



词汇表

主动管理

投资基金采取主动管理策略，旨在确保获得超越特定基准的收益率。为实现该目标，基金经理通过审慎分析各类资产，筛选出符合基金投资标准的优质标的。

农业信贷票据 (LCA)

金融机构为农业综合企业贷款融资而发行的固定收益债务工具。投资者通过资金出借获取未来本息回报。该票据受信用担保基金 (FGC) 保护，若银行破产可提供最高25 万雷亚尔的偿付保障。

农业应收账款凭证 (CRA)

由证券化公司专门发行的债券，旨在为农业相关业务提供融资。该凭证基于农村生产者或其合作社与第三方交易产生的应收账款，向投资者承诺未来偿付。此类债券不受信用担保基金 (FGC) 保护。

贷款损失准备

贷款损失准备金是资产负债表科目，用于反映银行根据客户逾期及违约情况对未来贷款损失的最佳预估。

资产配置

指将可投资资源分配于不同资产类别，以实现风险最小化前提下的收益最大化目标。

ANBIMA B5市场指数 (IMA-B5)

作为巴西金融市场指数 (IMA) 的子指数，该指数追踪期限不超过五年的IPCA通胀挂钩政府债券 (B5) 表现。该指数被广泛用作固定收益投资基准，其收益率体现为实际利率（即剔除通胀后的净收益）。

资产

指企业拥有或控制的、具有经济价值的资源集合。

回溯测试

指基于历史数据验证金融模型表现的分析流程。通过模拟模型在过往市场环境中的表现，评估其预测效度，为模型未来应用的可靠性提供依据。

资本充足率

衡量金融机构杠杆程度的指数。

现金及现金等价物

指构成企业自由现金头寸的资产，由资产负债表中流动性最强的项目组成。

大额存单 (CD)

指金融机构发行的可转让短期债务工具，承诺向持票人或记名持有人支付固定或浮动利息。

房地产应收账款凭证 (CRI)

该凭证运作机制与农业应收账款凭证 (CRA) 相同，但专项用于房地产信贷市场融资。

合规

指企业行为符合法律法规、监管政策及行业准则的要求，确保经营活动的合法性与透明度。

授信额度建议书 (CLP)

金融机构向潜在客户提交的核心信贷文件，作为开展信贷交易的基础依据。该文件明确列示拟授信金额、适用利率、还款条件及所需担保措施等关键条款。

信贷权利投资基金 (FIDC)

该基金由一组投资者共同出资组成，其核心运作规则要求至少50%的资金必须投资于信贷权利。这些信贷权利可来源于商业、工业、房地产、金融业务或服务提供等领域。

Cross-border Interbank Payment 跨境银行间支付系统 (CIPS)

由中国人民银行 (PBOC) 主导管理的人民币跨境交易结算系统。该系统成立于2015年，旨在推动人民币在国际交易中的使用，为扩大中国与全球其他国家的商业往来创造机遇。

债务资本市场 (DCM)

指企业及政府机构为经营活动进行融资的信贷市场。该市场涵盖公司债券、房地产应收账款凭证 (CRI)、农业应收账款凭证 (CRA)、信贷权利投资基金 (FIDC) 等多种债务工具。

债券

支付固定利率的中长期债务工具，其持有人成为发行公司的债权人。

衍生金融工具

指价值取决于标的资产、参考利率或市场指数的金融产品。

类型1-远期：场外交易合约，双方约定在未来特定日期按当前协定的价格买卖特定数量的商品或金融资产。合约期间可能涉及定期价格调整。

第2类-期货：交易所标准化合约，强制双方在未来日期按约定价格进行资产交易。结算可采用实物交割或现金方式。合约存续期间，双方须根据价格波动持续缴纳保证金。

第3类-期权：交易所标准化合约，赋予买方在到期日或之前以固定价格买卖标的资产的权利。期权买方需向卖方支付权利金。

第4类-互换：场外交易合约，双方约定在一定期限内交换金融工具、收益、利率或支付款项。

特别担保定期存款 (DPGE)

该葡萄牙语缩写指"附特殊担保的定期存款"，是金融机构为融资目的发行的一种存款凭证 (CD)。根据法律规定，商业银行、综合银行、开发银行、投资银行、信贷机构 (SCFI) 以及储蓄贷款协会均具备DPGE发行资格，此类存款由存款担保基金 (FGC) 提供保险保障。

效率比率

衡量金融机构运营效率的指标，反映该机构创造收入所需付出的成本水平。

广义信贷组合

具有信用风险的贷款及证券，如公司债券、本票或农产品债券 (CPRs)。

广义净财务利润 (广义净息差)

NIM代表净息差 (Net Interest Margin)。该指标衡量银行的盈利能力，除了考虑贷款利息收入与存款利息支出的差额外，还纳入其他金融收入和费用。

出口预付款融资 (PPE)

指出口商在货物发运前获取资金的融资方式，通常以外币形式在境外发放，最高可覆盖出口货值的100%。

金融票据 (LF)

LF旨在延长金融机构的融资期限。该票据可由全能银行、商业银行、开发银行、投资银行、信贷投资协会、储蓄银行、抵押贷款公司、住房贷款协会及巴西国家开发银行 (BNDES) 发行，最低发行期限为两年。其计息方式可采用固定利率或浮动利率，并允许至少每180天进行一次收益支付。该票据最低发行期限为24个月。

自由现金头寸

包括现金及现金等价物、回购协议、同业存款、外汇和可流通政府债券。

温室气体核算体系 (GHG Protocol)

国际通用的温室气体 (GHG) 排放量测与管理标准框架。

同业存单 (CDI)

指金融机构为同业拆借目的发行的固定收益证券，通常为隔夜品种。

了解你的客户 (KYC)

指金融机构为核实客户身份、预防欺诈、洗钱及其他金融犯罪而采用的一套程序，受巴西央行和证券交易委员会 (CVM) 等机构监管，涉及文件收集分析、财务信息核查及交易的持续监控。

负债

指企业资产负债表右侧记录的债务与义务，包括应付账款、递延收入和应计费用等项目。

流动资产

指可随时转换为现金的投资工具。

风险敞口限额

指金融机构设定的风险承担上限，可适用于单一客户或客户群体。

运营限额

指金融机构为符合监管要求和内部政策而必须遵守的各项限额规定。

本票

指载明付款人承诺在特定期限支付确定金额的金融票据，广泛适用于个人及法人实体间的商业交易与贷款协议。

房地产信贷票据 (LCI)

由金融机构发行的固定收益债务工具，专项用于为房地产、住宅及建筑行业提供融资支持。

监管资本

指金融机构为覆盖信用风险、市场风险和操作风险而必须维持的资本要求，用以确保其财务稳定性，并保持资本水平与所承担风险相匹配。

人民币

中华人民共和国的官方货币，基本单位为"元"。从技术上讲，人民币是货币本身的名称，而元则用于流通中的货币单位。

回购

指以债券出售形式构建的再购回协议，约定在未来特定日期以更高价格 (含交易商利息成本) 回购债务证券，本质上属于有担保的存款行为。

平均净资产收益率 (ROAE)

该指标衡量企业利用自有资源和投资者资金创造价值的能力，基于一定期间 (通常为两年) 净利润占平均股东权益的百分比计算。

风险偏好声明 (RAS)

正式界定机构在业务活动中所面临的各类风险及其对各项风险的可接受程度，旨在建立有效的治理流程，确保机构实际承担的风险与其利益取向相一致。

股本

指所有合伙人及投资者为创办公司并维持其运营直至盈利阶段所投入的资金总额。

股东权益

公司资产和负债之间的差额。

压力情景

金融机构为识别潜在风险漏洞和制定风险缓释策略而进行的模拟分析，基于可能发生的极端假设情景，例如信用风险上升、汇率波动、经济政治危机或自然灾害 (如疫情)。

次级债

指附有次级条款的债务凭证，当发行机构清算或破产时，持有人仅在所有其他债权人获得偿付后方可受偿。

联合国可持续发展目标 (SDG)

2015年联合国大会制定的17项目标，以综合且相互关联的方式涵盖可持续发展的环境、经济和社会三个维度。

融资总额

活期与定期存款、同业存款、金融债券 (LFs)、农业信贷票据 (LCAs)、房地产信贷票据 (LCIs)、外债及出口前融资。