá no período, embora o ideal fosse a utilização do critério de carência ao invés do vencimento, para determinação do saldo sujeito a saque e posterior ponderação conforme contraparte, porém essas informações não são divulgadas.

No cálculo das saídas líquidas, foram desconsideradas as operações nas quais a instituição atue somente como intermediadora (como repasses), uma vez que essas operações são casadas e entram com ponderador de 100% nas entradas e 100% nas saídas, ficando com efeito zero nas saídas líquidas. Além disso, de acordo com as normas mencionadas, devem ser desconsideradas operações de câmbio, receitas e despesas operacionais.

4. Resultados

4.1 Banco do Brasil

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro semestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 8 de forma a restar somente os títulos elegíveis, 69% do total. No caso da segmentação dos depósitos `a vista, a instituição divulga a proporção entre pessoas físicas e jurídicas na nota 17, sendo que 44% dos clientes são pessoas físicas e recebem 10% de ponderação para saídas de caixa, os 56% restantes recebem 40% de ponderador. Para a abertura das faixas de prazo dos demais depósitos também foi utilizada a proporção da nota 14 que segregava as operações sem vencimento ou de curto prazo (menor que 3 meses), chegando a 61% de depósitos a prazo e 7% de depósitos interfinanceiros na faixa de prazo estudada. Já para as compromissadas, foi utilizada a informação da nota 17c para deixar os títulos elegíveis a HQLA com 0% de ponderador. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos em 30 dias, foi utilizada a proporção encontrada na nota 10 d, identificando que 7% do saldo de empréstimos se enquadra na faixa de prazo do indicador. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 2 - Ponderadores de cálculo do indicador do Banco do Brasil por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	69%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	7%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	61%	100%
41800001	DESPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 1 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.

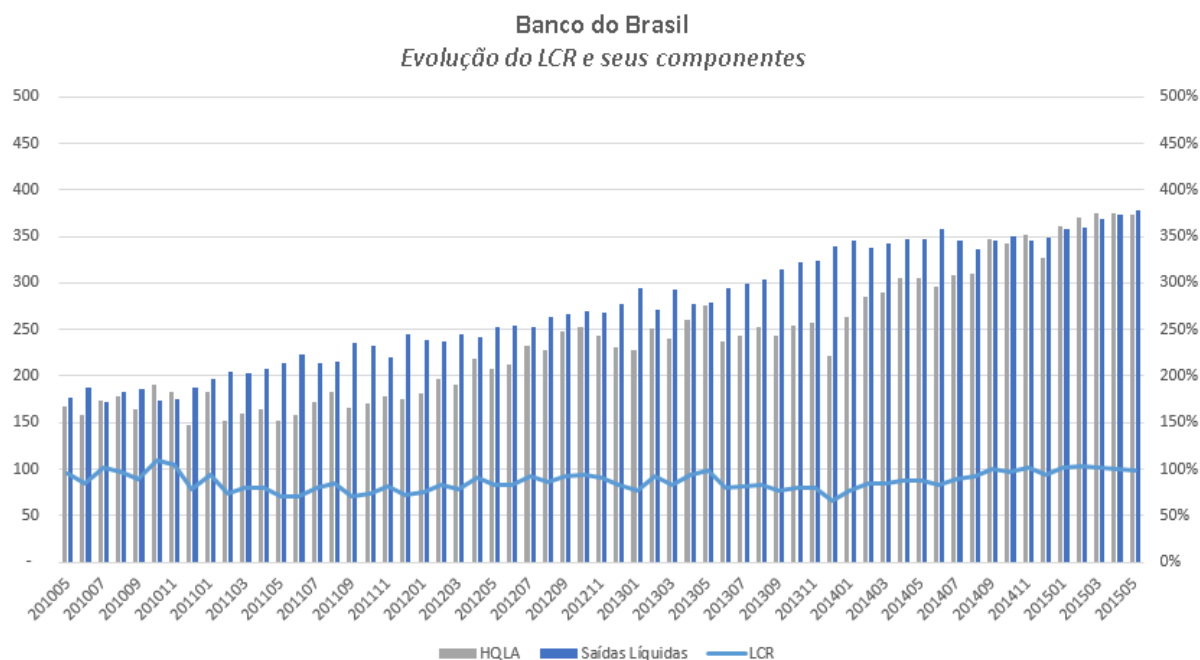


Gráfico 1: Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Banco do Brasil

Observa-se ao longo do período analisado, o Banco do Brasil vem aumentando o saldo de HQLA para reduzir a diferença até o saldo de saídas de caixa, chegando a apresentar um aumento de 204% nas aplicações em compromissadas que compõem o HQLA, saindo de R\$103bi para R\$313bi. A evolução das saídas líquidas mostra que os empréstimos tiveram aumento de 138%, no período enquanto os depósitos a prazo cresceram apenas 16%. Já a conta de recursos de aceites, apresentou crescimento de 2463% no período, saindo de R\$7bi para R\$185bi, em linha com o aumento na carteira dos produtos de letras oferecidos pela instituição, sendo a grande responsável por aumentar as saídas de caixa no período de R\$185bi para R\$399bi. Em 2010 o índice estava acima de 100%, porém nos meses subsequentes o indicador ficou abaixo de 100%, necessitando ser recomposto. Tal comportamento vai em linha com a natureza das operações do banco que possui saldo expressivo em ativos relacionados a empréstimos que não são considerados ativos de alta qualidade. Apenas após o segundo semestre de 2014 o indicador de liquidez ficou próximo de 100%, período que foi divulgado pelo Banco Central do Brasil o Edital de Audiência Pública número 45 para marcar oficialmente a discussão acerca da metodologia do cálculo do LCR.

4.2 Caixa Econômica Federal

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro trimestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 6 de forma a restar somente os títulos elegíveis, 88% do total. No caso da segmentação dos depósitos `a vista, a instituição divulga a proporção entre pessoas físicas e jurídicas na nota 14. Sendo que 45% dos clientes são pessoas físicas e recebem 10% de ponderação para saídas de caixa, os 55% restantes recebem 40% de ponderador. Para a abertura das faixas de prazo dos demais depósitos também foi utilizada a proporção da nota 14 que segrega as operações sem vencimento ou de curto prazo (menor que 3 meses), chegando a 40% de depósitos a prazo e 8% de depósitos interfinanceiros na faixa de prazo estudada. Já para as compromissadas, foi utilizada a informação da nota 15 para deixar os títulos elegíveis a HQLA com 0% de ponderador e manter as compromissadas com lastro em títulos privados, 4% do total com ponderador de 100%. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos em 30 dias, foi utilizada a proporção encontrada na nota 8c, identificando que 4% do saldo de empréstimos se enquadra na faixa de prazo do indicador. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 3 - Ponderadores de cálculo do indicador da Caixa Econômica Federal por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	86%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	4%	50%
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	4%	50%
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	4%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	4%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	26%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	0%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	0%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	100%	100%
41800001	DESPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	100%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	100%	4%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	8%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	100%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 2 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.

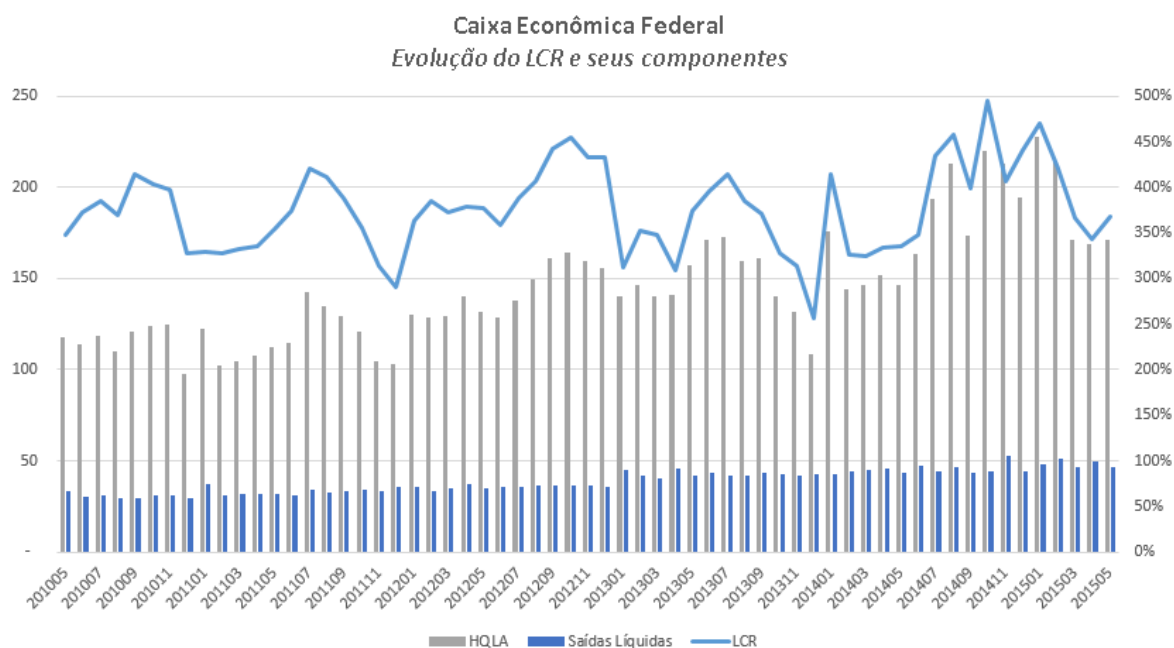


Gráfico 2: Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo da Caixa Econômica Federal

Observa-se que a Caixa Econômica mantém ativos líquidos em excesso durante todo período analisado, ficando com o indicador de liquidez de curto prazo acima de 300% em praticamente todas as datas. Os principais componentes desses ativos são os títulos públicos brasileiros, sejam em compromissadas ou carteira própria livre. O destaque no HQLA é o aumento nas aplicações compromissadas de 197%, saindo de R\$33bi para R\$99bi. Já no caso das saídas líquidas, colaboram deduzindo o seu saldo as operações de crédito cresceram 349%, saindo de R\$3bi para R\$12bi de entradas em 30 dias com valores ponderados a 50%. Esses ganhos nas saídas líquidas foram compensados pelo crescimento da poupança no período de 104%, saindo de R\$11bi para R\$23bi de valores ponderados a 10% (pessoa física), mantendo o denominador do índice estável. Por ser um banco de varejo, possui captações concentradas em produtos como poupança que possui baixo ponderador de saída de caixa. A volatilidade do indicador foi causada pela própria volatilidade do HQLA, mesmo assim, sem alertas no período analisado. Por ter folga excessiva no indicador, observa-se uma tendência de redução no cálculo do indicador em 2015 sem comprometer o nível de liquidez da instituição.

4.3 Itaú Unibanco

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro semestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 7b de forma a restar somente os títulos elegíveis, 34% do total. No caso da segmentação dos depósitos `a vista, a instituição não divulga a proporção entre pessoas físicas e jurídicas, o que levou ao uso de um ponderador intermediário de 25%. No caso da poupança, também foi utilizado o ponderador padronizado de 10%. Para a abertura das faixas de prazo das demais captações foi utilizada a proporção da nota 10 que segrega as operações até 30 dias, chegando a 10% de depósitos a prazo, 13% de depósitos interfinanceiros, 7% em recursos de emissão de títulos e 3% em compromissadas com debêntures. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos em 30 dias, foi utilizada a proporção encontrada na nota 8, identificando que 13% do saldo de empréstimos se enquadra na faixa de prazo do indicador. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 4 - Ponderadores de cálculo do indicador do Itaú Unibanco por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	34%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	13%	50%
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	13%	50%
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	13%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	13%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	25%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	13%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	10%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	10%	100%
41800001	DESPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	10%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	3%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	7%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	100%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 3 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.

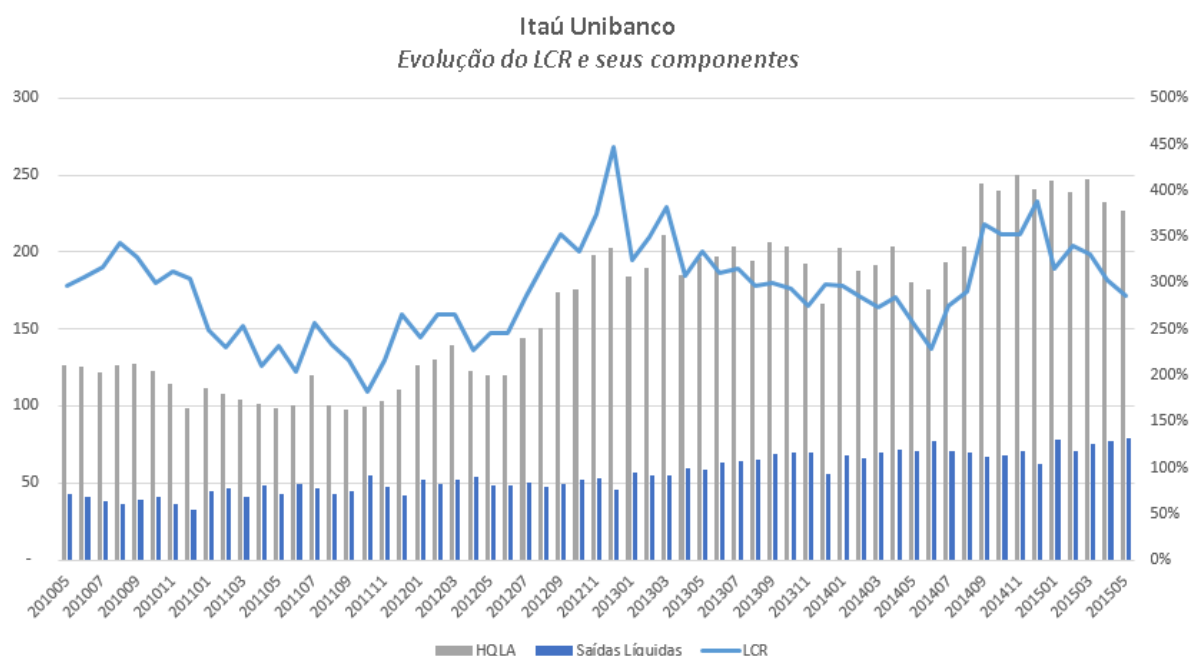


Gráfico 3: Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Itaú Unibanco

O Itaú Unibanco mantém posições elevadas em ativos de alta qualidade, principalmente aplicações em compromissadas de títulos do governo brasileiro. Com essa característica, percebe-se que o indicador de liquidez fica acima de 200% em todo período analisado. O destaque para o HQLA é o crescimento na conta mais relevante do numerador, aplicações compromissadas, que variou de 81% no período, saindo de R\$96bi para R\$174bi. No que tange às saídas líquidas, observa-se que o componente redutor “entradas de caixa” cresceu 116%, principalmente devido ao crescimento na carteira de crédito em 250%, saindo de R\$13bi para R\$48bi em valores já ponderados. Colaboram para o aumento nas saídas líquidas o crescimento de 168% em depósitos à vista saindo de R\$7bi para R\$19bi de valores já ponderados. Além do crescimento em poupança de 127%, saindo de R\$5bi para R\$12bi de valores já ponderados e recursos de letras que cresceu 291% chegando a R\$4bi em valores ponderados. No caso das compromissadas e depósitos a prazo, vale salientar que a segregação dos depósitos que vencem em 30 dias foi feita com base nas notas explicativas que refletem o vencimento contratual. Entretanto, tais instrumentos podem possuir liquidez antes do vencimento, aumentando as saídas de caixa esperadas.

4.4 Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro semestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 7.1 de forma a restar somente os títulos elegíveis, 78% do total. No caso das captações, a instituição possui valor apenas em obrigações por depósitos, ficando com as demais contas de depósitos zeradas e em recurso de emissão de títulos, ambos considerados com 100% de saída. No caso das compromissadas, foi considerado um ponderador de 0% uma vez que de acordo com a nota 14, utiliza-se somente como lastros títulos públicos de alta qualidade. Seu passivo de terceiros se concentra basicamente em obrigações por empréstimos e repasses. Essa conta é tratada como 100% de entrada e 100% de saída no índice, efeito zero nas saídas líquidas, por se tratar apenas de intermediação. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos em 30 dias, foi utilizada a proporção encontrada na nota 8.4, identificando que 7% do saldo de empréstimos vencem no curto prazo (6 meses). Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 5 - Ponderadores de cálculo do indicador do BNDES por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	78%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%
16900008	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%
17900007	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	7%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	100%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	100%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	100%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	100%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	100%	100%
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	100%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	100%	100%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	100%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	0%	100%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 4 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.

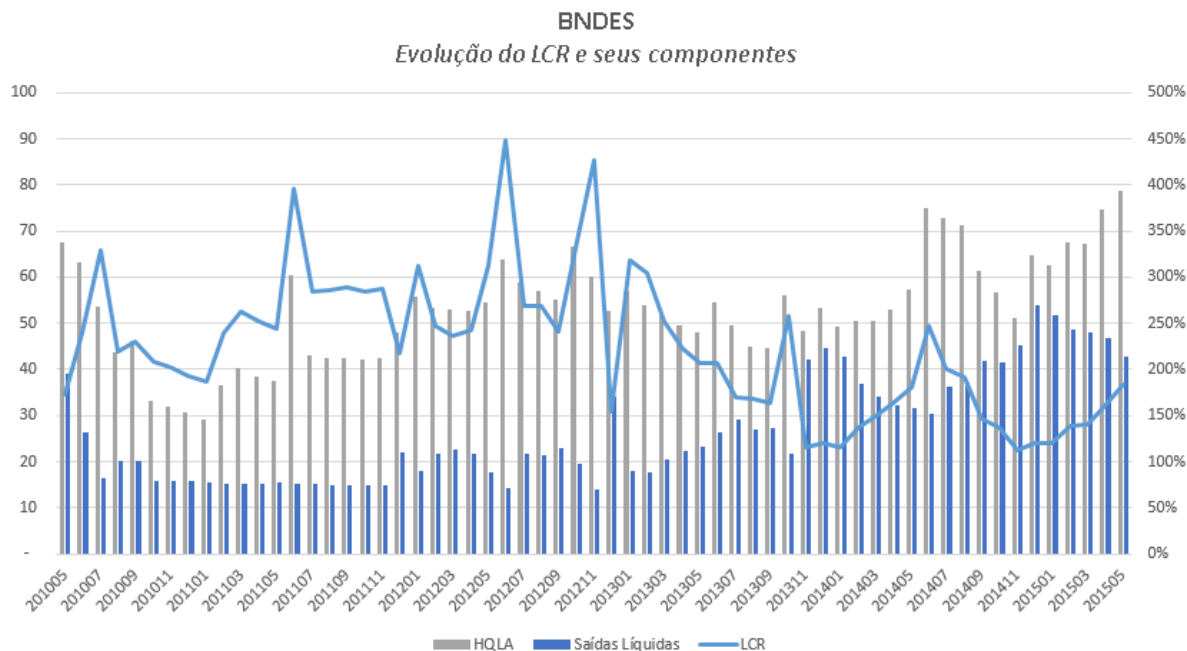


Gráfico 4: Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do BNDES

O BNDES apresenta o indicador de liquidez acima de 150% no período analisado, possuindo volatilidade decorrente principalmente das variações nos ativos líquidos. O destaque no HQLA é o aumento nas aplicações compromissadas de 4288%, saindo de R\$225MM para R\$10bi. Conta a favor da instituição o fato de desconsideramos do cálculo a conta mais relevante do seu passivo, o cosif 4.6.0 referente à obrigações por repasses, uma vez que esse produto tem efeito zero nas saídas líquidas. A natureza do banco favorece o indicador, sendo intermediador de recursos e obrigações de longo prazo. Vale salientar que a instituição considera como curto prazo o período de seis meses ao invés de 30 dias.

4.5 Bradesco

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro semestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 8b de forma a restar somente os títulos elegíveis, 42% do total. No caso dos depósitos, a instituição não divulga abertura de prazo e cliente, logo foi utilizado o ponderador padrão desse estudo de 25% nos depósitos à vista, 10% em poupança e 100% nos demais depósitos. A abertura de prazo das captações em 30 dias foi realizada com base nas informações da nota 16, chegando a 19% dos depósitos a prazo e 33% dos depósitos a vista. Já para as compromissadas, foi utilizada a nota 16b para segregar as compromissadas com lastro em debêntures que vencem em 30 dias (3% do total). As demais foram ponderadas a 0%. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos em 30 dias, foi utilizada a proporção encontrada na nota 10 a e b, identificando que 10% do saldo de empréstimos vencem em 30 dias. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 6 - Ponderadores de cálculo do indicador do Bradesco por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	42%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	10%	50%
16900008	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE CREDITO	10%	50%
17900007	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	10%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	10%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	25%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	33%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	19%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	100%	100%
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	100%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	100%	0%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	3%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 5 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.

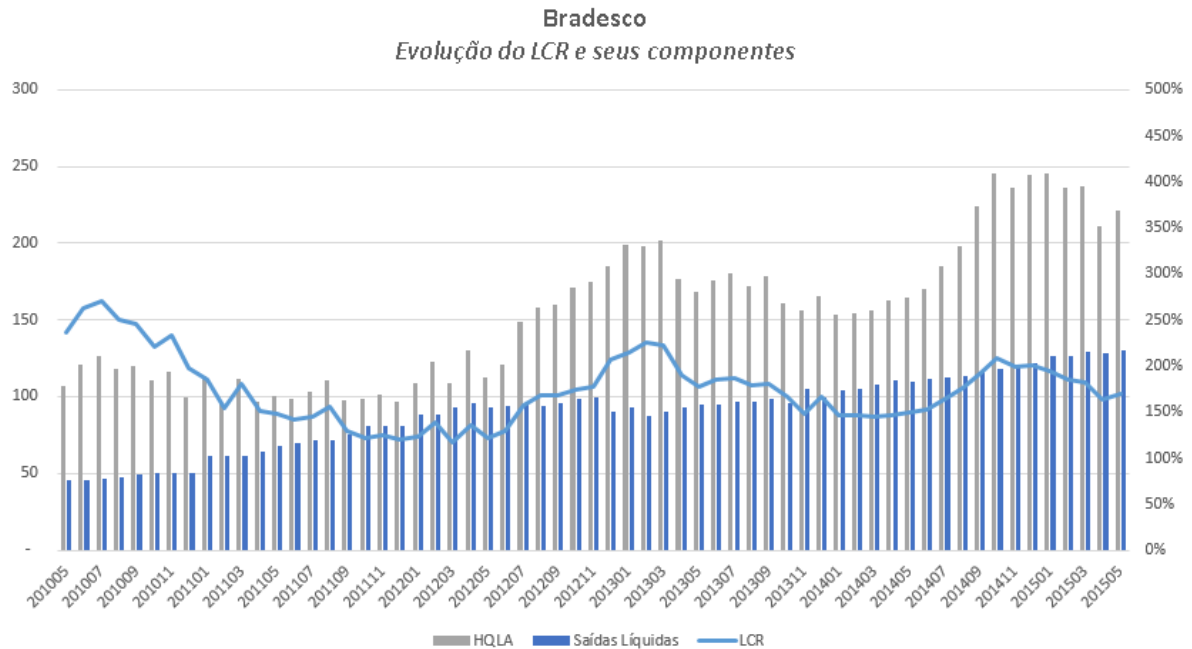


Gráfico 5: Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Bradesco

Observa-se que no período analisado, o Bradesco aumentou em 107% o seu estoque de HQLA, apresentando crescimento de 131% nas aplicações compromissadas, saindo de R\$74bi para R\$171bi e 202% nos títulos livres. A instituição tem aumentado seus ativos líquidos desde mai/2013, momento que seu indicador ficou no menor nível (121%). O desafio do período foi o crescimento nas saídas de caixa de 175%, saindo de R\$53bi para R\$145bi. O destaque deste crescimento se deu devido à conta recursos de emissão de títulos que saiu de R\$11bi para R\$102bi no período analisado. Com isso, a instituição teve que aumentar a folga nos ativos líquidos em relação às saídas de caixa, chegando a alcançar um indicador de 271%. Devido a sua natureza de banco de varejo, suas captações possuem peso em poupança, com baixo ponderador nas saídas líquidas colaborando positivamente para o resultado do indicador.

4.6 Santander

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro semestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 6 de forma a restar somente os títulos elegíveis, 57% do total. No caso da segmentação dos depósitos `a vista, a instituição não divulga a proporção entre pessoas físicas e jurídicas, o que levou ao uso de um ponderador intermediário de 25%. Para a abertura das faixas de prazo das demais captações foi utilizada a proporção da nota 16 que segrega as operações de curto prazo (3 meses), chegando a 29% de depósitos a prazo, 1% de depósitos interfinanceiros, 12% em recursos de emissão de títulos e 6% em compromissadas com debêntures do total de carteira própria. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos de curto prazo (3 meses), foi utilizada a proporção encontrada na nota 8b, identificando que 31% do saldo de empréstimos se enquadra na faixa de prazo do indicador. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 7 - Ponderadores de cálculo do indicador do Santander por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	57%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	31%	50%
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	31%	50%
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	31%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	31%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	25%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	1%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	29%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	29%	100%
41800001	DESPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	29%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	6%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	12%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	100%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 6 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.



Gráfico 6 : Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Santander

Apesar da volatilidade apresentou o indicador de liquidez acima de 100% em todo período analisado. Seu HQLA mostra picos, principalmente nos fechamentos de trimestre. As saídas líquidas acompanham esse movimento com aumento nas contas de depósitos e compromissadas. Observa-se que apesar da volatilidade, a instituição saiu de um LCR de 150% para 162% no período analisado, com variação de 68% no HQLA e 67% nas saídas de caixa. Destaca-se que a conta de recursos e emissão de títulos apresentou crescimento de elevado no período, saindo e R\$1bi para R\$11bi. Já as operações de crédito, cresceram 77%, com variação de R\$14bi período analisado.

4.7 HSBC

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis de dezembro/2014. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 5 de forma a restar somente os títulos elegíveis, 51% do total. No caso da segmentação, a instituição não divulga a proporção entre pessoas físicas e jurídicas, o que levou ao uso de um ponderador intermediário de 25% nos depósitos à vista e 10% na poupança. Para a abertura das faixas de prazo das demais captações foi utilizada a proporção da nota 17 que segrega as operações até 1 ano, chegando a 21% nos depósitos, 45% em recursos de emissão de títulos e 100% em compromissadas com debêntures. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos em 30 dias, foi utilizada a proporção encontrada na nota 6, identificando que 29% do saldo de empréstimos se enquadra na faixa de prazo do indicador. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 8 - Ponderadores de cálculo do indicador do HSBC por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	51%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	29%	50%
16900008	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE CREDITO	29%	50%
17900007	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	29%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	29%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	25%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	21%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	21%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	21%	100%
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	21%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	0%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	45%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	100%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 7 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.

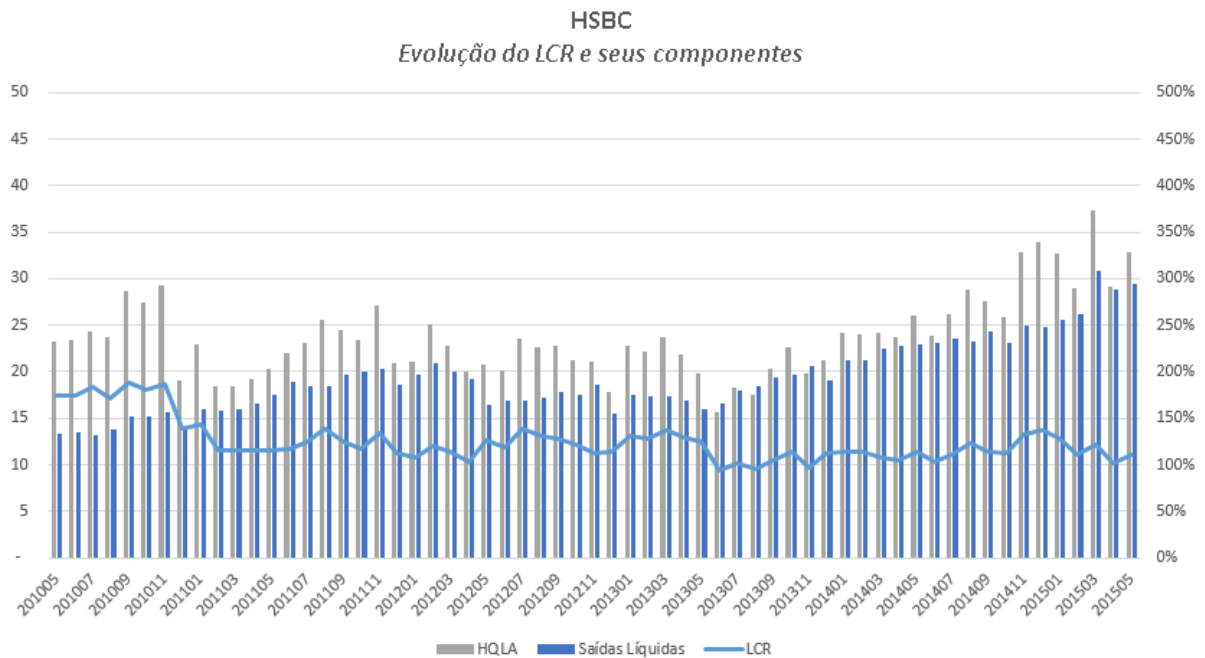


Gráfico 7: Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do HSBC

Observa-se que a instituição apresentou piora na liquidez no período analisado. O primeiro valor da amostra apresentava um LCR de 175%, com HQLA de R\$23bi em contraponto a saídas líquidas de R\$13. Na medição mais recente, o indicador fechou em 111% com R\$33bi de HQLA, R\$37bi de saídas de caixa deduzidos em parte pelas entradas de caixa de R\$7bi. O crescimento modesto no estoque de HQLA do período se deve às aplicações compromissadas aumentarem apenas 49%, chegando a R\$20bi, enquanto os recursos de emissão de títulos cresceram 2559%, chegando a um saldo de R\$20bi.

4.8 BTG Pactual

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro trimestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 8a de forma a restar somente os títulos elegíveis, 13% do total. No caso da segmentação, a instituição não divulga a proporção entre pessoas físicas e jurídicas, o que levou ao uso de um ponderador intermediário de 25% nos depósitos `a vista e 10% em poupança. Para a abertura das faixas de prazo das demais captações foi utilizada a proporção da nota 15 que segrega as operações até 90 dias, chegando a 69% de depósitos a prazo, 64% de depósitos interfinanceiros, 16% em recursos de emissão de títulos e 53% em compromissadas com títulos privados na carteira própria, 3% na de terceiros e 0% na de livre movimentação. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos de curto prazo, foi utilizada a proporção encontrada na nota 10a, identificando que 31% do saldo de empréstimos se enquadra em vencimentos até 6 meses. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 9 - Ponderadores de cálculo do indicador do BTG Pactual por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	13%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	31%	50%
16900008	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE CREDITO	31%	50%
17900007	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	31%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	31%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	25%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	64%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	69%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	69%	100%
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	69%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	3%	100%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	53%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	16%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	0%	100%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

Abaixo há o gráfico 8 que contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.

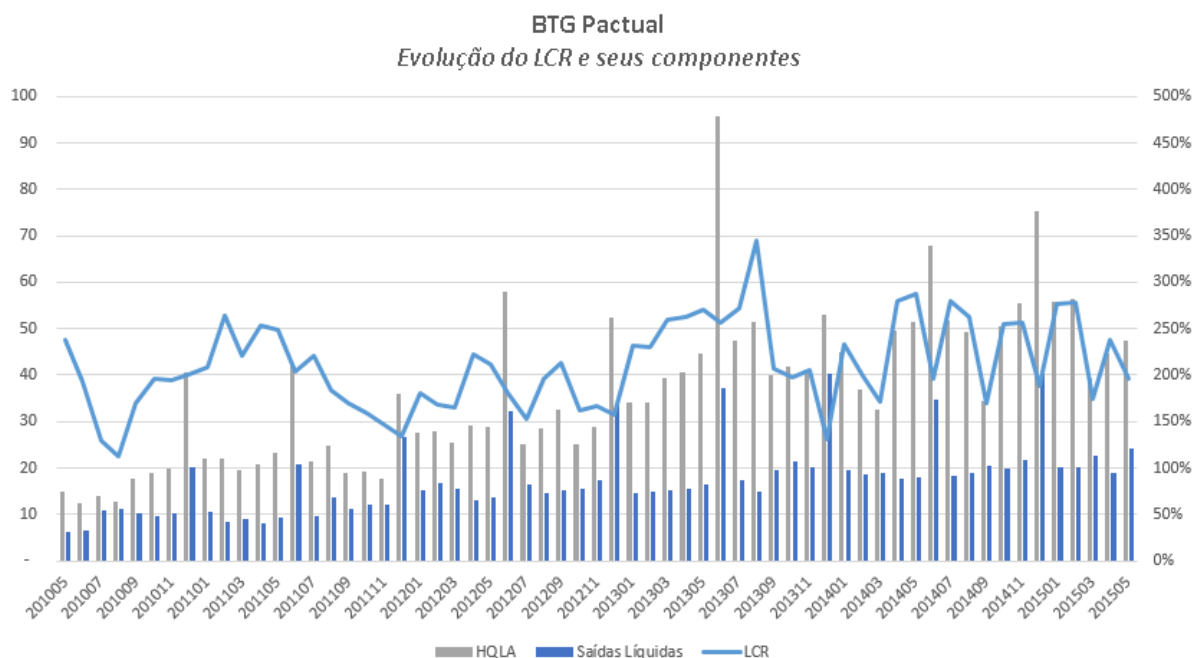


Gráfico 8: Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do BTG Pactual

O BTG também apresentou piora no indicador, saindo de 238% para 195%, entretanto não apresenta problemas de liquidez uma vez que o indicador ficou acima de 100% em todo o período analisado. A redução ocorreu pois o HQLA cresceu 221% no período analisado enquanto as saídas de caixa cresceram 307%, saindo de R\$7bi para R\$27bi. Colaborou para esse crescimento o aumento na conta de emissão de títulos em 2835%, chegando a um saldo de R\$3,4bi. Adicionalmente, os depósitos a prazo cresceram 182%, saindo de R\$4bi para R\$11bi em 30 dias. Observa-se que o saldo de empréstimos utilizado no índice é bem inferior às necessidades de caixa causadas pelas captações, aumentando a necessidade de HQLA. Tal comportamento é esperado de bancos com a natureza do BTG, já que o mesmo não é um banco típico de varejo.

4.9 Safra

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro semestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 7aII de forma a restar somente os títulos elegíveis, 64% do total da carteira própria. No caso da segmentação das captações, a instituição não divulga a proporção entre pessoas físicas e jurídicas, o que levou ao uso de um ponderador intermediário de 25% para depósitos à vista e 10% para poupança. Para a abertura das faixas de prazo das demais captações foi utilizada a proporção da nota 9 que segrega as operações até 90 dias, chegando a 32% de depósitos a prazo, 56% de depósitos interfinanceiros, 43% em recursos de emissão de títulos e 68% em compromissadas com debêntures. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos em 30 dias, foi utilizada a proporção encontrada na nota 8e, identificando que 13% do saldo de empréstimos se enquadra na faixa de prazo do indicador. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 10 - Ponderadores de cálculo do indicador do Safra por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	64%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	13%	50%
16900008	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE CREDITO	13%	50%
17900007	(-) PROVISÕES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	13%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	13%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	25%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	56%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	32%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	32%	100%
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	32%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	68%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	43%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	100%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 9 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.

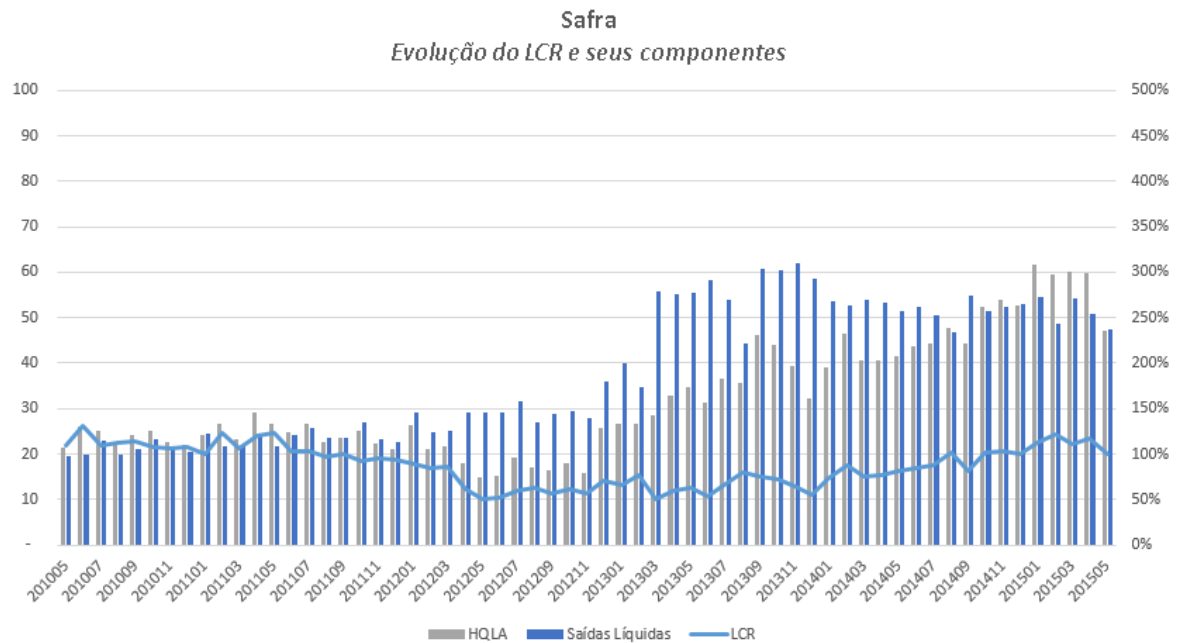


Gráfico 9: Cálculo do indicador de liquidez de curto prazo do Safra

Observa-se que no início do período analisado, o LCR se mantinha acima de 100%. O indicador ficou abaixo de 100% pela primeira vez em ago/2011. Após esse período o indicador voltou a ficar acima de 100% somente em ago/2014, mantendo sua recuperação até o final do período analisado. O aumento do índice no final do período se deve basicamente ao incremento do estoque de HQLA que cresceu 120% no horizonte analisado.

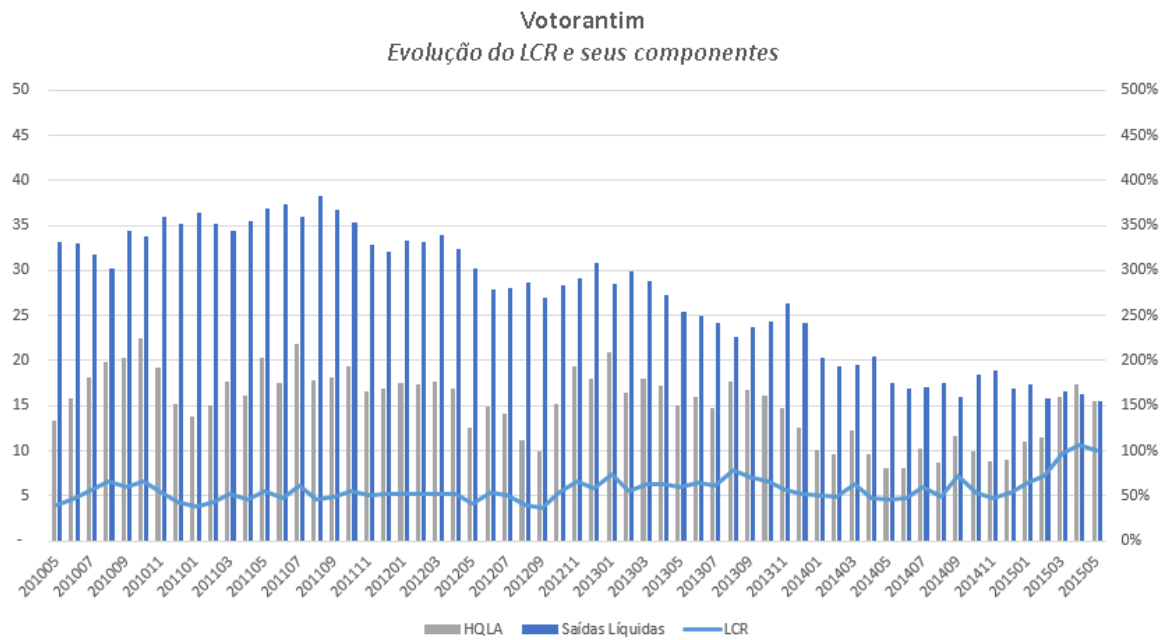
4.10 Votorantim

Foram utilizadas como referência as demonstrações contábeis do primeiro semestre de 2015. Para determinação do percentual a ser deduzido dos títulos e valores mobiliários por não ser de alta qualidade, foi utilizada a proporção encontrada na nota 7 de forma a restar somente os títulos elegíveis, 22% do total. No caso da segmentação dos depósitos `a vista, a instituição divulga a proporção entre pessoas físicas e jurídicas na nota 16, sendo 20% pessoas físicas (ponderador de 10%) e o restante pessoas jurídicas (ponderador de 40%). Para a abertura das faixas de prazo das demais captações foi utilizada a proporção das nota 16 e 18 que segregam as operações até 90 dias, chegando a 54% de depósitos a prazo, 33% de depósitos interfinanceiros, 0% em recursos de emissão de títulos e 66% em compromissadas com debêntures. Por fim, para identificação dos recebíveis de empréstimos em 30 dias, foi utilizada a proporção encontrada na nota 9, identificando que 5% do saldo de empréstimos se enquadra na faixa de prazo do indicador. Na tabela abaixo há o descritivo das premissas utilizadas.

Tabela 11 - Ponderadores de cálculo do indicador do Votorantim por cosif

Cosif	Conta contábil	% em 30 dias	Ponderador
11100009	CAIXA	100%	100%
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%
13100007	LIVRES	100%	22%
16000001	OPERACOES DE CREDITO	5%	50%
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	5%	50%
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MER- CANTIL	5%	50%
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	5%	50%
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	34%
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	33%	100%
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	54%	100%
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS E DE FUNDOS E PROGRAMAS	100%	100%
41800001	DESPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	100%	100%
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%
42100009	CARTEIRA PROPRIA	66%	100%
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	0%	100%
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	100%
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	100%	100%

O gráfico 10 contém as informações do cálculo do indicador de liquidez de curto prazo dos últimos 5 anos. A tabela com os resultados analíticos por mês está disponível nos anexos.



A instituição recuperou seu indicador, uma vez que no início do período o mesmo era 40% se enquadrando em 100% no último mês calculado. Essa alteração se deu com um aumento no estoque de HQLA de 17% em conjunto com uma redução das saídas de caixa em 51%, principalmente em depósitos.

4.11 Resultados consolidados

Na tabela abaixo há o resumo dos resultados encontrados.

Tabela 12 - Resultados consolidados

Conglomerado	item	mai/15	mai/10	Varição	Desvio padrão
BB	LCR	99%	95%	4%	10%
BNDES	LCR	183%	173%	10%	76%
BRDESCO	LCR	169%	236%	-67%	37%
CEF	LCR	368%	348%	20%	47%
HSBC	LCR	111%	175%	-64%	23%
ITAU	LCR	285%	297%	-11%	51%
SAFRA	LCR	99%	110%	-11%	22%
VOTORANTIM	LCR	100%	40%	60%	14%
BTG PACTUAL	LCR	195%	238%	-43%	47%
SANTANDER	LCR	162%	150%	12%	34%

Todos os resultados de mai/15 foram maiores que 99%, acima do valor requerido pelas autoridades responsáveis de 60%. O único banco que estava abaixo de 60% (Votorantim) no início do período se enquadrou dentro da faixa esperada. Analisando o desvio padrão dos resultados, observa-se que os bancos Itaú e BNDES são os que apresentaram maior volatilidade, entretanto, vale salientar que ficaram acima de 100% durante todo o período analisado. Os resultados mostraram que a gestão de liquidez dos bancos está em um nível satisfatório.

5. Conclusão

O indicador de liquidez das dez maiores instituições financeiras brasileiras mostrou que os bancos já estão prontos para cumprir as exigências regulatórias, ficando acima de 60% em todos os casos analisados. O estudo permitiu analisar que mesmo as instituições que apresentavam problemas no cumprimento do indicador no passado, passaram a aumentar a proporção de ativos de qualidade no balanço, melhorando o indicador. Esse resultado mostra que as empresas analisadas possuem ativos líquidos de alta qualidade suficientes para suprir uma crise nos moldes descritos pelo Comitê de Basileia e regulado pelo Banco Central. Os bancos estão com baixo Risco de Liquidez conforme a métrica calculada.

Analisando as instituições individualmente, observa-se que o melhor resultado foi da Caixa Econômica Federal, mantendo um LCR acima de 300% em praticamente todos os meses. Tal resultado está em linha com a estratégia da instituição, com forte presença no varejo. Já bancos com baixa profundidade no varejo, como HSBC, Safra e Votorantim, apresentaram LCR próximo de 100% em maio de 2015. Para um resultado satisfatório no LCR, a estratégia de segmentação das captações impacta diretamente no colchão de ativos que o banco deverá manter.

Como as empresas dessa amostra são consideradas sistemicamente importantes e já apresentaram resultados positivos, percebe-se que a nova regulamentação será adotada no Brasil suavemente, sem grandes impactos no sistema financeiro em um futuro próximo. As instituições analisadas já possuem um estoque de ativos líquidos relevante, não havendo a necessidade de se reenquadrar. Do ponto de vista de riscos, tal estratégia é ótima, pois minimiza o risco de liquidez das instituições. Entretanto, vale salientar que ao manter uma proporção grande de ativos líquidos, a proporção de empréstimos no balanço pode diminuir, reduzindo a oferta de crédito no sistema. Adicionalmente, ativos como letras financeiras e certificados de depósitos de bancos menores acabam ficando menos atrativos, uma vez que não fazem parte do colchão de ativos líquidos utilizados no cálculo do LCR.

As limitações desse estudo consistem nas estimativas utilizadas para segmentar as captações dos bancos. Os ponderadores das saídas de caixa no cálculo do LCR variam conforme a segmentação, uma vez que recursos de varejo tem menor probabilidade de saírem em 30 dias se comparados a recursos oriundos de segmentos institucionais e empresas de grande porte. O Banco Central padroniza os critérios de segmentação calculando as exposições por indivíduo baseado em todas as operações que a contraparte possui. Essa padronização é importante para

conseguir comparar os bancos independente da segmentação interna utilizada por cada banco. Como não é possível realizar a segmentação conforme diretrizes do Banco Central utilizando informações públicas, neste trabalho adotou-se uma estimativa com base nas notas explicativas de cada instituição. Adicionalmente, os prazos apresentados nas notas explicativas não são padronizados, não permitindo uma comparação direta entre os bancos analisados, somente a evolução das contas de balanço dos mesmos. A partir de 2016 a análise da implantação do LCR com base nas próprias publicações das instituições financeiras será um campo interessante para futuros estudos, permitindo validar, refutar ou complementar o estudo aqui apresentado.

6. Referências

ADALSTEINSSON, Gudni. Liquidity–Background and Key Concepts. The Liquidity Risk Management Guide: From Policy to Pitfalls. Willey & Sons, 2014.

BANERJEE, R.; MIO, H. 2014. The Impact of Liquidity Regulation on Banks. BIS Working Papers No 470, Outubro 2014.

BANCO CENTRAL DO BRASIL (BACEN). Resolução 4.090, de 24 de maio de 2012. Dispõe sobre a estrutura de gerenciamento do risco de liquidez. Disponível em: <http://www.bcb.gov.br/pre/normativos/res/2012/pdf/res_4090_v2_P.pdf>. Acesso em: 15 jan. 2015.

BANCO CENTRAL DO BRASIL (BACEN). Resolução 4.401, de 27 de fevereiro de 2015. Dispõe sobre os limites mínimos do indicador Liquidez de Curto Prazo (LCR) e as condições para sua observância. Disponível em: <http://www.bcb.gov.br/pre/normativos/res/2015/pdf/res_4401_v1_O.pdf>. Acesso em: 25 ago. 2015.

BANCO CENTRAL DO BRASIL (BACEN). CIRCULAR 3.749/2015, de 5 de MARÇO de 2015. Estabelece a metodologia de cálculo do indicador Liquidez de Curto Prazo (LCR) e dispõe sobre a divulgação de informações relativas ao LCR. Disponível em: <http://www.bcb.gov.br/pre/normativos/circ/2015/pdf/circ_3749_v1_O.pdf>. Acesso em: 25 ago. 2015.

BANCO CENTRAL DO BRASIL (BACEN). CIRCULAR 3.762/2015, de 20 de AGOSTO de 2015. Altera a Circular nº 3.749, de 5 de março de 2015, que estabelece a metodologia de cálculo do indicador de Liquidez de Curto Prazo (LCR) e dispõe sobre a divulgação de informações relativas ao LCR. Disponível em: <http://www.bcb.gov.br/pre/normativos/busca/downloadNormativo.asp?arquivo=/Lists/Normativos/Attachments/48505/Circ_3762_v1_O.pdf>. Acesso em: 25 out. 2015.

JACKLIN, Charles J.; BHATTACHARYA, Sudipto. Distinguishing panics and information-based bank runs: Welfare and policy implications. The Journal of Political Economy, p. 568-592, 1988.

BIS, Setembro 2008. Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision. Bank for International Settlements.

BIS, Dezembro 2010. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems. Bank for International Settlements.

BIS, Janeiro 2013. Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools. Bank for International Settlements.

- BLUNDELL-WIGNALL, A; ATKINSON, P. Thinking beyond Basel III: Necessary Solutions for Capital and Liquidity. *OECD Journal: Financial Market Trends*. 2010, 1, 9-33, Oct. 2010. ISSN: 19952864.
- CHU, L; et al. Bank capitalization and lending behavior after the introduction of the Basle Accord. *Review of Quantitative Finance & Accounting*. 28, 2, 147-162, Feb. 2007. ISSN: 0924865X.
- DIAMOND, Douglas W.; DYBVIK, Philip H. Bank runs, deposit insurance, and liquidity. *The journal of political economy*, p. 401-419, 1983.
- EICKMEIER, S; GAMBACORTA, L; HOFMANN, B. Understanding global liquidity. *European Economic Review*. 68, 1-18, May 2014.
- FREITAS, J. De Basileia II para Basileia III: os mesmos desafios? 2012.
- GHOSH, Swati R.; SUGAWARA, Naotaka; ZALDUENDO, Juan. Banking flows and financial crisis financial interconnectedness and basel iii effects. *Journal of International Commerce, Economics and Policy*, v. 3, n. 01, 2012.
- GOLDSTEIN, I & PAUZNER, A. Demand–Deposit Contracts and the Probability of Bank Runs. *The Journal of Finance*, 2005. vol. LX, NO. 3.
- HOLMSTRÖM, B; TIROLE, J. Private and public supply of liquidity. *Journal of Political Economy*. 106, 1, 1, Feb. 1998. ISSN: 00223808.
- JORION, Philippe, Value at Risk: a nova frente de referência para a gestão do risco financeiro. 2. Ed. São Paulo: BM&FBOVESPA. 2003.
- OLIVEIRA, I. Impacto das regulamentações no sistema financeiro : uma análise sobre Basileia e seus custos implícitos no Brasil. 2014.
- OLIVEIRA, Raquel de F.; SCHIOZER, Rafael F.; BARROS, Lucas AB de C. Depositors' Perception of "Too-Big-to-Fail". *Review of Finance*, p. rft057, 2014.
- SAUNDERS, Anthony. Administração de instituições financeiras. 2. Ed. São Paulo: Atlas, 2000
- SCHMITZ, SW. The Impact of the Liquidity Coverage Ratio (LCR) on the Implementation of Monetary Policy. *Economic Notes*. 42, 2, 135-170, July 2013. ISSN: 03915026.
- VAN DEN END, Jan Willem. Liquidity Stress-Tester: Do Basel III and unconventional monetary policy work?. *Applied Financial Economics*, v. 22, n. 15, p. 1233-1257, 2012.
- VANHOOSE, D. D.; BALASUBRAMANYAN, Lakshmi. Bank Balance Sheet Dynamics Under a Regulatory Liquidity-Coverage-Ratio Constraint. *OECD Journal: Financial Market Trends*, 2010.

7. Anexos

Lista de anexos

Cálculo analítico do Banco do Brasil	47
Cálculo analítico do BNDES	53
Cálculo analítico do Bradesco	59
Cálculo analítico da Caixa Econômica Federal	65
Cálculo analítico do HSBC	71
Cálculo analítico do Itaú Unibanco	77
Cálculo analítico do Safra	83
Cálculo analítico do Votorantim	89
Cálculo analítico do BTG Pactual	95
Cálculo analítico do Santander	101

Cálculo analítico do Banco do Brasil

item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	9.175,23	9.363,97	9.863,97	9.831,24	9.886,92
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	312.535,93	314.437,47	309.058,04	302.685,72	300.356,87
13100007	LIVRES	100%	69%	52.250,64	51.370,37	55.516,50	57.672,79	51.199,78
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	22.235,21	22.059,84	22.161,59	21.799,60	21.637,56
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(998,78)	(963,32)	(951,84)	(938,71)	(911,24)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	12,97	11,69	12,28	11,01	10,23
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(1,18)	(1,17)	(1,03)	(1,14)	(1,13)
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	17.469,80	17.565,31	19.417,54	18.633,46	19.012,05
41200003	DEPOSITOS DE POUpanCA	100%	10%	14.547,40	14.336,42	14.408,91	14.638,42	14.814,67
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	2.316,22	2.297,85	2.526,19	2.320,55	2.042,06
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	120.777,16	123.215,04	126.215,10	124.578,89	125.235,43
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	3.347,41	3.376,59	3.254,55	3.300,96	3.357,35
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	554,51	905,68	549,58	504,35	399,17
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	42.042,27	38.843,43	40.521,40	37.551,06	41.226,83
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	0,38	0,39	0,38	0,37	0,35
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	185.283,98	175.681,36	169.200,84	162.123,15	153.378,85
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	-	-	-	-	-
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	157,79	155,85	150,66	147,84	148,56
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	2.715,68	4.096,15	2.774,24	2.968,37	3.064,64
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	3.698,22	4.393,83	4.118,05	2.996,36	2.943,70
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBLHADOS	100%	100%	4.620,42	8.616,29	4.412,61	9.351,57	11.834,42
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	2.187,74	1.953,08	2.683,12	1.691,59	1.255,49
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	3.764,85	3.599,12	4.301,52	3.226,96	2.727,25
Net derivativos				(1.577,11)	(1.646,05)	(1.618,40)	(1.535,37)	(1.471,76)
HQLA				373.961,80	375.171,81	374.438,52	370.189,75	361.443,56
Saídas				399.108,36	395.130,24	389.168,46	380.650,73	378.929,86
Entradas				21.248,23	21.107,04	21.220,99	20.870,76	20.735,42
LCR				99%	100%	102%	103%	101%

Cálculo analítico do Banco do Brasil

Item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	9.810,26	9.536,42	9.234,09	9.606,55	8.880,20	8.669,53	9.374,42	8.708,25	8.860,03	8.693,11	9.766,28	8.735,44
12100008	263.325,09	290.032,07	282.492,07	278.269,25	260.448,01	260.095,53	255.177,04	262.078,54	262.819,34	246.183,97	233.521,27	219.220,90
13100007	54.178,19	51.765,49	50.186,66	59.842,77	40.193,84	39.197,13	31.526,48	34.021,36	34.094,13	35.097,68	41.127,25	36.114,06
16000001	21.740,35	21.418,10	21.145,76	20.993,50	20.635,26	20.561,62	20.543,98	20.318,89	20.089,45	19.912,92	19.683,35	19.649,44
16900008	(893,66)	(876,06)	(863,48)	(840,98)	(825,48)	(812,12)	(803,51)	(783,98)	(792,26)	(777,77)	(757,69)	(761,05)
17000000	10,69	9,23	8,58	8,60	8,13	8,61	8,56	8,05	8,02	8,21	8,67	9,14
17900007	(1,08)	(1,29)	(1,09)	(0,99)	(0,84)	(0,86)	(0,94)	(0,84)	(0,92)	(0,89)	(1,04)	(1,06)
41100000	19.607,56	18.565,29	17.940,41	18.262,43	17.455,27	17.262,84	18.100,14	17.897,27	18.246,25	18.832,63	18.309,55	18.101,98
41200003	14.869,89	14.826,06	14.869,46	14.899,56	14.863,22	14.839,34	14.646,10	14.504,22	14.429,96	14.411,12	14.337,04	14.260,89
41300006	2.087,31	1.990,74	1.865,15	1.900,56	1.748,94	1.818,86	1.913,72	1.928,30	1.787,80	1.802,41	1.773,48	1.834,05
41500002	127.878,38	128.441,15	129.164,36	131.463,34	132.858,27	135.442,13	139.307,96	139.806,88	139.847,87	141.129,67	142.338,30	143.954,18
41600005	3.420,68	3.381,17	3.415,15	3.376,86	3.435,88	3.488,49	3.506,33	3.474,75	3.398,06	3.508,85	3.575,73	3.642,82
41800001	431,79	443,11	551,75	567,21	875,58	900,18	894,61	812,98	821,05	838,29	907,40	1.029,02
42100009	47.619,57	38.848,25	42.124,06	40.893,32	33.432,54	34.675,42	44.096,34	37.169,36	35.547,22	36.017,39	36.881,80	43.900,49
42200002	0,32	0,35	0,35	0,35	0,33	0,33	0,30	0,31	0,32	0,30	0,30	0,27
43000000	146.622,75	147.166,81	144.466,33	142.907,75	140.031,65	139.728,89	137.625,60	135.410,76	131.114,55	128.780,98	124.483,21	116.888,68
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	135,37	120,59	122,44	126,23	125,71	128,87	128,63	152,36	137,47	154,98	150,54	153,62
44000004	31,46	3.293,14	2.588,11	3.236,80	2.767,36	2.414,10	5.182,30	3.590,85	4.113,74	4.790,64	4.080,57	2.558,95
45000003	5.272,76	2.544,80	2.230,60	2.327,05	2.611,43	2.989,58	3.907,17	4.538,58	2.861,97	2.645,14	2.788,49	2.435,90
49100002	346,91	5.884,76	10.183,10	5.292,47	4.760,97	9.913,15	5.901,98	5.675,81	12.390,95	5.961,22	5.335,94	13.455,82
13300003	1.493,16	1.452,64	1.054,70	1.016,30	674,40	679,84	772,72	758,27	1.164,79	1.110,62	1.015,18	1.156,45
47000001	2.650,18	2.430,22	2.186,32	2.109,00	1.869,87	1.716,73	3.172,24	2.757,22	3.164,46	3.281,22	2.953,98	3.202,41
Net derivativos	(1.157,02)	(977,58)	(1.131,62)	(1.092,70)	(1.195,47)	(1.036,89)	(2.399,52)	(1.998,95)	(1.999,67)	(2.170,60)	(1.938,80)	(2.045,97)
HQIA	327.313,55	351.333,97	341.912,82	347.718,57	309.522,05	307.962,19	296.077,94	304.808,15	305.773,50	289.974,77	284.414,80	264.070,40
Saídas	369.481,78	366.483,81	370.652,88	366.346,64	356.162,62	364.639,05	377.610,71	366.961,39	366.696,87	361.044,21	356.901,15	364.262,65
Entradas	20.856,29	20.549,98	20.289,76	20.160,13	19.817,07	19.757,25	19.748,09	19.542,12	19.304,28	19.142,47	18.933,29	18.896,47
LCR	94%	102%	98%	100%	92%	89%	83%	88%	88%	85%	84%	76%

Cálculo analítico do Banco do Brasil

Item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	8.802,82	9.174,49	8.503,48	8.640,62	8.438,73	8.776,44	8.506,02	8.765,92	8.782,98	8.839,40	8.864,56	9.285,66
12100008	183.390,99	203.974,00	204.493,07	191.223,78	193.506,55	186.714,36	186.583,74	215.977,07	202.621,14	200.871,46	194.988,32	187.245,22
13100007	28.875,98	44.254,17	41.525,59	43.317,92	51.320,93	47.818,22	42.266,63	50.824,73	48.858,07	31.114,77	46.780,08	31.335,50
16000001	19.591,54	18.927,67	18.469,10	18.334,68	18.124,02	17.909,94	17.929,15	17.112,80	16.799,24	16.615,48	16.311,48	16.230,72
16900008	(761,06)	(744,14)	(736,20)	(717,05)	(695,10)	(700,19)	(700,22)	(698,48)	(687,01)	(688,03)	(679,32)	(675,98)
17000000	11,39	11,05	10,05	10,11	10,80	10,52	10,50	8,65	7,44	7,29	7,26	7,60
17900007	(1,06)	(1,17)	(1,15)	(1,14)	(1,17)	(1,38)	(1,49)	(1,47)	(1,88)	(2,00)	(2,05)	(2,13)
41100000	19.845,64	18.284,48	17.287,04	18.250,35	17.862,19	17.862,86	19.079,53	18.330,63	18.060,33	18.162,15	17.250,91	17.048,05
41200003	14.072,81	13.726,84	13.557,95	13.421,56	13.215,37	13.097,03	12.900,33	12.614,60	12.389,28	12.258,92	12.069,78	11.961,80
41300006	1.785,26	1.651,72	1.542,29	1.366,15	1.386,12	1.347,68	1.283,63	1.154,47	1.133,48	1.134,67	1.072,53	1.080,12
41500002	145.897,25	145.335,49	143.759,00	145.553,42	146.641,62	148.185,36	151.549,87	150.128,45	152.023,97	151.778,02	150.706,35	152.365,48
41600005	3.737,75	3.701,92	3.665,12	3.729,38	3.785,26	3.770,68	3.792,59	3.858,23	3.924,29	3.976,81	3.923,70	4.024,80
41800001	828,11	628,01	506,46	393,24	447,42	385,97	330,03	825,50	712,73	733,49	725,74	728,16
42100009	53.497,11	36.077,65	38.744,96	36.697,99	29.078,68	27.244,92	35.918,79	22.011,88	19.829,28	44.359,23	26.863,85	46.938,82
42200002	0,22	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,24	0,26	0,26	0,23	0,24	0,20
43000000	110.544,89	107.701,68	102.268,90	97.764,52	95.438,99	87.448,77	74.194,01	70.282,65	66.323,95	64.293,21	62.143,44	60.777,95
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
301000004	159,73	168,50	157,14	180,01	180,30	166,71	155,10	177,23	163,41	152,05	157,73	159,30
440000004	34,86	2.945,26	2.482,73	4.989,52	3.281,16	2.434,02	2.982,67	4.030,95	4.026,95	3.152,55	3.826,90	2.530,85
450000003	4.807,17	2.661,29	2.212,80	2.536,30	2.402,99	2.290,41	2.544,34	2.605,81	2.429,52	2.547,62	2.178,43	3.312,22
491000002	282,15	6.971,35	10.824,75	5.440,69	5.864,61	9.545,04	5.359,08	7.807,16	10.646,28	3.746,00	4.322,25	7.349,75
13300003	984,68	996,82	807,86	1.049,82	1.589,69	1.127,23	1.171,84	700,06	450,55	586,85	695,80	672,76
470000001	3.090,97	3.413,40	3.171,17	3.502,16	3.553,08	3.317,72	2.971,79	2.580,14	2.532,36	2.280,78	2.487,29	2.439,77
Net derivativos	(2.106,29)	(2.416,59)	(2.363,31)	(2.452,34)	(1.963,39)	(2.190,49)	(1.799,95)	(1.880,08)	(2.081,82)	(1.693,93)	(1.791,49)	(1.767,01)
HQLA	221.069,80	257.402,66	254.522,14	243.182,32	253.266,21	243.309,02	237.356,39	275.567,73	260.262,20	240.825,63	250.632,96	227.866,37
Saídas	357.599,23	342.271,00	339.372,70	332.775,72	321.548,34	315.970,19	311.890,15	295.707,91	293.745,54	307.988,87	287.033,36	310.044,51
Entradas	18.840,81	18.193,42	17.741,80	17.626,60	17.438,54	17.218,89	17.237,94	16.421,50	16.117,79	15.932,74	15.637,37	15.560,21
LCR	65%	79%	79%	77%	83%	81%	81%	99%	94%	82%	92%	77%

Cálculo analítico do Banco do Brasil

Item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	8.499,45	8.431,51	8.570,30	9.026,44	8.557,47	8.953,53	9.143,99	8.639,12	9.190,36	7.988,08	8.998,33	8.650,74
12100008	182.298,73	185.141,95	191.327,97	187.629,06	177.382,30	177.447,02	157.379,41	157.509,57	166.732,48	151.462,77	152.205,44	139.328,31
13100007	40.094,62	49.798,93	53.043,23	50.546,62	41.932,75	45.643,24	46.135,84	41.207,31	42.899,63	30.645,58	36.004,11	33.077,21
16000001	16.254,41	15.550,35	15.229,56	14.683,95	14.283,62	14.068,44	14.026,76	13.583,18	13.319,30	13.127,83	12.937,84	12.830,58
16900008	(678,07)	(693,91)	(683,65)	(674,01)	(658,86)	(643,09)	(638,65)	(631,31)	(622,73)	(617,61)	(616,57)	(618,07)
17000000	8,20	7,27	6,71	6,29	6,30	6,11	6,06	6,10	5,33	5,08	4,55	4,68
17900007	(2,06)	(2,24)	(2,11)	(2,21)	(2,09)	(2,41)	(2,55)	(2,55)	(2,93)	(2,98)	(3,15)	(3,25)
41100000	19.614,49	17.249,80	16.315,69	16.053,49	15.755,62	15.617,62	15.828,25	15.571,99	16.533,99	15.927,72	14.823,75	15.099,07
41200003	11.774,40	11.497,01	11.366,94	11.209,84	10.995,93	10.832,58	10.558,56	10.408,59	10.253,80	10.181,52	10.137,32	10.106,28
41300006	1.058,32	1.077,11	969,39	979,50	915,59	961,69	911,15	907,76	846,76	869,07	795,50	824,30
41500002	153.166,20	159.541,63	165.969,58	166.713,11	162.879,30	161.138,33	164.718,70	163.915,02	156.421,13	153.964,90	154.547,23	150.365,77
41600005	4.123,16	4.216,82	4.331,53	4.278,66	4.326,21	4.334,41	4.453,32	4.538,66	4.546,28	4.694,42	4.786,00	5.123,04
41800001	719,80	655,85	636,45	709,83	767,68	767,63	622,56	601,86	506,84	476,14	468,93	440,25
42100009	37.221,14	21.697,58	22.850,88	25.894,27	31.280,02	22.844,58	24.892,06	29.848,71	24.401,27	34.209,90	30.343,57	34.288,45
42200002	0,22	0,22	0,24	0,22	0,22	0,22	0,20	0,19	0,21	0,19	0,19	0,18
43000000	58.378,95	55.770,13	50.206,88	42.691,68	40.455,60	38.908,42	35.622,88	29.664,35	27.346,47	25.565,68	22.825,60	22.439,09
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	140,61	160,54	125,02	136,05	147,56	116,65	138,07	119,68	103,16	114,38	102,68	97,52
44000004	24,46	3.663,52	2.688,14	3.277,79	2.668,89	2.669,92	2.891,98	2.406,31	5.312,82	3.218,19	3.167,10	2.570,46
45000003	5.160,08	2.270,83	2.023,08	2.108,51	1.865,46	2.185,56	2.307,95	1.824,91	1.898,40	1.893,73	2.214,13	2.052,60
49100002	353,52	3.475,74	5.576,26	5.056,26	3.173,30	4.165,99	3.491,72	3.424,02	5.056,74	4.196,30	4.226,43	6.871,67
13300003	549,08	956,97	1.071,73	759,93	629,09	748,92	868,10	985,58	791,24	792,39	574,24	713,90
47000001	2.169,31	2.411,55	2.715,16	2.383,04	2.327,88	2.346,66	2.502,25	2.549,07	2.399,57	2.438,83	2.152,34	1.827,94
Net derivativos	(1.620,22)	(1.454,58)	(1.643,44)	(1.623,11)	(1.698,80)	(1.597,74)	(1.634,15)	(1.563,49)	(1.608,33)	(1.646,43)	(1.578,10)	(1.114,04)
HOLA	230.892,81	243.372,38	252.941,50	247.202,11	227.872,52	232.043,79	212.659,24	207.356,00	218.822,47	190.096,43	197.207,87	181.056,26
Saídas	293.355,57	282.731,37	284.703,53	280.732,31	276.930,18	266.141,33	268.071,55	264.795,56	254.836,19	256.958,57	250.016,54	251.392,72
Entradas	15.582,48	14.861,48	14.550,51	14.014,02	13.628,98	13.429,05	13.391,62	12.955,42	12.698,97	12.512,33	12.322,67	12.213,94
LCR	83%	91%	94%	93%	87%	92%	84%	82%	90%	78%	83%	76%

Cálculo analítico do Banco do Brasil

Item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	8.360,59	8.573,06	9.566,78	9.468,19	8.766,46	9.068,08	8.675,76	8.885,77	8.605,48	8.063,27	7.690,52	8.454,43
12100008	132.580,10	124.698,59	123.418,50	123.306,21	135.687,15	126.901,07	119.540,32	110.150,96	120.047,71	117.523,54	108.700,14	113.105,39
13100007	34.372,70	45.117,11	37.916,61	33.571,31	38.588,37	36.366,53	29.159,11	33.517,73	36.202,73	34.548,29	35.714,27	36.614,77
16000001	12.907,25	12.407,22	12.141,78	12.080,64	11.646,10	11.533,42	11.514,80	11.252,35	11.180,86	10.942,49	10.836,52	10.690,50
16900008	(612,42)	(621,02)	(613,13)	(606,96)	(604,26)	(602,08)	(585,70)	(576,56)	(582,24)	(567,16)	(575,94)	(579,32)
17000000	5,02	4,27	3,60	3,52	2,26	1,62	1,03	0,90	0,12	(3,72)	(4,11)	(4,05)
17900007	(3,57)	(3,96)	(3,84)	(4,26)	(4,02)	(4,20)	(4,38)	(4,26)	(4,77)	(4,58)	(5,04)	(4,99)
41100000	16.302,87	15.141,41	15.415,80	15.124,27	14.893,44	14.913,30	16.139,25	15.560,00	15.586,41	15.708,52	16.000,40	16.118,63
41200003	10.010,98	9.719,44	9.660,83	9.551,21	9.360,90	9.176,27	8.921,66	8.976,17	9.009,06	9.051,62	9.039,80	9.024,01
41300006	896,12	836,17	838,86	858,83	1.011,62	1.239,63	754,55	718,20	694,69	790,64	999,17	1.145,43
41500002	150.465,51	146.459,18	144.865,83	142.506,55	138.154,67	132.600,51	130.868,53	127.319,67	123.225,57	120.835,10	117.683,20	115.481,47
41600005	5.262,48	5.281,31	5.344,44	5.494,02	5.632,59	5.750,53	5.843,66	5.945,87	6.018,15	6.183,52	6.280,65	6.459,16
41800001	464,05	502,77	461,43	469,40	344,96	339,10	351,42	379,62	311,12	314,32	333,61	327,11
42100009	46.460,17	22.690,05	35.376,97	43.749,87	32.318,01	36.707,50	47.644,68	42.647,26	39.290,09	38.637,60	40.290,99	33.616,02
42200002	0,17	0,17	0,16	0,17	0,18	0,17	0,16	0,14	0,16	0,16	0,14	0,15
43000000	22.167,89	21.423,80	19.177,27	18.916,54	16.500,42	13.329,62	13.432,78	13.501,15	13.022,43	11.803,24	11.415,74	9.651,96
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	93,82	104,39	83,26	86,72	85,77	83,64	103,73	97,93	90,36	91,53	100,82	101,39
44000004	24,27	3.329,48	4.594,44	3.235,15	2.411,85	2.522,00	3.182,56	2.746,55	2.876,89	2.281,29	4.750,89	4.034,63
45000003	3.757,98	1.925,77	2.911,82	1.753,98	1.794,72	2.454,66	1.700,01	1.815,94	1.856,05	1.947,58	2.382,60	2.137,09
49100002	295,60	3.612,95	4.702,54	3.775,69	3.478,92	4.451,92	3.682,30	3.450,82	4.923,50	3.204,48	3.617,22	6.584,10
13300003	638,95	724,68	725,98	995,89	713,96	811,04	548,52	1.431,50	654,42	730,32	661,31	1.444,61
47000001	1.832,55	1.854,11	1.716,13	2.033,77	1.861,80	1.984,02	1.835,41	2.877,95	2.735,02	2.625,94	2.548,21	3.201,85
Net derivativos	(1.193,60)	(1.129,43)	(990,15)	(1.037,88)	(1.147,85)	(1.172,98)	(1.286,89)	(1.446,45)	(2.080,60)	(1.895,62)	(1.886,90)	(1.757,24)
HQLA	175.313,39	178.388,76	170.901,89	166.345,71	183.041,98	172.335,68	157.375,19	152.554,47	164.855,92	160.135,10	152.104,93	183.317,24
Saídas	257.395,51	232.156,33	244.423,80	246.560,28	227.135,88	224.741,83	233.912,19	224.605,77	218.985,08	212.745,23	214.782,13	206.438,40
Entradas	12.296,29	11.786,50	11.528,41	11.472,94	11.040,08	10.928,77	10.925,74	10.672,43	10.593,97	10.367,03	10.251,44	10.102,13
LCR	72%	81%	73%	71%	85%	81%	71%	71%	79%	79%	74%	93%

Cálculo analítico do Banco do Brasil

Item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	8.562,18	7.958,59	8.537,96	8.162,92	8.123,92	7.359,06	7.041,83	7.001,65
12100008	78.634,36	108.902,12	118.669,73	102.487,01	115.172,56	107.661,17	101.867,42	102.956,31
13100007	34.415,73	40.792,15	39.408,56	29.466,26	30.808,41	35.967,15	25.199,09	33.908,97
16000001	10.681,63	10.482,38	10.294,82	10.150,17	10.016,26	9.845,43	9.825,19	9.355,65
16900008	(581,98)	(592,57)	(599,29)	(600,49)	(596,28)	(613,55)	(598,92)	(622,23)
17000000	(4,19)	(4,84)	(4,99)	(5,36)	(5,08)	(5,34)	(6,25)	(5,57)
17900007	(5,16)	(5,89)	(6,07)	(6,47)	(6,24)	(6,58)	(7,56)	(6,91)
41100000	16.773,31	15.838,68	15.210,70	15.569,47	15.137,95	14.704,17	15.193,97	14.847,45
41200003	8.928,78	8.735,35	8.657,35	8.570,25	8.437,12	8.344,76	8.154,08	8.052,91
41300006	1.281,45	1.158,47	1.508,06	744,75	708,38	912,37	697,14	736,07
41500002	111.886,61	109.584,69	104.204,28	103.570,38	103.273,87	102.714,28	103.420,56	104.004,55
41600005	6.597,33	6.697,03	6.869,43	6.981,21	7.098,92	7.122,56	7.360,13	7.372,63
41800001	318,67	324,58	332,41	311,65	315,44	283,31	1.180,09	210,75
42100009	38.789,52	25.408,02	29.625,07	42.122,01	40.151,19	30.759,63	44.911,49	31.821,95
42200002	0,11	0,15	0,16	0,13	0,15	0,15	0,13	0,13
43000000	7.028,98	6.798,24	6.704,34	6.610,04	6.779,02	6.663,44	7.005,32	7.230,51
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	109,90	103,96	108,39	105,07	105,99	97,97	106,05	101,21
44000004	18,11	2.955,42	2.592,13	2.917,32	2.260,09	2.809,12	3.029,47	4.360,94
45000003	3.671,77	1.956,94	1.895,53	1.784,70	1.621,98	1.758,98	1.757,03	1.473,45
49100002	234,84	2.920,74	4.128,71	3.260,98	4.754,97	3.965,11	2.848,97	3.733,05
13300003	828,71	547,29	581,83	595,56	454,49	460,71	435,07	469,66
47000001	2.890,50	2.373,05	2.596,58	2.793,76	1.820,22	1.714,09	1.197,68	1.174,34
Net derivativos	(2.061,79)	(1.825,76)	(2.014,75)	(2.198,20)	(1.365,72)	(1.253,38)	(762,61)	(704,67)
HQLA	147.314,36	182.226,88	190.484,30	164.255,92	177.679,35	174.036,30	157.456,39	166.767,28
Saídas	197.701,16	184.308,03	183.851,31	194.746,17	192.010,18	181.389,22	196.427,03	184.650,28
Entradas	10.090,30	9.879,08	9.684,46	9.537,84	9.408,66	9.219,96	9.212,46	8.720,94
LCR	79%	104%	109%	89%	97%	101%	84%	95%

Cálculo analítico do BNDES

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	0,08	0,06	0,06	0,08	0,11
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	9.890,38	7.036,48	2.841,65	6.352,05	4.805,90
13100007	LIVRES	100%	69%	68.778,33	67.622,16	64.347,95	61.313,15	57.723,71
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	12.180,28	11.930,68	12.082,22	11.634,31	11.421,95
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(91,57)	(89,89)	(90,01)	(82,27)	(80,35)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	-	-	-	-	-
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	-	-	-	-	-
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	-	-	-	-	-
41200003	DEPOSITOS DE POUpanCA	100%	10%	-	-	-	-	-
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	-	-	-	-	-
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	-	-	-	-	-
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	15.942,86	16.110,56	16.280,94	16.454,23	16.634,85
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	-	-	-	-	-
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	-	-	-	-	-
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	3,18	2,99	3,21	2,88	2,66
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	7.572,67	13.331,18	12.844,57	16.103,01	20.572,01
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	29.747,21	27.643,54	29.064,04	26.270,40	24.279,79
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	-	-	-	-	-
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	-	-	-	-	-
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	0,78	0,90	11,18	0,71	399,39
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%	-	-	-	-	-
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	-	437,31	-	575,04	204,67
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	1.731,85	1.925,34	1.881,07	1.972,92	1.476,68
	Net derivativos			(1.731,85)	(1.488,02)	(1.881,07)	(1.397,88)	(1.272,01)
HQLA				78.668,79	74.658,71	67.189,66	67.665,28	62.529,72
Saídas				54.998,54	58.577,20	60.085,00	60.229,10	63.160,72
Entradas				12.088,71	11.840,78	11.992,21	11.552,04	11.341,61
LCR				183%	160%	140%	139%	121%

Cálculo analítico do BNDES

Item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	0,08	0,12	0,12	0,08	0,04	0,05	0,09	0,04	0,03	0,02	0,02	0,02
12100008	5.500,29	5.408,75	4.915,30	2.735,00	2.840,00	3.000,00	256,60	5.600,37	754,65	4,77	229,67	187,85
13100007	59.241,16	45.722,23	51.872,89	58.518,25	68.425,29	69.835,17	74.822,66	51.862,61	52.349,49	50.553,29	50.175,34	49.150,99
16000001	11.415,28	11.021,30	10.743,68	10.610,07	10.289,28	10.177,21	10.036,52	9.919,92	9.888,00	9.764,04	9.698,88	9.726,41
16900008	(80,64)	(84,44)	(81,11)	(73,62)	(72,89)	(71,77)	(73,23)	(72,48)	(70,07)	(68,45)	(68,64)	(69,30)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,00	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	16.808,36	16.986,60	17.164,24	17.336,53	17.511,16	17.693,62	18.015,46	18.221,74	18.641,89	18.827,03	19.010,80	19.255,59
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	2,66	2,56	2,44	2,45	2,24	2,27	2,20	2,24	2,24	-	-	-
43000000	23.407,07	15.317,24	12.463,59	12.285,68	9.003,68	7.497,71	1.751,44	2.300,00	2.600,00	7.107,68	9.100,01	14.004,35
42300005	24.147,13	23.211,71	21.889,27	22.021,16	20.460,74	20.727,24	20.426,26	20.858,81	20.720,94	17.466,58	18.205,10	18.750,02
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45000003	0,12	3,78	-	0,62	-	0,00	6,25	1,09	1,09	0,53	2,96	-
49100002	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13300003	-	242,99	129,30	313,75	323,61	415,79	131,78	94,29	141,91	122,20	78,93	15,09
47000001	894,16	1.028,47	846,79	1.022,50	658,18	766,70	320,18	309,50	322,51	329,47	329,94	396,20
Net derivativos	(894,16)	(785,49)	(717,49)	(708,76)	(334,56)	(350,91)	(188,40)	(215,20)	(180,60)	(207,27)	(251,01)	(381,11)
HQLA	64.741,53	51.131,10	56.788,30	61.253,34	71.265,33	72.835,23	75.079,35	57.463,02	53.104,16	50.558,08	50.405,03	49.338,86
Saídas	65.259,50	56.307,38	52.237,04	52.355,21	47.312,38	46.271,74	40.390,03	41.599,09	42.146,75	43.659,09	46.569,88	52.391,07
Entradas	11.334,64	10.936,85	10.662,58	10.536,45	10.216,39	10.105,44	9.963,28	9.847,44	9.817,93	9.695,60	9.630,24	9.657,11
LCR	120%	113%	137%	146%	192%	201%	247%	181%	164%	149%	136%	115%

Cálculo analítico do BNDES

item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	0,04	0,04	0,04	0,05	0,03	0,02	0,03	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
12100008	93,54	143,42	382,09	40,65	-	421,72	723,81	1.155,24	910,46	982,74	495,74	125,33
13100007	53.262,80	48.315,07	55.683,81	44.598,81	44.941,53	49.191,84	53.899,59	47.004,37	48.743,77	50.640,41	53.319,41	56.874,53
16000001	9.605,68	9.221,27	8.985,95	9.176,36	9.460,83	9.243,98	9.076,41	8.833,87	8.685,23	8.591,00	8.518,66	8.522,05
16900008	(69,88)	(71,54)	(69,20)	(61,34)	(60,53)	(60,10)	(59,33)	(61,69)	(58,63)	(55,26)	(54,39)	(53,16)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	19.553,70	19.676,06	19.894,14	20.095,87	20.299,68	20.503,04	20.508,92	20.517,33	20.542,15	20.563,75	20.586,93	20.622,89
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43000000	18.013,55	15.005,20	10.250,00	15.866,49	15.367,72	17.319,73	14.351,49	11.106,80	9.707,13	7.808,51	4.905,96	5.151,92
42300005	16.256,57	16.239,14	234,05	203,65	183,19	181,95	127,07	126,34	189,43	188,43	187,46	186,63
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45000003	4,97	2,34	-	4,43	1,81	0,00	2,23	1,04	0,98	2,03	3,61	12,70
49100002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13300003	67,55	34,58	74,99	65,72	75,36	28,45	140,76	199,33	0,49	48,20	0,23	11,03
47000001	334,09	361,59	323,52	352,51	473,59	453,85	608,05	471,60	460,81	501,62	471,74	396,21
Net derivativos	(266,53)	(327,00)	(248,52)	(286,79)	(398,24)	(425,40)	(467,29)	(272,27)	(460,33)	(453,42)	(471,51)	(385,18)
HQLA	53.356,39	48.458,53	56.065,93	44.639,51	44.941,56	49.613,59	54.623,42	48.159,64	49.654,27	51.623,19	53.815,20	56.999,90
Saídas	54.095,33	51.249,74	30.626,71	36.457,23	36.250,63	38.430,12	35.457,01	32.023,78	30.900,01	29.016,14	26.155,47	26.359,32
Entradas	9.535,79	9.149,73	8.916,75	9.115,02	9.400,30	9.183,88	9.017,08	8.772,18	8.626,60	8.535,74	8.464,27	8.468,90
LCR	120%	115%	258%	163%	167%	170%	207%	207%	223%	252%	304%	319%

Cálculo analítico do BNDES

item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02	0,03	0,02	0,14	0,15	0,12	0,13
12100008	150,51	278,67	130,82	30,21	49,04	139,92	86,59	57,32	47,39	217,43	28,83	121,45
13100007	52.548,10	59.850,03	66.355,55	55.024,64	57.079,15	58.728,38	63.796,96	54.601,66	52.619,92	52.746,38	53.309,29	55.784,56
16000001	8.612,45	8.248,01	8.012,64	7.938,32	7.878,11	7.840,31	7.661,25	7.608,13	7.396,90	7.296,72	7.128,15	7.123,89
16900008	(57,89)	(67,23)	(68,31)	(67,12)	(64,12)	(62,19)	(59,89)	(55,06)	(68,24)	(65,67)	(63,60)	(62,24)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	20.648,67	20.862,93	20.918,41	20.890,23	20.883,94	21.096,79	21.079,27	21.055,83	21.052,89	20.882,98	21.067,32	21.061,30
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43000000	21.312,19	720,20	6.003,31	9.085,20	7.402,32	7.705,40	-	3.500,31	7.703,26	8.516,65	7.302,84	3.506,23
42300005	185,62	184,71	183,79	182,81	151,89	150,93	60,44	60,07	0,00	0,00	0,00	0,00
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45000003	3,63	1,60	0,48	1,04	-	0,48	0,99	0,00	1,45	0,89	1,30	0,85
49100002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13300003	0,14	52,36	0,94	0,01	0,40	25,07	21,69	95,61	79,44	17,70	24,63	17,76
47000001	432,16	528,05	494,05	528,47	625,31	702,61	705,12	577,51	380,68	331,10	309,01	393,75
Net derivativos	(432,02)	(475,69)	(493,10)	(528,46)	(624,90)	(677,55)	(683,43)	(481,90)	(301,24)	(313,40)	(284,38)	(375,99)
HQLA	52.698,64	60.128,73	66.486,40	55.054,88	57.128,21	58.868,32	63.883,58	54.659,00	52.667,44	52.963,96	53.338,25	55.906,13
Saídas	42.582,12	22.245,13	27.599,08	30.687,73	29.063,05	29.631,15	21.824,13	25.098,11	29.058,84	29.713,92	28.655,84	24.944,38
Entradas	8.554,55	8.180,78	7.944,33	7.871,20	7.813,99	7.778,13	7.601,36	7.553,07	7.328,66	7.231,05	7.064,55	7.061,65
LCR	155%	428%	338%	241%	269%	269%	449%	312%	242%	236%	247%	313%

Cálculo analítico do BNDES

item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	0,12	0,14	0,13	0,15	0,15	0,13	0,14	0,13	0,12	0,12	0,14	0,13
12100008	302,70	382,82	86,17	109,36	177,47	130,14	54,85	202,02	95,86	9,39	85,83	149,54
13100007	47.672,39	42.129,86	42.145,59	42.443,69	42.401,82	43.056,83	60.397,26	37.303,20	38.459,11	40.330,82	36.634,96	28.881,40
16000001	7.294,65	6.901,18	6.581,25	6.697,01	6.376,65	6.244,45	6.126,72	6.073,36	6.026,20	6.041,60	6.078,75	6.016,74
16900008	(62,91)	(63,39)	(56,83)	(56,23)	(64,06)	(65,24)	(71,98)	(75,00)	(74,70)	(78,06)	(80,52)	(87,21)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	21.046,86	21.178,86	21.199,00	21.163,63	21.128,18	21.195,54	21.212,54	21.210,32	21.212,54	21.217,68	21.195,24	21.384,01
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43000000	7.808,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42300005	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45000003	0,48	1,46	1,29	0,90	0,79	0,36	0,37	0,80	-	0,00	0,41	0,85
49100002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13300003	17,45	11,13	35,93	138,32	60,34	22,97	61,72	38,36	87,17	21,65	0,33	35,33
47000001	449,25	446,86	216,62	364,17	154,62	196,20	189,63	220,95	171,66	118,79	129,25	190,19
Net derivativos	(431,80)	(435,73)	(180,69)	(225,86)	(94,28)	(173,23)	(127,91)	(182,59)	(84,49)	(97,14)	(128,91)	(154,86)
HQLA	47.975,21	42.512,83	42.231,89	42.553,19	42.579,44	43.187,09	60.452,25	37.505,35	38.555,09	40.340,34	36.720,93	29.031,06
Saídas	29.287,41	21.616,04	21.380,97	21.390,39	21.223,25	21.369,13	21.340,81	21.393,71	21.297,03	21.314,82	21.324,56	21.539,72
Entradas	7.231,74	6.837,79	6.524,42	6.640,78	6.312,59	6.179,21	6.054,74	5.998,36	5.951,51	5.963,54	5.998,23	5.929,53
LCR	218%	288%	284%	289%	286%	284%	395%	244%	251%	263%	240%	186%

Cálculo analítico do BNDES

Item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	0,13	0,02	0,03	0,03	0,04	0,09	0,10	0,08
12100008	24,34	281,75	313,16	172,72	81,88	7,77	147,90	225,37
13100007	30.540,20	31.660,47	32.886,94	46.025,52	43.752,28	53.701,52	63.168,48	67.458,15
16000001	6.010,44	5.981,31	5.891,45	5.752,23	5.784,09	5.673,91	5.647,68	5.528,05
16900008	(90,66)	(119,33)	(112,95)	(112,88)	(114,95)	(114,64)	(110,30)	(109,47)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	-	-	-	-	-	-	-	-
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	-	-	-	-	-	-	-	57,20
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	21.573,91	21.515,93	21.555,07	21.540,03	21.475,51	21.651,25	21.828,59	22.009,24
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	-	-	-	-	-	-	-	-
43000000	-	-	-	4.034,57	4.000,56	-	10.039,37	22.413,49
42300005	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	-	-
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	-	-	-	-	-	-	-	-
45000003	10,02	1,08	1,15	0,00	0,42	0,42	0,43	0,43
49100002	-	-	-	-	-	-	-	-
13300003	0,83	20,20	93,63	48,96	0,00	0,00	17,17	31,14
47000001	234,30	198,70	226,73	233,31	194,41	194,68	187,15	128,78
Net derivativos	(233,47)	(178,50)	(133,10)	(184,35)	(194,41)	(194,68)	(169,99)	(97,64)
HQLA	30.564,67	31.942,24	33.200,14	46.198,28	43.834,20	53.709,39	63.316,48	67.683,61
Saídas	21.817,40	21.695,51	21.689,32	25.758,95	25.670,90	21.846,35	32.038,38	44.578,01
Entradas	5.919,78	5.861,98	5.778,50	5.639,35	5.669,14	5.559,26	5.537,37	5.418,58
LCR	192%	202%	209%	230%	219%	330%	239%	173%

Cálculo analítico do Bradesco

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	6.934,93	7.636,52	7.590,81	7.476,29	7.430,46
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	171.363,95	161.317,05	188.689,52	188.355,31	194.167,35
13100007	LIVRES	100%	100%	42.536,23	42.193,89	40.437,92	40.069,37	44.126,20
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	15.499,21	15.428,82	15.497,03	15.353,75	15.159,54
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(1.161,11)	(1.140,06)	(1.135,37)	(1.117,15)	(1.129,79)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(8,03)	(8,25)	(8,72)	(7,74)	(9,16)
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(11,77)	(11,83)	(12,37)	(12,25)	(12,92)
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	6.506,60	7.142,40	7.627,74	7.623,69	7.734,26
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%	9.176,56	9.185,91	9.174,10	9.176,33	9.171,93
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	191,18	144,26	151,62	164,89	161,13
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	15.564,05	15.980,74	17.158,14	16.552,60	16.451,49
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	0,70	0,70	0,70	0,69	0,69
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	48,36	52,25	64,19	76,95	74,47
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	-	-	-	-	-
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	827,72	822,33	807,45	802,77	795,20
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	3.666,08	3.650,11	3.604,59	3.646,04	3.601,87
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	101.630,18	96.573,26	95.081,13	95.771,01	93.453,34
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	-	-	-	-	-
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	1.228,87	1.572,24	1.189,55	1.266,98	1.143,67
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	3.308,60	3.855,38	3.127,48	3.058,71	3.291,61
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBELHADOS	100%	100%	3.281,32	4.988,16	6.470,47	3.543,39	5.915,61
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	5.990,09	6.118,69	6.282,80	4.388,10	4.154,39
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	5.201,34	5.075,62	5.720,12	3.819,03	3.161,24
Net derivativos				788,75	1.043,07	562,67	569,06	993,15
HQLA				220.835,11	211.147,46	236.718,24	235.900,97	245.724,01
Saídas				145.430,22	143.967,73	144.457,15	141.684,04	141.795,27
Entradas				15.107,05	15.311,75	14.903,25	14.785,66	15.000,83
LCR				169%	164%	183%	186%	194%

Cálculo analítico do Bradesco

item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	9.253,30	7.803,83	6.962,18	7.221,11	7.314,34	7.165,08	7.264,10	6.245,94	7.385,76	6.937,92	8.147,46	6.448,04
12100008	194.173,34	187.028,29	193.877,89	172.478,11	148.952,46	140.838,54	125.321,86	123.375,44	120.189,15	115.741,34	111.910,38	115.055,35
13100007	41.307,79	41.565,82	44.187,94	43.943,03	41.924,68	37.049,59	37.748,36	34.586,66	34.978,84	33.936,49	33.911,39	31.994,64
16000001	15.158,52	14.973,18	14.769,11	14.702,01	14.480,78	14.442,51	14.367,56	14.402,63	14.389,14	14.354,91	14.290,89	14.097,10
16900008	(1.116,12)	(1.101,96)	(1.097,74)	(1.089,84)	(1.077,24)	(1.055,04)	(1.043,73)	(1.044,70)	(1.027,78)	(1.021,83)	(1.023,24)	(1.035,07)
17000000	(9,21)	(8,08)	(9,51)	(10,04)	(14,60)	(15,68)	(16,04)	(16,32)	(16,71)	(16,96)	(16,79)	(18,05)
17900007	(13,07)	(12,75)	(13,02)	(13,55)	(18,77)	(19,38)	(20,07)	(20,93)	(21,69)	(22,03)	(22,49)	(23,28)
41100000	8.295,18	8.572,93	8.063,10	8.378,51	8.169,46	8.103,23	9.078,82	8.697,75	9.387,08	9.695,63	9.583,97	9.149,50
41200003	9.215,48	9.001,91	8.798,32	8.729,34	8.662,85	8.556,91	8.431,89	8.355,87	8.224,14	8.209,83	8.176,07	8.115,27
41300006	213,23	205,44	198,87	223,22	181,72	180,28	172,91	287,28	227,66	217,17	274,57	331,42
41500002	16.482,69	16.292,56	16.918,88	17.399,45	17.392,50	17.478,00	17.726,00	17.559,83	17.658,21	18.708,14	18.507,18	18.787,67
41600005	0,68	0,68	0,68	0,67	0,67	0,67	0,66	0,66	0,67	0,66	0,66	0,65
41800001	69,79	67,73	106,28	105,30	105,93	118,64	104,33	80,54	77,17	72,73	71,67	73,67
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	788,11	773,06	778,91	766,05	766,43	760,68	759,38	753,85	746,81	736,55	719,25	694,71
43000000	4.028,13	3.737,55	3.787,02	3.922,59	3.880,97	4.028,77	3.916,30	4.049,71	4.210,45	4.078,20	3.959,82	3.728,13
42300005	91.463,31	86.514,68	84.900,99	83.215,39	80.865,56	78.741,14	76.581,64	75.431,95	74.644,48	71.047,66	67.577,21	65.116,41
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	1.089,51	1.390,55	1.261,23	1.260,23	1.128,78	1.136,77	1.988,36	1.281,14	1.383,12	1.776,14	1.445,15	965,89
45000003	4.895,39	3.003,99	3.226,55	3.381,36	3.058,00	3.449,93	3.762,88	3.675,73	3.396,01	3.653,37	5.386,33	3.446,92
49100002	342,27	4.153,70	4.703,25	3.823,59	3.227,81	4.604,23	3.640,02	3.436,90	5.248,96	3.754,98	3.433,50	7.588,62
13300003	4.561,94	4.619,42	4.166,69	5.451,24	5.337,78	4.962,12	5.738,37	5.868,45	4.821,17	4.376,40	4.633,20	3.026,17
47000001	3.283,88	3.416,22	2.782,59	5.077,86	4.356,48	3.844,48	4.726,69	4.949,77	3.908,49	3.894,07	3.950,90	2.448,45
Net derivativos	1.278,06	1.203,20	1.384,10	373,38	981,29	1.117,64	1.011,68	918,67	912,68	482,33	682,29	577,72
HQLA	244.734,43	236.397,95	245.028,01	223.642,25	198.191,48	185.053,21	170.334,32	164.208,04	162.553,75	156.615,75	153.969,23	153.498,03
Saídas	136.883,77	133.714,79	132.744,08	131.205,71	127.440,68	127.159,26	126.163,20	123.611,22	125.204,77	121.951,05	119.135,37	117.998,87
Entradas	15.298,18	15.053,60	15.032,94	13.961,96	14.351,47	14.470,04	14.299,41	14.239,35	14.235,64	13.776,43	13.910,66	13.598,41
LCR	201%	199%	208%	191%	175%	164%	152%	150%	146%	145%	146%	147%

Cálculo analítico do Bradesco

Item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	8.901,31	6.861,49	7.049,96	7.143,41	6.307,72	7.178,49	6.128,17	6.372,79	6.542,67	6.387,36	7.002,82	6.889,44
12100008	124.970,96	114.545,01	121.526,95	137.096,99	130.921,89	137.950,98	139.789,91	129.824,78	136.932,71	163.869,28	158.548,31	156.674,11
13100007	31.399,29	34.361,79	32.315,88	34.658,07	34.969,54	35.625,58	29.385,11	31.983,98	33.261,27	31.010,62	32.778,11	35.555,35
16000001	14.042,90	13.912,19	13.603,53	13.519,35	13.482,25	13.230,41	13.240,36	13.095,72	12.903,59	12.904,40	12.685,24	12.420,64
16900008	(1.034,75)	(1.043,03)	(1.040,39)	(1.035,75)	(1.042,38)	(1.033,52)	(1.032,79)	(1.029,69)	(1.023,53)	(1.028,36)	(1.019,25)	(1.024,62)
17000000	(17,97)	(18,08)	(20,18)	(21,43)	(23,16)	(24,33)	(23,89)	(26,51)	(26,99)	(26,87)	(29,64)	(30,82)
17900007	(23,90)	(24,16)	(25,45)	(26,56)	(28,61)	(30,02)	(31,03)	(32,54)	(34,04)	(35,37)	(37,06)	(37,57)
41100000	10.184,00	9.737,91	9.137,71	9.899,20	9.275,05	9.060,64	9.196,58	9.331,61	9.141,58	9.007,00	9.019,58	8.666,83
41200003	8.071,78	7.908,34	7.740,79	7.648,77	7.522,42	7.388,43	7.262,73	7.129,75	7.050,42	7.016,27	6.924,36	6.888,31
41300006	319,43	313,68	279,43	279,02	220,62	233,58	232,07	203,44	229,67	161,20	135,72	158,00
41500002	18.402,66	18.299,05	18.927,38	19.197,96	19.703,55	19.390,67	18.919,47	19.408,45	18.699,92	19.074,01	19.119,28	19.225,94
41600005	0,65	0,65	0,64	0,64	0,64	0,63	0,63	0,63	0,63	0,63	0,62	0,62
41800001	73,94	73,60	70,25	74,35	68,16	67,45	64,37	57,43	45,82	49,42	41,65	34,28
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	701,12	684,05	684,76	671,79	668,69	659,81	650,11	638,10	630,89	618,33	611,93	618,21
43000000	4.111,21	3.751,43	3.805,81	3.726,13	3.564,34	3.766,66	3.985,32	3.927,03	3.869,55	3.558,13	3.329,15	3.017,44
42300005	63.668,44	63.329,03	60.197,58	61.301,98	61.288,52	60.077,42	59.571,96	56.517,07	54.227,37	53.479,48	49.975,15	51.644,05
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	1.726,27	1.327,67	1.051,03	1.870,47	1.229,87	1.022,76	1.105,84	3.125,49	2.824,05	2.346,69	2.682,40	1.806,21
45000003	5.168,57	3.264,86	3.095,25	3.114,62	3.067,28	2.869,67	2.777,59	3.181,11	2.525,42	2.810,96	3.019,51	2.925,54
49100002	738,21	9.324,64	4.441,48	3.471,59	3.241,91	4.314,14	3.297,75	2.916,27	4.907,66	3.178,65	3.394,39	7.891,06
13300003	2.500,72	2.787,05	3.553,57	3.312,75	4.861,31	3.641,15	3.239,36	4.167,78	2.301,53	1.550,01	3.886,83	1.584,65
47000001	1.809,10	2.496,48	2.860,00	3.239,00	3.948,18	3.434,92	3.142,04	4.750,23	3.347,05	2.590,55	4.908,22	2.667,76
Net derivativos	691,62	290,57	693,57	73,75	913,13	206,23	97,32	(582,45)	(1.045,53)	(1.040,53)	(1.021,39)	(1.083,11)
HQLA	165.271,56	155.768,29	160.892,79	178.898,46	172.199,15	180.755,04	175.303,19	168.181,54	176.736,65	201.267,25	198.329,24	199.118,91
Saídas	113.166,28	118.014,91	109.432,11	111.256,52	109.851,04	108.851,85	107.064,41	107.018,82	105.198,51	102.341,29	99.275,11	103.959,59
Entradas	13.657,90	13.117,49	13.211,08	12.509,36	13.301,23	12.348,77	12.249,97	12.006,97	11.819,03	11.813,80	11.599,29	11.327,63
LCR	166%	148%	167%	181%	178%	187%	185%	177%	189%	222%	226%	215%

Cálculo analítico do Bradesco

item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	8.688,19	6.567,65	7.276,41	6.285,53	6.444,70	6.978,90	6.039,80	6.085,17	6.429,14	5.451,33	6.194,15	6.511,11
12100008	142.546,27	130.951,00	125.224,52	117.856,74	116.898,12	106.189,04	82.255,29	73.695,20	90.557,70	74.469,24	85.800,32	75.014,59
13100007	34.166,01	37.561,15	38.689,30	35.479,75	34.335,38	35.387,52	32.837,73	32.539,30	32.861,73	28.743,31	30.317,57	27.228,21
16000001	12.455,07	12.415,94	12.200,27	12.169,08	12.029,35	11.923,13	11.906,54	11.800,79	11.600,60	11.473,70	11.279,42	11.235,22
16900008	(1.019,71)	(1.012,43)	(1.007,16)	(1.002,02)	(996,49)	(984,40)	(987,71)	(967,06)	(963,26)	(956,44)	(939,73)	(935,00)
17000000	(30,77)	(32,34)	(34,48)	(33,94)	(36,39)	(37,18)	(36,87)	(40,14)	(40,33)	(41,53)	(42,51)	(43,96)
17900007	(39,04)	(39,61)	(41,21)	(42,72)	(43,41)	(44,65)	(45,86)	(47,91)	(48,78)	(50,16)	(51,20)	(52,59)
41100000	9.637,81	9.115,67	8.449,88	8.474,96	8.049,93	8.097,51	8.203,38	8.043,21	8.529,79	8.054,74	8.116,88	8.060,70
41200003	6.904,17	6.726,72	6.605,43	6.554,01	6.422,39	6.320,60	6.230,81	6.121,45	6.037,13	5.992,40	5.937,86	5.927,02
41300006	126,24	166,51	114,01	106,51	221,19	166,87	155,61	144,23	186,39	174,16	172,75	133,64
41500002	19.939,50	21.534,99	21.532,15	21.624,52	21.994,31	22.688,21	23.227,06	23.311,13	23.415,49	23.175,70	22.607,61	22.885,05
41600005	0,62	0,61	0,61	0,61	0,60	0,60	0,68	0,68	0,68	0,67	0,67	0,67
41800001	32,60	33,82	30,76	29,55	24,53	24,63	22,55	27,31	22,43	19,09	103,17	132,25
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	622,49	614,91	607,31	570,35	567,73	558,84	554,02	547,72	554,49	532,85	521,46	512,33
43000000	3.474,51	3.793,35	3.882,27	3.941,29	3.730,33	3.903,24	4.405,03	3.982,99	3.961,77	4.241,05	3.662,54	3.636,00
42300005	53.645,52	57.351,34	57.129,82	56.058,72	55.297,75	54.722,32	53.363,89	54.055,31	52.435,09	50.621,16	49.040,35	47.903,07
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	1.306,57	2.620,25	1.959,12	2.164,94	1.850,39	1.639,92	1.857,64	1.456,25	3.533,92	2.133,80	2.019,33	1.679,32
45000003	4.361,00	3.890,57	3.281,80	2.747,12	2.623,66	2.943,07	2.919,18	2.408,70	2.949,08	2.458,45	2.588,51	2.590,09
49100002	355,35	3.403,06	4.101,93	3.140,14	3.069,75	4.205,93	3.069,68	3.020,00	4.104,24	5.464,20	3.385,77	4.858,81
13300003	3.163,38	2.127,98	2.781,39	3.106,09	2.315,61	1.875,73	3.158,97	2.194,77	1.029,26	2.274,67	1.275,94	3.401,93
47000001	4.001,88	3.258,65	4.486,58	4.148,34	2.919,98	2.067,02	3.568,94	2.538,04	1.363,59	2.704,09	1.640,85	3.537,70
Net derivativos	(838,50)	(1.130,67)	(1.705,19)	(1.042,26)	(604,37)	(191,29)	(409,97)	(343,27)	(334,33)	(429,42)	(364,91)	(135,77)
HQLA	185.400,47	175.079,80	171.190,23	159.622,03	157.678,21	148.555,46	121.132,83	112.319,67	129.848,57	108.663,88	122.312,04	108.753,90
Saídas	101.244,88	110.382,48	109.400,29	106.454,96	104.456,94	105.463,03	104.419,51	103.462,26	106.064,83	103.297,72	98.521,82	98.454,72
Entradas	11.365,55	11.331,57	11.117,41	11.090,40	10.953,06	10.856,90	10.836,11	10.745,68	10.548,22	10.425,58	10.245,97	10.203,67
LCR	206%	177%	174%	167%	169%	157%	129%	121%	136%	117%	139%	123%

Cálculo analítico do Bradesco

item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	6.351,69	6.213,60	6.329,60	5.416,36	5.668,54	5.130,99	5.270,16	5.799,98	5.342,13	5.579,60	6.406,46	6.525,42
12100008	71.526,35	77.183,73	75.272,85	76.028,09	90.095,28	83.556,36	78.135,49	80.029,45	77.797,18	92.471,09	76.311,58	80.739,60
13100007	18.646,80	17.520,67	16.737,15	16.150,67	15.062,11	14.610,10	15.109,45	14.589,09	13.722,88	13.187,38	12.981,18	12.527,11
16000001	11.378,69	11.132,81	10.968,50	10.989,81	10.735,67	10.614,39	10.514,27	10.346,01	10.163,93	9.992,06	9.874,81	9.620,72
16900008	(921,33)	(919,55)	(911,79)	(900,47)	(834,06)	(816,24)	(799,20)	(788,55)	(774,63)	(763,91)	(751,04)	(748,03)
17000000	(43,22)	(43,55)	(43,97)	(44,75)	(46,45)	(52,53)	(53,71)	(55,44)	(55,78)	(58,82)	(59,69)	(62,22)
17900007	(53,30)	(53,58)	(54,24)	(54,79)	(56,39)	(64,70)	(65,40)	(67,30)	(68,72)	(70,15)	(71,13)	(73,43)
41100000	8.291,33	8.246,01	8.106,87	7.996,41	7.724,45	7.634,21	8.282,82	8.067,46	8.033,68	7.988,91	8.668,83	8.667,87
41200003	5.965,63	5.810,55	5.700,22	5.658,37	5.583,77	5.537,70	5.481,09	5.425,03	5.492,28	5.462,50	5.425,48	5.387,47
41300006	198,63	275,87	231,31	257,64	259,13	238,84	230,83	249,97	212,96	212,55	205,77	227,00
41500002	23.724,25	24.731,05	24.567,30	25.903,10	25.325,18	24.509,91	23.907,75	23.513,71	22.910,96	22.169,84	20.944,47	19.922,68
41600005	0,69	0,68	0,68	0,68	0,71	0,71	0,70	0,70	0,70	0,69	0,69	0,68
41800001	132,98	129,63	117,84	133,63	105,20	95,16	88,24	81,76	68,12	74,82	78,10	78,54
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	510,44	483,32	475,39	471,74	466,34	463,47	459,33	453,81	446,80	449,48	442,90	440,83
43000000	3.758,02	4.166,94	3.937,21	3.831,93	3.621,31	3.591,15	3.582,19	3.545,74	3.585,68	3.530,03	3.463,43	3.469,98
42300005	43.607,49	40.290,74	37.895,90	34.907,27	32.718,22	31.802,68	31.009,61	29.650,66	24.288,62	23.611,26	22.839,49	22.160,51
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	689,23	2.139,44	3.207,41	1.884,53	1.343,23	1.573,07	1.696,53	1.828,86	2.304,51	1.827,67	4.414,15	3.467,02
45000003	3.932,28	2.657,27	2.696,83	2.494,77	2.479,31	2.643,26	2.666,55	2.729,50	2.706,84	2.421,79	2.559,40	2.823,92
49100002	262,04	2.920,94	4.389,60	2.945,50	2.560,22	4.195,22	3.070,51	2.915,59	4.286,14	4.074,84	2.627,87	4.363,74
13300003	926,58	2.741,54	2.044,62	2.810,42	2.356,98	1.874,99	2.273,85	2.227,37	2.202,76	3.267,33	2.197,34	1.538,27
47000001	735,38	1.856,98	1.273,44	1.729,02	1.402,93	761,67	1.221,34	1.172,37	1.172,04	2.357,73	1.330,60	560,92
Net derivativos	191,20	884,55	771,18	1.081,39	954,06	1.113,32	1.052,50	1.054,99	1.030,73	909,60	866,74	977,35
HQLA	96.524,83	100.918,00	98.339,60	97.595,11	110.825,92	103.297,46	98.515,10	100.418,52	96.862,19	111.238,07	95.699,23	113.847,47
Saídas	91.073,00	91.852,46	91.326,55	86.485,56	82.187,07	82.285,38	80.476,15	78.462,79	74.337,29	71.824,40	71.670,58	71.010,26
Entradas	10.552,04	11.000,68	10.729,69	11.071,20	10.752,83	10.794,24	10.648,47	10.489,71	10.295,53	10.008,79	9.859,69	9.714,38
LCR	120%	125%	122%	129%	155%	144%	141%	148%	151%	180%	155%	186%

Cálculo analítico do Bradesco

item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	6.344,33	6.129,82	5.680,90	6.154,22	5.821,65	5.463,16	5.479,10	5.436,17
12100008	66.178,70	85.071,74	79.972,34	84.804,34	82.284,46	92.963,27	88.880,21	74.152,78
13100007	12.939,51	11.255,52	11.397,92	15.161,61	16.126,05	15.110,12	13.376,44	14.078,55
16000001	9.490,25	9.254,14	8.988,82	8.751,13	8.564,88	8.350,13	8.239,49	8.100,85
16900008	(734,47)	(725,77)	(723,93)	(709,89)	(705,26)	(699,90)	(694,01)	(691,85)
17000000	(63,74)	(65,80)	(68,10)	(70,56)	(72,70)	(73,27)	(74,12)	(74,26)
17900007	(74,73)	(76,82)	(79,76)	(80,80)	(83,00)	(84,44)	(85,02)	(85,93)
41100000	9.079,19	8.931,21	8.367,25	8.515,14	8.617,52	8.069,54	8.225,43	8.401,38
41200003	5.408,62	5.286,61	5.160,82	5.087,67	4.984,13	4.902,42	4.820,49	4.730,13
41300006	218,03	266,54	255,18	275,54	269,04	258,84	270,89	305,53
41500002	19.481,27	18.946,11	18.600,38	19.213,18	18.920,31	18.739,95	18.613,02	18.233,40
41600005	0,68	0,68	0,68	0,67	0,68	0,67	0,67	0,67
41800001	72,21	67,22	62,62	65,12	63,01	57,60	67,23	59,62
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	431,60	413,14	409,98	379,18	365,52	355,47	354,71	353,06
43000000	3.527,64	3.201,75	3.368,65	2.885,13	2.424,36	1.784,47	1.774,30	1.806,09
42300005	17.678,05	14.557,18	14.224,75	13.753,28	13.464,56	12.984,43	12.729,36	10.987,92
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	40,07	2.134,02	2.230,92	2.339,32	1.637,95	2.189,57	2.188,60	3.344,77
45000003	3.750,08	2.731,99	2.263,32	2.178,13	2.288,06	2.177,75	2.505,99	2.169,81
49100002	231,14	2.785,62	3.749,20	2.556,59	2.278,10	3.124,22	2.325,45	2.497,48
13300003	1.620,73	2.176,69	1.932,24	2.371,20	1.418,96	1.274,11	1.609,35	1.176,46
47000001	737,59	1.266,15	1.506,80	1.884,55	887,67	809,61	1.102,96	704,42
Net derivativos	883,14	910,54	425,44	486,65	531,30	464,50	506,39	472,04
HOLA	99.950,35	116.674,91	110.579,22	119.722,97	117.833,81	126.508,51	120.781,66	106.799,01
Saídas	59.918,58	59.322,08	58.693,75	57.248,95	55.313,24	54.644,93	53.876,13	52.889,85
Entradas	9.500,46	9.296,28	8.542,47	8.376,54	8.235,22	7.957,02	7.892,74	7.720,85
LCR	198%	233%	220%	245%	250%	271%	263%	236%

Cálculo analítico da Caixa Econômica Federal

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	7.012,86	7.216,19	7.491,28	7.104,79	7.014,29
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	99.327,07	96.579,98	98.777,61	143.298,15	167.240,10
13100007	LIVRES	100%	69%	64.625,48	65.029,57	64.938,75	63.393,21	53.341,95
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	11.711,67	11.621,01	11.483,18	11.370,44	11.273,55
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(573,23)	(556,26)	(546,92)	(543,26)	(529,19)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	-	-	-	-	-
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	-	-	-	-	-
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	6.869,96	6.748,88	6.820,95	7.084,24	6.902,83
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%	23.340,59	23.310,74	23.315,05	23.551,24	23.665,51
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	-	-	-	-	-
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	-	-	-	-	-
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	10.238,03	9.009,93	10.678,33	13.662,68	9.441,66
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	-	48,41	32,63	-	-
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	-	-	-	-	-
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	274,48	268,08	259,74	255,00	237,31
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	3.429,33	3.374,07	3.702,67	3.349,52	3.489,73
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	12.112,68	11.776,95	11.659,02	11.270,36	10.985,35
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	-	-	-	-	-
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	1.765,83	2.322,96	1.825,66	2.002,71	1.987,30
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	591,75	1.408,20	830,69	825,63	616,75
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBLHADOS	100%	100%	1.398,68	3.766,79	1.370,93	1.284,50	2.996,57
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	2.512,99	1.859,59	2.839,52	1.678,29	1.187,89
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	29,95	130,20	46,07	24,44	26,66
Net derivativos				2.483,04	1.729,39	2.793,46	1.653,85	1.161,23
HQLA				170.965,41	168.825,74	171.207,64	213.796,15	227.596,33
Saídas				60.021,33	62.035,02	60.495,66	63.285,88	60.323,00
Entradas				13.621,48	12.794,14	13.729,72	12.481,03	11.905,59
LCR				368%	343%	366%	421%	470%

Cálculo analítico da Caixa Econômica Federal

Item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	8.572,36	7.339,40	6.697,24	7.230,90	6.852,31	7.015,32	7.064,91	6.948,41	7.328,24	7.205,16	7.321,32	6.615,43
12100008	113.973,14	137.963,92	154.518,41	97.329,85	135.104,96	119.674,62	78.459,28	73.501,14	83.790,89	74.083,19	67.225,90	103.734,15
13100007	71.684,44	67.470,19	58.873,60	69.196,59	71.379,76	66.700,91	77.734,39	66.109,32	60.417,19	65.273,45	69.731,18	65.711,09
16000001	11.121,86	10.951,54	10.752,27	10.582,79	10.397,53	10.232,09	10.117,86	9.906,15	9.696,07	9.501,59	9.334,12	9.158,81
16900008	(516,93)	(524,22)	(517,34)	(502,19)	(512,59)	(499,44)	(489,34)	(481,27)	(476,93)	(468,62)	(468,88)	(466,51)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	7.144,39	6.877,70	6.513,41	6.501,73	6.404,55	6.342,05	6.408,40	6.197,86	6.489,65	6.432,03	6.504,76	6.322,60
41200003	23.683,61	23.348,27	23.106,63	22.872,72	22.599,49	22.356,38	22.099,03	21.791,66	21.538,72	21.461,42	21.213,68	21.047,19
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	8.476,39	15.112,11	8.525,77	7.679,72	10.803,41	9.055,61	10.789,17	8.857,35	8.796,64	10.359,34	10.749,37	8.861,18
41800001	11,02	12,09	129,51	-	37,77	64,97	65,39	62,07	61,99	0,92	6,77	8,73
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	231,43	225,10	203,66	194,52	410,36	405,92	397,60	391,81	384,06	384,25	377,56	133,22
43000000	3.344,58	3.348,06	3.232,80	3.500,33	3.273,04	3.118,51	3.115,54	3.291,40	2.971,18	2.995,63	2.566,28	2.565,96
42300005	10.456,63	10.020,33	9.711,23	9.467,91	9.083,96	8.864,20	8.428,99	8.074,01	7.574,47	7.345,37	7.108,67	6.851,11
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	335,10	1.882,63	1.442,29	1.764,99	1.585,36	1.511,48	2.991,81	1.954,93	2.156,45	2.664,53	2.401,76	1.586,98
45000003	1.533,64	1.134,13	870,29	636,21	1.035,43	993,01	915,06	1.004,12	1.125,58	1.075,63	1.194,56	928,24
49100002	342,88	1.617,73	1.384,98	1.328,27	1.137,37	1.407,71	1.148,92	1.407,32	3.380,33	1.535,43	1.110,09	3.125,54
13300003	905,64	802,93	505,22	403,97	88,88	106,60	37,86	74,04	56,43	127,10	224,64	330,83
47000001	53,72	21,74	86,37	79,35	246,10	206,01	295,35	203,85	228,91	165,94	91,60	79,11
Net derivativos	851,92	781,19	418,85	324,63	(157,22)	(99,41)	(257,49)	(129,81)	(172,49)	(38,84)	133,04	251,72
HQLA	194.229,93	212.773,52	220.089,25	173.757,34	213.337,03	193.390,85	163.258,58	146.558,87	151.536,32	146.561,80	144.278,40	176.060,66
Saídas	55.559,68	63.578,14	55.120,59	53.946,38	56.527,96	54.219,26	56.617,40	53.162,36	54.651,53	54.293,39	53.233,50	51.430,76
Entradas	11.456,85	11.208,50	10.653,78	10.405,22	9.884,94	9.732,65	9.628,51	9.424,88	9.219,14	9.032,97	8.998,28	8.944,02
LCR	440%	406%	495%	399%	457%	435%	347%	335%	334%	324%	326%	414%

Cálculo analítico da Caixa Econômica Federal

Item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	8.208,23	6.761,64	6.541,52	6.989,23	6.055,87	6.074,08	5.834,71	5.816,75	5.821,27	5.589,36	5.463,31	5.755,54
12100008	37.232,67	58.633,11	65.754,44	83.957,87	86.944,61	105.667,94	86.062,52	85.186,84	80.602,01	65.636,24	70.810,13	74.566,28
13100007	62.872,57	66.508,09	67.647,76	70.008,96	66.794,91	60.904,41	79.103,33	66.562,62	54.861,65	68.615,87	70.424,03	59.822,51
16000001	9.002,25	8.804,57	8.612,43	8.427,00	8.232,15	8.018,46	7.821,84	7.556,79	7.331,91	7.059,92	6.860,52	6.695,28
16900008	(460,84)	(448,42)	(440,40)	(437,38)	(431,86)	(422,24)	(415,78)	(409,22)	(404,17)	(398,21)	(392,80)	(393,38)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	6.658,37	6.669,28	6.288,62	6.521,13	6.461,75	6.634,22	6.677,25	6.584,25	6.361,25	6.513,99	6.673,31	6.431,78
41200003	20.957,38	20.455,14	20.202,76	19.975,55	19.696,59	19.484,47	18.969,98	18.600,47	18.306,94	18.153,43	17.862,15	17.696,64
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	10.155,13	9.359,97	10.544,87	11.412,05	11.337,48	11.743,06	13.612,65	11.512,95	14.308,98	11.757,29	13.120,96	15.902,71
41800001	4,98	3,97	26,61	3,96	11,20	4,54	4,33	9,55	2,00	1,31	0,79	0,80
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	352,10	334,98	332,47	329,82	360,56	356,55	352,21	336,39	326,26	321,70	316,87	315,34
43000000	3.655,38	3.514,94	3.484,20	3.075,03	2.832,78	2.977,78	2.721,67	2.718,67	3.350,97	2.707,50	2.423,13	2.845,13
42300005	6.363,07	6.202,46	5.895,91	5.527,01	5.362,04	5.111,67	4.928,11	4.766,89	4.547,05	4.310,40	4.104,39	3.899,66
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	526,62	1.997,57	1.504,16	2.796,29	1.765,06	1.457,29	1.639,68	1.928,52	1.860,45	1.606,26	1.851,46	1.398,05
45000003	2.043,38	1.090,77	1.029,46	921,95	956,02	525,67	716,53	420,31	565,11	425,90	538,88	517,83
49100002	264,35	991,45	1.517,94	1.035,94	953,71	1.294,32	1.052,62	2.466,74	2.931,17	1.185,07	1.299,18	2.189,71
13300003	260,32	283,84	99,59	237,67	373,40	276,13	118,04	136,12	4,16	54,22	24,72	31,19
47000001	89,17	66,22	54,07	24,58	9,09	0,43	0,52	1,31	6,36	0,53	0,53	0,50
Net derivativos	171,15	217,61	45,52	213,09	364,31	275,70	117,52	134,81	(2,21)	53,69	24,19	30,69
HQLA	108.313,47	131.902,84	139.943,71	160.956,06	159.795,39	172.646,42	171.000,56	157.566,21	141.284,93	139.841,47	146.697,47	140.144,33
Saídas	50.980,77	50.620,53	50.826,99	51.598,73	49.737,18	49.589,57	50.675,02	49.344,75	52.562,39	46.982,85	48.191,13	51.197,64
Entradas	8.712,56	8.573,77	8.217,55	8.202,71	8.164,60	7.871,92	7.523,58	7.282,39	6.927,74	6.715,40	6.491,90	6.332,59
LCR	256%	314%	328%	371%	384%	414%	396%	375%	310%	347%	352%	312%

Cálculo analítico da Caixa Econômica Federal

Item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	6.534,10	5.126,55	5.338,68	5.234,91	4.670,20	4.618,34	4.309,73	4.516,56	4.888,76	4.353,72	4.743,55	4.500,38
12100008	72.104,60	84.076,83	92.936,85	93.192,74	87.462,90	72.667,98	50.245,10	54.269,80	69.609,11	59.746,92	60.185,20	63.006,01
13100007	77.362,38	70.409,27	66.062,66	62.860,41	57.460,28	60.610,89	74.332,15	72.738,02	66.095,37	64.947,33	63.627,77	62.755,96
16000001	6.510,73	6.317,90	6.140,46	5.963,02	5.803,61	5.614,86	5.458,34	5.265,72	5.067,93	4.918,99	4.754,22	4.666,10
16900008	(384,33)	(376,99)	(369,04)	(362,08)	(355,55)	(347,34)	(342,47)	(335,09)	(327,70)	(321,03)	(315,54)	(312,15)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	7.244,23	6.180,25	5.871,51	5.993,09	6.013,83	6.261,28	6.341,62	6.243,10	6.259,49	6.263,70	6.097,45	5.983,57
41200003	17.556,60	17.248,71	17.101,15	16.972,70	16.744,58	16.638,12	16.192,38	15.948,18	15.607,63	15.474,85	15.240,37	15.186,75
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	9.265,55	10.394,26	10.085,75	10.582,38	11.574,44	9.711,27	11.365,16	10.593,43	10.993,41	10.476,60	10.052,16	11.588,76
41800001	0,82	0,84	7,87	8,66	0,81	138,16	1,40	13,68	1,12	3,61	1,52	1,53
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	315,09	303,27	301,78	301,06	286,12	286,12	284,87	268,62	282,54	279,32	280,10	274,24
43000000	2.076,02	2.262,52	2.407,89	2.354,36	2.133,52	2.174,95	1.851,50	1.853,89	1.886,03	1.724,70	1.481,94	1.439,69
42300005	3.719,87	3.470,10	3.130,99	3.012,99	2.773,60	2.597,90	2.303,53	2.059,91	1.948,30	1.887,75	1.748,92	1.682,26
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	372,38	1.717,23	1.362,27	1.504,08	1.317,74	1.281,08	1.278,19	1.163,94	2.141,20	1.410,86	1.279,40	1.181,74
45000003	1.385,37	522,01	505,95	524,08	523,06	588,75	414,96	445,17	392,54	401,68	390,00	514,40
49100002	258,98	749,31	1.087,53	758,86	824,82	1.152,39	1.050,20	1.160,39	2.311,13	1.360,34	1.322,64	2.366,40
13300003	82,13	82,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47000001	0,54	0,53	0,53	0,52	0,51	0,49	0,56	0,56	0,53	0,52	0,52	0,52
Net derivativos	81,59	81,59	(0,53)	(0,52)	(0,51)	(0,49)	(0,56)	(0,56)	(0,53)	(0,52)	(0,52)	(0,52)
HQLA	156.001,07	159.612,66	164.338,20	161.288,06	149.593,38	137.897,21	128.886,98	131.524,39	140.593,24	129.047,98	128.556,51	130.262,35
Saídas	42.194,91	42.848,51	41.863,22	42.012,79	42.193,02	40.830,50	41.084,36	39.750,86	41.823,94	39.283,93	37.895,04	40.219,87
Entradas	6.208,00	6.022,51	5.771,41	5.600,94	5.448,07	5.267,52	5.115,86	4.930,63	4.740,23	4.597,96	4.438,68	4.353,95
LCR	433%	433%	455%	443%	407%	388%	358%	378%	379%	372%	384%	363%

Cálculo analítico da Caixa Econômica Federal

item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	4.885,93	4.419,30	4.026,77	3.831,16	4.008,16	3.473,99	3.744,64	3.752,57	3.588,76	3.650,37	3.484,33	3.381,31
12100008	27.683,38	43.493,73	51.116,16	54.229,09	57.688,59	70.793,02	41.424,81	44.446,79	37.687,27	35.775,30	37.553,04	43.784,75
13100007	70.492,77	56.767,99	65.798,07	71.487,23	72.799,14	68.092,79	69.497,41	63.808,77	66.229,63	65.427,67	61.025,71	56.937,23
16000001	4.558,14	4.399,30	4.227,54	4.146,26	4.050,64	3.882,86	3.758,40	3.626,45	3.529,19	3.474,97	3.399,94	3.289,96
16900008	(306,04)	(296,00)	(286,89)	(278,98)	(271,80)	(260,75)	(254,07)	(245,97)	(244,27)	(237,78)	(233,58)	(225,82)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	6.069,79	5.783,90	5.672,15	5.551,29	5.574,75	5.581,70	5.475,30	5.334,28	5.130,16	5.287,81	5.269,79	5.211,91
41200003	15.036,27	14.789,10	14.528,77	14.440,16	14.173,14	13.964,08	13.629,16	13.453,63	13.295,37	13.259,05	13.162,80	13.109,00
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	13.254,92	10.442,57	10.911,04	11.888,81	11.810,13	12.746,29	9.995,01	11.069,31	10.979,29	11.465,21	9.786,77	15.231,09
41800001	1,64	3,53	10,59	7,42	0,80	17,58	29,22	32,69	48,34	45,65	14,88	37,34
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	278,19	276,96	275,97	275,55	275,60	274,43	272,72	272,98	273,19	272,30	269,20	268,52
43000000	1.606,06	2.227,72	1.690,71	1.349,80	1.128,82	1.115,61	1.149,73	1.363,82	1.163,50	1.171,98	1.217,35	1.073,35
42300005	1.600,01	1.581,67	1.545,07	1.398,62	1.313,23	1.269,08	1.181,40	1.094,23	1.032,16	997,00	944,30	911,26
30100004	250,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	203,34	1.358,49	1.917,01	1.333,18	1.031,92	1.103,29	1.332,87	1.090,34	1.174,04	1.006,91	2.118,79	1.687,59
45000003	1.221,06	420,35	419,66	380,66	382,21	401,50	391,93	371,82	362,40	383,34	360,53	408,52
49100002	207,39	641,56	982,07	660,06	744,10	943,32	686,84	983,77	1.922,68	854,22	1.221,47	2.237,28
13300003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00
47000001	0,83	0,82	0,81	0,79	0,78	0,78	0,85	0,85	0,84	0,82	0,81	0,79
Net derivativos	(0,83)	(0,82)	(0,81)	(0,79)	(0,78)	(0,78)	(0,85)	(0,85)	(0,84)	(0,82)	(0,81)	(0,79)
HQLA	103.062,07	104.681,02	120.941,00	129.547,49	134.495,90	142.359,79	114.666,86	112.008,12	107.505,66	104.853,34	102.063,08	122.424,19
Saídas	39.729,60	37.526,69	37.953,86	37.286,34	36.435,48	37.417,66	34.145,02	35.067,74	35.381,97	34.744,28	34.366,69	40.176,65
Entradas	4.252,09	4.103,30	3.940,64	3.867,28	3.778,84	3.622,11	3.504,32	3.380,48	3.284,92	3.237,19	3.166,35	3.064,14
LCR	290%	313%	356%	388%	412%	421%	374%	353%	335%	333%	327%	330%

Cálculo analítico da Caixa Econômica Federal

item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	3.454,22	3.558,90	3.199,84	3.375,49	3.388,79	3.035,87	3.208,52	3.023,52
12100008	12.005,56	36.585,44	36.585,94	35.498,50	29.457,65	33.763,58	31.459,17	33.490,55
13100007	63.863,61	66.751,89	66.619,82	65.096,32	60.429,08	64.728,75	62.745,31	64.614,66
16000001	3.209,10	3.109,50	3.032,86	2.973,26	2.886,12	2.801,14	2.718,11	2.609,11
16900008	(217,26)	(216,40)	(205,84)	(199,65)	(192,10)	(187,98)	(189,15)	(182,88)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	5.192,27	5.098,76	4.939,78	4.907,82	4.781,47	4.691,16	4.760,13	4.863,03
41200003	12.942,96	12.685,42	12.474,70	12.394,67	12.081,65	11.992,35	11.633,06	11.419,35
41300006	-	-	-	-	-	-	-	-
41500002	-	-	-	-	-	-	-	-
41600005	10.594,29	11.989,13	11.572,50	10.146,73	11.121,34	11.952,45	12.084,15	14.953,99
41800001	1,60	2,24	42,53	23,22	26,90	8,02	8,37	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	267,62	261,12	259,04	258,63	239,95	233,25	232,70	231,44
43000000	1.512,68	1.124,38	1.156,89	1.427,08	1.569,27	1.386,46	1.619,55	1.349,28
42300005	858,97	786,34	734,81	675,36	599,84	548,54	442,76	393,50
30100004	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	103,58	1.194,85	1.123,45	1.179,86	984,37	1.097,75	1.172,44	1.629,93
45000003	1.064,50	474,10	467,41	551,40	516,86	501,45	526,66	644,80
49100002	143,91	591,76	765,24	524,94	564,39	891,22	605,29	667,52
13300003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,16	0,30
47000001	1,64	2,15	2,57	2,59	2,24	1,89	1,60	1,31
Net derivativos	(1,64)	(2,15)	(2,57)	(2,59)	(2,23)	(1,85)	(1,43)	(1,01)
HQLA	97.458,61	124.682,41	123.920,07	121.212,81	110.138,65	118.211,71	113.806,19	117.411,12
Saídas	32.684,03	34.211,25	33.538,91	32.032,32	32.488,28	33.304,49	33.086,54	36.153,85
Entradas	2.991,84	2.893,10	2.827,02	2.773,61	2.694,03	2.613,16	2.528,96	2.426,23
LCR	328%	398%	403%	414%	370%	385%	372%	348%

Cálculo analítico do HSBC

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	1.452,76	1.532,23	1.628,54	1.384,54	1.501,65
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	19.601,00	17.621,08	23.240,22	17.826,97	22.238,57
13100007	LIVRES	100%	100%	11.755,89	10.046,71	12.522,59	9.808,16	8.919,14
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	7.771,70	7.795,90	7.801,20	7.709,79	7.588,11
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(590,94)	(604,26)	(608,38)	(598,80)	(592,02)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(9,37)	(7,01)	(7,34)	(7,31)	(7,08)
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(11,42)	(9,09)	(8,80)	(9,01)	(9,14)
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	2.748,20	2.847,54	3.028,58	3.030,00	2.990,47
41200003	DEPOSITOS DE POUPANCA	100%	10%	658,20	669,49	677,73	687,36	692,17
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	212,16	216,40	196,81	192,99	209,62
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	7.794,13	7.900,91	8.030,26	7.698,13	7.724,98
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	-	-	-	-	-
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	60,91	58,41	63,35	64,58	55,98
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	-	-	-	-	-
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	128,29	149,62	149,74	146,31	141,05
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	-	-	-	-	-
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	19.515,73	19.321,75	19.179,57	16.945,21	16.689,24
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	1.081,21	1.061,84	603,20	178,71	408,01
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	694,14	963,52	638,44	735,98	758,17
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	887,82	1.031,18	1.661,74	1.049,92	1.029,86
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBLHADOS	100%	100%	531,76	871,30	525,14	529,92	1.282,63
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	5.821,96	5.612,90	7.005,28	4.614,69	5.350,83
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	8.172,52	6.587,46	10.233,17	6.587,99	5.851,88
Net derivativos				(2.350,56)	(974,56)	(3.227,88)	(1.973,30)	(501,06)
HQLA				32.809,65	29.200,02	37.391,36	29.019,67	32.659,36
Saídas				36.663,13	36.066,54	37.982,46	33.232,41	32.483,23
Entradas				7.159,97	7.175,55	7.176,68	7.094,67	6.979,87
LCR				111%	101%	121%	111%	128%

Cálculo analítico do HSBC

Item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	1.903,94	1.531,71	1.509,55	1.538,55	1.519,98	1.653,24	1.728,46	1.472,52	1.609,28	1.885,13	2.291,08	1.901,97
12100008	23.383,65	22.291,60	15.604,61	16.968,54	18.514,82	15.828,34	12.304,98	15.540,06	13.621,05	12.506,30	13.392,37	13.778,72
13100007	8.585,85	9.019,81	8.830,16	9.094,66	8.840,52	8.728,74	9.802,06	9.017,01	8.433,02	9.735,83	8.344,65	8.564,10
16000001	7.559,99	7.501,21	7.520,01	7.560,12	7.458,12	7.365,72	7.465,42	7.480,95	7.396,43	7.314,00	7.303,65	7.314,07
16900008	(575,44)	(577,94)	(566,02)	(550,94)	(502,18)	(499,66)	(495,74)	(496,75)	(485,37)	(527,83)	(542,27)	(546,86)
17000000	(5,32)	(2,46)	(4,02)	(3,64)	(2,99)	(3,62)	(5,24)	(2,81)	(2,38)	(4,16)	(3,61)	(3,91)
17900007	(7,57)	(6,17)	(6,26)	(5,44)	(4,62)	(5,66)	(7,05)	(4,61)	(4,77)	(6,63)	(6,86)	(7,08)
41100000	3.291,60	3.007,72	2.994,36	3.025,40	2.936,05	2.850,97	2.973,80	2.854,08	2.815,07	2.915,78	2.819,44	2.720,26
41200003	688,28	677,03	673,82	670,00	667,74	725,29	722,25	720,83	723,88	725,26	722,58	721,17
41300006	132,06	126,23	117,82	131,91	60,87	87,96	113,34	109,03	104,00	70,40	68,32	57,66
41500002	7.622,18	7.322,99	7.074,98	7.573,12	7.662,74	7.632,81	7.911,60	7.870,17	7.715,18	7.806,18	7.609,73	7.625,80
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	56,55	56,83	57,55	57,28	49,70	49,56	49,45	50,62	53,68	46,00	48,90	50,58
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	140,06	126,57	124,77	119,52	111,59	107,45	108,14	106,19	102,23	100,11	98,56	101,61
43000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42300005	17.140,03	17.033,22	16.190,18	16.599,80	16.771,40	16.521,57	15.800,63	16.020,78	15.338,38	15.073,30	14.207,23	14.068,65
30100004	364,86	462,44	346,88	352,01	336,24	403,19	240,42	616,36	760,14	722,05	669,09	517,83
44000004	11,39	831,04	653,51	808,88	720,39	625,80	1.423,81	891,45	1.028,83	1.267,89	1.056,37	656,64
45000003	1.043,05	943,78	1.014,22	992,56	982,59	929,12	956,03	1.016,23	1.175,70	913,51	864,25	893,80
49100002	42,99	612,61	715,68	543,29	554,12	749,97	579,87	550,82	870,51	485,82	439,35	1.233,80
13300003	3.133,42	3.800,65	3.267,66	4.405,10	3.545,01	3.164,45	5.660,86	4.954,95	7.013,39	6.774,28	4.009,61	4.954,87
47000001	4.328,12	4.430,07	3.405,78	4.892,18	2.959,38	2.888,56	4.789,45	4.000,55	5.935,91	5.884,35	3.317,05	4.264,53
Net derivativos	(1.194,69)	(629,42)	(138,12)	(487,09)	585,64	275,89	871,41	954,40	1.077,48	889,93	692,56	690,33
HQLA	33.873,45	32.843,12	25.944,32	27.601,75	28.875,32	26.210,32	23.835,50	26.029,59	23.663,34	24.127,25	24.028,10	24.244,79
Saídas	31.727,75	31.829,89	30.101,90	31.360,86	30.853,42	30.683,71	30.879,34	30.806,57	30.687,60	30.126,31	28.603,82	28.647,80
Entradas	6.971,66	6.914,64	6.943,71	7.000,11	7.533,97	7.132,67	7.828,80	7.931,17	7.981,39	7.665,32	7.443,47	7.446,56
LCR	137%	132%	112%	113%	124%	111%	103%	114%	104%	107%	114%	114%

Cálculo analítico do HSBC

item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	2.135,85	2.010,02	1.916,11	1.981,57	1.709,91	1.722,51	1.638,39	1.740,26	1.823,76	1.553,72	1.682,63	1.629,50
12100008	10.531,55	8.738,32	13.034,59	11.029,04	8.675,94	9.382,76	7.630,84	12.140,82	14.665,30	16.863,26	15.903,44	16.676,19
13100007	8.638,09	9.052,17	7.703,43	7.291,49	7.110,83	7.142,62	6.344,52	5.918,50	5.333,80	5.242,06	4.552,92	4.537,67
16000001	7.218,01	7.216,24	7.149,56	7.109,64	7.114,03	7.041,87	7.004,24	6.948,39	6.782,22	6.838,54	6.926,42	6.897,10
16900008	(554,86)	(551,09)	(534,38)	(538,72)	(527,34)	(513,77)	(512,68)	(486,05)	(487,57)	(491,60)	(492,93)	(504,45)
17000000	(4,15)	(3,31)	(3,75)	(3,54)	(2,71)	(2,66)	(2,72)	(3,80)	(3,67)	(4,10)	(5,72)	(7,63)
17900007	(7,10)	(7,34)	(6,13)	(6,48)	(5,69)	(5,63)	(5,50)	(5,91)	(5,96)	(6,57)	(7,08)	(9,22)
41100000	3.119,72	2.877,95	2.657,28	2.787,26	2.665,72	2.653,16	2.760,13	2.685,30	2.586,38	2.533,59	2.605,15	2.573,85
41200003	709,45	692,44	678,58	671,19	656,14	644,28	631,51	616,34	602,27	595,54	583,97	577,64
41300006	57,70	57,71	66,99	45,85	42,69	57,92	57,45	57,93	58,58	58,92	32,35	31,04
41500002	7.239,94	7.156,25	7.521,10	7.316,01	6.913,99	7.094,29	6.989,59	7.184,84	7.200,60	7.339,78	7.547,99	7.557,56
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	47,17	42,46	36,87	53,04	51,50	47,46	49,93	54,45	48,14	46,16	42,77	38,16
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	100,55	101,02	94,45	92,39	88,79	79,66	76,71	76,33	69,41	62,94	62,89	63,04
43000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42300005	13.729,82	13.658,38	12.565,62	11.692,63	11.752,71	10.741,76	10.297,16	9.788,92	9.898,14	10.530,75	9.835,37	9.848,98
30100004	290,71	1.171,65	1.386,50	1.371,73	1.675,02	1.448,70	1.152,79	490,17	527,74	819,36	960,53	248,81
44000004	26,47	753,88	669,22	1.409,94	867,74	656,31	776,04	1.077,68	1.041,31	850,69	1.000,06	686,63
45000003	1.011,60	931,99	958,90	1.013,63	830,85	1.010,62	695,89	718,46	701,04	704,31	885,42	1.037,34
49100002	24,38	530,21	800,98	574,43	537,49	827,94	514,35	435,01	824,00	487,91	501,28	1.231,31
13300003	5.796,58	5.629,96	6.104,99	6.573,18	6.116,73	5.011,47	5.679,63	4.661,63	3.610,24	5.600,29	5.301,73	6.094,59
47000001	5.113,87	4.868,66	5.024,97	5.479,52	4.977,38	4.220,68	4.722,95	3.890,93	3.276,03	5.187,04	5.045,64	6.025,11
Net derivativos	682,71	761,30	1.080,02	1.093,65	1.139,34	790,79	956,68	770,70	334,21	413,25	256,09	69,48
HQLA	21.305,50	19.800,50	22.654,14	20.302,10	17.496,68	18.247,89	15.613,75	19.799,57	21.822,87	23.759,05	22.138,98	22.843,36
Saídas	26.357,50	27.973,96	27.436,47	27.028,09	26.082,64	25.262,11	24.001,55	23.185,44	23.557,61	24.029,95	24.057,78	23.894,35
Entradas	7.334,61	7.415,80	7.685,31	7.654,56	7.717,62	7.310,61	7.440,02	7.223,33	6.619,22	6.749,52	6.676,78	6.445,28
LCR	112%	96%	115%	105%	95%	102%	94%	124%	129%	137%	127%	131%

Cálculo analítico do HSBC

Item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	1.993,19	1.494,89	1.733,90	1.616,16	1.461,86	1.609,48	1.368,15	1.366,38	1.384,02	1.307,17	1.384,80	1.356,39
12100008	9.455,25	12.557,49	13.013,92	13.944,23	13.995,39	15.363,37	11.734,85	13.297,63	11.725,54	13.492,88	15.000,01	12.561,76
13100007	6.315,74	6.967,76	6.489,20	7.193,14	7.115,50	6.555,26	6.972,41	6.079,53	6.832,12	7.945,45	8.724,24	7.230,03
16000001	6.351,48	6.412,90	6.405,66	6.409,56	6.348,50	6.381,30	6.339,90	6.431,03	6.405,62	6.413,12	6.348,06	6.324,30
16900008	(508,04)	(520,30)	(520,25)	(514,15)	(503,22)	(500,05)	(488,14)	(480,60)	(476,85)	(467,63)	(447,56)	(444,80)
17000000	(7,79)	(7,52)	(7,57)	(6,78)	(7,44)	(7,41)	(8,14)	(7,69)	(8,23)	(8,45)	(7,95)	(6,68)
17900007	(9,59)	(9,91)	(10,09)	(9,94)	(10,27)	(10,71)	(10,84)	(10,17)	(10,36)	(10,99)	(10,58)	(10,27)
41100000	2.636,73	2.531,21	2.489,25	2.376,81	2.375,74	2.352,54	2.343,49	2.257,86	2.252,59	2.266,61	2.273,88	2.273,63
41200003	572,27	558,13	548,09	538,55	525,61	515,08	504,65	496,39	478,21	470,86	462,69	456,77
41300006	31,32	29,51	29,39	29,26	38,54	20,54	24,02	29,30	82,45	97,27	121,75	103,10
41500002	7.820,32	8.525,00	8.789,81	9.571,42	9.707,70	9.995,96	10.034,76	10.439,94	11.021,88	11.656,35	11.881,36	11.877,93
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	36,19	42,45	42,93	45,94	40,87	37,98	36,26	39,90	36,41	33,89	32,44	29,19
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	70,23	69,09	68,44	69,90	67,47	68,43	61,66	61,79	60,81	57,65	60,32	56,90
43000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42300005	8.769,20	8.850,34	8.800,40	8.823,44	8.293,10	8.157,31	8.064,59	7.932,40	7.754,30	7.632,02	7.439,65	7.350,53
30100004	239,13	491,72	250,02	280,39	565,11	456,67	632,45	281,34	1.080,66	2.099,04	2.728,93	1.448,53
44000004	40,37	947,34	704,04	839,55	715,96	666,41	734,24	624,65	1.393,58	874,35	786,70	657,64
45000003	1.230,62	1.396,89	1.057,08	914,10	801,04	696,93	730,87	745,25	711,92	624,12	669,42	649,72
49100002	35,22	1.322,28	731,72	518,89	482,30	658,03	562,45	519,58	775,57	512,58	547,02	1.061,52
13300003	3.780,89	4.065,38	5.481,67	3.442,36	6.050,26	4.227,07	4.600,61	3.861,75	2.713,54	2.800,66	2.559,30	2.692,97
47000001	3.672,55	3.812,08	5.322,85	3.142,74	5.511,19	3.357,88	3.672,76	2.808,49	2.253,11	2.356,65	2.298,89	2.220,21
Net derivativos	108,33	253,30	158,82	299,63	539,07	869,18	927,85	1.053,26	460,42	444,01	260,41	472,76
HQLA	17.764,18	21.020,14	21.237,01	22.753,54	22.572,75	23.528,10	20.075,42	20.743,53	19.941,68	22.745,50	25.109,04	21.148,17
Saídas	21.481,60	24.763,97	23.511,17	24.008,24	23.613,42	23.625,88	23.729,45	23.428,42	25.648,39	26.324,73	27.004,16	25.965,46
Entradas	5.934,38	6.128,48	6.026,56	6.178,32	6.366,64	6.732,31	6.760,63	6.985,83	6.370,61	6.370,06	6.142,38	6.335,32
LCR	114%	113%	121%	128%	131%	139%	118%	126%	103%	114%	120%	108%

Cálculo analítico do HSBC

item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	1.368,06	1.449,22	1.447,98	1.321,69	1.356,86	1.318,17	1.299,62	1.343,76	1.381,85	1.390,37	1.181,79	1.283,24
12100008	12.412,66	18.144,92	15.366,87	16.007,24	17.272,19	15.121,23	13.072,82	12.278,35	11.316,71	10.825,77	11.684,99	14.373,96
13100007	7.129,97	7.515,85	6.543,00	7.179,37	6.892,14	6.592,02	7.682,23	6.645,05	6.506,09	6.247,03	5.545,45	4.711,39
16000001	6.486,41	6.486,12	6.367,92	6.399,06	6.311,07	6.301,60	6.264,82	6.178,44	6.120,36	5.911,76	5.700,89	5.584,98
16900008	(433,31)	(418,39)	(408,35)	(388,21)	(334,68)	(316,80)	(308,79)	(300,14)	(294,25)	(288,07)	(283,40)	(283,51)
17000000	(6,72)	(7,27)	(7,39)	(7,37)	(7,68)	(8,61)	(9,23)	(9,43)	(9,73)	(10,69)	(10,71)	(12,02)
17900007	(10,34)	(10,66)	(11,37)	(11,36)	(11,85)	(12,78)	(12,91)	(13,55)	(14,11)	(14,36)	(14,71)	(15,29)
41100000	2.395,09	2.164,56	2.137,40	2.206,60	2.125,74	2.048,10	2.108,86	2.093,17	2.026,28	2.071,54	2.164,97	2.240,76
41200003	448,51	437,23	428,04	415,86	407,56	401,36	394,73	388,99	384,65	382,26	377,94	375,22
41300006	228,52	233,37	307,75	265,67	320,30	325,30	304,42	253,95	230,49	195,01	190,68	186,48
41500002	12.177,33	12.962,29	12.688,81	12.690,44	12.938,67	12.913,98	12.878,28	12.625,33	12.583,02	12.544,16	12.387,01	12.558,79
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	33,03	34,37	34,32	41,05	45,98	40,19	31,58	30,20	27,23	28,60	26,09	20,23
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	59,12	54,66	53,58	55,26	54,78	51,75	52,25	50,80	49,52	49,65	48,07	45,68
43000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42300005	7.283,07	6.733,00	6.401,55	6.087,84	5.134,68	5.264,64	5.162,74	4.337,75	3.719,76	3.609,34	3.511,37	3.341,87
30100004	1.909,87	1.882,57	1.559,31	2.129,14	1.897,71	2.019,55	2.598,73	2.636,87	1.951,32	1.578,54	401,21	363,91
44000004	4,13	918,76	1.326,74	875,33	644,97	665,48	858,20	651,75	733,50	628,92	1.353,76	1.166,94
45000003	1.034,94	789,19	719,72	913,53	718,00	742,79	698,97	566,39	874,40	694,38	922,99	565,03
49100002	45,58	635,63	742,18	535,09	489,21	747,21	515,88	433,87	637,41	443,25	419,33	931,65
13300003	2.339,36	3.748,03	2.996,79	3.966,15	2.461,58	2.604,37	5.621,75	2.357,34	2.914,97	3.275,46	2.215,56	1.481,47
47000001	1.399,55	3.269,04	2.515,98	3.454,96	2.122,62	1.776,42	4.840,46	1.596,41	2.077,21	2.681,16	1.644,16	961,76
Net derivativos	939,81	478,99	480,81	511,19	338,96	827,96	781,29	760,93	837,76	594,29	571,40	519,71
HQLA	20.910,68	27.110,00	23.357,86	24.508,29	25.521,19	23.031,42	22.054,67	20.267,15	19.204,65	18.463,17	18.412,24	22.984,57
Saídas	25.619,17	26.845,64	26.399,41	26.215,81	24.777,59	25.220,37	25.604,65	24.069,07	23.217,57	22.225,66	21.803,41	21.796,56
Entradas	6.975,85	6.528,79	6.421,63	6.503,31	6.295,81	6.791,36	6.715,17	6.616,25	6.640,03	6.192,93	5.963,46	5.793,88
LCR	112%	133%	117%	124%	138%	125%	117%	116%	116%	115%	116%	144%

Cálculo analítico do HSBC

item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	1.520,49	1.246,95	1.096,98	1.158,48	1.137,09	1.253,68	1.107,51	1.168,70
12100008	9.241,23	19.372,99	18.233,98	17.897,10	13.443,47	14.280,66	13.283,69	13.119,91
13100007	5.838,89	6.111,14	5.765,53	7.153,43	6.782,80	6.456,43	6.795,62	6.710,60
16000001	5.531,71	5.367,57	5.271,70	5.120,61	4.986,61	4.722,56	4.639,97	4.564,84
16900008	(284,04)	(281,33)	(283,35)	(285,81)	(295,94)	(300,02)	(311,53)	(324,32)
17000000	(12,40)	(12,70)	(11,87)	(13,94)	(14,80)	(16,95)	(17,46)	(18,28)
17900007	(15,70)	(16,12)	(16,90)	(18,08)	(19,46)	(20,19)	(21,14)	(21,76)
41100000	2.144,46	2.232,43	1.959,72	2.040,29	1.936,32	1.929,93	1.892,14	1.894,56
41200003	370,13	361,56	356,60	349,83	343,79	337,96	331,27	325,46
41300006	181,26	234,63	230,32	240,87	243,20	238,98	321,65	315,66
41500002	13.175,26	13.614,34	13.287,88	13.246,02	12.652,90	11.961,69	11.911,68	11.628,77
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	18,48	21,40	18,63	18,95	19,82	18,87	18,64	19,95
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	46,11	46,30	45,22	43,46	42,81	41,91	38,10	38,26
43000000	-	-	-	-	-	-	-	-
42300005	2.181,85	1.845,39	1.745,82	1.665,72	927,33	693,21	664,73	733,90
30100004	335,15	413,07	760,62	675,12	690,01	619,02	490,83	477,40
44000004	5,03	783,46	772,09	775,79	575,64	746,19	767,46	1.121,02
45000003	894,63	1.091,17	490,13	719,33	583,69	443,73	918,86	484,91
49100002	58,28	475,65	657,75	427,55	407,40	544,97	414,05	393,52
13300003	1.528,54	1.726,74	1.751,84	2.033,21	1.171,92	1.780,23	2.387,63	740,02
47000001	1.067,77	1.370,91	1.564,49	1.858,45	1.167,29	1.763,89	2.390,85	779,58
Net derivativos	460,77	355,83	187,35	174,76	4,63	16,34	(3,22)	(39,56)
HQLA	19.115,20	29.325,06	27.412,81	28.599,12	23.643,47	24.258,66	23.410,23	23.219,23
Saídas	19.410,64	21.119,40	20.324,78	20.202,93	18.422,91	17.576,46	17.772,62	17.472,97
Entradas	5.680,34	5.413,26	5.146,92	4.977,54	4.661,05	4.401,74	4.289,84	4.200,48
LCR	139%	187%	181%	188%	172%	184%	174%	175%

Cálculo analítico do Itaú Unibanco

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	4.888,89	5.577,89	5.629,49	5.590,40	6.126,31
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	174.154,62	176.857,99	193.491,44	188.946,79	197.350,00
13100007	LIVRES	100%	69%	47.587,95	50.267,44	48.216,13	44.399,08	42.634,62
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	24.837,85	24.361,89	24.995,95	24.194,78	23.640,62
16900008	(-) PROVISORES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(1.787,66)	(1.775,37)	(1.755,64)	(1.706,52)	(1.678,27)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	83,11	75,80	80,90	73,93	66,31
17900007	(-) PROVISORES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(15,18)	(15,95)	(16,58)	(18,21)	(19,23)
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	18.699,74	13.732,31	15.316,88	18.251,97	17.313,68
41200003	DEPOSITOS DE POUpanCA	100%	10%	11.536,35	11.601,10	11.735,72	11.861,61	11.796,75
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	3.069,59	4.872,88	5.917,99	2.591,70	2.706,55
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	9.148,75	8.998,23	9.368,36	9.662,40	9.735,94
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	0,44	0,44	0,46	0,52	0,52
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	59,00	57,22	64,18	58,20	72,90
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	-	-	-	-	-
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	831,55	810,15	820,94	803,20	793,14
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	4.599,71	4.344,83	4.485,42	4.495,69	4.195,85
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	4.410,39	4.207,76	4.205,22	4.075,74	3.944,22
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	32.307,27	29.871,50	27.129,48	23.498,40	26.390,17
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	4.434,89	6.397,09	4.219,65	4.634,30	4.845,32
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	4.770,51	5.187,02	5.145,74	4.970,07	5.216,75
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBLHADOS	100%	100%	4.298,04	6.755,31	4.650,85	4.606,77	11.290,44
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	23.691,86	24.377,76	26.192,55	19.457,18	17.589,70
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	28.075,59	26.937,94	31.305,49	22.909,84	19.539,33
Net derivativos				(4.383,73)	(2.560,19)	(5.112,95)	(3.452,66)	(1.949,63)
HQLA				226.631,46	232.703,32	247.337,06	238.936,27	246.110,94
Saídas				102.549,96	99.396,02	98.173,83	92.963,22	100.251,84
Entradas				23.118,12	22.646,38	23.304,63	22.543,97	22.009,42
LCR				285%	303%	330%	339%	315%

Cálculo analítico do Itaú Unibanco

Item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	7.947,23	5.832,66	6.152,18	6.182,46	5.913,98	6.127,75	6.232,22	5.639,37	5.817,93	5.532,55	5.792,87	5.401,86
12100008	199.545,77	202.887,95	193.819,96	192.578,63	149.272,72	145.769,81	132.521,51	136.679,42	158.681,55	152.609,01	144.595,20	157.117,43
13100007	33.741,31	40.990,60	40.193,23	45.732,33	48.676,58	41.524,85	37.201,34	38.477,82	39.099,41	33.174,19	37.125,89	40.058,86
16000001	23.752,69	23.300,99	22.766,82	22.657,56	22.013,65	22.061,01	22.022,84	21.743,76	21.553,80	21.466,38	21.243,54	21.178,71
16900008	(1.669,55)	(1.552,96)	(1.548,98)	(1.558,14)	(1.530,17)	(1.516,31)	(1.512,73)	(1.531,38)	(1.524,05)	(1.534,81)	(1.556,20)	(1.588,56)
17000000	67,76	65,61	62,42	55,62	49,04	49,36	48,48	48,49	45,96	46,88	42,54	43,80
17900007	(20,53)	(21,64)	(23,84)	(26,32)	(27,46)	(30,07)	(32,81)	(35,62)	(38,30)	(40,59)	(48,84)	(51,87)
41100000	15.839,79	15.091,62	14.701,60	14.879,64	14.574,99	14.501,54	14.480,88	13.763,08	14.128,02	14.256,80	13.332,72	13.893,99
41200003	11.844,94	11.633,37	11.442,93	11.367,55	11.277,06	11.234,76	11.084,01	11.000,12	10.944,21	10.893,15	10.837,07	10.738,71
41300006	2.562,12	488,62	541,86	487,88	480,63	485,56	544,18	613,97	665,54	735,91	842,36	1.140,82
41500002	10.506,65	11.553,26	11.601,22	11.496,69	11.040,71	11.332,80	11.347,09	11.203,45	11.359,92	11.648,79	11.079,49	10.953,07
41600005	0,68	0,68	0,69	0,68	0,67	0,67	0,67	0,66	0,66	0,68	0,67	0,68
41800001	63,06	50,28	33,28	59,63	61,52	51,31	49,35	63,66	56,90	54,06	63,98	44,10
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	795,27	789,28	789,54	798,15	790,91	784,83	777,70	774,90	772,66	772,42	773,42	776,79
43000000	5.003,51	4.240,37	4.438,94	4.076,14	4.200,93	4.551,75	4.981,86	4.806,86	4.249,97	4.663,90	4.422,96	4.180,49
42300005	3.981,54	3.931,23	3.975,83	3.915,45	3.782,67	3.846,55	3.774,13	3.822,70	3.783,83	3.660,59	3.672,35	3.749,53
30100004	25.999,19	26.738,71	25.218,80	25.200,92	30.627,97	29.649,90	32.178,72	29.826,06	26.829,37	24.686,04	24.689,06	23.785,99
44000004	435,83	4.895,84	3.908,57	4.873,87	4.374,79	3.636,18	7.836,94	5.342,99	5.882,86	7.428,24	5.897,73	3.675,65
45000003	4.824,31	5.017,10	4.887,10	4.732,19	4.767,53	4.508,87	5.586,87	4.755,40	5.042,99	5.338,15	5.124,89	4.095,11
49100002	209,38	6.596,93	6.854,24	4.873,66	4.712,72	6.242,99	5.066,85	4.891,18	7.715,36	5.545,21	4.481,45	10.869,58
13300003	15.773,88	16.570,99	14.749,57	15.059,13	14.357,71	14.104,71	12.348,20	13.687,64	12.407,59	12.388,35	15.377,79	14.550,04
47000001	17.736,77	18.323,41	15.649,45	16.805,67	14.224,12	14.137,98	12.185,46	13.980,29	12.517,92	12.638,50	15.783,93	14.383,07
Net derivativos	(1.962,89)	(1.752,41)	(899,87)	(1.746,54)	133,59	(33,27)	162,74	(292,65)	(110,33)	(250,16)	(406,14)	166,98
HQLA	240.634,31	249.711,20	240.165,37	244.493,42	203.863,28	193.422,41	175.955,07	180.796,62	203.598,89	191.315,75	187.513,95	202.578,15
Saídas	84.029,18	92.779,69	89.294,48	88.509,00	90.693,09	90.860,98	97.709,24	91.157,68	91.542,60	89.934,11	85.624,29	87.904,50
Entradas	22.130,37	21.792,00	21.256,41	21.128,72	20.638,65	20.563,99	20.688,52	20.225,24	20.037,41	19.937,86	19.681,03	19.749,05
LCR	389%	352%	353%	363%	291%	275%	228%	255%	285%	273%	284%	297%

Cálculo analítico do Itaú Unibanco

Item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	6.323,32	4.976,50	5.357,14	5.324,55	4.953,34	5.254,62	4.952,28	5.068,00	5.257,79	5.156,92	5.440,96	5.458,85
12100008	126.714,24	144.367,02	158.731,02	164.926,58	153.945,36	161.795,16	156.256,79	161.399,71	146.504,33	174.989,15	145.335,03	137.684,76
13100007	32.925,40	42.970,94	39.529,50	36.119,59	35.419,74	36.645,52	35.667,01	29.862,77	32.843,99	31.075,51	39.224,14	40.848,15
16000001	21.210,75	20.698,56	20.207,11	20.183,11	20.234,53	19.825,01	19.670,88	19.431,18	19.162,74	19.004,37	18.719,39	18.487,37
16900008	(1.601,96)	(1.529,98)	(1.550,96)	(1.561,06)	(1.581,29)	(1.578,62)	(1.591,49)	(1.602,38)	(1.605,03)	(1.621,84)	(1.628,35)	(1.645,39)
17000000	43,61	41,03	37,85	35,37	48,16	41,25	37,50	33,94	32,55	21,27	19,67	19,54
17900007	(55,09)	(56,87)	(59,33)	(62,51)	(58,31)	(61,07)	(63,92)	(66,93)	(69,39)	(84,40)	(87,58)	(90,11)
41100000	12.501,73	11.109,02	11.134,54	11.137,05	11.596,91	11.257,35	11.319,85	10.549,45	10.140,37	9.904,07	8.782,94	8.511,96
41200003	10.616,61	10.263,63	10.007,42	9.822,76	9.650,69	9.462,17	9.232,42	8.981,35	8.826,34	8.707,18	8.519,11	8.418,66
41300006	1.097,79	972,12	940,62	1.028,83	954,33	930,17	946,78	1.127,64	989,26	1.132,52	919,68	945,87
41500002	11.321,95	10.322,29	10.434,26	10.492,85	10.099,81	10.177,79	10.342,60	10.554,19	10.382,93	10.561,64	10.233,79	10.690,36
41600005	0,68	0,67	0,67	0,67	0,74	0,73	0,73	0,73	0,71	0,72	0,71	0,71
41800001	47,13	41,90	38,88	42,92	41,32	60,97	39,01	49,94	36,09	33,10	35,86	38,54
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	769,56	766,44	755,56	710,30	708,72	691,09	674,06	659,49	647,37	643,46	634,57	627,50
43000000	5.334,53	4.090,82	4.519,30	4.376,15	4.399,93	4.351,69	4.525,75	4.582,93	4.333,94	4.570,47	3.979,80	3.905,24
42300005	3.802,72	4.455,20	4.551,28	4.657,38	4.802,64	4.713,34	4.763,71	4.749,98	4.729,36	4.710,58	4.615,36	4.708,92
30100004	25.056,58	26.224,80	31.346,50	30.226,49	29.361,16	28.642,71	28.378,75	22.695,33	22.067,91	19.997,98	19.977,37	17.799,88
44000004	613,23	4.350,60	3.651,37	7.630,04	4.730,50	3.502,30	4.123,81	6.031,81	5.815,94	5.123,44	5.452,06	3.814,10
45000003	4.503,77	4.558,02	4.655,00	5.365,16	4.231,61	4.125,48	4.217,12	4.654,82	4.362,08	4.130,32	4.628,32	4.368,16
49100002	143,21	12.958,53	7.911,71	4.353,79	4.388,92	6.063,99	4.676,31	3.646,78	6.725,99	4.824,99	5.020,88	11.607,53
13300003	12.765,75	13.824,46	14.053,91	12.090,45	14.360,49	13.019,54	14.246,73	13.570,31	9.513,18	10.456,63	10.496,74	10.390,05
47000001	12.080,37	12.699,33	12.193,09	9.805,86	13.537,05	11.821,33	12.430,89	11.891,59	7.865,17	8.776,95	9.184,44	8.507,98
Net derivativos	685,39	1.125,13	1.860,82	2.284,59	823,44	1.198,20	1.815,83	1.678,72	1.648,01	1.679,68	1.312,30	1.882,08
HQLA	165.962,97	192.314,46	203.617,66	206.370,71	194.318,44	203.695,31	196.876,07	196.330,47	184.606,11	211.221,59	190.000,13	183.991,76
Saídas	75.809,50	90.114,04	89.947,11	89.844,39	84.967,27	83.979,77	83.240,91	78.284,44	79.058,29	74.340,47	72.800,44	75.437,44
Entradas	20.282,70	20.277,86	20.495,49	20.879,51	19.466,54	19.424,76	19.868,80	19.474,52	19.168,88	18.999,08	18.335,43	18.653,49
LCR	299%	275%	293%	299%	297%	316%	311%	334%	308%	382%	349%	324%

Cálculo analítico do Itaú Unibanco

Item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	6.348,00	5.134,87	5.727,70	5.245,77	5.010,22	6.052,26	5.421,21	5.505,58	5.453,51	4.996,70	5.359,28	5.084,56
12100008	153.630,34	156.515,54	137.050,07	141.226,10	123.430,16	117.117,64	90.742,81	89.121,96	95.082,68	116.232,44	96.175,76	101.148,40
13100007	42.209,90	36.782,17	32.549,22	27.677,32	22.050,03	20.577,49	23.468,42	24.991,67	22.311,29	18.051,21	28.688,57	20.539,32
16000001	18.623,70	18.688,49	18.293,69	18.380,08	18.234,00	18.201,07	18.169,87	18.128,19	17.861,51	17.585,25	17.142,81	17.075,62
16900008	(1.672,33)	(1.668,02)	(1.665,80)	(1.679,92)	(1.676,34)	(1.657,79)	(1.630,53)	(1.599,29)	(1.581,79)	(1.556,24)	(1.587,10)	(1.560,94)
17000000	18,75	13,24	11,42	12,28	9,06	7,93	5,50	2,66	2,76	3,64	(0,27)	1,10
17900007	(94,00)	(102,50)	(100,79)	(103,87)	(105,84)	(110,40)	(112,50)	(115,44)	(116,67)	(117,14)	(117,90)	(119,25)
41100000	9.230,77	8.471,60	8.353,18	8.039,44	7.453,72	9.157,63	8.429,48	8.567,88	8.177,18	8.152,47	8.033,92	8.053,66
41200003	8.345,14	8.065,44	7.866,30	7.741,40	7.579,47	7.464,78	7.305,60	7.130,70	6.952,21	6.848,83	6.730,67	6.677,14
41300006	1.040,42	1.171,91	1.237,79	1.305,69	1.367,49	1.281,35	1.297,52	1.428,25	1.302,59	1.147,97	1.112,09	1.244,15
41500002	11.362,92	11.428,21	11.605,19	11.161,59	11.298,24	11.659,99	11.789,47	12.239,70	12.040,74	12.472,94	13.380,42	13.356,78
41600005	0,73	0,65	0,65	0,65	0,64	0,64	0,63	0,64	0,64	0,65	0,65	0,65
41800001	37,69	37,40	40,39	38,86	54,17	64,82	39,76	45,34	32,12	24,12	20,09	21,95
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	623,76	609,31	604,86	600,15	596,34	595,98	589,25	574,07	559,77	551,39	535,35	523,24
43000000	4.336,02	4.243,75	4.160,64	4.375,95	4.400,16	4.118,84	4.032,68	4.008,23	4.084,41	4.196,52	3.073,36	3.725,07
42300005	4.776,82	4.968,82	4.899,77	4.815,43	4.799,43	4.657,38	4.611,20	4.504,61	4.432,20	4.354,50	4.207,92	4.101,02
30100004	18.518,94	17.385,52	17.030,01	17.036,71	16.814,43	16.573,23	17.400,47	17.725,17	16.939,35	17.463,62	16.425,94	16.141,26
44000004	297,03	5.514,12	4.355,32	4.317,26	3.580,50	3.407,55	4.001,55	3.287,61	7.335,34	5.407,86	3.996,14	3.513,99
45000003	4.690,60	4.535,88	4.047,42	4.055,65	3.820,68	3.697,42	4.111,44	3.749,20	4.498,14	3.941,20	4.020,03	3.674,87
49100002	348,99	4.556,33	6.673,61	4.468,88	3.895,10	5.727,52	4.171,50	3.977,85	5.872,07	5.793,27	4.842,19	8.889,27
13300003	12.947,35	12.073,32	12.043,83	11.442,49	11.145,11	10.265,20	12.720,20	11.653,66	9.672,51	10.065,15	8.161,65	8.585,31
47000001	11.517,00	10.946,13	10.203,96	9.555,84	9.072,17	8.451,50	9.954,72	9.491,81	7.766,76	8.087,05	6.251,36	6.541,50
Net derivativos	1.430,36	1.127,19	1.839,87	1.886,65	2.072,94	1.813,71	2.765,49	2.161,85	1.905,75	1.978,10	1.910,29	2.043,81
HQIA	202.188,24	198.432,57	175.326,99	174.149,19	150.490,41	143.747,39	119.632,44	119.619,21	122.847,48	139.280,35	130.223,61	126.772,28
Saídas	63.609,83	70.988,95	70.875,12	67.957,67	65.660,37	68.407,12	67.780,54	67.239,24	72.226,76	70.355,33	66.378,79	69.923,06
Entradas	18.306,48	18.058,39	18.378,39	18.495,23	18.533,83	18.254,51	19.197,83	18.577,96	18.071,57	17.893,61	17.347,82	17.440,33
LCR	446%	375%	334%	352%	319%	287%	246%	246%	227%	265%	266%	242%

Cálculo analítico do Itaú Unibanco

Item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	5.615,78	5.044,86	5.612,18	4.861,35	4.792,60	4.610,81	4.558,47	4.409,81	4.381,60	4.369,50	4.699,86	4.732,30
12100008	82.079,12	73.881,25	73.203,42	71.384,72	76.464,32	93.874,07	76.676,77	75.492,19	75.601,14	80.625,25	83.042,53	76.619,20
13100007	22.875,18	23.985,20	21.047,70	21.124,44	19.386,18	21.248,19	19.020,55	18.687,44	21.093,09	18.707,26	20.092,77	17.716,73
16000001	17.227,69	17.111,42	16.660,84	16.644,07	16.025,83	15.758,56	15.424,07	15.233,12	14.901,77	14.637,55	14.476,48	14.110,86
16900008	(1.542,53)	(1.545,82)	(1.520,27)	(1.475,97)	(1.448,24)	(1.418,16)	(1.375,34)	(1.366,58)	(1.318,09)	(1.284,01)	(1.271,39)	(1.259,38)
17000000	6,42	11,69	8,33	12,84	(1,18)	(3,90)	9,68	(1,40)	5,08	6,59	18,36	13,27
17900007	(117,80)	(118,10)	(121,97)	(124,75)	(138,63)	(147,90)	(150,08)	(151,23)	(151,15)	(151,04)	(144,83)	(153,44)
41100000	8.749,36	8.263,64	7.978,78	7.994,81	7.356,42	7.050,30	6.665,57	6.762,77	6.706,21	6.602,13	7.409,17	6.773,38
41200003	6.716,95	6.489,14	6.362,75	6.333,41	6.195,88	6.164,84	6.000,85	5.962,14	5.938,47	5.899,70	5.822,03	5.809,44
41300006	265,97	258,12	526,44	288,29	327,88	358,17	374,52	348,61	354,74	389,59	300,28	629,98
41500002	14.249,23	13.378,06	13.040,98	13.360,73	12.861,57	12.585,55	12.741,62	12.083,74	11.721,23	12.383,51	12.305,93	11.999,55
41600005	0,63	0,63	0,63	0,63	0,60	0,59	0,58	0,60	0,60	0,58	0,58	0,60
41800001	21,23	29,19	26,74	41,48	45,89	22,81	24,03	25,26	23,56	25,66	22,39	20,65
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	532,58	501,63	480,01	476,32	458,02	451,67	435,86	427,34	425,65	417,86	406,00	396,49
43000000	3.660,39	3.412,45	3.835,06	3.866,05	3.836,86	3.502,95	3.846,15	4.052,93	3.914,34	4.041,35	3.426,70	3.413,24
42300005	4.474,21	4.276,16	3.357,93	3.299,31	2.998,28	2.910,93	2.703,07	2.582,14	2.488,95	1.777,43	1.722,98	1.612,15
30100004	16.233,37	14.220,97	16.915,42	13.403,88	14.752,89	12.354,06	16.378,12	16.264,24	19.088,00	13.097,70	15.541,16	11.802,75
44000004	138,06	4.945,37	7.221,45	4.632,56	3.404,64	3.554,20	4.384,27	3.155,44	3.766,86	4.424,31	6.936,01	5.922,51
45000003	3.927,46	4.172,16	4.624,93	4.013,37	3.495,94	3.713,64	4.150,93	3.416,43	3.576,90	3.569,76	4.445,37	3.899,21
49100002	808,58	5.282,44	7.690,33	4.566,63	4.375,14	12.170,41	9.326,81	4.672,45	7.054,62	4.867,10	4.738,45	8.357,51
13300003	9.807,67	10.456,49	10.837,35	14.401,65	10.595,66	10.707,02	11.217,91	10.950,28	10.767,18	11.490,59	9.807,39	8.663,62
47000001	7.329,20	8.145,08	8.445,27	12.217,89	8.025,45	6.844,92	7.214,30	7.370,72	7.123,60	8.091,24	6.723,08	5.771,33
Net derivativos	2.478,46	2.311,41	2.392,08	2.183,76	2.570,21	3.862,09	4.003,61	3.579,56	3.643,57	3.399,35	3.084,30	2.892,29
HQLA	110.570,08	102.911,32	99.863,29	97.370,50	100.643,09	119.733,08	100.255,79	98.589,44	101.075,83	103.702,01	107.835,16	111.651,05
Saídas	59.778,04	65.229,96	72.061,44	62.277,46	60.110,01	64.840,13	67.032,37	59.754,09	65.060,13	57.496,69	63.077,07	60.637,45
Entradas	18.052,26	17.770,60	17.419,02	17.239,96	17.007,99	18.050,71	17.911,93	17.293,47	17.081,18	16.608,43	16.162,92	15.603,60
LCR	265%	217%	183%	216%	233%	256%	204%	232%	211%	254%	230%	248%

Cálculo analítico do Itaú Unibanco

item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	4.905,30	4.142,37	4.152,94	4.575,46	4.406,75	4.239,80	4.232,58	4.412,38
12100008	64.572,66	81.821,67	89.349,10	93.247,23	94.321,55	90.988,50	95.107,26	96.287,20
13100007	16.047,80	16.045,02	16.555,66	16.838,89	15.287,40	14.380,63	14.035,11	13.604,48
16000001	13.865,72	13.483,91	13.144,05	12.777,79	12.344,10	11.953,32	11.697,03	11.458,09
16900008	(1.231,21)	(1.321,64)	(1.312,51)	(1.303,75)	(1.294,47)	(1.282,45)	(1.276,65)	(1.273,99)
17000000	3,50	0,13	0,24	1,64	0,82	1,92	4,41	5,89
17900007	(166,77)	(167,95)	(169,68)	(168,49)	(169,97)	(170,65)	(168,41)	(170,49)
41100000	6.808,38	6.893,51	6.885,73	7.620,46	6.808,78	6.684,65	7.169,25	6.972,54
41200003	5.789,95	5.654,10	5.591,87	5.487,43	5.382,20	5.320,15	5.185,18	5.078,87
41300006	594,12	615,43	508,87	508,34	541,09	534,09	665,50	587,65
41500002	11.951,60	10.430,32	10.433,38	10.575,33	10.715,69	10.499,94	10.534,11	10.436,90
41600005	0,59	0,58	0,56	0,55	0,55	0,54	0,53	0,52
41800001	21,51	22,08	19,53	24,17	24,61	23,47	25,74	26,44
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	390,51	366,98	361,62	347,47	343,03	338,06	334,95	335,09
43000000	4.389,43	3.496,83	3.146,95	3.031,23	3.065,37	3.011,08	2.829,27	2.720,11
42300005	1.638,79	1.445,79	1.410,24	1.416,71	1.280,70	1.248,83	1.121,11	1.127,21
30100004	11.690,47	10.542,59	11.756,81	11.443,69	10.798,33	9.889,70	13.817,31	12.851,62
44000004	437,89	4.420,57	4.011,02	4.238,43	3.208,30	4.156,99	4.395,65	6.143,56
45000003	3.251,97	3.460,98	3.618,67	3.817,89	2.721,70	2.767,07	2.757,58	2.950,40
49100002	657,54	3.989,43	6.592,63	3.660,46	3.554,55	5.385,69	3.687,83	4.067,40
13300003	8.907,63	9.384,72	10.539,62	11.155,78	7.263,09	7.046,22	8.026,78	7.720,62
47000001	6.038,79	6.763,14	8.841,00	9.325,93	6.457,08	6.136,76	6.926,31	7.033,70
Net derivativos	2.868,84	2.621,58	1.698,62	1.829,85	806,01	909,45	1.100,46	686,93
HQLA	98.124,08	114.556,67	122.535,30	127.769,48	126.206,68	121.613,74	125.729,38	126.355,46
Saídas	47.622,78	51.339,19	54.337,87	52.172,17	48.444,89	49.860,27	52.524,00	53.298,31
Entradas	15.340,09	14.616,03	13.360,72	13.137,05	11.686,49	11.411,59	11.356,85	10.706,42
LCR	304%	312%	299%	327%	343%	316%	305%	297%

Cálculo analítico do Safra

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	84,87	134,75	93,17	77,11	80,69
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	30.312,94	40.949,82	41.289,32	41.582,96	44.291,91
13100007	LIVRES	100%	69%	16.646,87	18.769,46	18.604,20	17.686,95	17.232,11
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	3.062,04	3.033,88	3.129,95	2.979,36	2.954,22
16900008	(-) PROVISORES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(130,57)	(134,39)	(134,70)	(129,32)	(128,02)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	4,96	4,90	3,87	2,22	1,68
17900007	(-) PROVISORES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(1,44)	(1,31)	(1,44)	(1,23)	(1,29)
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	138,43	144,08	192,90	165,64	147,77
41200003	DEPOSITOS DE POUpanCA	100%	10%	139,66	148,78	147,58	160,26	160,67
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	1.842,09	1.393,65	1.678,59	1.493,91	1.344,21
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	1.442,00	1.410,15	1.509,77	1.293,34	1.245,15
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	-	-	-	-	-
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	0,05	0,04	0,05	0,04	0,04
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	-	-	-	-	-
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	173,18	170,47	169,45	169,21	166,75
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	17.070,20	16.196,17	20.576,28	15.503,49	16.768,26
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	11.181,54	11.162,06	11.158,71	11.123,23	11.408,33
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	11.386,93	14.566,83	14.629,04	14.969,20	15.560,47
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	1.410,41	3.250,18	1.378,12	1.231,97	5.150,63
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	165,23	202,13	213,62	142,77	169,61
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBLHADOS	100%	100%	102,76	176,21	93,41	94,47	316,04
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	2.762,18	997,59	1.289,23	1.752,71	1.581,52
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	7.983,77	5.965,25	6.855,73	6.878,59	6.602,90
Net derivativos				(5.221,59)	(4.967,66)	(5.566,49)	(5.125,89)	(5.021,37)
HQLA				47.044,67	59.854,03	59.986,68	59.347,02	61.604,71
Saídas				50.274,06	53.788,41	57.314,01	51.473,42	57.459,30
Entradas				2.934,99	2.903,07	2.997,68	2.851,02	2.826,59
LCR				99%	118%	110%	122%	113%

Cálculo analítico do Safra

Item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	224,92	81,92	71,11	81,42	81,61	80,85	135,69	80,21	75,09	137,46	81,78	91,21
12100008	37.913,43	39.961,95	36.496,55	30.954,99	35.212,51	29.812,11	33.272,55	34.456,91	30.640,40	30.563,30	35.673,93	23.249,04
13100007	14.612,77	13.879,69	15.794,26	13.262,86	12.339,32	14.390,87	10.374,54	7.056,37	9.872,81	9.943,76	10.762,63	15.735,97
16000001	2.986,91	3.038,95	3.019,97	2.930,08	2.883,56	2.928,71	2.960,02	3.014,49	2.978,04	3.003,37	2.982,61	2.990,24
16900008	(128,31)	(92,76)	(95,84)	(95,10)	(92,84)	(94,97)	(95,79)	(94,74)	(94,76)	(98,57)	(100,52)	(101,06)
17000000	2,45	2,56	2,35	1,79	1,42	1,84	1,73	1,55	1,23	1,31	0,08	0,02
17900007	(1,07)	(1,18)	(0,96)	(0,95)	(1,00)	(0,94)	(0,84)	(0,93)	(1,00)	(0,97)	(2,15)	(2,21)
41100000	224,56	142,99	147,33	180,18	128,83	155,10	154,17	157,50	153,44	166,80	150,97	183,27
41200003	166,02	146,83	152,54	148,86	144,93	150,61	159,57	160,63	159,92	152,35	145,88	140,93
41300006	1.554,76	1.544,53	1.440,03	1.578,34	1.548,40	1.922,83	2.091,03	2.451,66	2.477,98	2.294,77	2.270,01	2.465,46
41500002	1.396,62	1.345,71	1.220,80	1.293,12	1.245,07	1.134,85	1.251,53	1.143,05	1.117,37	1.113,53	1.062,03	1.169,03
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	0,04	0,04	0,04	0,04	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,09	0,09
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	164,32	166,59	157,11	151,44	149,93	142,67	136,45	137,35	130,39	124,50	123,56	117,81
43000000	20.264,66	18.858,05	15.422,71	22.452,75	16.147,70	14.429,62	19.617,89	20.400,73	16.302,28	21.076,34	18.697,40	13.414,67
42300005	11.115,93	10.494,36	10.323,62	10.197,25	10.063,52	9.680,15	9.592,07	9.491,27	9.471,83	9.299,57	8.742,65	8.608,86
30100004	15.323,48	14.896,61	13.855,92	13.690,31	12.428,29	14.214,26	14.072,76	12.884,08	14.375,18	14.223,14	16.225,63	17.633,11
44000004	10,72	1.799,28	5.811,98	1.840,73	1.911,24	5.585,47	2.223,69	1.810,03	5.854,50	1.992,21	1.950,46	6.108,32
45000003	224,87	199,45	187,64	253,57	334,45	202,75	194,53	209,56	262,64	240,74	217,64	252,54
49100002	8,08	115,19	146,72	75,14	69,66	129,57	196,75	104,32	202,84	117,01	101,40	401,78
13300003	764,70	2.145,40	496,47	2.088,82	1.592,28	460,69	572,59	829,12	871,23	385,56	599,53	426,72
47000001	6.052,27	7.694,45	6.113,07	7.769,00	7.135,20	5.993,07	6.010,34	6.308,07	6.521,29	6.337,03	6.498,48	6.419,04
Net derivativos	(5.287,57)	(5.549,05)	(5.616,60)	(5.680,18)	(5.542,93)	(5.532,39)	(5.437,75)	(5.478,95)	(5.650,06)	(5.951,46)	(5.898,94)	(5.992,32)
HQLA	52.751,13	53.923,56	52.361,92	44.299,27	47.633,44	44.283,83	43.782,79	41.593,49	40.588,30	40.644,52	46.518,34	39.076,22
Saídas	55.741,62	55.258,68	54.483,04	57.541,92	49.715,04	53.280,34	55.128,27	54.429,21	56.158,51	56.752,49	55.586,65	56.488,19
Entradas	2.859,97	2.947,57	2.925,52	2.835,81	2.791,15	2.834,64	2.865,13	2.920,38	2.883,50	2.905,14	2.880,02	2.886,99
LCR	100%	103%	102%	81%	102%	88%	84%	81%	76%	75%	88%	73%

Cálculo analítico do Safra

item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	269,18	60,63	69,42	120,92	66,55	76,00	75,47	89,21	91,08	101,78	95,54	81,47
12100008	23.094,29	30.106,52	27.607,28	33.516,44	24.434,76	23.198,86	22.247,70	26.803,41	23.321,74	24.087,63	19.972,03	19.486,28
13100007	8.729,90	9.264,66	16.265,54	12.422,96	11.119,88	13.219,11	9.122,21	7.768,19	9.445,46	4.373,67	6.447,27	7.026,89
16000001	2.959,44	2.909,58	2.818,55	2.796,85	2.770,79	2.762,20	2.785,40	2.778,17	2.715,95	2.687,28	2.660,33	2.661,58
16900008	(101,02)	(114,13)	(96,05)	(95,51)	(94,30)	(94,98)	(92,94)	(107,75)	(111,38)	(115,50)	(108,20)	(107,63)
17000000	0,09	(0,43)	(0,38)	(0,55)	(0,52)	(0,33)	(0,15)	(0,17)	(0,36)	(0,22)	0,18	(0,14)
17900007	(2,28)	(2,63)	(2,61)	(2,72)	(2,77)	(2,56)	(2,55)	(2,54)	(2,81)	(2,88)	(2,84)	(3,33)
41100000	218,13	175,08	178,42	193,47	169,24	176,91	174,06	183,16	164,71	163,78	178,40	201,60
41200003	148,51	132,99	134,50	131,35	129,30	131,46	131,76	138,04	134,12	132,11	144,82	143,27
41300006	2.123,93	2.133,12	1.990,91	1.908,81	1.782,92	1.614,60	1.687,93	1.485,32	1.595,36	2.095,10	2.124,43	2.219,64
41500002	1.262,92	1.115,79	1.035,06	1.124,93	1.217,04	1.119,83	1.233,08	1.273,04	1.309,45	1.501,58	1.444,51	1.630,90
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	0,09	0,09	0,08	0,08	0,09	0,09	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07	0,07
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	116,25	110,49	104,54	100,38	99,58	96,38	97,05	87,76	87,45	81,80	80,31	81,79
43000000	25.210,83	22.899,43	16.816,31	21.520,13	16.386,76	17.312,29	25.372,02	25.107,14	21.729,77	25.740,19	18.036,34	17.988,00
42300005	8.547,74	8.669,91	8.550,12	8.466,55	8.423,34	8.165,87	8.107,04	7.718,04	7.631,27	7.453,84	7.574,94	7.443,06
30100004	17.585,79	21.345,70	22.323,35	22.173,55	11.517,97	17.522,50	17.316,81	15.601,22	15.252,72	15.019,17	2.253,75	2.255,44
44000004	3,22	2.128,67	5.917,68	2.173,68	1.752,63	4.943,07	1.561,57	1.454,49	4.969,22	300,97	373,24	249,27
45000003	238,53	148,25	229,10	204,93	240,52	143,17	145,27	209,58	229,12	154,93	352,83	200,97
49100002	7,12	114,92	164,40	122,96	97,98	167,54	124,70	97,68	212,93	1.340,23	1.326,25	6.263,19
13300003	1.543,34	4.571,20	328,69	326,42	434,46	622,92	484,41	504,10	473,30	400,47	388,42	472,79
47000001	7.410,66	10.334,37	5.998,87	5.780,41	5.743,50	5.810,06	5.330,20	5.222,44	4.916,51	4.792,26	3.702,57	4.319,34
Net derivativos	(5.867,33)	(5.763,17)	(5.670,18)	(5.453,99)	(5.309,04)	(5.187,14)	(4.845,79)	(4.718,35)	(4.443,21)	(4.391,78)	(3.314,15)	(3.846,55)
HQLA	32.093,37	39.431,81	43.942,24	46.060,32	35.621,18	36.493,97	31.445,39	34.660,81	32.858,27	28.563,08	26.514,84	26.594,64
Saídas	61.330,39	64.737,61	63.114,66	63.574,81	47.126,41	56.580,83	60.797,17	58.073,88	57.759,39	58.375,55	37.204,04	42.523,74
Entradas	2.856,22	2.792,38	2.719,50	2.698,06	2.673,20	2.664,33	2.689,77	2.667,71	2.601,40	2.568,68	2.549,48	2.550,49
LCR	55%	64%	73%	76%	80%	68%	54%	63%	60%	51%	77%	67%

Cálculo analítico do Safra

item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	152,49	68,17	83,98	109,36	84,20	106,24	74,60	80,69	125,85	83,21	86,66	87,28
12100008	18.804,37	4.481,30	4.728,92	4.917,25	5.816,00	8.789,59	7.837,76	8.064,13	9.666,69	15.207,22	16.244,86	22.411,90
13100007	6.626,77	11.256,00	13.122,35	11.424,15	11.045,71	10.178,92	7.332,64	6.663,06	8.087,69	6.536,08	4.719,20	3.715,80
16000001	2.702,20	2.725,77	2.703,58	2.686,99	2.660,91	2.677,09	2.725,15	2.744,82	2.695,34	2.681,11	2.636,76	2.627,14
16900008	(107,32)	(97,55)	(94,76)	(90,72)	(89,54)	(88,28)	(86,48)	(81,30)	(79,74)	(77,48)	(77,77)	(80,21)
17000000	(0,19)	0,02	(0,59)	(0,87)	(0,96)	(1,13)	(1,40)	(1,19)	(1,03)	(0,96)	(0,73)	(2,36)
17900007	(3,50)	(3,46)	(4,07)	(4,66)	(4,94)	(5,19)	(5,81)	(5,89)	(5,86)	(5,92)	(5,93)	(7,78)
41100000	234,13	197,77	214,82	171,29	179,11	182,27	174,01	183,33	193,67	186,02	190,59	179,20
41200003	136,26	137,82	149,50	121,21	117,06	111,82	116,58	122,95	123,24	119,54	118,46	124,48
41300006	2.277,05	2.266,43	2.137,91	2.133,26	2.134,69	2.106,91	2.092,21	2.084,68	2.036,24	2.040,83	2.042,33	2.148,10
41500002	1.783,15	1.805,52	1.934,16	2.098,51	2.242,67	2.247,51	2.469,79	2.685,83	2.679,76	3.073,45	3.338,63	3.237,52
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	0,05	0,80	0,77	0,77	0,77	0,35	0,34	0,34	0,30	0,29	0,23	0,23
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	84,11	88,48	89,90	87,25	86,61	86,24	87,80	87,74	87,07	86,95	86,61	88,96
43000000	20.461,77	12.610,08	11.283,00	14.109,58	12.335,31	13.715,27	15.346,41	15.226,08	11.249,48	11.785,09	11.390,89	11.705,08
42300005	7.401,14	7.443,43	7.244,25	7.232,25	7.022,32	6.392,32	6.142,81	5.934,14	5.520,47	5.116,23	4.922,52	4.765,88
30100004	2.248,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44000004	2,81	309,50	242,49	302,03	233,54	250,34	278,44	217,35	543,34	302,79	265,17	249,43
45000003	210,74	252,27	144,58	168,46	141,15	153,68	122,92	124,16	287,09	187,98	216,44	188,62
49100002	10,70	1.509,90	4.811,94	1.464,37	1.379,92	5.502,02	1.524,41	1.480,70	5.549,41	1.379,30	1.504,59	5.853,79
13300003	481,29	709,53	533,43	1.869,04	519,68	540,92	1.357,03	520,05	386,43	295,38	242,09	465,99
47000001	4.322,89	4.487,73	4.191,27	5.400,88	4.085,66	4.058,19	4.908,22	4.049,00	3.922,58	3.792,09	3.568,41	3.702,67
Net derivativos	(3.841,60)	(3.778,20)	(3.657,84)	(3.531,84)	(3.565,98)	(3.517,28)	(3.551,19)	(3.528,95)	(3.536,15)	(3.496,71)	(3.326,32)	(3.236,67)
HQLA	25.583,62	15.805,46	17.935,25	16.450,76	16.945,91	19.074,75	15.245,00	14.807,88	17.880,23	21.826,51	21.050,72	26.214,98
Saídas	38.691,90	30.400,20	31.911,15	31.420,81	29.439,14	34.266,00	31.906,92	31.676,25	31.806,23	27.775,19	27.402,78	31.777,95
Entradas	2.591,20	2.624,78	2.604,16	2.590,74	2.565,47	2.582,49	2.631,46	2.656,44	2.608,71	2.596,74	2.552,34	2.536,79
LCR	71%	57%	61%	57%	63%	60%	52%	51%	61%	87%	85%	90%

Cálculo analítico do Safra

Item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	87,93	67,47	136,65	88,55	87,67	98,30	98,53	115,21	90,29	79,03	109,97	136,83
12100008	18.111,37	19.666,51	21.654,32	20.419,50	20.129,18	23.603,81	22.242,64	23.571,50	24.407,70	18.448,22	20.297,17	17.727,08
13100007	2.855,64	2.741,64	3.245,44	3.015,35	2.550,44	2.879,26	2.429,17	2.832,56	4.714,20	4.577,12	6.138,36	6.079,73
16000001	2.634,70	2.625,83	2.568,86	2.572,71	2.467,29	2.410,20	2.343,75	2.225,50	2.134,45	2.122,45	2.088,63	2.041,87
16900008	(77,69)	(76,45)	(73,49)	(69,11)	(62,91)	(64,08)	(43,67)	(42,42)	(41,58)	(43,44)	(43,61)	(42,48)
17000000	(2,20)	(2,26)	(2,49)	(4,42)	0,14	3,64	4,08	4,77	5,67	5,18	5,89	6,75
17900007	(8,08)	(8,33)	(9,09)	(12,26)	(8,46)	(6,24)	(6,54)	(7,09)	(7,79)	(9,18)	(9,57)	(10,29)
41100000	202,66	161,51	172,44	162,32	192,24	164,96	205,70	210,14	197,45	226,54	234,83	258,63
41200003	120,78	128,49	134,58	118,96	115,43	98,75	97,83	91,75	88,69	91,89	88,54	91,18
41300006	1.931,07	1.776,78	1.827,93	1.815,84	1.884,13	1.746,26	1.741,53	1.818,60	1.832,94	1.913,40	1.709,72	1.839,05
41500002	3.490,01	3.562,57	3.800,42	3.732,37	3.234,61	3.121,91	3.266,46	2.887,92	2.677,45	2.767,38	2.687,49	2.579,43
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	0,23	0,22	0,20	0,22	0,18	0,17	0,17	0,16	0,16	0,22	0,14	0,20
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	87,67	78,03	71,35	70,78	68,30	65,41	60,75	59,71	60,19	58,32	58,43	57,37
43000000	11.421,57	11.413,23	10.927,00	11.365,17	11.745,07	11.581,68	12.665,25	11.428,51	11.311,49	10.969,29	11.091,32	11.007,85
42300005	4.595,23	4.218,41	4.057,93	4.017,32	3.667,51	3.091,91	2.908,87	2.753,32	2.234,73	2.022,44	1.848,85	1.829,28
30100004	-	-	-	-	6,09	210,83	207,96	253,34	251,70	203,24	199,36	204,25
44000004	0,89	325,15	601,14	309,44	218,95	274,20	341,86	244,57	336,61	260,54	600,34	495,41
45000003	249,64	136,66	207,52	167,79	112,51	143,03	128,53	138,32	188,77	122,74	214,28	215,86
49100002	19,25	1.182,27	4.801,96	1.242,86	1.977,26	5.056,75	2.246,13	1.280,40	4.481,59	1.694,47	1.051,03	3.877,72
13300003	377,32	308,11	257,49	425,17	365,98	254,70	431,33	438,26	414,04	340,44	544,44	301,74
47000001	3.366,28	3.266,85	3.255,87	3.326,44	3.028,71	2.782,57	2.963,70	3.085,59	3.080,23	3.800,94	4.436,04	4.190,92
Net derivativos	(2.988,95)	(2.958,74)	(2.998,38)	(2.901,26)	(2.662,74)	(2.527,87)	(2.532,37)	(2.647,33)	(2.666,19)	(3.460,50)	(3.891,60)	(3.889,19)
HQLA	21.054,94	22.475,61	25.036,41	23.523,40	22.767,29	26.581,37	24.770,34	26.519,27	29.212,19	23.104,37	26.545,51	24.293,44
Saídas	25.107,97	25.942,07	29.600,85	25.904,33	25.885,01	28.083,74	26.403,41	23.814,07	26.327,95	23.790,96	23.675,92	26.345,42
Entradas	2.546,73	2.538,78	2.483,78	2.486,91	2.396,05	2.343,52	2.297,62	2.180,76	2.090,75	2.075,02	2.041,33	1.995,84
LCR	93%	96%	92%	100%	97%	103%	103%	123%	121%	106%	123%	100%

Cálculo analítico do Saфра

item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	108,57	76,85	58,86	68,91	88,41	56,93	70,05	94,54
12100008	15.529,95	15.941,39	18.920,67	17.804,80	16.023,36	17.312,99	18.677,97	14.446,61
13100007	6.141,26	6.327,80	5.736,01	5.994,18	5.917,38	7.376,97	6.893,45	6.533,63
16000001	2.006,93	1.935,85	1.855,56	1.804,68	1.675,18	1.581,76	1.537,44	1.497,19
16900008	(41,82)	(38,33)	(36,90)	(37,98)	(38,90)	(38,25)	(37,17)	(39,49)
17000000	8,27	9,31	11,58	16,22	18,72	21,91	24,14	27,14
17900007	(10,31)	(11,52)	(11,97)	(10,23)	(11,10)	(11,76)	(12,66)	(13,32)
41100000	303,99	296,66	278,96	263,37	248,85	230,78	249,19	253,01
41200003	81,77	78,75	73,09	77,42	82,74	82,04	80,75	78,71
41300006	1.820,51	1.831,16	1.823,85	1.846,05	1.737,28	1.628,80	1.674,97	1.517,88
41500002	2.904,69	2.868,62	2.813,18	2.814,36	3.010,69	2.822,25	2.803,46	2.893,68
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	0,13	0,15	0,11	0,07	0,07	1,76	1,69	1,74
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	58,09	58,16	58,13	55,97	67,84	63,27	61,23	56,33
43000000	11.749,96	11.202,58	10.981,37	10.366,34	9.403,33	9.359,92	8.737,72	8.113,58
42300005	1.251,06	1.077,54	1.018,92	790,80	763,60	679,24	829,86	819,20
30100004	201,47	79,64	-	-	-	-	-	-
44000004	3,79	285,71	292,08	309,93	220,67	312,11	308,47	556,05
45000003	140,75	156,56	153,06	141,16	163,64	190,22	153,68	198,81
49100002	16,36	1.031,09	3.289,36	1.694,14	932,70	3.872,93	1.062,11	1.245,27
13300003	271,09	322,07	368,25	369,06	343,82	335,16	331,21	252,62
47000001	4.257,75	4.541,91	4.706,73	4.920,87	5.154,62	5.570,05	5.672,52	5.457,52
Net derivativos	(3.986,67)	(4.219,84)	(4.338,48)	(4.551,81)	(4.810,80)	(5.234,89)	(5.341,31)	(5.204,90)
HQLA	22.165,54	22.721,46	25.067,60	24.208,68	22.360,74	25.059,72	25.971,41	21.406,50
Saídas	22.519,24	23.186,46	25.120,60	22.911,42	21.442,23	24.478,23	21.304,43	20.939,16
Entradas	1.963,08	1.895,31	1.818,26	1.772,69	1.643,91	1.553,66	1.511,75	1.471,51
LCR	108%	107%	108%	115%	113%	109%	131%	110%

Cálculo analítico do Votorantim

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	0,33	0,30	0,19	0,40	0,37
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	13.544,36	15.400,60	12.921,85	9.183,79	8.922,61
13100007	LIVRES	100%	69%	2.016,23	1.892,22	3.040,41	2.244,75	2.158,14
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	1.261,02	1.259,57	1.285,93	1.268,21	1.265,96
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(80,95)	(85,06)	(88,77)	(88,54)	(87,07)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(0,23)	(0,29)	(0,34)	(0,25)	(0,43)
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(0,62)	(0,66)	(0,73)	(0,77)	(0,83)
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	35,68	29,48	29,30	47,65	42,63
41200003	DEPOSITOS DE POUpanCA	100%	10%	-	-	-	-	-
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	565,67	558,91	543,79	436,12	431,36
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	1.542,13	1.590,98	1.722,19	1.220,34	1.241,92
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	-	-	-	-	-
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	-	-	-	-	-
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	-	-	-	-	-
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	243,59	250,16	258,77	255,63	265,70
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	13.867,90	14.027,54	13.827,18	14.361,76	15.887,72
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	-	-	-	-	-
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	165,28	489,58	687,08	476,67	468,53
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	0,79	2,31	0,69	1,40	1,14
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	47,76	81,22	176,05	46,25	53,40
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBLHADOS	100%	100%	18,29	16,77	21,64	17,80	22,43
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	1.782,30	1.714,23	2.226,68	1.734,25	1.430,57
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	2.017,03	2.190,49	2.745,91	1.887,81	1.499,98
Net derivativos				(234,73)	(476,27)	(519,23)	(153,56)	(69,41)
HQLA				15.560,91	17.293,13	15.962,45	11.428,94	11.081,12
Saídas				16.721,82	17.523,22	17.785,93	17.017,19	18.484,24
Entradas				1.179,22	1.173,56	1.196,09	1.178,65	1.177,64
LCR				100%	106%	96%	72%	64%

Cálculo analítico do Votorantim

item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	0,21	0,14	0,60	0,59	0,55	0,66	0,58	0,31	0,31	0,43	0,31	0,42
12100008	5.843,46	6.708,65	7.608,50	9.333,45	6.317,28	7.774,28	4.938,31	5.489,54	7.469,06	9.798,25	7.495,75	7.872,77
13100007	3.108,83	2.068,27	2.244,74	2.244,96	2.369,81	2.445,27	3.091,25	2.563,03	2.122,13	2.471,68	2.111,69	2.225,40
16000001	1.264,08	1.260,83	1.254,48	1.258,86	1.245,00	1.254,44	1.258,38	1.265,03	1.247,92	1.261,79	1.277,70	1.279,08
16900008	(87,26)	(87,92)	(88,04)	(87,81)	(89,55)	(91,07)	(91,14)	(90,22)	(93,15)	(94,64)	(95,11)	(96,94)
17000000	(0,51)	(0,53)	(0,59)	(0,66)	(0,73)	(0,32)	(0,87)	(0,99)	(1,02)	(0,95)	(1,04)	(1,29)
17900007	(0,90)	(0,98)	(1,05)	(1,16)	(1,30)	(1,36)	(1,46)	(1,55)	(1,65)	(1,69)	(1,76)	(1,93)
41100000	50,94	48,96	50,75	96,14	50,29	53,09	56,31	72,48	76,35	60,22	66,68	84,85
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	408,81	405,43	614,78	593,70	646,98	692,96	673,18	869,93	847,65	821,87	813,72	807,73
41500002	1.306,16	1.210,16	1.365,28	1.742,72	1.562,81	1.785,66	1.981,24	1.927,72	2.183,72	2.292,74	2.356,33	2.552,17
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	264,10	249,97	259,44	270,61	240,18	248,20	255,82	263,99	259,13	266,52	264,73	268,73
43000000	15.859,54	17.596,91	16.828,11	14.169,59	16.014,73	14.897,64	14.408,42	14.897,34	17.084,39	16.289,43	16.171,20	17.313,09
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	11,06	281,95	278,82	26,91	109,48	383,53	408,13	437,41	797,80	652,97	663,04	375,35
44000004	-	1,55	1,08	1,67	1,10	1,58	2,42	3,38	2,29	2,34	3,91	1,45
45000003	36,16	90,84	72,09	25,54	51,75	38,64	43,37	73,55	51,54	38,60	31,05	27,61
49100002	13,04	11,05	20,16	15,15	12,44	13,63	10,41	13,03	11,32	10,66	10,71	11,93
13300003	1.504,74	1.638,26	1.595,88	1.515,00	1.292,03	1.198,77	1.122,47	1.076,86	1.058,95	1.104,86	1.117,39	1.319,09
47000001	1.674,39	1.742,87	1.645,82	1.720,82	1.328,88	1.332,80	1.266,48	1.236,39	1.395,16	1.390,43	1.282,34	1.374,28
Net derivativos	(169,65)	(104,61)	(49,94)	(205,82)	(36,85)	(134,02)	(144,01)	(159,53)	(336,22)	(285,56)	(164,94)	(55,19)
HQLA	8.952,50	8.777,05	9.853,85	11.579,00	8.687,64	10.220,21	8.030,14	8.052,87	9.591,51	12.270,35	9.607,75	10.098,59
Saídas	18.119,45	20.001,42	19.540,44	17.147,85	18.726,61	18.248,96	17.983,30	18.718,37	21.650,41	20.720,92	20.546,31	21.498,11
Entradas	1.175,41	1.171,40	1.164,80	1.169,22	1.153,42	1.161,68	1.164,91	1.172,28	1.152,11	1.164,51	1.179,80	1.178,92
LCR	53%	47%	54%	72%	49%	60%	48%	46%	47%	63%	50%	50%

Cálculo analítico do Votorantim

Item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	0,52	0,53	0,63	0,67	0,61	0,35	0,18	0,21	0,17	0,51	0,30	0,51
12100008	9.671,64	11.944,57	13.112,39	13.633,67	14.653,49	11.795,57	12.785,89	11.796,30	13.527,70	14.376,31	12.981,27	17.170,34
13100007	2.828,82	2.854,41	2.985,19	3.133,99	3.088,76	3.001,86	3.223,15	3.273,28	3.634,08	3.617,99	3.505,19	3.677,31
16000001	1.283,00	1.271,12	1.291,55	1.299,76	1.316,08	1.319,66	1.316,89	1.317,28	1.320,41	1.325,18	1.325,17	1.332,17
16900008	(98,44)	(98,63)	(92,48)	(94,51)	(97,22)	(96,05)	(93,88)	(100,38)	(101,33)	(101,08)	(101,40)	(102,21)
17000000	(1,52)	(1,66)	(1,84)	(1,90)	(1,87)	(2,12)	(2,19)	(2,18)	(2,34)	(2,24)	(2,44)	(2,78)
17900007	(2,03)	(2,22)	(2,34)	(2,53)	(2,65)	(2,70)	(2,81)	(2,79)	(2,95)	(3,16)	(3,33)	(3,58)
41100000	91,69	77,82	78,43	87,89	102,76	91,14	94,62	91,64	91,18	109,35	93,75	107,23
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	793,74	825,70	797,53	762,33	741,27	769,48	829,80	959,39	913,00	916,26	890,60	875,16
41500002	3.124,03	2.925,43	2.580,47	2.725,03	3.169,68	3.373,08	3.707,18	3.959,07	4.207,01	5.057,98	5.667,82	6.010,94
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	277,40	245,81	258,78	268,58	270,67	278,58	281,45	270,98	280,41	287,62	243,39	243,46
43000000	20.633,83	22.130,95	19.635,78	19.004,56	18.049,06	19.574,36	20.054,36	20.421,03	21.165,78	22.538,12	22.462,07	21.074,08
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	301,73	120,02	822,39	941,45	596,94	394,68	429,32	167,02	566,76	39,27	523,24	321,86
44000004	-	2,13	3,97	2,56	3,73	2,70	2,61	2,38	3,03	6,12	7,87	3,87
45000003	36,75	42,05	75,36	32,99	57,11	57,38	34,21	47,46	55,20	48,71	25,14	50,39
49100002	7,81	13,81	14,40	8,60	12,15	14,88	11,82	13,71	12,10	11,88	11,16	17,49
13300003	1.227,19	1.301,09	1.063,33	1.225,95	1.571,77	1.602,27	1.766,83	1.783,57	1.517,82	1.550,26	1.459,03	1.641,90
47000001	1.362,24	2.372,81	2.268,28	2.268,84	2.477,48	2.494,16	2.507,88	2.474,09	2.641,72	2.526,92	2.600,90	2.737,58
Net derivativos	(135,05)	(1.071,71)	(1.204,95)	(1.042,89)	(905,71)	(891,89)	(741,05)	(690,52)	(1.123,90)	(976,66)	(1.141,87)	(1.095,67)
HQLA	12.500,99	14.799,51	16.098,20	16.767,74	17.742,87	14.797,77	16.009,22	15.069,80	17.161,95	17.994,80	16.486,77	20.848,16
Saídas	25.402,03	27.455,45	25.472,04	24.876,87	23.909,09	25.388,16	26.186,41	26.623,19	28.418,35	29.991,98	31.066,91	29.800,15
Entradas	1.181,01	1.168,61	1.194,89	1.200,83	1.214,34	1.218,79	1.218,01	1.211,92	1.213,80	1.218,70	1.218,00	1.223,60
LCR	52%	56%	66%	71%	78%	61%	64%	59%	63%	63%	55%	73%

Cálculo analítico do Votorantim

item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	0,43	0,20	0,28	0,38	0,27	0,35	0,36	0,35	0,44	0,36	0,34	0,32
12100008	14.372,96	16.104,14	12.201,22	7.172,46	8.602,57	11.644,72	12.369,52	10.099,63	14.210,62	14.714,22	13.902,80	14.179,45
13100007	3.622,17	3.241,43	3.026,96	2.680,99	2.544,63	2.440,73	2.549,81	2.406,24	2.720,58	3.005,66	3.497,39	3.297,37
16000001	1.326,56	1.330,84	1.331,53	1.336,35	1.344,19	1.344,26	1.350,34	1.360,98	1.358,02	1.354,13	1.356,56	1.356,97
16900008	(104,01)	(107,70)	(110,37)	(113,13)	(112,67)	(111,65)	(111,20)	(108,13)	(104,83)	(99,93)	(93,66)	(86,70)
17000000	(2,95)	(3,25)	(3,53)	(3,59)	(3,71)	(3,90)	(3,88)	(4,11)	(4,10)	(5,23)	(5,09)	(4,66)
17900007	(3,78)	(4,02)	(4,30)	(4,47)	(4,60)	(4,78)	(4,95)	(4,99)	(5,07)	(6,67)	(6,34)	(5,99)
41100000	96,10	109,44	89,09	104,42	148,76	108,15	163,75	110,23	99,04	119,19	123,70	123,24
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	783,49	1.013,77	1.005,60	989,80	959,35	1.136,59	1.165,15	1.169,64	1.142,62	1.092,50	1.019,99	995,04
41500002	6.884,25	6.726,46	8.041,44	8.105,48	9.343,94	9.902,80	10.197,45	10.760,04	11.378,35	11.779,25	11.795,11	12.182,33
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	254,97	235,09	239,31	245,19	250,18	255,54	262,52	267,67	274,40	277,87	278,97	285,09
43000000	22.642,96	21.151,18	18.866,53	17.843,53	17.992,52	16.694,22	15.994,55	16.965,18	18.455,40	19.517,31	18.380,29	18.295,26
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	493,28	397,36	225,43	1,87	137,70	331,16	583,82	319,44	281,34	310,76	411,57	327,60
44000004	-	2,90	3,48	4,23	2,34	2,79	5,53	6,36	7,74	5,06	5,33	4,94
45000003	39,04	46,72	67,33	37,21	137,29	110,32	124,59	94,00	132,97	94,17	134,17	114,12
49100002	14,67	15,51	12,76	9,49	14,49	11,22	12,86	16,36	12,15	14,97	12,41	16,17
13300003	1.885,70	2.265,93	2.030,85	1.728,16	1.641,73	1.855,02	2.161,23	2.362,33	1.864,49	1.491,25	1.140,16	1.200,85
47000001	2.695,07	2.841,60	3.057,06	2.620,83	2.497,67	2.542,61	2.846,78	4.058,22	3.696,38	3.448,21	3.422,53	3.375,51
Net derivativos	(809,37)	(575,67)	(1.026,21)	(892,67)	(855,94)	(687,58)	(685,55)	(1.695,89)	(1.831,89)	(1.956,96)	(2.282,37)	(2.174,66)
HQLA	17.995,55	19.345,77	15.228,46	9.853,83	11.147,46	14.085,80	14.919,69	12.506,21	16.931,64	17.720,25	17.400,54	17.477,13
Saídas	32.018,13	30.274,10	29.577,18	28.233,90	29.842,51	29.240,39	29.195,78	31.404,81	33.615,89	35.108,04	34.443,92	34.518,46
Entradas	1.215,82	1.215,87	1.213,34	1.215,16	1.223,21	1.223,94	1.230,30	1.243,75	1.244,02	1.242,30	1.251,48	1.259,62
LCR	58%	67%	54%	36%	39%	50%	53%	41%	52%	52%	52%	53%

Cálculo analítico do Votorantim

item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	0,42	0,35	0,26	0,33	0,45	0,16	0,29	0,40	0,59	0,46	0,53	0,28
12100008	13.665,12	14.058,35	16.698,39	15.435,64	15.596,12	19.558,58	14.856,57	17.651,27	13.709,13	15.223,29	12.484,15	11.340,57
13100007	3.221,68	2.568,82	2.672,42	2.666,14	2.176,61	2.223,57	2.699,45	2.645,00	2.484,50	2.416,99	2.486,62	2.387,41
16000001	1.367,32	1.471,55	1.473,93	1.509,27	1.512,10	1.470,11	1.450,34	1.432,66	1.408,37	1.390,92	1.384,39	1.361,47
16900008	(77,39)	(72,58)	(68,14)	(63,83)	(56,69)	(50,80)	(45,73)	(41,89)	(37,31)	(32,80)	(29,52)	(26,67)
17000000	(5,11)	(5,10)	(4,88)	(4,34)	(4,79)	(4,60)	(4,35)	(4,04)	(3,51)	(3,28)	(2,72)	(2,55)
17900007	(6,12)	(5,82)	(5,55)	(5,15)	(5,49)	(5,15)	(4,87)	(4,49)	(4,07)	(3,68)	(3,29)	(2,99)
41100000	147,36	159,53	124,25	129,45	174,52	151,71	127,74	129,10	142,99	124,98	121,24	115,53
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	949,51	902,39	932,22	729,02	701,31	382,02	385,94	369,82	384,06	379,78	349,64	342,32
41500002	11.998,44	12.007,83	12.131,59	12.028,83	12.220,01	12.046,49	11.869,74	11.983,26	12.352,21	12.589,25	12.213,49	11.980,58
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	296,58	265,71	271,89	263,94	253,02	262,38	255,36	251,34	247,60	237,89	236,79	234,95
43000000	18.067,58	17.691,88	18.232,32	19.886,73	19.738,21	19.136,55	19.440,30	19.174,26	17.289,28	16.082,16	16.530,35	17.393,72
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	8,46	98,11	999,91	1.888,19	2.337,70	1.460,73	1.799,24	1.463,56	1.676,00	1.479,70	2.385,23	3.109,42
44000004	-	8,40	9,60	10,38	13,99	11,18	11,52	10,49	10,83	20,87	16,97	9,10
45000003	122,95	39,99	111,70	72,43	57,68	89,34	113,62	108,16	42,98	39,94	28,43	56,19
49100002	21,92	25,32	25,32	32,07	38,51	34,15	34,28	35,89	24,12	26,35	20,34	19,41
13300003	1.642,48	1.463,74	1.468,30	2.242,38	1.273,10	1.646,95	1.646,23	1.588,73	1.647,66	1.542,26	1.506,67	1.426,23
47000001	3.403,38	4.497,94	5.304,62	5.324,85	5.419,26	5.465,55	6.336,44	6.267,34	6.281,40	6.247,82	6.087,19	5.905,81
Net derivativos	(1.760,91)	(3.034,20)	(3.836,32)	(3.082,47)	(4.146,16)	(3.818,60)	(4.690,22)	(4.678,61)	(4.633,74)	(4.705,56)	(4.580,52)	(4.479,58)
HQLA	16.887,22	16.627,52	19.371,06	18.102,11	17.773,18	21.782,31	17.556,31	20.296,66	16.194,22	17.640,74	14.971,31	13.843,79
Saídas	33.373,71	34.233,37	36.675,12	38.123,51	39.681,12	37.393,14	38.727,95	38.204,47	36.803,81	35.686,48	36.483,01	37.740,82
Entradas	1.278,71	1.388,04	1.395,36	1.435,95	1.445,13	1.409,57	1.395,39	1.382,23	1.363,48	1.351,15	1.348,86	1.329,27
LCR	53%	51%	55%	49%	46%	61%	47%	55%	46%	51%	43%	38%

Cálculo analítico do Votorantim

item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	0,30	0,20	0,36	0,41	0,49	0,30	0,33	0,38
12100008	12.844,17	16.832,31	19.391,23	17.874,01	17.141,75	14.815,21	13.227,85	10.003,15
13100007	2.265,63	2.233,20	2.922,61	2.317,54	2.520,62	3.246,46	2.503,16	3.225,05
16000001	1.347,05	1.331,56	1.279,60	1.227,28	1.182,03	1.118,70	1.070,70	1.075,07
16900008	(26,85)	(36,03)	(37,47)	(37,27)	(36,43)	(36,54)	(37,44)	(37,17)
17000000	(2,30)	(2,31)	(2,23)	(2,25)	(1,95)	(1,79)	(1,61)	(1,53)
17900007	(2,65)	(2,74)	(2,77)	(2,68)	(2,45)	(2,26)	(2,10)	(1,96)
41100000	105,61	126,82	147,44	128,63	123,77	107,66	97,35	87,62
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	241,44	237,59	271,95	256,44	233,42	239,41	249,17	270,47
41500002	12.119,80	13.423,53	12.846,42	12.401,63	11.749,17	12.099,57	12.463,09	12.401,84
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	214,31	208,65	200,20	195,64	189,60	188,05	183,77	172,75
43000000	16.553,37	16.038,11	15.266,75	16.103,62	14.272,98	15.108,28	16.961,83	15.476,99
42300005	-	-	-	-	-	-	-	-
30100004	2.599,01	2.096,26	1.200,78	1.622,63	265,65	444,43	99,09	1.087,37
44000004	-	25,71	16,32	9,78	10,85	11,23	8,58	7,36
45000003	32,04	51,05	91,04	40,74	55,63	49,77	52,37	20,42
49100002	24,29	32,36	28,50	29,32	28,86	31,07	26,91	24,23
13300003	1.777,18	1.806,10	1.841,19	1.921,57	1.710,81	1.462,57	1.779,82	1.612,89
47000001	6.420,99	6.849,56	6.766,65	6.637,76	6.109,12	6.010,19	5.644,73	6.216,16
Net derivativos	(4.643,81)	(5.043,46)	(4.925,46)	(4.716,19)	(4.398,31)	(4.547,62)	(3.864,91)	(4.603,27)
HQA	15.215,71	19.192,52	22.461,64	20.320,59	19.786,63	18.169,63	15.828,68	13.316,21
Saídas	36.533,68	37.283,54	34.994,85	35.504,64	31.328,24	32.827,08	34.007,07	34.152,31
Entradas	1.315,25	1.290,48	1.237,13	1.185,08	1.141,20	1.078,11	1.029,55	1.034,41
LCR	43%	53%	67%	59%	66%	57%	48%	40%

Cálculo analítico do BTG Pactual

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	1,00	1,17	0,84	0,73	0,64
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	44.432,01	41.885,07	35.997,08	53.378,27	52.511,81
13100007	LIVRES	100%	69%	2.912,60	2.835,33	3.315,02	2.993,32	3.308,75
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	2.405,12	2.377,45	2.397,22	2.491,98	2.490,98
16900008	(-) PROVISORES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(116,66)	(126,36)	(121,24)	(151,71)	(136,43)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	-	-	-	-	-
17900007	(-) PROVISORES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	-	-	-	-	-
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	73,37	73,34	106,53	47,61	52,21
41200003	DEPOSITOS DE POUpanCA	100%	10%	-	-	-	-	-
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	619,91	637,86	631,89	669,29	683,95
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	10.975,14	10.436,07	12.431,70	11.423,20	12.233,81
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	-	-	-	-	-
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	-	-	-	-	-
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	843,52	787,72	506,19	1.201,30	1.167,70
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	124,50	121,47	131,15	128,31	125,64
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	8.093,69	4.722,91	5.088,34	5.033,97	4.971,07
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	3.433,36	3.397,12	3.375,86	3.338,40	3.272,95
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	2,51	2,45	2,61	2,18	2,15
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	8,29	13,17	9,46	9,37	5,13
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	-	-	-	-	-
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS	100%	100%	10,00	4,06	5,01	3,58	4,31
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	22.654,39	27.831,91	26.999,61	31.925,06	25.811,29
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	24.996,77	28.726,92	29.528,12	32.630,45	25.785,58
Net derivativos				(2.342,38)	(895,01)	(2.528,51)	(705,39)	25,70
HQLA				47.345,61	44.721,57	39.312,94	56.372,32	55.821,21
Saídas				26.526,67	21.091,17	24.817,24	22.562,60	22.518,91
Entradas				2.288,47	2.251,09	2.275,97	2.340,27	2.380,25
LCR				195%	237%	174%	279%	277%

Cálculo analítico do BTG Pactual

item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	2,69	0,74	1,04	1,30	1,06	1,00	1,50	0,55	0,67	0,59	0,79	0,97
12100008	68.532,06	52.305,70	47.511,50	31.465,09	46.397,45	48.631,51	61.968,06	48.577,42	46.555,46	29.597,49	33.935,56	42.615,08
13100007	6.750,67	3.028,21	2.924,22	3.075,81	2.970,32	2.963,73	5.943,20	2.940,75	3.055,50	2.999,14	2.928,85	2.474,36
16000001	4.966,67	2.356,37	2.345,10	2.325,93	2.103,79	2.031,43	3.955,26	1.995,26	1.998,49	1.968,60	2.077,36	2.213,79
16900008	(262,86)	(84,31)	(55,90)	(56,02)	(55,26)	(40,96)	(75,02)	(37,79)	(36,18)	(29,02)	(27,74)	(26,47)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	84,79	46,57	52,16	56,24	30,29	36,32	102,22	42,60	29,29	39,14	34,88	65,13
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	985,25	444,99	462,66	442,08	535,48	525,81	540,86	358,90	301,64	253,17	291,70	281,38
41500002	27.978,98	13.571,73	12.954,41	14.470,60	13.315,75	13.328,09	26.040,83	12.645,45	12.884,79	13.639,43	12.815,66	12.546,24
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	1.221,81	1.108,44	1.072,56	559,14	1.083,86	1.170,39	1.179,38	1.178,61	1.057,58	525,53	729,09	929,38
42200002	250,46	122,08	114,46	104,46	100,57	95,25	175,27	79,50	79,07	81,24	76,48	73,39
43000000	7.689,30	4.698,80	4.136,66	3.861,52	3.466,43	2.749,74	5.800,36	3.330,53	3.176,78	4.048,87	4.271,18	4.908,12
42300005	6.294,75	3.189,04	3.048,23	2.927,45	2.731,30	2.686,35	5.465,54	2.673,82	2.581,53	2.485,62	2.311,87	2.477,18
30100004	4,20	2,03	1,81	1,64	1,75	1,74	3,51	2,00	2,12	1,82	1,78	1,79
44000004	6,13	5,18	3,45	6,57	3,47	4,03	8,58	3,31	11,74	7,15	3,40	2,71
45000003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49100002	7,26	2,64	2,40	2,44	7,97	4,80	4,51	3,84	6,50	2,42	1,33	3,61
13300003	53.293,17	22.361,42	20.074,33	22.327,81	18.587,57	13.186,78	17.686,96	12.088,96	12.175,40	8.588,20	8.908,33	8.575,63
47000001	53.616,47	23.010,37	20.302,39	22.563,23	18.187,96	12.998,33	16.863,27	11.669,54	11.713,72	8.417,96	8.948,07	8.872,71
Net derivativos	(323,31)	(648,95)	(228,06)	(235,42)	399,61	188,45	823,69	419,42	461,68	170,24	(39,74)	(297,08)
HQLA	75.285,42	55.334,65	50.436,76	34.542,20	49.368,83	51.596,25	67.912,76	51.518,73	49.611,63	32.597,22	36.865,20	45.090,41
Saídas	44.846,23	23.840,44	22.076,86	22.667,56	21.276,87	20.602,52	39.321,06	20.318,56	20.131,03	21.084,40	20.577,12	21.586,02
Entradas	4.703,81	2.272,06	2.289,20	2.269,90	2.448,15	2.178,93	4.703,93	2.376,89	2.423,99	2.109,81	2.049,62	2.187,32
LCR	188%	257%	255%	169%	262%	280%	196%	287%	280%	172%	199%	232%

Cálculo analítico do BTG Pactual

item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	14,44	0,75	0,65	0,72	0,85	0,70	0,58	0,53	0,53	0,66	0,62	7,80
12100008	47.185,07	37.932,95	38.706,48	37.073,60	48.382,44	44.421,06	89.791,80	41.628,57	37.978,21	36.634,39	31.345,52	31.085,75
13100007	5.730,71	3.419,43	3.229,73	3.032,99	3.147,74	3.014,66	5.934,51	2.925,09	2.748,95	2.712,22	2.736,49	2.882,34
16000001	4.350,13	1.923,12	1.892,31	1.799,61	1.880,72	1.807,63	3.354,08	1.601,33	1.538,55	1.513,06	1.183,20	1.073,36
16900008	(51,18)	(25,25)	(24,42)	(24,51)	(24,06)	(26,12)	(51,65)	(31,71)	(34,34)	(31,26)	(31,21)	(30,16)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	78,97	39,35	83,06	36,01	43,68	57,04	110,79	80,38	61,38	122,49	72,44	69,40
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	497,36	361,09	342,75	215,83	229,41	224,79	587,26	318,47	339,72	338,37	441,99	444,74
41500002	26.644,20	12.933,88	13.007,79	13.429,77	8.869,20	12.507,53	25.920,82	11.316,88	11.038,08	9.808,05	9.470,96	9.017,00
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	576,23	642,30	579,19	403,32	774,87	708,54	1.226,34	721,79	623,24	782,64	670,50	762,62
42200002	146,67	70,83	69,37	67,95	72,22	67,86	132,16	63,87	66,48	62,58	61,41	63,04
43000000	10.416,80	5.056,38	6.412,87	4.512,63	3.576,16	2.699,93	7.191,62	2.894,23	2.486,52	3.320,30	3.217,02	3.461,06
42300005	4.830,11	2.249,41	2.189,70	2.183,20	2.302,70	2.281,73	4.455,43	2.183,83	2.051,48	1.956,91	1.781,17	1.698,74
30100004	4,37	2,46	2,80	3,30	3,75	3,38	7,68	2,78	2,53	1,88	1,37	1,07
44000004	5,03	2,20	2,96	6,47	4,22	21,07	9,29	42,25	12,93	6,45	4,67	17,99
45000003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49100002	5,70	3,01	2,41	2,22	3,70	1,65	18,93	4,15	2,08	7,66	1,13	4,40
13300003	10.935,33	7.975,56	7.051,82	6.065,65	6.912,90	6.558,07	18.656,54	7.452,82	5.713,44	4.993,63	7.328,07	4.246,53
47000001	12.297,34	8.596,21	7.515,81	6.422,84	7.827,10	7.179,65	19.547,54	7.866,69	6.030,59	5.267,89	7.526,42	4.409,39
Net derivativos	(1.362,01)	(620,65)	(463,99)	(357,19)	(914,19)	(621,59)	(891,00)	(413,87)	(317,15)	(274,26)	(198,35)	(162,86)
HQLA	52.930,22	41.353,14	41.936,86	40.107,30	51.531,03	47.436,42	95.726,89	44.554,19	40.727,68	39.347,27	34.082,63	33.975,90
Saídas	44.567,45	21.981,56	23.156,89	21.217,90	16.794,10	19.195,11	40.551,32	18.042,50	17.001,57	16.681,60	15.921,01	15.702,92
Entradas	4.298,95	1.897,87	1.867,88	1.775,10	1.856,66	1.781,51	3.302,43	1.569,63	1.504,21	1.481,80	1.151,99	1.043,20
LCR	131%	206%	197%	206%	345%	272%	257%	270%	263%	259%	231%	232%

Cálculo analítico do BTG Pactual

Item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	17,60	8,61	0,34	0,45	0,19	0,37	0,39	0,30	0,45	0,36	0,31	0,32
12100008	46.491,31	25.939,48	21.687,47	29.611,72	25.521,04	22.133,53	52.960,33	26.397,95	26.638,76	23.411,89	25.918,33	25.611,06
13100007	6.010,97	2.906,58	3.307,33	2.984,03	2.922,11	2.856,53	5.110,14	2.496,93	2.557,77	2.056,12	2.007,85	2.042,66
16000001	2.080,35	952,75	903,54	898,67	794,99	693,35	1.380,40	690,90	661,63	610,13	609,93	650,04
16900008	(55,87)	(22,05)	(22,21)	(20,58)	(17,33)	(16,87)	(33,33)	(14,84)	(14,22)	(14,15)	(13,29)	(12,65)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	142,37	485,92	542,92	565,20	544,30	572,56	913,06	561,93	694,69	522,10	590,61	650,83
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	802,56	336,20	327,89	333,33	348,37	314,88	1.054,33	612,10	585,37	600,58	594,32	394,40
41500002	19.845,76	9.736,02	9.598,04	10.154,19	9.976,66	9.823,68	19.976,59	10.075,39	8.745,70	8.849,46	9.206,39	8.794,46
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	1.168,77	615,89	565,15	750,72	715,05	574,54	1.232,92	708,31	734,87	650,05	706,15	665,34
42200002	157,08	81,29	68,65	67,33	67,19	65,37	114,84	54,66	53,12	52,84	51,53	51,54
43000000	10.070,42	5.248,65	3.741,58	2.943,49	2.233,19	3.821,49	7.805,89	1.468,92	1.997,63	4.407,28	5.364,67	4.861,66
42300005	2.649,56	1.208,60	1.109,90	1.027,07	899,59	842,17	1.581,42	687,25	656,52	671,58	645,25	596,04
30100004	1,24	0,76	0,51	0,82	0,65	0,53	1,43	0,80	0,65	0,41	0,51	0,70
44000004	0,78	2,26	9,67	30,37	3,22	19,92	66,58	3,28	6,27	7,40	5,28	5,95
45000003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49100002	9,51	2,50	2,12	1,22	3,48	1,61	12,58	1,51	1,19	2,61	1,18	1,77
13300003	12.827,23	5.558,27	4.532,73	4.702,91	6.216,34	4.510,77	12.410,34	6.186,98	2.457,75	3.878,73	3.041,22	5.192,45
47000001	13.458,48	6.047,38	4.935,10	5.060,25	6.656,14	5.499,36	13.247,29	6.329,24	2.756,28	4.090,31	3.119,77	5.101,70
Net derivativos	(631,25)	(489,11)	(402,37)	(357,34)	(439,79)	(988,60)	(836,96)	(142,26)	(298,52)	(211,58)	(78,56)	90,75
HQLA	52.519,87	28.854,66	24.995,14	32.596,21	28.443,35	24.990,44	58.070,86	28.895,17	29.196,98	25.468,37	27.926,50	27.654,04
Saídas	35.479,30	18.207,20	16.368,80	16.231,08	15.231,50	17.025,35	33.596,60	14.316,42	13.774,55	15.975,90	17.244,45	16.022,70
Entradas	2.024,49	930,70	881,33	878,08	777,66	676,47	1.347,07	676,06	647,41	595,97	596,64	728,14
LCR	157%	167%	161%	212%	197%	153%	180%	212%	222%	166%	168%	181%

Cálculo analítico do BTG Pactual

Item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	0,63	0,25	0,38	0,25	0,36	0,25	0,76	0,39	0,50	0,31	0,53	0,29
12100008	31.768,24	16.114,81	17.351,35	17.191,91	23.083,68	19.390,60	38.630,31	21.434,47	18.926,85	18.336,79	20.768,25	20.560,00
13100007	4.110,34	1.699,45	1.898,85	1.820,58	1.809,97	2.044,73	3.566,69	1.770,99	1.769,20	1.182,57	1.335,55	1.077,37
16000001	1.364,82	805,18	748,52	754,40	709,08	805,34	1.632,00	828,52	766,01	737,10	651,10	560,74
16900008	(25,35)	(12,48)	(11,88)	(12,75)	(10,95)	(12,01)	(24,22)	(12,98)	(11,98)	(12,04)	(12,87)	(12,45)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	1.337,02	733,73	751,35	827,94	691,29	318,24	983,92	432,05	332,69	310,51	390,19	412,51
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	737,71	323,23	397,75	309,81	364,72	376,11	421,34	216,25	228,31	218,66	296,05	271,60
41500002	16.956,67	8.269,82	7.708,53	7.555,53	7.776,38	7.086,15	14.772,16	7.160,22	6.531,25	6.353,61	5.847,32	5.627,92
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	790,42	370,10	392,67	434,55	632,47	553,12	976,40	560,20	522,29	461,02	516,23	343,60
42200002	105,58	52,01	41,31	39,96	39,63	28,34	31,48	14,44	12,90	23,14	12,82	12,85
43000000	7.166,35	2.720,52	2.802,83	2.044,68	3.623,14	937,31	2.964,33	791,63	276,82	1.797,80	1.616,74	4.159,16
42300005	1.185,58	464,39	453,52	1.071,04	1.027,73	1.003,68	1.760,00	852,30	833,49	228,88	206,42	173,48
30100004	0,72	0,46	0,55	0,52	0,21	0,33	0,83	0,37	0,24	0,48	0,71	1,21
44000004	0,06	3,26	68,69	4,41	7,30	2,46	92,85	2,40	25,67	9,92	20,41	7,78
45000003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49100002	5,26	2,19	2,64	2,40	9,77	9,26	36,91	14,53	4,33	14,49	18,35	5,94
13300003	5.785,28	3.083,06	3.880,64	5.435,63	1.662,93	5.058,88	2.848,51	1.687,63	4.833,72	2.817,34	1.075,74	1.253,39
47000001	5.598,64	3.100,09	4.152,74	5.135,92	1.748,07	5.264,76	3.120,73	1.786,14	4.969,06	2.972,41	1.152,90	1.368,19
Net derivativos	186,64	(17,02)	(272,10)	299,71	(85,14)	(205,88)	(272,22)	(98,51)	(135,34)	(155,07)	(77,16)	(114,80)
HQLA	35.879,21	17.814,51	19.250,59	19.012,74	24.894,01	21.435,59	42.197,76	23.205,85	20.696,55	19.519,67	22.104,33	22.050,18
Saídas	28.285,36	12.956,73	12.891,93	12.290,83	14.257,78	10.520,87	22.312,45	10.142,90	8.903,33	9.573,56	9.002,41	11.130,85
Entradas	1.526,11	792,70	736,64	1.041,36	698,13	793,34	1.607,77	815,54	754,03	725,06	638,23	548,29
LCR	134%	146%	158%	169%	184%	220%	204%	249%	254%	221%	264%	208%

Cálculo analítico do BTG Pactual

item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	0,75	0,41	0,39	0,43	0,35	0,23	0,40	0,44
12100008	36.820,54	18.226,35	17.366,84	16.134,41	11.597,03	12.476,46	11.239,10	13.726,82
13100007	2.480,66	1.095,89	1.020,89	919,60	731,20	963,89	851,50	749,55
16000001	1.139,64	426,41	412,82	405,97	349,32	331,10	309,25	332,82
16900008	(24,84)	(13,09)	(13,06)	(12,65)	(13,37)	(14,29)	(10,98)	(11,93)
17000000	-	-	-	-	-	-	-	-
17900007	-	-	-	-	-	-	-	-
41100000	1.156,86	459,82	443,42	467,76	287,86	443,47	328,79	273,52
41200003	-	-	-	-	-	-	-	-
41300006	433,73	220,04	217,70	212,95	198,49	196,55	199,49	133,92
41500002	11.063,97	5.190,83	5.163,64	4.880,79	4.644,39	4.747,12	4.255,64	3.892,70
41600005	-	-	-	-	-	-	-	-
41800001	-	-	-	-	-	-	-	-
42100009	496,59	338,14	376,65	367,74	174,46	235,07	215,86	268,88
42200002	22,46	11,85	9,31	7,38	4,73	4,50	3,67	2,99
43000000	7.351,99	3.960,89	3.378,98	4.410,94	5.979,55	5.038,77	1.432,32	1.636,85
42300005	407,51	185,28	197,90	207,96	151,22	150,96	141,97	116,97
30100004	3,34	1,07	0,74	0,66	0,51	0,64	0,44	0,57
44000004	0,00	14,62	8,87	4,03	6,13	3,48	6,47	0,99
45000003	-	-	-	-	-	-	-	-
49100002	39,68	12,56	16,58	3,95	3,43	2,09	3,75	1,99
13300003	3.842,02	1.881,87	1.467,26	2.018,00	2.587,85	3.842,82	3.640,09	3.386,78
47000001	4.109,32	2.043,13	1.635,43	2.144,38	2.773,79	4.060,18	3.800,70	3.575,11
Net derivativos	(267,29)	(161,26)	(168,17)	(126,38)	(185,93)	(217,35)	(160,61)	(188,33)
HQLA	40.458,82	19.782,48	18.831,54	17.522,20	12.616,44	13.884,05	12.419,78	14.750,33
Saídas	21.243,42	10.556,37	9.981,96	10.690,54	11.636,69	11.040,02	6.749,00	6.517,71
Entradas	1.114,80	413,32	399,76	393,32	335,95	316,81	298,27	320,89
LCR	201%	195%	197%	170%	112%	129%	193%	238%

Cálculo analítico do Santander

Item	Conta	% em 30 dias	Ponderador	201505	201504	201503	201502	201501
11100009	CAIXA	100%	100%	2.716,41	2.922,72	3.000,54	2.448,64	2.618,22
12100008	APLICACOES EM OPERACOES COMPROMISSADAS	100%	100%	28.758,28	27.337,76	36.618,95	30.885,34	32.445,41
13100007	LIVRES	100%	69%	33.073,39	34.424,71	30.824,11	32.307,28	32.647,46
16000001	OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	31.539,17	31.743,25	31.945,86	30.795,13	29.832,85
16900008	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE CREDITO	7%	50%	(2.108,96)	(2.069,87)	(2.064,47)	(2.153,47)	(2.144,78)
17000000	OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(4,59)	(4,78)	(4,73)	(3,12)	(4,96)
17900007	(-) PROVISOES PARA OPERACOES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	7%	50%	(10,18)	(10,02)	(9,95)	(10,24)	(10,75)
41100000	DEPOSITOS A VISTA	100%	27%	3.429,07	3.585,86	3.773,32	3.581,38	3.577,27
41200003	DEPOSITOS DE POUpanCA	100%	10%	3.697,05	3.723,60	3.756,93	3.792,67	3.807,71
41300006	DEPOSITOS INTERFINANCEIROS	7%	100%	27,62	34,45	35,91	34,83	34,80
41500002	DEPOSITOS A PRAZO	61%	100%	24.846,25	24.308,53	24.378,22	22.673,63	22.731,58
41600005	OBRIGACOES POR DEPOSITOS ESPECIAIS	61%	100%	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88
41800001	DEPOSITOS EM MOEDAS ESTRANGEIRAS	61%	100%	49,02	46,09	47,70	42,27	43,91
42100009	CARTEIRA PROPRIA	87%	100%	-	-	-	-	-
42200002	CARTEIRA DE TERCEIROS	0%	100%	445,50	408,55	417,19	412,55	408,30
43000000	RECURSOS DE EMISSAO DE TITULOS	100%	100%	6.276,47	5.870,27	5.260,20	5.024,99	4.855,19
42300005	CARTEIRA LIVRE MOVIMENTACAO	100%	0%	10.784,52	9.985,67	10.089,95	9.325,44	9.033,12
30100004	COBRIGACOES E RISCOS EM GARANTIAS PRESTADAS	100%	1%	16.092,08	15.990,74	16.836,31	13.848,62	14.279,87
44000004	RELACOES INTERFINANCEIRAS	100%	100%	1.357,63	1.894,35	1.284,10	1.457,61	1.564,98
45000003	RELACOES INTERDEPENDENCIAS	100%	100%	1.780,24	14.567,11	2.024,75	2.014,28	1.823,87
49100002	COBRANCA E ARRECADACAO DE TRIBUTOS E ASSEMBLHADOS	100%	100%	1.356,73	1.995,91	1.260,16	1.102,13	2.101,29
13300003	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - ATIVOS	100%	100%	13.023,53	13.965,23	14.142,26	9.828,02	9.692,66
47000001	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - PASSIVOS	100%	100%	12.179,34	11.727,48	15.129,38	10.937,90	7.577,61
Net derivativos				844,19	2.237,75	(987,12)	(1.109,89)	2.115,05
HQJA				64.548,08	64.685,19	70.443,59	65.641,26	67.711,08
Saídas				70.143,06	82.412,03	70.152,73	64.421,17	64.262,79
Entradas				30.259,65	31.896,34	29.866,72	28.628,30	29.787,42
LCR				162%	128%	175%	183%	196%

Cálculo analítico do Santander

Item	201412	201411	201410	201409	201408	201407	201406	201405	201404	201403	201402	201401
11100009	6.639,36	2.453,68	2.557,91	2.639,56	2.883,43	2.723,56	5.966,46	2.661,70	3.289,25	2.745,96	3.162,72	2.858,41
12100008	49.408,42	51.064,54	58.427,93	50.028,33	44.400,32	37.290,02	42.229,75	26.962,89	28.344,01	18.915,18	21.714,67	31.558,81
13100007	67.809,99	26.020,47	20.703,62	26.534,54	30.264,89	24.510,75	48.919,77	22.601,35	19.561,27	19.840,90	24.225,57	20.860,20
16000001	59.097,86	29.308,94	28.900,77	28.711,84	27.941,47	27.705,89	55.379,13	27.683,88	27.475,09	27.401,97	27.489,05	27.719,08
16900008	(4.257,98)	(2.148,48)	(2.188,79)	(2.151,53)	(2.258,22)	(2.210,38)	(4.297,60)	(2.249,45)	(2.208,44)	(2.207,59)	(2.199,50)	(2.215,90)
17000000	(11,09)	(4,63)	(6,22)	(7,39)	(7,37)	(7,65)	(14,31)	(7,31)	(8,17)	(8,42)	(8,03)	(8,46)
17900007	(23,07)	(12,03)	(12,88)	(14,80)	(16,08)	(16,14)	(32,97)	(17,03)	(18,33)	(18,80)	(18,65)	(19,31)
41100000	7.956,22	3.657,93	3.435,57	3.489,39	3.276,76	3.300,00	7.264,52	3.389,15	3.572,91	3.563,20	3.586,37	3.314,05
41200003	7.587,79	3.729,70	3.693,92	3.662,71	3.636,56	3.614,18	7.155,78	3.545,65	3.520,53	3.502,33	3.457,13	3.415,30
41300006	72,34	34,20	32,59	36,05	38,56	38,88	77,84	41,01	35,37	36,80	34,01	36,44
41500002	49.805,13	24.780,66	24.154,36	23.469,19	24.187,26	25.476,83	46.212,75	22.978,09	22.893,26	23.202,01	23.107,65	23.353,21
41600005	1,76	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	1,77	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88
41800001	82,99	41,14	41,96	41,60	31,79	30,80	68,22	34,83	33,59	36,53	37,63	36,20
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	828,80	381,71	380,44	383,14	353,20	351,30	684,50	333,19	332,84	324,33	323,96	324,85
43000000	10.959,77	4.836,06	4.717,69	4.679,60	4.418,78	4.748,23	9.697,07	4.771,98	4.643,33	4.771,32	4.206,97	4.092,45
42300005	18.080,48	9.215,28	9.011,01	8.854,52	8.555,65	8.288,46	16.292,85	8.100,29	7.998,17	7.688,12	8.101,46	8.122,85
30100004	22.393,05	10.225,75	11.924,35	12.492,76	12.438,45	11.084,03	21.994,55	10.681,84	9.642,21	10.172,49	10.105,61	8.542,81
44000004	27,70	1.564,29	1.286,15	1.522,59	1.320,29	1.191,65	4.984,30	1.581,03	1.891,48	2.276,21	1.978,46	1.281,83
45000003	5.355,63	1.929,45	1.709,90	1.458,76	1.442,25	1.756,97	3.019,60	2.371,04	1.563,08	1.454,25	1.056,71	1.380,15
49100002	156,63	1.435,00	1.767,36	1.084,41	979,59	1.835,05	2.143,88	1.091,63	1.950,49	1.233,84	944,11	2.656,47
13300003	16.919,89	10.858,89	9.584,39	6.624,34	5.474,41	5.810,46	11.966,03	5.947,05	5.991,51	6.052,59	6.587,44	7.311,26
47000001	17.547,56	8.458,28	6.909,09	5.486,44	4.338,33	4.280,83	8.966,87	4.355,06	4.536,05	4.531,93	4.948,31	5.745,92
Net derivativos	(627,67)	2.400,61	2.675,30	1.137,90	1.136,07	1.529,63	2.999,17	1.591,99	1.455,46	1.520,66	1.639,13	1.565,34
HQLA	123.857,76	79.538,69	81.689,46	79.202,44	77.548,64	64.524,32	97.115,97	52.225,95	51.194,53	41.502,03	49.102,96	55.277,42
Saídas	123.935,95	61.832,06	62.156,20	61.175,61	60.680,03	61.717,27	119.597,62	58.920,61	58.078,14	58.262,32	56.940,93	56.557,50
Entradas	54.805,72	29.544,40	29.368,19	27.676,02	26.795,86	27.001,34	54.033,42	27.002,07	26.695,61	26.687,82	26.902,00	27.040,75
LCR	179%	246%	249%	236%	229%	186%	148%	164%	163%	131%	163%	187%

Cálculo analítico do Santander

Item	201312	201311	201310	201309	201308	201307	201306	201305	201304	201303	201302	201301
11100009	6.874,20	2.800,31	3.092,84	2.866,68	2.661,56	2.975,73	5.818,59	3.277,27	3.220,27	3.370,82	3.500,77	3.555,63
12100008	64.913,33	40.391,40	39.458,72	32.366,48	32.884,85	45.902,41	57.390,89	27.859,41	35.091,82	32.457,57	30.100,62	30.427,39
13100007	39.094,62	20.860,87	22.554,78	21.165,05	21.538,39	21.097,44	38.950,14	21.516,89	23.112,75	20.066,82	23.152,07	21.019,47
16000001	55.275,88	27.604,61	27.343,88	27.388,26	27.517,59	27.145,99	54.165,00	26.757,18	26.563,96	26.374,96	26.167,79	25.935,37
16900008	(4.408,82)	(2.197,16)	(2.190,94)	(2.206,12)	(2.219,48)	(2.204,00)	(4.406,46)	(2.252,02)	(2.232,19)	(2.247,03)	(2.204,48)	(2.189,41)
17000000	(16,43)	(7,70)	(10,17)	(10,63)	(10,97)	(12,19)	(21,94)	(13,85)	(13,88)	(12,62)	(15,05)	(17,15)
17900007	(39,40)	(20,30)	(22,34)	(23,54)	(24,56)	(26,33)	(55,06)	(29,49)	(30,23)	(31,31)	(32,92)	(34,98)
41100000	7.758,28	3.412,81	3.275,60	3.585,73	3.266,08	3.243,57	6.657,86	3.303,49	3.264,06	3.161,12	3.353,49	3.097,98
41200003	6.717,81	3.259,99	3.192,95	3.125,92	3.054,01	2.998,84	5.858,62	2.876,23	2.827,83	2.791,53	2.750,11	2.717,33
41300006	72,13	37,07	34,95	36,12	36,02	34,48	69,33	31,60	33,28	33,42	30,01	31,01
41500002	47.129,04	24.200,27	23.751,34	23.513,26	23.395,32	24.163,23	46.394,95	22.561,86	21.633,91	22.814,74	22.916,62	23.610,18
41600005	1,76	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	1,76	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88
41800001	61,39	31,34	29,23	34,34	26,72	26,11	47,60	21,70	22,49	23,18	16,00	19,89
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	646,85	316,50	314,89	317,26	320,72	301,66	607,13	299,22	297,50	285,88	283,68	285,18
43000000	7.963,79	3.871,13	3.551,76	3.581,97	3.516,72	3.326,65	7.371,12	3.456,55	3.381,48	3.370,53	3.204,79	3.158,06
42300005	16.086,67	7.927,17	7.686,01	7.426,16	7.511,96	7.454,03	15.107,26	7.500,03	7.235,18	6.810,48	6.504,06	6.467,53
30100004	15.557,70	8.830,91	10.170,49	10.439,57	10.492,15	10.830,56	21.827,82	9.826,60	10.805,80	9.726,48	9.292,90	8.574,63
44000004	127,44	1.456,94	1.259,79	2.427,55	1.534,47	1.215,74	2.828,86	1.829,29	1.842,81	1.710,17	1.771,18	1.359,20
45000003	5.541,78	1.623,31	1.463,47	1.344,11	1.080,79	1.021,62	1.968,49	730,09	1.054,96	1.260,81	1.132,46	1.219,88
49100002	117,25	1.235,04	1.667,28	1.049,49	950,37	1.507,68	2.054,65	710,99	1.722,01	1.337,26	1.206,07	1.859,86
13300003	14.792,86	7.280,82	6.920,99	6.331,96	7.931,49	6.600,72	13.073,72	5.152,21	3.874,25	4.164,50	3.934,26	4.156,11
47000001	11.681,64	5.851,17	5.217,79	5.424,60	6.384,25	5.661,06	11.301,30	4.861,46	4.106,96	4.107,11	4.009,40	4.315,02
Net derivativos	3.111,23	1.429,65	1.703,20	907,36	1.547,25	939,66	1.772,43	290,75	(232,72)	57,39	(75,15)	(158,91)
HQLA	110.882,16	64.052,57	65.106,34	56.398,21	57.084,79	69.975,58	102.159,62	52.653,57	61.424,85	55.895,21	56.753,46	55.002,49
Saídas	107.781,90	56.203,35	56.398,65	56.882,36	55.186,21	56.125,05	110.795,46	53.148,54	54.354,92	53.326,48	52.537,41	52.560,52
Entradas	53.922,46	26.809,11	26.823,63	26.055,33	26.809,83	25.843,12	51.453,97	24.752,58	24.287,66	24.141,39	23.915,34	23.693,83
LCR	206%	218%	220%	183%	201%	231%	172%	185%	204%	192%	198%	191%

Cálculo analítico do Santander

item	201212	201211	201210	201209	201208	201207	201206	201205	201204	201203	201202	201201
11100009	8.010,92	3.134,46	3.408,92	3.087,05	2.946,84	3.266,52	5.898,57	3.023,05	3.139,27	2.896,76	3.119,23	3.233,26
12100008	42.707,32	28.046,26	31.134,47	26.931,90	26.354,97	23.681,73	34.399,46	17.454,10	20.665,22	21.134,74	18.572,04	20.177,18
13100007	41.692,78	19.885,49	20.012,33	16.977,81	15.544,95	17.134,88	29.167,02	13.515,89	16.230,16	16.298,72	14.669,02	13.598,27
16000001	52.180,93	26.209,36	25.905,93	25.793,37	25.782,15	25.781,08	51.452,54	25.679,57	25.294,03	25.158,54	24.631,29	24.606,51
16900008	(4.269,84)	(2.121,12)	(2.157,93)	(2.112,16)	(2.110,67)	(2.048,48)	(3.938,97)	(1.926,24)	(1.793,58)	(1.700,97)	(1.781,65)	(1.743,29)
17000000	(28,47)	(19,72)	(20,29)	(18,46)	(21,11)	(25,16)	(49,20)	(25,55)	(25,31)	(25,89)	(28,37)	(29,38)
17900007	(68,68)	(38,98)	(40,42)	(41,70)	(43,03)	(48,05)	(98,74)	(49,44)	(50,61)	(51,90)	(55,33)	(56,14)
41100000	6.711,79	3.268,09	3.108,26	2.982,85	2.908,37	3.048,47	5.947,94	2.925,57	3.069,73	2.948,68	3.007,72	3.102,35
41200003	5.371,38	2.628,01	2.603,98	2.572,69	2.535,99	2.510,57	4.952,57	2.457,10	2.421,70	2.392,24	2.365,34	2.347,90
41300006	65,27	33,29	31,30	28,76	27,89	29,11	58,80	29,33	27,93	28,41	27,80	28,46
41500002	47.923,99	24.425,71	23.945,07	23.631,12	23.588,51	23.522,43	47.432,64	23.294,93	23.974,25	24.342,22	23.289,04	23.192,06
41600005	1,77	0,88	0,88	0,90	0,90	0,90	1,80	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90
41800001	40,34	21,73	20,17	12,92	14,68	12,68	36,59	16,41	12,93	11,85	10,76	14,31
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	571,44	283,28	284,13	249,68	249,96	250,46	499,22	237,74	239,06	236,09	230,14	230,79
43000000	7.124,23	3.336,19	3.028,49	3.144,41	3.115,50	2.841,44	7.047,05	3.363,61	2.964,71	2.992,81	3.113,38	3.259,75
42300005	13.050,82	6.348,19	6.182,16	5.972,19	6.090,01	6.002,99	11.965,46	5.856,60	5.738,36	5.507,08	5.060,30	4.661,51
30100004	17.059,96	7.161,15	6.547,03	6.247,16	5.920,49	5.301,29	12.536,76	6.247,81	6.274,91	6.865,48	7.548,53	8.264,13
44000004	37,05	1.785,07	1.304,87	1.559,61	1.395,26	1.382,65	2.811,38	1.201,64	2.462,36	1.529,54	1.423,66	1.242,08
45000003	4.004,10	1.308,60	1.241,11	795,06	1.013,20	1.036,26	2.182,06	1.401,02	1.124,10	1.194,58	1.062,56	1.167,10
49100002	175,89	1.129,64	1.722,41	968,28	979,72	1.469,23	2.337,69	1.045,45	1.554,14	1.489,98	1.336,87	1.818,24
13300003	9.662,31	5.438,18	4.733,41	4.778,07	5.130,97	5.641,88	10.546,38	5.528,71	4.309,32	3.730,68	3.517,18	3.636,21
47000001	10.410,07	5.848,75	5.191,51	5.283,52	5.536,78	5.972,08	10.928,86	5.894,56	4.793,73	3.804,68	3.648,10	3.843,18
Net derivativos	(747,76)	(410,57)	(458,10)	(505,45)	(405,81)	(330,20)	(382,48)	(365,85)	(484,41)	(74,00)	(130,92)	(206,97)
HQLA	92.411,02	51.066,21	54.555,72	46.996,76	44.846,76	44.083,12	69.465,05	33.993,04	40.034,66	40.330,22	36.360,28	37.008,71
Saídas	102.885,78	52.140,40	50.477,96	48.671,07	48.246,31	47.738,69	98.192,44	48.443,95	50.349,49	49.613,86	48.607,92	49.536,54
Entradas	47.813,94	24.029,54	23.687,29	23.621,06	23.607,34	23.659,40	47.365,63	23.678,33	23.424,53	23.379,77	22.765,95	22.777,71
LCR	168%	182%	204%	188%	182%	183%	137%	137%	149%	154%	141%	138%

Cálculo analítico do Santander

item	201112	201111	201110	201109	201108	201107	201106	201105	201104	201103	201102	201101
11100009	6.942,72	3.123,79	3.124,84	3.413,50	3.251,75	2.843,50	5.856,27	2.817,21	3.091,78	3.104,97	3.122,26	3.115,47
12100008	37.932,17	18.528,30	19.621,18	19.643,93	16.499,51	17.743,89	32.811,81	18.352,41	14.030,98	16.702,77	12.977,37	12.518,90
13100007	27.226,86	14.084,54	13.246,27	13.714,04	13.569,81	15.933,05	30.071,30	15.257,17	14.617,16	12.525,25	13.533,84	11.299,18
16000001	49.465,37	24.458,15	23.941,90	23.749,44	22.678,62	22.153,43	43.955,11	21.694,29	21.401,45	21.287,33	21.071,82	20.746,59
16900008	(3.393,97)	(1.683,50)	(1.648,60)	(1.598,60)	(1.605,76)	(1.536,54)	(2.999,25)	(1.436,10)	(1.384,59)	(1.334,51)	(1.336,44)	(1.230,52)
17000000	(58,42)	(33,56)	(36,85)	(41,24)	(42,78)	(43,07)	(92,98)	(44,40)	(43,26)	(45,75)	(48,86)	(50,95)
17900007	(114,44)	(62,15)	(66,17)	(70,82)	(72,88)	(75,57)	(157,24)	(77,12)	(79,08)	(80,22)	(84,72)	(87,30)
41100000	6.746,62	3.376,30	3.415,37	3.454,79	3.283,65	3.245,49	7.031,71	3.439,83	3.370,83	3.711,12	3.875,44	3.650,81
41200003	4.658,69	2.687,54	3.020,55	3.027,06	3.015,71	3.045,93	6.059,81	3.009,22	3.018,83	3.019,50	3.017,61	3.002,06
41300006	55,22	24,72	24,60	22,79	22,90	23,21	43,93	21,88	20,86	20,04	18,50	18,38
41500002	47.457,98	22.509,52	21.447,44	21.218,28	21.001,52	21.789,94	43.370,84	22.142,37	21.071,59	20.713,40	19.556,90	19.687,15
41600005	1,80	0,90	0,91	0,91	0,91	0,90	1,80	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90
41800001	28,55	15,06	15,90	20,80	19,62	25,50	47,04	22,53	26,45	25,69	20,71	20,51
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	465,17	222,42	218,56	222,46	220,01	221,59	442,90	220,74	210,33	209,34	208,12	212,76
43000000	7.301,47	3.532,39	3.161,69	3.295,97	3.897,58	3.538,60	7.599,07	3.635,19	3.344,71	3.466,80	3.310,34	3.085,00
42300005	9.214,57	4.582,60	4.450,63	4.544,11	4.224,26	4.043,42	7.757,32	3.615,13	3.450,40	3.219,25	2.956,97	2.637,35
30100004	15.823,35	7.384,80	7.784,81	9.601,51	10.020,04	9.951,05	19.845,03	9.185,22	8.076,85	5.769,80	5.556,00	5.565,41
44000004	16,93	1.652,63	2.377,76	1.579,77	1.172,84	1.296,64	3.306,87	1.258,83	1.485,10	1.304,74	2.955,34	2.518,28
45000003	4.025,20	1.346,81	1.478,59	1.252,98	1.291,63	1.265,17	2.979,09	1.014,93	1.454,00	1.800,52	1.678,30	2.879,84
49100002	273,56	1.155,88	1.651,38	1.039,98	991,16	1.724,37	2.868,62	1.107,38	1.656,64	1.183,59	1.101,03	2.140,72
13300003	8.490,29	5.313,41	5.281,15	5.887,92	5.166,11	5.252,24	10.565,18	5.238,52	5.631,19	5.112,84	4.949,64	4.781,82
47000001	9.365,89	6.049,94	5.768,21	6.501,62	5.730,77	5.254,38	10.361,37	5.407,76	5.748,75	4.824,77	4.631,93	4.422,67
Net derivativos	(875,59)	(736,53)	(487,07)	(613,70)	(564,66)	(2,14)	203,81	(169,24)	(117,56)	288,07	317,71	359,15
HQLA	72.101,75	35.736,63	35.992,29	36.771,47	33.321,07	36.520,43	68.739,39	36.426,80	31.739,91	32.332,99	29.633,47	33.586,42
Saídas	96.944,71	49.228,09	49.535,27	49.895,10	49.726,48	50.173,97	101.354,03	48.843,40	47.305,05	44.444,70	44.256,17	45.419,17
Entradas	45.898,54	22.678,94	22.190,28	22.038,77	20.957,20	20.498,25	40.909,45	20.136,67	19.894,52	20.114,93	19.919,51	19.736,97
LCR	141%	135%	132%	132%	116%	123%	114%	127%	116%	133%	122%	131%

Cálculo analítico do Santander

Item	201012	201011	201010	201009	201008	201007	201006	201005
11100009	6.183,87	2.717,38	2.859,68	2.976,17	2.779,62	2.633,12	2.595,74	2.670,79
12100008	26.459,67	15.350,02	18.566,97	23.443,07	17.888,27	16.024,69	13.838,10	16.104,83
13100007	25.963,15	15.440,95	16.658,76	13.084,16	11.517,54	12.762,85	11.381,62	13.680,94
16000001	41.020,62	20.314,49	19.961,14	19.628,44	19.075,99	18.608,23	18.263,40	17.828,03
16900008	(2.371,79)	(1.211,03)	(1.203,72)	(1.188,32)	(1.194,18)	(1.202,30)	(1.219,27)	(1.250,18)
17000000	(102,50)	(54,30)	(55,23)	(59,01)	(58,77)	(59,09)	(59,68)	(58,88)
17900007	(175,67)	(92,81)	(96,17)	(99,24)	(100,08)	(102,05)	(104,08)	(103,86)
41100000	7.958,48	3.694,53	3.582,80	3.602,62	3.468,85	3.282,31	3.374,08	3.409,50
41200003	6.060,69	2.941,63	2.869,30	2.790,26	2.747,89	2.730,24	2.672,13	2.613,76
41300006	38,52	17,64	17,76	14,17	12,53	10,78	11,01	9,30
41500002	39.841,79	19.573,33	19.003,10	18.708,11	18.038,24	17.746,22	17.566,90	18.345,62
41600005	1,80	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	0,91	0,91
41800001	36,55	18,15	18,73	17,57	16,64	15,58	15,75	13,95
42100009	-	-	-	-	-	-	-	-
42200002	451,26	216,10	219,40	214,97	215,08	211,08	206,45	212,32
43000000	6.504,71	2.764,59	2.533,61	2.867,02	2.821,38	3.496,15	3.711,30	3.476,30
42300005	4.701,36	1.882,56	1.799,04	1.709,95	1.454,55	1.385,03	1.341,88	1.321,98
30100004	13.175,77	6.444,96	6.462,50	5.942,01	5.586,53	6.877,88	6.033,12	7.412,30
44000004	18,51	1.932,38	1.613,47	1.752,76	1.205,03	1.693,81	1.731,39	2.402,65
45000003	4.746,82	1.972,55	1.872,63	2.008,11	1.935,32	1.889,88	1.802,54	1.748,45
49100002	254,49	1.114,32	1.442,07	986,81	845,02	1.456,66	938,28	898,38
13300003	10.018,31	4.733,13	4.723,50	4.672,75	4.513,79	4.281,38	4.247,47	4.545,49
47000001	9.502,41	4.430,47	4.973,12	5.025,72	4.813,49	4.423,57	4.666,89	4.719,01
Net derivativos	515,90	302,66	(249,61)	(352,97)	(299,71)	(142,19)	(419,42)	(173,51)
HQLA	72.625,88	40.144,50	44.537,51	45.896,29	38.402,17	37.433,21	33.861,67	38.479,82
Saídas	83.790,75	42.573,64	41.684,93	40.968,23	38.647,66	40.938,70	39.825,17	42.038,93
Entradas	38.886,56	19.259,00	18.606,02	18.281,88	17.722,95	17.244,79	16.880,36	16.415,11
LCR	162%	172%	193%	202%	184%	158%	148%	150%