

# **Gerenciamento de Riscos | 2013**

## **Relatório Quantitativo**

Circular 3.477/09

**Atualizado até: 2T13**



# **ParanáBanco**

## Gerenciamento de Riscos

### Relatório Quantitativo

Atualizado Até: 2º Trimestre de 2013

*(Base Regulamentar: Circular nº 3.477, de 24/12/2009, do Banco Central do Brasil)*

#### CONTEÚDO

<b>1</b>	<b>OBJETIVO</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)</b> .....	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO (PRE)</b> .....	<b>3</b>
<b>4</b>	<b>EXPOSIÇÃO AO RISCO DE CRÉDITO</b> .....	<b>5</b>
<b>4.1</b>	<b>Carteira total e carteira média</b> .....	<b>5</b>
<b>4.2</b>	<b>Carteira por setor econômico</b> .....	<b>6</b>
<b>4.3</b>	<b>Exposição dos dez maiores clientes</b> .....	<b>6</b>
<b>4.4</b>	<b>Montante de provisões para perdas</b> .....	<b>7</b>
<b>4.5</b>	<b>Movimentação da provisão para perdas com operações de crédito</b> .....	<b>7</b>
<b>4.6</b>	<b>Montante das operações em atraso</b> .....	<b>8</b>
<b>4.7</b>	<b>Evolução da carteira</b> .....	<b>9</b>
<b>4.8</b>	<b>Instrumentos mitigadores de risco de crédito</b> .....	<b>10</b>
<b>4.9</b>	<b>Operações Compromissadas e Instrumentos Financeiros Derivativos</b> .....	<b>11</b>
<b>4.10</b>	<b>Operações de Venda ou Transferência de Ativos Financeiros</b> .....	<b>12</b>
<b>5</b>	<b>RISCO DE MERCADO</b> .....	<b>13</b>
<b>5.1</b>	<b>Carteira de Negociação</b> .....	<b>13</b>
<b>5.2</b>	<b>Operações Não Classificadas na Carteira de Negociação</b> .....	<b>14</b>
<b>5.3</b>	<b>Gráfico - Back Testing</b> .....	<b>15</b>
<b>5.4</b>	<b>Análise de Sensibilidade</b> .....	<b>16</b>

## 1 OBJETIVO

Divulgar informações quantitativas, referentes ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE) e à adequação do Patrimônio de Referência (PR), bem como as alusivas ao Risco de Crédito e de Mercado.

As informações qualitativas referentes a estrutura de gerenciamento de riscos do Paraná Banco foram divulgadas em relatório apartado.

## 2 PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)

Descrição	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011	31/03/2012	30/06/2012	30/09/2012	31/12/2012	31/03/2013	30/06/2013
	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>1.091.180</b>	<b>1.094.905</b>	<b>1.093.263</b>	<b>1.120.032</b>	<b>1.133.278</b>	<b>1.160.224</b>	<b>1.214.612</b>	<b>1.239.871</b>	<b>1.258.318</b>
<b>Patrimônio de Referência Nível I</b>	<b>1.091.944</b>	<b>1.093.254</b>	<b>1.092.397</b>	<b>1.118.818</b>	<b>1.133.257</b>	<b>1.160.075</b>	<b>1.214.568</b>	<b>1.239.775</b>	<b>1.257.663</b>
Patrimônio Líquido	1.091.513	1.095.196	1.093.513	1.120.316	1.133.621	1.160.800	1.215.270	1.240.494	1.258.922
(-) Ativo permanente diferido	332	291	250	285	343	576	658	623	604
(-) Ajuste ao valor de mercado*	(764)	1.651	866	1.213	20	149	44	97	655
<b>Patrimônio de Referência Nível II</b>	<b>(764)</b>	<b>1.651</b>	<b>866</b>	<b>1.213</b>	<b>20</b>	<b>149</b>	<b>44</b>	<b>97</b>	<b>655</b>

\* TVM e Derivativos

## 3 PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA EXIGIDO (PRE)

Demonstramos abaixo os seguintes valores:

$P_{EPR}$  = Parcela referente às exposições ponderadas pelo fator de ponderação de risco a elas atribuído do Patrimônio de Referência Exigido (PRE), segmentado pelos Fatores de Ponderação de Risco (FPR).

EPR = Somatório dos produtos das exposições pelos respectivos FPR.

P<sub>JUR</sub> = Parcela referente ao risco das operações sujeitas à variação de taxas de juros e classificadas na carteira de negociação, na forma da Resolução nº 3.464, de 26 de junho de 2007.

P<sub>OPR</sub> = Parcela referente ao risco operacional.

R<sub>BAN</sub> = Montante do PR apurado para cobertura do risco da taxa de juros das operações não classificadas na carteira de negociação.

Descrição	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011	31/03/2012	30/06/2012	30/09/2012	31/12/2012	31/03/2013	30/06/2013
	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil
FPR 20%	98	124	26	115	299	116	2	130	162
FPR 50%	9.302	7.673	7.302	6.213	11.436	9.661	5.183	5.166	5.046
FPR 75%	-	-	1.040.881	924.747	909.738	931.301	984.865	1.064.887	1.016.941
FPR 100%	2.462.010	1.709.527	1.091.926	1.123.422	1.096.561	1.104.848	1.202.184	1.230.219	1.266.426
FPR 150%	-	1.170.027	-	-	-	-	-	-	-
FPR 300%	-	-	423.098	1.337.676	1.973.479	2.020.186	1.923.000	1.863.453	2.272.845
<b>Valor do EPR</b>	<b>2.471.410</b>	<b>2.887.352</b>	<b>2.563.232</b>	<b>3.392.173</b>	<b>3.991.512</b>	<b>4.066.113</b>	<b>4.115.234</b>	<b>4.163.855</b>	<b>4.561.419</b>
<b>Valor Total da Parcela P<sub>EPR</sub></b>	<b>271.855</b>	<b>317.609</b>	<b>281.956</b>	<b>373.139</b>	<b>439.066</b>	<b>447.272</b>	<b>452.676</b>	<b>458.024</b>	<b>501.756</b>
Valor Total da Parcela P <sub>JUR</sub>	-	1	2	9	7	7	-	7.720	21.037
Valor Total da Parcela P <sub>OPR</sub>	32.397	32.320	32.320	35.273	35.273	40.514	40.514	46.475	46.475
Valor Total da Parcela R <sub>BAN</sub>	36.095	45.213	38.965	101.119	113.428	28.853	169.437	201.015	226.786
<b>Patrimônio de Referência Exigido (PRE)</b>	<b>304.252</b>	<b>349.930</b>	<b>314.278</b>	<b>408.421</b>	<b>474.347</b>	<b>487.794</b>	<b>493.190</b>	<b>512.218</b>	<b>569.268</b>
<b>Valor da Margem</b>	<b>750.833</b>	<b>699.763</b>	<b>740.020</b>	<b>610.492</b>	<b>545.503</b>	<b>643.577</b>	<b>551.985</b>	<b>526.637</b>	<b>462.264</b>
<b>Índice de Basileia</b>	<b>39,45%</b>	<b>34,42%</b>	<b>38,27%</b>	<b>30,17%</b>	<b>26,28%</b>	<b>26,16%</b>	<b>27,09%</b>	<b>26,62%</b>	<b>24,31%</b>

O índice de Basileia é apurado de acordo com a seguinte fórmula:

$$IB = \frac{PR \cdot 100}{\left\{ EPR + \left[ \frac{1}{F} \cdot (P_{CAM} + P_{JUR} + P_{COM} + P_{ACS} + P_{OPR}) \right] \right\}}$$

Onde F = fator aplicável ao EPR, nos termos da Circular nº 3.360, de 2007.

## 4 EXPOSIÇÃO AO RISCO DE CRÉDITO

### 4.1 Carteira total e carteira média

Descrição	2º Trim. 2011	3º Trim. 2011	4º Trim. 2011	1º Trim. 2012	2º Trim. 2012	3º Trim. 2012	4º Trim. 2012	1º Trim. 2013	2º Trim. 2013
	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011	31/03/2012	30/06/2012	30/09/2012	31/12/2012	31/03/2013	30/06/2013
	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil
Carteira total na data-base	1.773.611	1.855.523	1.910.774	2.076.136	2.237.195	2.295.537	2.395.119	2.506.528	2.624.100
Carteira média no trimestre	1.743.262	1.827.907	1.897.734	2.011.149	2.175.554	2.286.851	2.366.000	2.462.474	2.591.444

#### 4.2 Carteira por setor econômico

Descrição	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011	31/03/2012	30/06/2012	30/09/2012	31/12/2012	31/03/2013	30/06/2013
	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil
Público	48	85	59	-	-	-	-	-	885
Rural	-	1.441	-	3.562	4.110	2.608	4.753	7.473	5.981
Indústria	64.016	69.065	66.153	72.448	76.184	87.668	108.422	101.467	125.627
Comércio	31.212	37.061	52.453	60.370	48.331	63.218	69.277	83.058	84.299
Serviços	112.322	143.579	145.368	136.199	171.845	162.617	159.220	190.624	207.560
Tít. e Créd. a Receber									8.212
Pessoa Física	1.566.013	1.604.292	1.646.741	1.803.557	1.936.725	1.979.426	2.053.447	2.123.906	2.191.536
<b>Total</b>	<b>1.773.611</b>	<b>1.855.523</b>	<b>1.910.774</b>	<b>2.076.136</b>	<b>2.237.195</b>	<b>2.295.537</b>	<b>2.395.119</b>	<b>2.506.528</b>	<b>2.624.100</b>

#### 4.3 Exposição dos dez maiores clientes

Descrição	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011	31/03/2012	30/06/2012	30/09/2012	31/12/2012	31/03/2013	30/06/2013
	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil
10 maiores devedores	75.725	100.822	112.958	103.329	113.285	106.352	114.021	120.919	143.721
% sobre o total da carteira de op. de crédito	4,27%	5,43%	5,91%	4,98%	5,06%	4,63%	4,76%	4,82%	5,49%
50 maiores devedores seguintes	107.591	121.394	126.200	141.596	144.818	155.725	157.592	175.838	180.171
% sobre o total da carteira de op. de crédito	6,06%	6,54%	6,60%	6,82%	6,47%	6,78%	6,58%	7,02%	6,89%

## 4.4 Montante de provisões para perdas

Nível de Risco	30/06/2011		30/09/2011		31/12/2011		31/03/2012		30/06/2012		30/09/2012		31/12/2012		31/03/2013		30/06/2013	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
	R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil	
AA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A	1.442.578	7.212	1.455.039	7.272	1.497.744	7.489	1.641.519	8.208	1.781.767	8.906	1.814.155	9.068	1.902.023	9.510	1.935.474	9.677	2.027.534	10.138
B	219.229	2.192	268.173	2.682	262.610	2.626	277.386	2.773	302.595	3.026	322.230	3.222	349.125	3.491	404.086	4.041	423.863	4.238
C	39.246	1.175	54.844	1.645	68.514	2.050	70.383	2.110	61.189	1.836	69.199	2.076	52.315	1.569	65.591	1.967	65.685	1.968
D	15.678	1.568	17.443	1.745	16.618	1.662	18.942	1.893	17.342	1.734	17.684	1.768	16.112	1.607	19.319	1.932	18.260	1.826
E	9.041	2.712	10.372	3.112	10.903	3.271	10.955	3.286	14.705	4.411	14.620	4.386	13.983	4.195	14.893	4.465	14.753	4.425
F	7.511	3.756	7.681	3.841	8.570	4.286	8.391	4.196	13.880	6.940	10.359	5.180	13.001	6.501	14.145	7.073	15.941	7.971
G	6.175	4.323	7.613	5.328	7.423	5.197	7.321	5.124	7.315	5.120	8.985	6.289	9.299	6.509	8.800	6.160	10.669	7.468
H	34.153	34.153	34.358	34.358	38.392	38.392	41.239	41.239	38.402	38.402	38.305	38.305	39.261	39.261	44.220	44.220	47.395	47.395
<b>Total</b>	<b>1.773.611</b>	<b>57.091</b>	<b>1.855.523</b>	<b>59.983</b>	<b>1.910.774</b>	<b>64.973</b>	<b>2.076.136</b>	<b>68.829</b>	<b>2.237.195</b>	<b>70.375</b>	<b>2.295.537</b>	<b>70.294</b>	<b>2.395.119</b>	<b>72.643</b>	<b>2.506.528</b>	<b>79.535</b>	<b>2.624.100</b>	<b>85.429</b>

## 4.5 Movimentação da provisão para perdas com operações de crédito

Descrição	2º Trimestre	3º Trimestre	4º Trimestre	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	4º Trimestre	1º Trimestre	2º Trimestre	
	2011	2011	2011	2012	2012	2012	2012	2013	2013	
	R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil		R\$ Mil	
<b>Saldo inicial</b>	<b>51.198</b>	<b>57.091</b>	<b>59.983</b>	<b>64.973</b>	<b>68.829</b>	<b>70.375</b>	<b>70.294</b>	<b>72.643</b>	<b>79.535</b>	
Constituição (líquido de reversão)	17.447	13.377	18.875	17.749	17.037	16.037	16.759	19.770	21.191	
Baixas para prejuízo	(11.554)	(10.485)	(13.885)	(13.893)	(15.491)	(16.118)	(14.410)	(12.878)	(15.297)	
<b>Saldo final</b>	<b>57.091</b>	<b>59.983</b>	<b>64.973</b>	<b>68.829</b>	<b>70.375</b>	<b>70.294</b>	<b>72.643</b>	<b>79.535</b>	<b>85.429</b>	
Recuperação de créditos baixados	2.803	2.865	2.857	2.330	3.228	3.395	3.537	3.135	3.539	

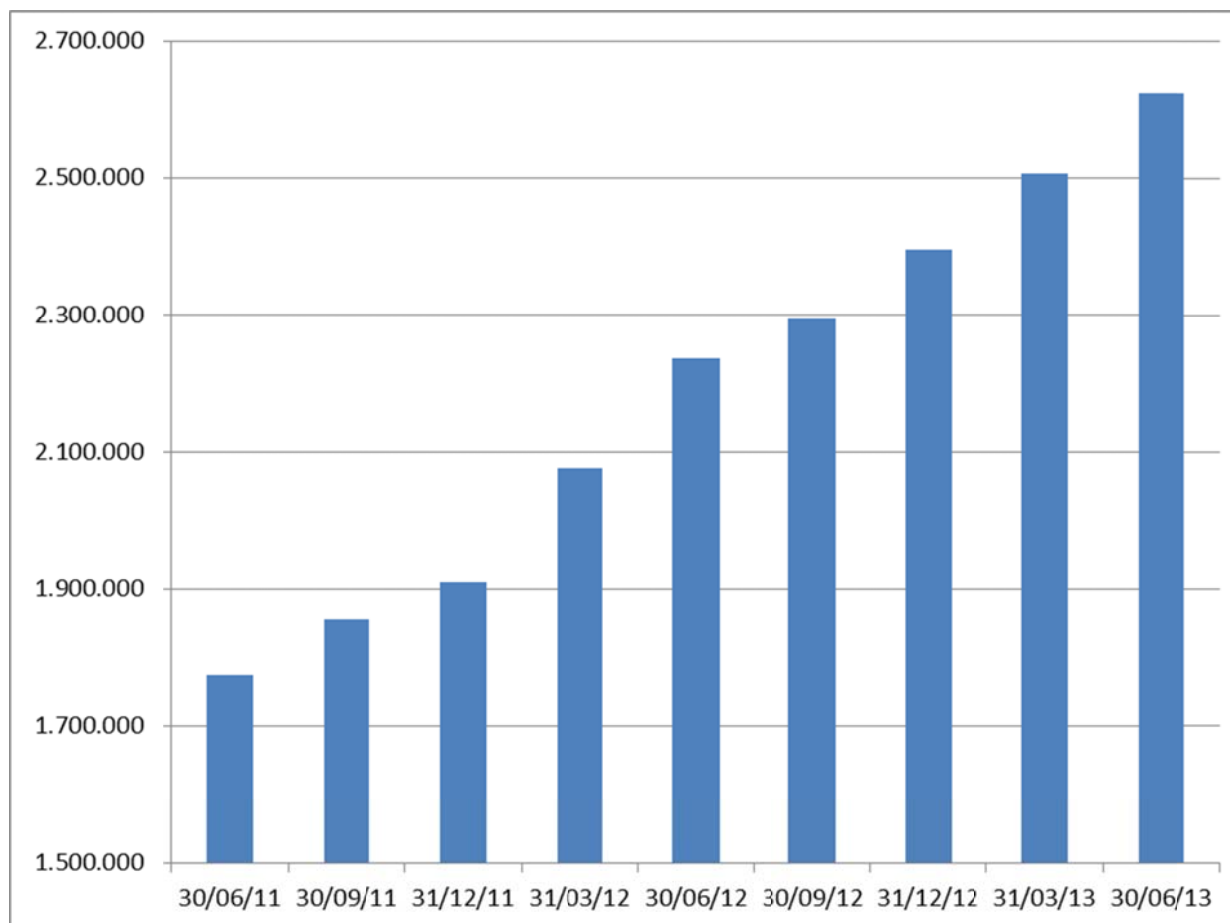
#### 4.6 Montante das operações em atraso

Bruto de provisões e excluídas as operações já baixadas para prejuízo.

<b>Atraso</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>30/09/2011</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/03/2012</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>30/09/2012</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/03/2013</b>	<b>30/06/2013</b>
	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>
Até 60 dias	1.707.128	1.782.521	1.833.201	1.995.685	2.154.489	2.214.447	2.311.893	2.419.820	2.532.409
De 61 a 90 dias	14.273	15.315	14.587	17.055	16.603	15.759	14.357	17.075	16.480
De 91 a 180 dias	24.854	25.222	27.566	25.392	30.841	30.601	32.134	31.066	35.432
Acima de 180 dias	27.356	32.465	35.420	38.004	35.262	34.730	36.735	38.567	39.779
<b>Total de operações de crédito</b>	<b>1.773.611</b>	<b>1.855.523</b>	<b>1.910.774</b>	<b>2.076.136</b>	<b>2.237.195</b>	<b>2.295.537</b>	<b>2.395.119</b>	<b>2.506.528</b>	<b>2.624.100</b>



4.7 Evolução da carteira



### 4.8 Instrumentos mitigadores de risco de crédito

Operações de crédito não são avaliadas apenas em função da garantia oferecida, esta é apenas complementar a comprovação da capacidade de pagamento do cliente, porém, sempre que possível são exigidas garantias que apresentem boa qualidade e liquidez, visando proteger os empréstimos e financiamentos concedidos das variações na situação econômico-financeira dos clientes e das mutações e movimentos dos mercados setorial, nacional e global.

As garantias são um importante fator de mitigação de riscos, pois permitem ao credor programar o fluxo de recebimentos dos empréstimos, bem como, a condição de negociar com o devedor em uma posição mais confortável, no caso de inadimplência.

Todas as operações de crédito contam com o aval dos sócios e/ou diretores que detenham, pelo menos, em conjunto ou isoladamente, 50% do capital da empresa proponente do crédito, sem prejuízo de se exigir o aval de todos os sócios e/ou diretores, quando julgado conveniente, como forma de se obter o comprometimento pessoal e patrimonial de todos os envolvidos com o pagamento do compromisso assumido.

Para todos os tipos de garantia é essencial a sua correta avaliação e formalização, pois a sua perfeita identificação e vinculação são fundamentais para eficácia frente às obrigações contratuais.

Normalmente, as garantias devem cobrir o valor do principal acrescido dos encargos, sendo sempre aconselhável uma margem de segurança a ser estabelecida para cada tipo de garantia, combinada com a liquidez de mercado.

Quando se tratar de financiamento de bens (aquisição ou outra modalidade), estes necessariamente deverão fazer parte da garantia do crédito, sem prejuízo da obtenção de garantias colaterais ou adicionais.

#### 4.9 Operações Compromissadas e Instrumentos Financeiros Derivativos

Descrição	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011	31/03/2012	30/06/2012	30/09/2012	31/12/2012	31/03/2013	30/06/2013
	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil
<b>Operações Compromissadas</b>									
Posição Bancada	80.000	57.901	97.301	337.957	152.837	171.212	442.715	429.404	588.014
Letras Financeiras do Tesouro	80.000	57.901	97.301	337.957	135.015	171.212	28.008	170.035	102.918
Letras do Tesouro Nacional	-	-	-	-	5.820	-	286.095	4.951	415.083
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	12.002	-	128.612	254.418	70.013
Posição Financiada									
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	-	-	-	55.980	-
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>									
Valor Referencial	224.481	167.400	167.400	167.400	167.400	167.400	-	-	-
Conta de Compensação									
Moeda Estrangeira - Dólar Americano	212.569	180.439	181.543	180.515	199.563	202.189	-	-	-
Mercado Interfinanceiro - Taxa Pós (CDI)	234.722	176.560	181.293	186.047	190.184	193.848	-	-	-
Conta Patrimonial - Valor a Receber / (a Pagar)	<b>(22.153)</b>	<b>3.879</b>	<b>250</b>	<b>(5.532)</b>	<b>9.379</b>	<b>8.341</b>	-	-	-

#### Negociação e intermediação de valores

Em 30 de Junho de 2013, o Paraná Banco possuía exposição em Instrumentos Financeiros Derivativos para o fator de risco pré-fixado, conforme demonstrado abaixo. As operações com instrumentos financeiros derivativos do Paraná Banco são realizadas, em sua totalidade, no Brasil.

Mercado	Fator de Risco	30/06/2013	
		Comprado	Vendido
Operações com ativos financeiros – BM&F	Pré		4.003

Não havia operações dessa natureza nos trimestres anteriores.

#### **4.10 Operações de Venda ou Transferência de Ativos Financeiros**

Não foram realizadas cessões de crédito no semestre findo em 30 de junho de 2013.

Não há saldo em aberto de cessões realizadas anteriormente a esta data-base.

## 5 RISCO DE MERCADO

## 5.1 Carteira de Negociação

Não existiam posições relevantes classificadas como negociação até 2012.

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/03/2013</u>	<u>30/06/2013</u>
	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>
<b>VaR por Grupo de Fatores de Risco</b>			
Taxa de Juros	3	1.037	7.529
Cupons Cambiais	-	-	-
Moedas Estrangeiras	-	-	-
Índices de Preços	-	-	-
Ações	-	-	-
<b>VaR</b>	<b>3</b>	<b>1.037</b>	<b>7.529</b>
<b>SVaR por Grupo de Fatores de Risco</b>			
Taxa de Juros	15	6.644	12.932
Cupons Cambiais	-	-	-
Moedas Estrangeiras	-	-	-
Índices de Preços	-	-	-
Ações	-	-	-
<b>SVaR</b>	<b>15</b>	<b>6.644</b>	<b>12.932</b>
<b>VaR Máximo</b>	<b>5</b>	<b>1.109</b>	<b>9.021</b>
<b>SVaR Máximo</b>	<b>29</b>	<b>6.672</b>	<b>13.578</b>
<b>VaR Médio</b>	<b>3</b>	<b>641</b>	<b>6.257</b>
<b>SVaR Médio</b>	<b>16</b>	<b>3.525</b>	<b>13.123</b>
<b>VaR Mínimo</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>4.142</b>
<b>SVaR Mínimo</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>12.700</b>

## 5.2 Operações Não Classificadas na Carteira de Negociação

	<u>30/06/2011</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/03/2013</u>	<u>30/06/2013</u>
	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>	<i>R\$ Mil</i>
<b>VaR por Grupo de Fatores de Risco</b>									
Taxa de Juros	9.792	44.371	22.378	22.894	37.542	18.870	24.191	23.598	83.219
Cupons Cambiais	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moedas Estrangeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Índices de Preços	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VaR</b>	<b>9.792</b>	<b>44.371</b>	<b>22.378</b>	<b>22.894</b>	<b>37.542</b>	<b>18.870</b>	<b>24.191</b>	<b>23.598</b>	<b>83.219</b>
<b>SVaR por Grupo de Fatores de Risco</b>									
Taxa de Juros	-	-	110.120	120.185	135.994	137.602	141.821	142.013	142.262
Cupons Cambiais	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moedas Estrangeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Índices de Preços	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SVaR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110.120</b>	<b>120.185</b>	<b>135.994</b>	<b>137.602</b>	<b>141.821</b>	<b>142.013</b>	<b>142.262</b>
<b>VaR Máximo</b>	<b>15.234</b>	<b>55.754</b>	<b>44.257</b>	<b>45.334</b>	<b>57.185</b>	<b>36.872</b>	<b>39.299</b>	<b>35.112</b>	<b>100.068</b>
<b>SVaR Máximo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>181.644</b>	<b>161.993</b>	<b>135.994</b>	<b>138.323</b>	<b>142.755</b>	<b>142.385</b>	<b>143.775</b>
<b>VaR Médio</b>	<b>11.726</b>	<b>27.148</b>	<b>28.537</b>	<b>22.109</b>	<b>39.098</b>	<b>28.441</b>	<b>28.682</b>	<b>26.662</b>	<b>68.372</b>
<b>SVaR Médio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.977</b>	<b>115.176</b>	<b>129.326</b>	<b>137.377</b>	<b>141.523</b>	<b>141.669</b>	<b>142.435</b>
<b>VaR Mínimo</b>	<b>8.806</b>	<b>7.418</b>	<b>19.957</b>	<b>17.277</b>	<b>22.078</b>	<b>18.870</b>	<b>17.833</b>	<b>21.295</b>	<b>45.827</b>
<b>SVaR Mínimo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110.120</b>	<b>109.595</b>	<b>120.757</b>	<b>135.789</b>	<b>136.727</b>	<b>141.018</b>	<b>139.354</b>

### 5.3 Gráfico - Back Testing

Gráfico do Back Testing - Período de 01/04/2013 a 30/06/2013:

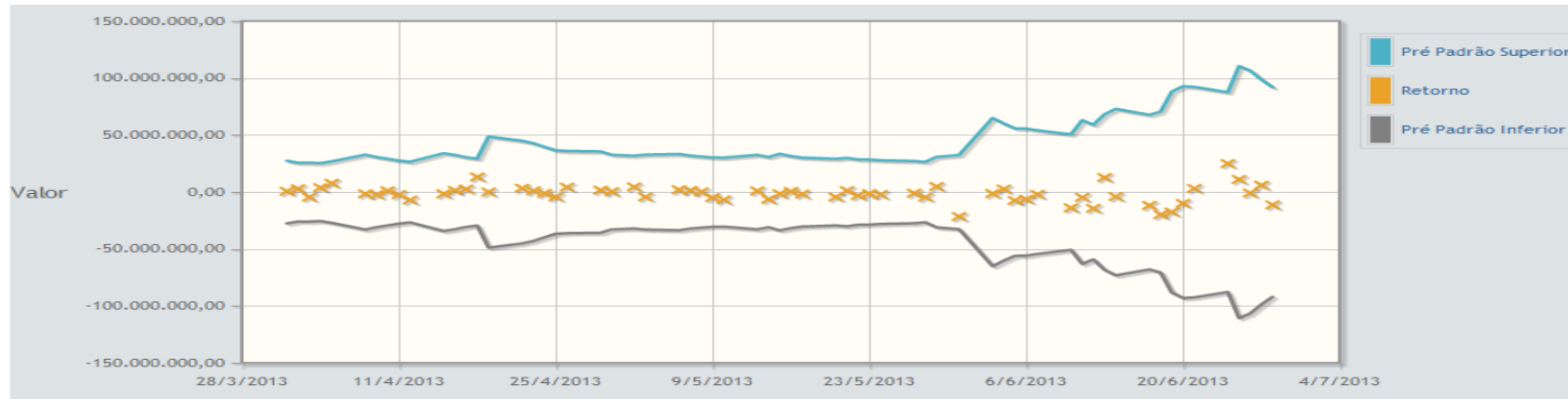
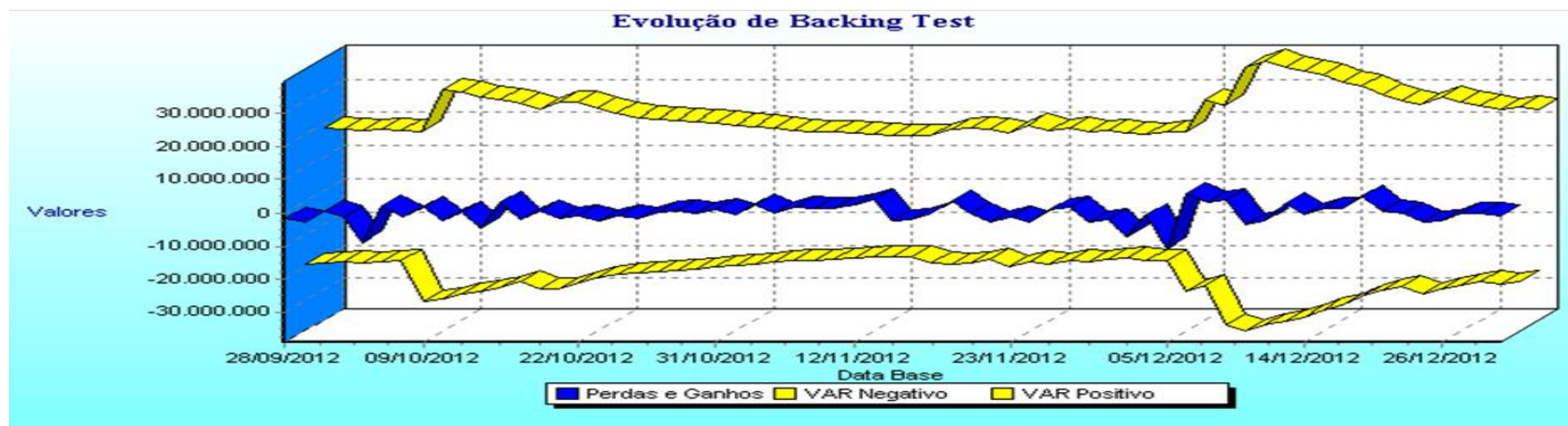


Gráfico do Back Testing - Período de 01/01/2013 a 31/03/2013:



Gráfico do Back Testing - Período de 01/09/2012 a 31/12/2012:



#### 5.4 Análise de Sensibilidade

Para analisar a sensibilidade, foram considerados cenários de estresse dos fatores de risco que compõem todas as operações.

As variações nos cenários das análises demonstradas abaixo se referem a situações hipotéticas, apresentando perspectiva de liquidação imediata de todos os ativos e passivos do banco.

No Cenário I, consideramos choque de 1% em relação às curvas de referência de mercado, utilizadas para efetuar a marcação desses produtos. No Cenário II, consideramos choque de 2,5% e no Cenário III, 5%.



		Cenários - R\$ Mil		
		30/06/2013		
Carteira Banking	Exposições	I	II	III
<b>Fatores de Risco</b>	<b>Risco de Variação em:</b>			
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	56.162	140.404	280.808
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	-	-	-
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Cupons de Taxa de Juros	Cupons de Taxa de Juros	10	25	50
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>56.172</b>	<b>140.429</b>	<b>280.858</b>

		Cenários - R\$ Mil		
		31/03/2013		
Carteira Banking	Exposições	I	II	III
<b>Fatores de Risco</b>	<b>Risco de Variação em:</b>			
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	53.987	134.967	269.933
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	-	-	-
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>53.987</b>	<b>134.967</b>	<b>269.933</b>

		Cenários - R\$ Mil		
		31/12/2012		
Carteira Banking	Exposições	I	II	III
<b>Fatores de Risco</b>	<b>Risco de Variação em:</b>			
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	52.045	130.111	260.223
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	-	-	-
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>52.045</b>	<b>130.111</b>	<b>260.223</b>

Carteira Banking	Exposições	Cenários - R\$ Mil		
		30/09/2012		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	50.170	125.425	250.850
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(17)	(42)	(84)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>50.153</b>	<b>125.383</b>	<b>250.766</b>

Carteira Banking	Exposições	Cenários - R\$ Mil		
		30/06/2012		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	49.525	123.813	247.625
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(57)	(143)	(286)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>49.468</b>	<b>123.669</b>	<b>247.339</b>

Carteira Banking	Exposições	Cenários - R\$ Mil		
		31/03/2012		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	43.886	109.714	219.428
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(46)	(115)	(230)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>43.840</b>	<b>109.599</b>	<b>219.199</b>

Carteira Banking	Exposições	Cenários - R\$ Mil		
		31/12/2011		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	39.858	99.645	199.290
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(71)	(176)	(353)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>39.787</b>	<b>99.469</b>	<b>198.937</b>

Carteira Banking	Exposições	Cenários - R\$ Mil		
		30/09/2011		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	38.158	95.396	190.792
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(84)	(209)	(419)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>38.075</b>	<b>95.187</b>	<b>190.373</b>

Carteira Banking	Exposições	Cenários - R\$ Mil		
		30/06/2011		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	35.529	88.821	177.643
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(260)	(650)	(1.301)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	-	-	-
Índices de Preços	Taxas de cupons de índices de preços	-	-	-
Renda Variável	Taxas de mercado derivativo	-	-	-
Ações	Preços de ações	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>35.268</b>	<b>88.171</b>	<b>176.342</b>