

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

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 05/2022
Plano Misto	7,00%	0,83%

	Limite VaR P.I.	VaR 05/2022
Plano Transitório	6,00%	0,87%

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.

PLANO MISTO 31/05/2022	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/05/2022	R\$
Stress Test	(74.555.712)	Stress Test	(10.345.436)
Stress Test %	(2,61)	Stress Test %	(2,66)
Valor Atual	2.857.335.038	Valor Atual	388.806.501
Valor Stress	2.782.779.327	Valor Stress	378.461.066
Perda / Ganho (%)	(2,61)	Perda / Ganho (%)	(2,66)

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	34.149.581	0	34.149.581	1,02%	0,00%	33,62%	0,00%
MÉDIO BAIXO	47.552.645	0	47.552.645	1,42%	0,00%	46,81%	0,00%
BAIXO	19.879.309	5.066.841	24.946.150	0,59%	0,74%	19,57%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	101.581.535	5.066.841	106.648.377	3,02%	0,74%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.360.460.479	689.148.082	4.049.608.561				

(*) Valores fornecidos pela DVGC Balancete contábil 31/05/2022, conta 2.3.1 Patrimônio Cobertura do Plano

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	18,38%	18,38%	525.070.420	525.070.420
De 6 a 30 dias	4,77%	23,15%	136.225.431	661.295.851
De 31 a 90 dias	11,17%	34,32%	319.095.814	980.391.664
Até um ano	7,68%	42,00%	219.316.608	1.199.708.272

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	27,17%	27,17%	105.632.510	105.632.510
De 6 a 30 dias	4,22%	31,39%	16.395.378	122.027.888
De 31 a 90 dias	11,02%	42,41%	42.863.127	164.891.015
Até um ano	6,33%	48,74%	24.611.680	189.502.695