

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 11/2023
Plano Misto	7,00%	0,73%
	Limite VaR P.I.	VaR 11/2023
Plano Transitório	6,00%	0,68%

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 30/11/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 30/11/2023	R\$
Stress Test	(51.508.203)	Stress Test	(6.577.469)
Stress Test %	(1,69)	Stress Test %	(1,47)
Valor Atual	3.040.611.181	Valor Atual	448.252.404
Valor Stress	2.989.102.978	Valor Stress	441.674.936
Perda / Ganho (%)	(1,69)	Perda / Ganho (%)	(1,47)

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 **	24.812.880	0	24.812.880	0,72%	0,00%	23,95%	0,00%
MEDIO BAIXO	31.379.890	0	31.379.890	0,92%	0,00%	30,29%	0,00%
BAIXO	47.395.565	13.086.808	60.482.374	1,38%	1,97%	45,75%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	103.588.335	13.086.808	116.675.143	3,02%	1,97%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.426.020.447	662.842.096	4.088.862.543				

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	Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	14,09	14,09	428.063.692	428.063.692	Até 5 dias	23,95	23,95	107.284.932	107.284.932
De 6 a 30 dias	8,74	22,83	265.463.172	693.526.864	De 6 a 30 dias	7,48	31,44	33.524.690	140.809.621
De 31 a 90 dias	4,73	27,56	143.755.108	837.281.972	De 31 a 90 dias	3,97	35,40	17.778.959	158.588.580
Até um ano	9,24	36,80	280.705.705	1.117.987.676	Até um ano	3,28	38,69	14.694.375	173.282.955