



Risco de Mercado

O risco de mercado pode ser definido como o risco de perdas devido a alterações nos preços do mercado, como, por exemplo, taxas de câmbio, taxas de juros e valores de ações ou, ainda, ser associado à gestão de ativos e passivos financeiros. Esses riscos não são separados, ou seja, podem ocorrer nas formas mais variadas, isoladamente ou em conjunto

**Análise de Stress:** O teste de estresse têm como objetivo "avaliar" a vulnerabilidade em circunstâncias extremas - de seu sistema de garantia para mudanças nos fatores de risco de amplitude excepcional mas razoavelmente plausível. O método de teste de estresse utilizado permite avaliar as consequências do evento pressuposto, mas não fornece qualquer indicação sobre a "probabilidade" de que o evento em si ocorra; na verdade, ao contrário do que acontece com o Var, com base na definição e uso de "intervalos de confiança", o teste de estresse, com base em circunstâncias extremas, permite o uso limitado das ferramentas normais estatísticas e é baseado principalmente em suposições de senso comum e experiência com o objetivo de fornecer uma medida do risco associado ao cenário de tempos em tempos definido.

**Cálculo do VaR:** modelo estatístico que utiliza a análise dos dados históricos, normalizando a distribuição dos retornos, de forma a fornecer uma estimava da pior perda financeira em um dia normal de mercado considerando um intervalo de confiança de 95%.

	Limite VaR P.I.	VaR 03/2024
<b>Plano Misto</b>	7,00%	0,53%

	Limite VaR P.I.	VaR 03/2024
<b>Plano Transitório</b>	6,00%	0,57%

<b>PLANO MISTO 28/03/2024</b>	R\$	<b>PLANO TRANSITORIO 28/03/2024</b>	R\$
Stress Test	(45.734.875)	Stress Test	(6.803.280)
Stress Test %	(1,45)	Stress Test %	(1,42)
Valor Atual	3.155.841.999	Valor Atual	478.409.181
Valor Stress	3.110.107.125	Valor Stress	471.605.902
Perda / Ganho (%)	(1,45)	Perda / Ganho (%)	(1,42)

Risco de Credito

Consiste no risco dos emissores de títulos e valores mobiliários não honrarem suas obrigações financeiras ou terem a percepção que sua condição financeira será abalada. Este risco retrata também a possibilidade de perdas quando a classificação dos devedores é rebaixada pelas agências especializadas

RISCO LONGO PRAZO	MISTO R\$	TRANSITÓRIO R\$	TOTAL R\$	%TOTAL MISTO	%TOTAL TRANSITÓRIO	%MISTO	%TRANSITÓRIO
ALTO	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MEDIO ALTO	23.223.368	0	23.223.368	0,64%	0,00%	23,16%	0,00%
MEDIO BAIXO	28.149.206	0	28.149.206	0,77%	0,00%	28,07%	0,00%
BAIXO	48.896.634	13.498.943	62.395.576	1,34%	1,98%	48,77%	100,00%
<b>TOTAL CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>100.269.207</b>	<b>13.498.943</b>	<b>113.768.150</b>	<b>2,76%</b>	<b>1,98%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PLANOS CELOS</b>	<b>3.636.764.791</b>	<b>683.240.570</b>	<b>4.320.005.361</b>				

Risco de Liquidez

A análise de risco de liquidez demonstra o percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias, para cada ativo presente nas carteiras próprias e/ou fundos exclusivos

Prazo Misto	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	13,36	13,36	421.506.140	421.506.140
De 6 a 30 dias	8,15	21,50	257.147.403	678.653.544
De 31 a 90 dias	5,76	27,26	181.708.930	860.362.473
Até um ano	10,16	<b>37,43</b>	320.728.505	<b>1.181.090.978</b>

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	22,55	22,55	107.888.258	107.888.258
De 6 a 30 dias	6,72	29,27	32.148.769	140.037.027
De 31 a 90 dias	5,37	34,64	25.693.389	165.730.417
Até um ano	4,68	<b>39,33</b>	22.406.774	<b>188.137.190</b>