

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 12/2022
Plano Misto	7,00%	0,79%

	Limite VaR P.I.	VaR 12/2022
Plano Transitório	6,00%	0,67%

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 30/12/2022	R\$	PLANO TRANSITORIO 30/12/2022	R\$
Stress Test	(59.911.752)	Stress Test	(7.478.158)
Stress Test %	(2,08)	Stress Test %	(1,86)
Valor Atual	2.875.944.018	Valor Atual	401.364.718
Valor Stress	2.816.032.265	Valor Stress	393.886.560
Perda / Ganho (%)	(2,08)	Perda / Ganho (%)	(1,86)

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	30.218.550	0	30.218.550	0,91%	0,00%	26,03%	0,00%
MÉDIO BAIXO	43.395.425	0	43.395.425	1,30%	0,00%	37,38%	0,00%
BAIXO	42.490.837	11.729.207	54.220.044	1,28%	1,74%	36,60%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	116.104.813	11.729.207	127.834.020	3,49%	1,74%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.330.400.460	675.284.277	4.005.684.737				

(*) Val Balancete contábil 30/12/2022, 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	17,14	17,14	493.027.408	493.027.408
De 6 a 30 dias	6,97	24,12	200.540.689	693.568.097
De 31 a 90 dias	7,54	31,65	216.782.457	910.350.554
Até um ano	8,61	40,26	247.616.325	1.157.966.879

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	22,20	22,20	89.116.964	89.116.964
De 6 a 30 dias	6,69	28,90	26.862.263	115.979.227
De 31 a 90 dias	9,03	37,92	36.235.264	152.214.491
Até um ano	6,41	44,34	25.733.299	177.947.789