



BANCO GUANABARA S.A.

RELATÓRIO ANUAL DA ADMINISTRAÇÃO
SOBRE O
GERENCIAMENTO DO RISCO DE MERCADO

(EXERCÍCIO DE 2010)

O Banco Guanabara prossegue ao constante gerenciamento do risco de mercado a que está exposto, identificando, avaliando, monitorando e controlando os riscos associados.

Não houve por parte do Banco Central do Brasil, no exercício de 2010, nenhuma restrição ou limites para nossas operações.

A estrutura do Banco Guanabara para o gerenciamento do risco de mercado é compatível com a natureza de nossas operações, respectiva complexidade e exposição ao risco. Calculamos diariamente o *VaR* (Value at Risk), através de sistema específico para o gerenciamento deste risco, contratado junto à empresa de grande reputação no mercado.

O Banco Guanabara atua de forma conservadora em relação a este tipo de risco e o seu Patrimônio de Referência está enquadrado nos limites legais.

A unidade executora da atividade de auditoria interna (é terceirizada), segregada e não há sobreposição de funções.

O Banco Guanabara continuará com a manutenção do procedimento de controle de fluxo de caixa por 90 dias, aplicando taxas alternativas com cenários menos favoráveis (testes de estresse). O resultado deste fluxo de caixa simulado, face ao fluxo real da empresa, não deverá trazer impacto significativo sobre o patrimônio e resultado de nossas operações.

A Diretoria e o Conselho de Administração, mantém a aprovação e revisão, anualmente, da política de risco, ajustando-a quando cabível.

O Banco Guanabara teve o cuidado e zelo de divulgar, em notas explicativas do balanço, os aspectos relacionados ao presente relatório de gerenciamento do risco de mercado

Não houve exposição relevante nem variações significativas sobre a posição do capital próprio do Banco Guanabara, estando o Risco de Mercado sob controle.

Rio de Janeiro, 05 de janeiro de 2011.

Pedro Aurélio Barata de Miranda Lins
Diretor Presidente