MONOPÓLIO
CORRETORA DE CÂMBIO

RELATÓRIO DE ANÁLISE DE SENSIBILIDADE – RISCO DE MERCADO

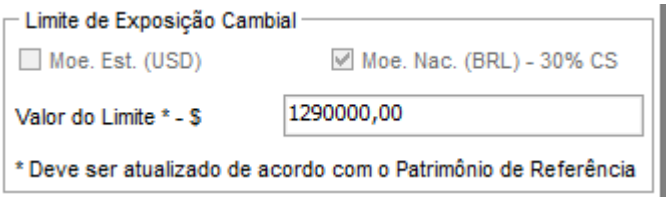
Instituição: Monopólio Corretora de Câmbio LTDA.
Ano Base: 2025

1. OBJETIVO

O presente relatório visa mensurar o impacto de variações adversas em fatores de mercado sobre o capital da Monopólio Corretora, especificamente no que tange à sua exposição cambial. O teste busca garantir que o **Patrimônio de Referência (PR) de R$ 4.300.000,00** seja suficiente para absorver perdas em cenários de estresse, conforme exigido pela Resolução BCB nº 4.606/2018.

2. METODOLOGIA E PREMISSAS

- **Fator de Risco:** Variação na taxa de câmbio (Dólar Americano - PTAX);
- **Modelo:** Aplicação de choques paralelos de preços sobre a posição líquida exposta;
- **Posição de Referência:** R$ 1.290.000,00 (Limite máximo de 30% do Patrimônio de Referência Exigido - PRE), discriminado no sistema interno da Monopólio, conforme quadro abaixo:



- **Base de Capital:** R$ 4.300.000,00.

3. CENÁRIOS DE CHOQUE

Foram simulados três cenários de variação na taxa de câmbio, considerando movimentos de desvalorização ou valorização que impactariam negativamente a posição mantida:

Cenário	Descrição	Variação (Choque)	Impacto no Capital (R$)	Novo PR Estimado
Cenário I	**Base (Normalidade)**	0%	R$ 0,00	R$ 4.300.000,00
Cenário II	**Adverso**	25%	(R$ 322.500,00)	R$ 3.977.500,00
Cenário III	**Extremo**	50%	(R$ 645.000,00)	R$ 3.655.000,00

4. ANÁLISE DOS RESULTADOS

- **Cenário Adverso (25%):** No evento de uma oscilação brusca de 25% no câmbio, o impacto consumiria aproximadamente 7,5% do capital total. O PR permaneceria em R$ 3,97 milhões, mantendo a instituição em plena conformidade regulatória;

- **Cenário Extremo (50%):** Mesmo em uma crise sistêmica com 50% de variação, o capital residual de R$ 3,65 milhões ainda supera o requisito mínimo de capital para o Segmento S4.

5. CONCLUSÃO E RECOMENDAÇÕES

A análise demonstra que a **Monopólio Corretora possui solidez financeira** e resiliência para suportar volatilidades severas do mercado de câmbio.

Belém, 15 de janeiro de 2026.

Maria Elizangela Souza Nunes
Diretora

Dyanne Aline da Silva Monteiro
Diretora