



## 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 estimativa da pior perda financeira em um dia normal de mercado considerando um intervalo de confiança de 95%.

	Limite VaR P.I.	VaR 04/2024
<b>Plano Misto</b>	7,00%	0,40%

	Limite VaR P.I.	VaR 04/2024
<b>Plano Transitório</b>	6,00%	0,45%

<b>PLANO MISTO 30/04/2024</b>	R\$	<b>PLANO TRANSITORIO 30/04/2024</b>	R\$
Stress Test	(32.320.325)	Stress Test	(5.762.277)
Stress Test %	(1,02)	Stress Test %	(1,19)
Valor Atual	3.175.795.545	Valor Atual	482.536.778
Valor Stress	3.143.475.220	Valor Stress	476.774.501
Perda / Ganho (%)	(1,02)	Perda / Ganho (%)	(1,19)

## 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
<b>ALTO</b>	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MEDIO ALTO	22.519.405	0	22.519.405	0,62%	0,00%	22,83%	0,00%
MEDIO BAIXO	27.333.842	0	27.333.842	0,75%	0,00%	27,71%	0,00%
BAIXO	48.771.939	13.461.279	62.233.217	1,34%	1,98%	49,45%	100,00%
<b>TOTAL CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>98.625.186</b>	<b>13.461.279</b>	<b>112.086.464</b>	<b>2,71%</b>	<b>1,98%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PLANOS CELOS</b>	<b>3.634.933.685</b>	<b>680.578.915</b>	<b>4.315.512.601</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	12,23	12,23	388.440.706	388.440.706
De 6 a 30 dias	9,79	22,02	310.860.507	699.301.213
De 31 a 90 dias	4,46	26,48	141.544.169	840.845.382
Até um ano	9,76	<b>36,24</b>	310.058.187	<b>1.150.903.569</b>

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	21,97	21,97	106.037.234	106.037.234
De 6 a 30 dias	7,83	29,81	37.789.136	143.826.370
De 31 a 90 dias	3,96	33,77	19.116.994	162.943.364
Até um ano	4,61	<b>38,38</b>	22.265.198	<b>185.208.561</b>