

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 12/2023
Plano Misto	7,00%	0,79%
	Limite VaR P.I.	VaR 12/2023
Plano Transitório	6,00%	0,80%

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 29/12/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 29/12/2023	R\$
Stress Test	(52.380.620)	Stress Test	(7.228.203)
Stress Test %	(1,69)	Stress Test %	(1,58)
Valor Atual	3.092.489.005	Valor Atual	456.692.955
Valor Stress	3.040.108.385	Valor Stress	449.464.752
Perda / Ganho (%)	(1,69)	Perda / Ganho (%)	(1,58)

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 **	24.677.797	0	24.677.797	0,69%	0,00%	23,82%	0,00%
MEDIO BAIXO	30.710.904	0	30.710.904	0,85%	0,00%	29,65%	0,00%
BAIXO	48.202.168	13.311.062	61.513.230	1,34%	1,94%	46,53%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	103.590.869	13.311.062	116.901.931	2,88%	1,94%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.597.152.364	685.050.628	4.282.202.992				

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	14,98	14,98	463.227.706	463.227.706	Até 5 dias	22,07	22,07	100.769.933	100.769.933
De 6 a 30 dias	7,26	22,24	224.616.468	687.844.174	De 6 a 30 dias	6,24	28,30	28.496.162	129.266.094
De 31 a 90 dias	6,01	28,25	185.869.108	873.713.283	De 31 a 90 dias	5,21	33,52	23.795.795	153.061.889
Até um ano	9,05	37,30	279.829.120	1.153.542.402	Até um ano	3,40	36,91	15.522.649	168.584.539