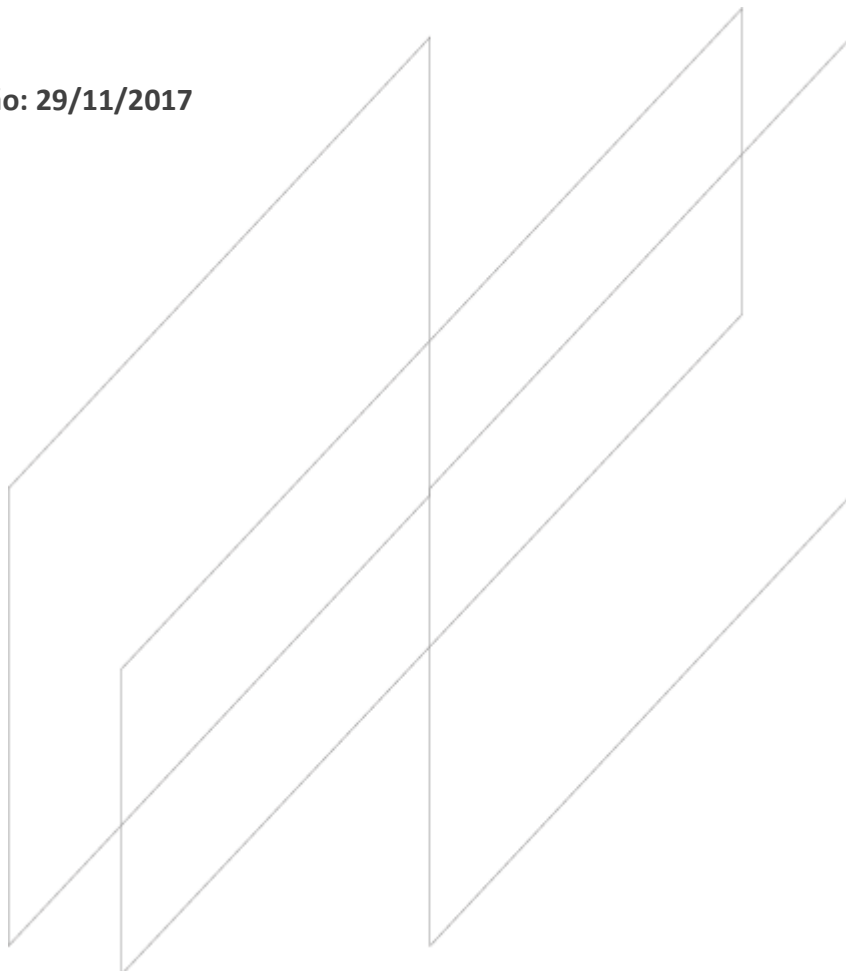




## RELATÓRIO DE GESTÃO DE RISCOS Circular 3.678 – Setembro 2017

Última atualização: 29/11/2017



Produzido pelas áreas de Risco Operacional e Compliance, Controladoria e Riscos.  
Aprovado e revisado pelo Comitê de Risco.

A reprodução e a distribuição desta Política fora do MODAL sem a devida autorização é terminantemente proibida.

# ÍNDICE

<b>I. INTRODUÇÃO</b>	<b>3</b>
<b>II. ABRANGÊNCIA</b>	<b>3</b>
<b>III. ESTRUTURA</b>	<b>3</b>
<b>IV. INFORMAÇÕES PATRIMONIAIS</b>	<b>4</b>
BALANÇO PATRIMONIAL	4
INFORMAÇÕES PATRIMONIAIS DAS INSTITUIÇÕES CONSOLIDADAS	5
DESCRIÇÃO DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS RELEVANTES	6
<b>V. ADEQUAÇÃO DO PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA</b>	<b>7</b>
DETALHAMENTO DO PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR*)	7
<b>VI. ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO (RWA):</b>	<b>8</b>
RBAN	8
ÍNDICE DE BASILEIA	9
ÍNDICE NÍVEL I	9
ÍNDICE DE CAPITAL PRINCIPAL (ICP)	9
<b>VII. RISCO DE LIQUIDEZ</b>	<b>10</b>
<b>VIII. RISCO OPERACIONAL</b>	<b>11</b>
PLANO DE CONTINGÊNCIA E CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS	11
<b>IX. EXPOSIÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO</b>	<b>13</b>
CONCESSÃO DE LIMITES:	13
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS OU COMPLEXOS:	14
PROCESSOS DE GESTÃO, MENSURAÇÃO E MONITORAMENTO DA CARTEIRA DE CRÉDITO:	14
EXPOSIÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO	15
<b>X. RISCO DE MERCADO</b>	<b>29</b>
COMITÊ DE RISCO	34
LIMITES OPERACIONAIS	34
CARTEIRA DE NEGOCIAÇÃO	35
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	36

## I. INTRODUÇÃO

Em atendimento à Circ. 3.678/13 do Banco Central do Brasil, o Grupo Modal divulga relatório de gestão de riscos, contendo informações sobre a sua carteira proprietária, o Patrimônio de Referência exigido – PRE, a adequação do seu Patrimônio de Referência – PR ao risco de suas operações e outras informações que julgamos relevantes, de forma a assegurar a adequada transparência do seu processo de gerenciamento de riscos.

Este relatório contém informações para as seguintes datas-bases: 30/09/2016, 31/12/2016, 31/03/2016, 30/06/2017 e 30/09/2017 atende às diretrizes da Política de Divulgação de Informações do Modal.

As informações aqui demonstradas serão atualizadas trimestralmente para as datas-base 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro em até 60 dias. Para a data-base 31 de dezembro, a atualização ocorrerá em até 90 dias, conforme determinado pelo Art. 14 da Circ.3.678/13.

Este relatório deve ser lido em conjunto com as Demonstrações Financeiras do Modal que estão disponíveis no site institucional.

## II. ABRANGÊNCIA

Este relatório aplica-se às empresas do Grupo Modal, do qual participam: Modal Asset Management, Modal Assessoria Financeira, Modal Administração de Patrimônio Ltda., Modal Private Equity Ltda., Modal Real Estate Participações Ltda. e Modal Distribuição de Títulos e Valores Mobiliários Destacamos que as estas empresas, não estão contidas nos cálculos de Basiléia (PR, PRE e RWA).

## III. ESTRUTURA

O Modal implementou uma estrutura de Gestão de Riscos segregada das atividades de negócio, o que permite um monitoramento e tomada de decisão independente dos interesses das áreas de receita. Estas áreas, inclusive, são remuneradas de forma a evitar conflitos de interesse que coloquem em risco o monitoramento e *disclosure* das informações.


As políticas de Gestão de Risco de Mercado, Liquidez, Operacional e Crédito estão devidamente formalizadas e ficam disponíveis na intranet cuja divulgação é feita para todos os funcionários. Tais políticas determinam as responsabilidades, metodologias, estratégias, processos e sistemas utilizados para o adequado gerenciamento dos riscos elencados.

## IV. INFORMAÇÕES PATRIMONIAIS

Em atendimento ao estabelecido no Art. 3º da Circular nº 3.678/13, abaixo destacamos os elementos patrimoniais que fazem referência ao Anexo I. As informações a seguir demonstradas abrangem:

### BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial com as referências aos valores utilizados para cálculo do Patrimônio de Referência (PR) pode ser assim demonstrado, conforme a seguir:

BALANÇO PATRIMONIAL - CONGLOMERADO PRUDENCIAL EM 30/09/2017	
 <b>Banco Modal S.A.</b> Matriz: Praia de Botafogo, 501/5ª Torre P. Açúcar - Botafogo - Rio de Janeiro - RJ - Tel 21 3223 7700 Filial: Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1455 - 7º andar - São Paulo - SP - Tel 11 2106 6880 CNPJ 30.723.886/0001-62 <a href="http://www.modal.com.br">www.modal.com.br</a>	
<b>ATIVO</b> <b>CIRCULANTE</b> ..... 3.234.598 DISPONIBILIDADES ..... 71.504 APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ ..... 510.874 Aplicações no Mercado Aberto..... 510.874 TÍT. E VAL. MOBIL. E INSTRUM. FINANC. DERIV..... 1.593.962 Carteira Própria..... 515.915 Vinculados a Compromissos de Recompra..... 335.595 Vinculados a Prestação de Garantias..... 503.297 Instrumentos Financeiros Derivativos..... 241.155 RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS..... 18.869 Serviço de compensação de cheques ..... 17.734 Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central ..... 1.113 Correspondentes no País..... 23 OPERAÇÕES DE CRÉDITO..... 590.230 Empréstimos e Títulos Descontados..... 590.999 Financiamento..... 21.523 Financiamento de TVM..... 1.569 (-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa..... (23.865) OUTROS CRÉDITOS..... 407.640 Carteira de câmbio..... 205.088 Rendas a receber..... 317 Negociação e Intermediação de Valores..... 67.214 Diversas..... 133.164 (-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa..... (144) OUTROS VALORES E BENS..... 39.528 Bens não de uso próprio..... 38.119 Despesas Antecipadas..... 6.964 (-) Provisão para impairment..... (5.535) <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b> ..... - TÍT. E VAL. MOBIL. E INSTRUM. FINANC. DERIV..... - Carteira Própria..... - Instrumentos Financeiros Derivativos..... - OPERAÇÕES DE CRÉDITO..... - Empréstimos e Títulos Descontados..... - OUTROS CRÉDITOS..... - Diversas..... - <b>PERMANENTE</b> ..... 21.248 INVESTIMENTOS..... 208 Em coligadas..... 208 IMOBILIZADO DE USO..... 7.514 INTANGÍVEL..... 13.526	<b>PASSIVO</b> <b>CIRCULANTE</b> ..... 2.874.989 DEPÓSITOS..... 1.520.070 Depósitos à Vista..... 49.533 Depósitos a Prazo..... 1.470.533 CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO..... 379.244 Carteira Própria..... 217.019 Carteira terceiros..... 140.630 Carteira livre Movimentação..... 21.595 RECURSOS DE ACEITES E EMISSÕES DE TÍTULOS..... 107.338 Letras de Crédito Imobiliário..... 94.295 Letras de crédito agronegócio..... 13.242 RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS..... 97 Serviço de compensação de cheques..... 97 RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS..... 27.491 Recursos em trânsito de terceiros..... 27.491 OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS..... 4.699 Empréstimos no Exterior..... 4.699 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS..... 91.110 Instrumentos Financeiros Derivativos..... 91.110 OUTRAS OBRIGAÇÕES..... 744.739 Cobrança e Arrecadação de Tributos..... 111 Carteira de câmbio..... 200.138 Fiscais e Previdenciárias..... 15.426 Negociação e Intermediação de Valores..... 79.954 Compensação Financeira..... 63.853 Diversas..... 383.257 <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b> ..... - DEPÓSITOS..... - Depósitos a Prazo..... - INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS..... - Instrumentos Financeiros Derivativos..... - OUTRAS OBRIGAÇÕES..... - Diversas..... - <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> ..... 380.857 CAPITAL DE DOMICILIADOS NO PAÍS..... 350.468 RESERVA DE LUCROS..... 29.711 AJUSTE A VALOR DE MERCADO. TVM..... 12.397 AÇÕES EM TESOURARIA..... (3.059) LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS..... (8.050)
<b>TOTAL DO ATIVO</b> ..... <u>3.255.846</u>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b> ..... <u>3.255.846</u>
(0)	
<b>POSIÇÕES DE DERIVATIVOS</b> As posições de derivativos do Banco Modal em 30/09/2017 apresentam são as seguintes posições: - Mercado Futuro : R\$ 877.803 mil/ R\$ 308.497 mil (ativo/passivo) - Operações de swap: R\$ 157.575 mil/ R\$ 32.747 mil (ativo/passivo) - Mercado a termo : R\$ 4.526 mil/ R\$ 5.066 mil (ativo/passivo) - Opção de ativos financeiros: R\$ 29.803 mil/R\$ 26.253 mil (ativo/passivo)	
<b>A DIRETORIA</b>	<b>Contadora:</b> Debora Domingues dos Santos CRC RJ 1094976/O-0 - CPF 061.664.267-56

## INFORMAÇÕES PATRIMONIAIS DAS INSTITUIÇÕES CONSOLIDADAS

Apresentamos a seguir informações patrimoniais das empresas investidas:

Apresentamos a seguir informações patrimoniais das empresas investidas (R\$ mil)	Setembro 2016	
	Ativo Total	Patrimônio Líquido
Modal Assessoria Financeira Ltda.	36.868	36.489
Modal Asset Management Ltda.	5.509	4.482
Modal Private Equity Ltda.	9	8
Modal Adm. de Patrimônio Ltda.	8	8
Modal Real Estate Participações Ltda.	131	195
Modal DTVM Ltda.	57.808	16.914

Apresentamos a seguir informações patrimoniais das empresas investidas (R\$ mil)	Dezembro 2016	
	Ativo Total	Patrimônio Líquido
Modal Assessoria Financeira Ltda.	37.037	36.666
Modal Asset Management Ltda.	7.073	5.113
Modal Private Equity Ltda.	10	10
Modal Adm. de Patrimônio Ltda.	8	8
Modal Real Estate Participações Ltda.	188	68
Modal DTVM Ltda.	91.814	16.167

Apresentamos a seguir informações patrimoniais das empresas investidas (R\$ mil)	Março 2017	
	Ativo Total	Patrimônio Líquido
Modal Assessoria Financeira Ltda.	40.506	39.806
Modal Asset Management Ltda.	7.394	6.406
Modal Private Equity Ltda.	9	9
Modal Adm. de Patrimônio Ltda.	8	8
Modal Real Estate Participações Ltda.	223	49
Modal DTVM Ltda.	65.163	16.725

Apresentamos a seguir informações patrimoniais das empresas investidas (R\$ mil)	Junho 2017	
	Ativo Total	Patrimônio Líquido
Modal Assessoria Financeira Ltda.	20.792	20.080
Modal Asset Management Ltda.	9.635	8.499
Modal Private Equity Ltda.	9	9
Modal Adm. de Patrimônio Ltda.	7	7
Modal Real Estate Participações Ltda.	231	147
Modal DTVM Ltda.	187.130	24.359

Apresentamos a seguir informações patrimoniais das empresas investidas (R\$ mil)	Setembro 2017	
	Ativo Total	Patrimônio Líquido
Modal Assessoria Financeira Ltda.	22.205	20.583
Modal Asset Management Ltda.	12.048	11.052
Modal Private Equity Ltda.	9	9
Modal Adm. de Patrimônio Ltda.	7	7
Modal Adm. de Recursos Ltda.	8.613	8.036
Modal Real Estate Participações Ltda.	230	167
Modal DTVM Ltda.	157.922	24.524

## DESCRIÇÃO DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS RELEVANTES

Modal Assessoria Financeira Ltda. que atua na assessoria e consultoria de valores mobiliários e em operações estruturadas nos mercados financeiro e de capitais.

Modal Asset Management Ltda. que atua ativamente na gestão de fundos de investimento e/ou de carteiras de valores mobiliários.

Modal Private Equity Ltda., constituída em 22 de maio de 2013, que tem por objeto administrar fundos de investimento direcionados ao mercado de Private Equity.

Modal Administração de Patrimônio Ltda., constituída em 22 de maio de 2013, que tem por objeto administrar fundos de investimento e/ou carteiras de valores mobiliários e consultoria de valores mobiliários.

Modal Real Estate Participações Ltda., constituída em 19 de novembro de 2013, que tem por objeto participar no capital social de outras sociedades, consórcios ou outras formas de investimentos no segmento imobiliário.

Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., tem por objeto comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros; operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto pelo BACEN e pela CVM nas suas respectivas áreas de competência.

## V. ADEQUAÇÃO DO PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA

### DETALHAMENTO DO PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR\*)

Em conformidade com as Resoluções nº 4.192/13 e 4.278/13, além de regulamentações complementares, o Modal preocupa-se em manter um Patrimônio de Referência (PR) compatível com os riscos inerentes as suas atividades, para tanto o processo de Adequação do Patrimônio de Referência é acompanhado através do atendimento aos requerimentos regulatórios previstos pelo BACEN.

O Patrimônio de Referência (PR) é composto pelo Nível I e Nível II. Este é o parâmetro que possibilita o monitoramento e a verificação do cumprimento dos limites operacionais estabelecidos pelo BACEN, onde:

- Nível I - composto pelo somatório do Capital Principal e Capital Complementar;
- Nível II – Composto por instrumentos elegíveis, no nosso caso, dívidas subordinadas, sujeitos a limitações prudenciais.

Patrimônio de Referência (PR*) R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Nível I	<b>348.601</b>	<b>353.196</b>	<b>345.724</b>	<b>357.670</b>	<b>337.578</b>
Capital Principal	<b>348.601</b>	<b>353.196</b>	<b>345.724</b>	<b>357.670</b>	<b>337.578</b>
Patrimônio Líquido	380.857	385.569	381.180	385.647	371.254
Ajustes Prudenciais, Res. 4.192/13 do CMN	(32.256)	(32.373)	(35.456)	(27.977)	(33.676)
Deduções do PR	-	-	-	-	-
Nível II	-	-	-	-	-
Instrumentos de Dívida Subordinada	-	-	-	-	-
Deduções	-	-	-	-	-
Deduções do PR. Res.3.444	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>348.601</b>	<b>353.196</b>	<b>345.724</b>	<b>357.670</b>	<b>337.578</b>

\* Até Set/13 o PR foi calculado com base na Res. 3.644 do CMN, a partir de out/13 passou a ser calculado com base na Res. 4.192 do CMN.

## VI. ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO (RWA):

Conforme a Resolução nº 4.193/13 do CMN, em vigor desde 1º de outubro de 2013, para fins do cálculo dos requerimentos mínimos e do adicional de capital, deve ser apurado o montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA), correspondente à soma das seguintes parcelas:

$$RWA = RWA_{CPAD} + RWA_{MPAD} + RWA_{OPAD}$$

Ativos Ponderados de Risco de Crédito (RWA Cpad)	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
<b>Fator de Ponderação</b>	<b>1.601.434</b>	<b>1.713.947</b>	<b>1.640.896</b>	<b>1.611.955</b>	<b>1.602.700</b>
FPR 2%	4.858	-	-	-	-
FPR 20%	37.045	20.576	41.180	16.377	19.264
FPR 50%	7.469	4.306	4.426	120	3.232
FPR 85%	129.943	150.411	177.542	156.035	141.002
FPR 100%	1.385.743	1.538.654	1.406.046	1.429.952	1.388.682
FPR 250%	19.261	-	11.701	9.472	50.520
FPR 300%	17.115	-	-	-	-

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Ativos Ponderados de Risco de Crédito (RWA <sub>CPAD</sub> )	1.601.434	1.713.947	1.640.896	1.611.955	1.602.700
Ativos Ponderados de Risco de Mercado (RWA <sub>MPAD</sub> )	863.671	636.895	1.037.245	673.055	670.503
Ativos Ponderados de Risco Operacional (RWA <sub>OPAD</sub> )	246.657	195.845	195.845	153.392	183.254
<b>Valor Total (RWA)</b>	<b>2.711.763</b>	<b>2.546.687</b>	<b>2.873.986</b>	<b>2.438.402</b>	<b>2.456.457</b>

### RBAN

Além das parcelas de risco apresentadas anteriormente, devem ser computadas para efeitos de compatibilização do Patrimônio de Referência (PR), as exposições sujeitas à variação de taxas de juros prefixadas, denominadas em geral como operações não classificadas na carteira de negociação, ou seja, carteira banking, na forma da Circular nº 3.365/07.

Abaixo apresentamos os valores apurados para alocação de capital necessário para cobertura deste risco:

R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Risco de taxas de juros das carteiras banking	2.722	4.292	1.429	776	4.427



## ÍNDICE DE BASILEIA

Conforme estabelecido na Circular nº 3.678/13, abaixo apresentamos os cálculos do Índice de Basileia (IB), Índice de Nível I (IN1) e Índice de Capital Principal (ICP).

O Índice de Basileia (IB) é apurado de acordo com a seguinte fórmula:  $IB = \frac{PR}{RWA}$

Em %	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Patrimônio de Referência	348.601	353.196	345.724	357.670	337.578
RWA	2.711.763	2.546.687	2.873.986	2.438.402	2.456.457
<b>Índice de Basileia (IB)</b>	<b>13%</b>	<b>14%</b>	<b>12%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>

## ÍNDICE NÍVEL I

O Índice de Nível I (IN1) é apurado de acordo com a seguinte fórmula:  $IN1 = \frac{Nível\ 1}{RWA}$

Em %	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Nível I	348.602	353.196	345.724	357.670	337.578
RWA	2.711.763	2.546.687	2.873.986	2.438.402	2.456.457
<b>Índice de nível I</b>	<b>13%</b>	<b>14%</b>	<b>12%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>

## ÍNDICE DE CAPITAL PRINCIPAL (ICP)

O Índice de Capital Principal (ICP) é apurado de acordo com a seguinte fórmula:

$ICP = \frac{Capital\ Principal}{RWA}$

Em %	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Capital Principal	348.602	353.196	345.724	357.670	337.578
RWA	2.711.763	2.546.687	2.873.986	2.438.402	2.456.457
<b>Índice Nível I</b>	<b>13%</b>	<b>14%</b>	<b>12%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>

## VII. RISCO DE LIQUIDEZ

As áreas envolvidas na administração e análise de liquidez do Banco são: Risco, CFO e Conselho Consultivo do Banco, cada um com uma responsabilidade específica.

A área de Risco é responsável pela preparação dos fluxos de caixa do Banco e pela análise diária de todas as posições mantidas pela instituição, bem como a avaliação da sua adequação em relação aos limites operacionais estabelecidos, e pela avaliação da liquidez dos ativos negociados e do impacto de cenários negativos no caixa da mesma.

Gerência de Risco de Liquidez monitora a composição desejada, evitando assim uma concentração excessiva em determinado segmento/produto ou prazo buscando uma melhor estabilidade conforme demonstrado a seguir:

Captação	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Depósitos a Vista	49.965	69.979	62.202	30.242	20.967
Fianças BMF	20.000	47.000	47.000	57.000	64.500
Swaps	-	-	-	-	52.845
CDB	1.460.364	1.191.685	1.375.648	1.528.128	1.159.543
CDI	69.800	28.000	23.000	14.910	12.500
Letras	107.527	168.296	160.964	182.947	140.145
DPGEs	40.139	39.208	38.187	42.770	46.569
Debs Compromissadas	24.025	30.595	27.881	52.848	75.429
Dívida Subordinada	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.771.819</b>	<b>1.574.762</b>	<b>1.734.881</b>	<b>1.908.845</b>	<b>1.572.498</b>

Prazo para Vencimento	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
0 a 30 dias	355.580	324.149	491.672	666.048	367.390
30 a 60 dias	59.725	83.536	244.154	76.181	102.186
60 a 90 dias	26.092	76.323	68.253	153.061	55.627
90 a 120 dias	64.008	24.475	61.998	117.092	94.495
Acima de 120 dias	1.266.415	1.066.281	868.804	896.464	952.800
<b>Total</b>	<b>1.771.819</b>	<b>1.574.762</b>	<b>1.734.881</b>	<b>1.908.845</b>	<b>1.572.498</b>

## VIII. RISCO OPERACIONAL

O processo de gerenciamento de risco operacional do Modal pode ser entendido de duas formas: prevenção a riscos e resposta (reação) aos riscos materializados. Para o melhor gerenciamento do risco operacional, o Modal contratou sistema específico para este fim, que auxiliará, em todos os aspectos, o desenvolvimento da metodologia.

O Modal adota o modelo de alocação de capital denominado BIA (*basic indicator approach*). Este método está baseado exclusivamente em padrões contábeis e considera a média do resultado bruto dos últimos seis semestres do Modal, na qual se aplica um fator de 15%, obtendo a partir daí a alocação de capital para o risco operacional da Instituição.

O mapeamento realizado pelo Modal segue a estrutura de gerenciamento de risco operacional determinada pela Resolução nº 3.380/06 do Banco Central do Brasil. Entende-se como risco operacional a possibilidade de ocorrências de perdas resultantes de falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. A estrutura inclui o risco legal e os possíveis eventos relacionados abaixo:

- Fraudes internas;
- Fraudes externas;
- Demandas trabalhistas e segurança deficiente no local de trabalho;
- Práticas inadequadas relativas a clientes produtos e serviços;
- Danos a ativos físicos próprios ou em uso pela instituição;
- Aqueles que acarretam a interrupção das atividades da instituição;
- Falhas em sistemas de tecnologia da informação;
- Falhas na execução, cumprimento de prazos e gerenciamento das atividades da instituição.

A estrutura do Modal foi desenvolvida para cumprir os requisitos da norma acima mencionada e das melhores práticas do mercado. Todos os processos são definidos e evidenciados por políticas, procedimentos e manuais internos. A área de Risco Operacional é responsável por definir os processos junto com a área responsável para que todos os riscos mapeados sejam mitigados e os processos estejam de acordo com a legislação vigente e as melhores práticas do mercado.

Com o objetivo de avaliar a conformidade dos processos mapeados a área de Risco Operacional é responsável pelos testes de conformidade e pela análise dos registros de ocorrências operacionais, reportados pelas áreas quando é identificado algum GAP de controle ou algum erro operacional. Assim pode agir pontualmente aprimorando os controles, e consequentemente os processos de todo o Modal.

## PLANO DE CONTINGÊNCIA E CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS

O Plano de Contingência e Continuidade de Negócios pode ser entendido com o conjunto de medidas responsável por manter os serviços críticos em funcionamento no caso de qualquer interrupção inesperada dos negócios. Essas medidas devem garantir a capacidade do Modal em operar em bases contínuas. Desta forma, deve assegurar que todos os processos críticos tenham seus riscos devidamente identificados, avaliados, monitorados e controlados.

Este plano é desenvolvido contemplando quatro grandes grupos:

- Contingências de Infraestruturas Físicas;
- Contingências de Pessoal;
- Contingências de Infraestruturas Tecnológicas;
- Contingências de Serviços Externos.

A área de Risco Operacional é responsável por definir o Comitê de Contingência, que irá gerenciar e definir os responsáveis pelo pleno funcionamento dos processos estipulados. Além de manter o Plano de Contingência e Continuidade de Negócios atualizado e realizar testes periódicos, para garantir a efetividade do plano.

## IX. EXPOSIÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO

Os métodos e processos para concessão de crédito estão detalhadamente descritos na política de Crédito, sob responsabilidade da área Análise de Crédito.

Nesta política estão definidas, as diretrizes os procedimentos e os controles internos para os processos de concessão e monitoramento do risco de crédito da contraparte dos clientes do Banco Modal.

Apresentamos a seguir a exposição dos contratos sujeitos ao risco de crédito de contraparte:

Em R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Liquidados em sistemas de liquidação	163.835	162.275	177.193	138.315	229.385
Não liquidados em sistemas de liquidação	1.393	754	269	72	104
	<b>165.228</b>	<b>163.029</b>	<b>177.463</b>	<b>138.387</b>	<b>229.489</b>

Abaixo, apresentamos o valor nominal dos contratos sujeitos ao Risco de Crédito da Contraparte:

Em R\$ mil	Consolidado Financeiro				
	Set/17	Jun/17	Mar/17	Dez/16	Set/16
Não liquidados em sistemas de liquidação	93.273	109.611	77.015	78.284	94.552

### CONCESSÃO DE LIMITES:

Os limites são concedidos seguindo as diretrizes da Política de Crédito. Estas regras foram estabelecidas em consonância com a tabela do RIM (Rating Interno Modal). A Análise de Crédito é responsável pela entrada, manutenção, validação e controle dos limites aprovados no Comitê de Crédito no sistema. Os critérios para avaliação do risco de crédito das empresas consideram os seguintes aspectos:

- Situação econômico-financeira, bem como outras informações cadastrais atualizadas do tomador;
- Verificação da reputação do tomador em sites como Serasa, acesso ao Sistema de Informação de Crédito do Banco Central, consultas à Central de Risco do Banco Central e etc.
- Utilização de instrumentos que proporcionem efetiva mitigação do risco de crédito associado à operação (garantias);
- Período de atraso no cumprimento das obrigações financeiras nos termos pactuados.

## **INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS OU COMPLEXOS:**

Os limites para operações que utilizam Instrumentos Financeiros Derivativos ou Complexos estão definidos na Política de Crédito. Estes limites foram calculados com base na volatilidade dos ativos financeiros e representam o montante do nocional a ser calculado - O valor nocional é o valor total do ativo subjacente do derivado. Estes ativos podem ser moeda, commodities, taxa de juros, taxa de inflação e são negociados em bolsa e/ou balcão. Para maiores detalhes e visualização destes limites vide política de crédito.

## **PROCESSOS DE GESTÃO, MENSURAÇÃO E MONITORAMENTO DA CARTEIRA DE CRÉDITO:**

### **Monitoramento dos Créditos por cliente:**

O monitoramento da saúde financeira dos clientes é feito através de consultas e relatórios elaborados pela Análise de Crédito e abrangem o acompanhamento semanal dos atrasos, dos destaques apontados por bureau de crédito e análise dos relatórios da área de Risco Operacional sobre liquidações e pendências. Estes relatórios e sua periodicidade estão detalhadamente descritos na Política de Crédito.

### **Monitoramento do Risco de Crédito da Carteira:**

A Gestão do Risco de Crédito é realizada pela área de Risco, a partir da análise dos indicadores abaixo:

- Nível de perda estimada x perdas efetivamente observadas
- Evolução da recuperação de Crédito
- Nível de sucesso na liquidação de garantias apresentadas
- Nível de risco por mercado, produtos, concentração setorial e geográfica.
- Grau de suficiência das garantias
- Readequação do risco para operações as quais sejam observadas deterioração da qualidade do crédito ou garantias
- Impacto nos níveis de risco de crédito após aplicação de cenário de stress

## EXPOSIÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO

As exposições foram segmentadas por fator de ponderação, por país, por região geográfica, por setor econômico e por prazo a decorrer das operações.

- Operações com Característica de Concessão de Crédito por País:

Por país	Setembro 2016		
	Brasil	Alemanha	Total
<b>Pessoa Física</b>	<b>53.497</b>	-	<b>53.497</b>
Avais e Fianças	767	-	767
Crédito pessoal (Outros)	52.730	-	52.730
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.218.692</b>	<b>1.862</b>	<b>1.220.554</b>
Importação e exportação	-	-	-
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	525.513	-	525.513
Avais e Fianças	326.105	1.862	327.967
Outros	367.073	-	367.073
<b>Total Geral</b>	<b>1.272.188</b>	<b>1.862</b>	<b>1.274.050</b>

Por país	Dezembro 2016			
	Brasil	Alemanha	Uruguai	Total
<b>Pessoa Física</b>	<b>55.978</b>	-	-	<b>55.978</b>
Avais e Fianças	767	-	-	767
Crédito pessoal (Outros)	55.211	-	-	55.211
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.182.958</b>	<b>1.862</b>	<b>4.621</b>	<b>1.189.441</b>
Importação e exportação	5.170	-	-	5.170
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	602.636	-	4.621	607.257
Avais e Fianças	330.660	1.862	-	332.522
Outros	244.492	-	-	244.492
<b>Total Geral</b>	<b>1.238.936</b>	<b>1.862</b>	<b>4.621</b>	<b>1.245.419</b>

Por país	Março 2017			
	Brasil	Alemanha	Uruguai	Total
<b>Pessoa Física</b>	<b>54.943</b>	-	-	<b>54.943</b>
Avais e Fianças	792	-	-	792
Crédito pessoal (Outros)	54.150	-	-	54.150
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.144.615</b>	<b>1.862</b>	<b>4.495</b>	<b>1.150.972</b>
Importação e exportação	15.541	-	-	15.541
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	562.336	-	4.495	566.831
Avais e Fianças	343.735	1.862	-	345.597
Outros	223.002	-	-	223.002
<b>Total Geral</b>	<b>1.199.557</b>	<b>1.862</b>	<b>4.495</b>	<b>1.205.914</b>

país	Por	Junho 2017			Total
		Brasil	Alemanha	Uruguai	
<b>Pessoa Física</b>		<b>61.411</b>	-	-	<b>61.412</b>
Avais e Fianças		792	-	-	792
Crédito pessoal (Outros)		60.619	-	-	60.619
<b>Pessoa Jurídica</b>		<b>1.066.040</b>	<b>1.862</b>	<b>4.697</b>	<b>1.072.600</b>
Importação e exportação		16.043	-	-	16.043
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida		523.582	-	4.697	528.279
Avais e Fianças		301.867	1.862	-	303.729
Outros		224.549	-	-	224.549
<b>Total Geral</b>		<b>1.127.452</b>	<b>1.862</b>	<b>4.697</b>	<b>1.134.012</b>

país	Por	Setembro 2017			Total
		Brasil	Alemanha	Uruguai	
<b>Pessoa Física</b>		<b>62.528</b>	-	-	<b>62.528</b>
Avais e Fianças		652	-	-	652
Crédito pessoal (Outros)		61.876	-	-	61.876
<b>Pessoa Jurídica</b>		<b>1.075.280</b>	<b>1.862</b>	<b>4.502</b>	<b>1.081.643</b>
Importação e exportação		21.523	-	-	21.523
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida		524.672	-	4.502	529.173
Avais e Fianças		281.705	1.862	-	283.567
Outros		247.380	-	-	247.380
<b>Total Geral</b>		<b>1.137.808</b>	<b>1.862</b>	<b>4.502</b>	<b>1.144.171</b>

- Operações com Características de Concessão de Crédito por País e por Região Geográfica do Brasil:

Por região	Setembro 2016					Total
	Sudeste	Sul	Norte	Nordeste	Centro-Oeste	
<b>Pessoa Física</b>	<b>53.497</b>	-	-	-	-	<b>53.497</b>
Avais e Fianças	767	-	-	-	-	767
Crédito pessoal (Outros)	52.730	-	-	-	-	52.730
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.133.465</b>	<b>4.505</b>	<b>2.177</b>	<b>77.720</b>	<b>824</b>	<b>1.218.692</b>
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	459.591	1.128	-	64.795	-	525.513
Avais e Fianças	312.343	-	2.177	11.585	-	326.105
Outros	361.531	3.378	-	1.340	824	367.073
<b>Total Geral</b>	<b>1.186.962</b>	<b>4.505</b>	<b>2.177</b>	<b>77.720</b>	<b>824</b>	<b>1.272.188</b>



Por região	Dezembro 16					Total
	Sudeste	Sul	Norte	Nordeste	Centro-Oeste	
<b>Pessoa Física</b>	<b>55.978</b>	-	-	-	-	<b>55.978</b>
Avais e Fianças	767	-	-	-	-	767
Crédito pessoal (Outros)	55.211	-	-	-	-	55.211
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.092.696</b>	<b>1.130</b>	<b>2.177.087</b>	<b>86.485</b>	<b>470</b>	<b>1.182.958</b>
Importação e exportação (NCE)	-	-	-	5.170	-	5.170
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	536.621	820	-	65.195	-	602.636
Avais e Fianças	316.898	-	2.177	11.585	-	330.660
Outros	239.177	310	-	4.535	470	244.492
<b>Total Geral</b>	<b>1.148.674</b>	<b>1.130</b>	<b>2.177</b>	<b>86.485</b>	<b>470</b>	<b>1.238.936</b>

Por região	Março 17					Total
	Sudeste	Sul	Norte	Nordeste	Centro-Oeste	
<b>Pessoa Física</b>	<b>54.943</b>	-	-	-	-	<b>54.943</b>
Avais e Fianças	792	-	-	-	-	792
Crédito pessoal (Outros)	54.150	-	-	-	-	54.150
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.045.563</b>	<b>4.079</b>	<b>2.479</b>	<b>83.239</b>	<b>9.255</b>	<b>1.144.615</b>
Importação e exportação (NCE)	-	-	-	5.326	10.216	15.541
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	496.123	513	-	65.700	-	562.336
Avais e Fianças	329.973	-	2.177	11.585	-	343.735
Outros	219.467	3.566	302	629	(960)	223.002
<b>Total Geral</b>	<b>1.100.506</b>	<b>4.079</b>	<b>2.479</b>	<b>83.239</b>	<b>9.255</b>	<b>1.199.557</b>

Por região	Junho 17					Total
	Sudeste	Sul	Norte	Nordeste	Centro-Oeste	
<b>Pessoa Física</b>	<b>61.412</b>	-	-	-	-	<b>61.412</b>
Avais e Fianças	792	-	-	-	-	792
Crédito pessoal (Outros)	60.619	-	-	-	-	60.619
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>967.043</b>	<b>204</b>	<b>2.177</b>	<b>83.457</b>	<b>13.160</b>	<b>1.066.041</b>
Importação e exportação (NCE)	-	-	-	5.462	10.582	16.043
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	457.029	204	-	66.349	-	523.582
Avais e Fianças	288.105	-	2.177	11.585	-	301.867
Outros	221.909	-	-	62	2.578	224.549
<b>Total Geral</b>	<b>1.028.454</b>	<b>204</b>	<b>2.177</b>	<b>83.457</b>	<b>13.160</b>	<b>1.127.452</b>

Por região	Setembro 17					Total
	Sudeste	Sul	Norte	Nordeste	Centro-Oeste	
<b>Pessoa Física</b>	<b>62.528</b>	-	-	-	-	<b>62.528</b>
Avais e Fianças	652	-	-	-	-	652
Crédito pessoal (Outros)	61.876	-	-	-	-	61.876
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>960.100</b>	<b>2.127</b>	<b>14.751</b>	<b>85.442</b>	<b>12.860</b>	<b>1.075.280</b>
Importação e exportação (NCE)	5.018	-	-	5.586	10.920	21.523
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	456.699	-	-	67.973	-	524.672
Avais e Fianças	267.943	-	2.177	11.585	-	281.705
Outros	230.440	2.127	12.574	299	1.940	247.380
<b>Total Geral</b>	<b>1.022.628</b>	<b>2.127</b>	<b>14.751</b>	<b>85.442</b>	<b>12.860</b>	<b>1.137.808</b>

▪ Operações de Crédito Exposição Média no Trimestre:

Média no trimestre	Setembro 2016		
	Brasil	Alemanha	Total
<b>Pessoa Física</b>	<b>28.291</b>	-	<b>28.291</b>
Avais e Fianças	256	-	256
Crédito pessoal (Outros)	28.035	-	28.035
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.172.685</b>	<b>1.862</b>	<b>1.174.547</b>
Importação e exportação	-	-	-
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	487.989	-	487.989
Avais e Fianças	332.093	1.862	333.955
Outros	352.603	-	352.603
<b>Total Geral</b>	<b>1.200.976</b>	<b>1.862</b>	<b>1.202.838</b>

Média no trimestre	Dezembro 16			
	Brasil	Alemanha	Uruguai	Total
<b>Pessoa Física</b>	<b>55.766</b>	-	-	<b>55.766</b>
Avais e Fianças	558	-	-	558
Crédito pessoal (Outros)	55.208	-	-	55.208
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.213.412</b>	<b>1.862</b>	<b>1.540</b>	<b>1.215.274</b>
Importação e exportação	5.063	-	-	5.063
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	588.594	-	1.540	590.135
Avais e Fianças	318.570	1.862	-	320.432
Outros	301.184	-	-	301.184
<b>Total Geral</b>	<b>1.269.178</b>	<b>1.862</b>	<b>1.540</b>	<b>1.271.040</b>

Média no trimestre	Março 17			
	Brasil	Alemanha	Uruguai	Total
<b>Pessoa Física</b>	<b>54.473</b>	-	-	<b>54.473</b>
Avais e Fianças	792	-	-	792
Crédito pessoal (Outros)	53.680	-	-	53.680
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.110.234</b>	<b>1.862</b>	<b>1.498</b>	<b>1.112.096</b>
Importação e exportação	8.537	-	-	8.537
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	556.000	-	1.498	557.498
Avais e Fianças	339.033	1.862	-	340.895
Outros	206.664	-	-	206.664
<b>Total Geral</b>	<b>1.164.707</b>	<b>1.862</b>	<b>1.498</b>	<b>1.166.569</b>

Média no trimestre	Junho 17			
	Brasil	Alemanha	Uruguai	Total
<b>Pessoa Física</b>	<b>56.959</b>	-	-	<b>56.959</b>
Avais e Fianças	264	-	-	264
Crédito pessoal (Outros)	56.695	-	-	56.695
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.102.360</b>	<b>1.862</b>	-	<b>1.104.222</b>
Importação e exportação	8.720	-	-	8.720
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	552.081	-	1.566	553.646
Avais e Fianças	319.399	1.862	-	321.261
Outros	222.160	-	-	222.160
<b>Total Geral</b>	<b>1.159.319</b>	<b>1.862</b>	<b>1.566</b>	<b>1.161.181</b>

Média no trimestre	Setembro 17			
	Brasil	Alemanha	Uruguai	Total
<b>Pessoa Física</b>	<b>62.760</b>	-	-	<b>62.760</b>
Avais e Fianças	699	-	-	699
Crédito pessoal (Outros)	62.061	-	-	62.061
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>1.075.822</b>	<b>1.862</b>	<b>5</b>	<b>1.077.684</b>
Importação e exportação	21.426	-	-	21.426
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	523.858	-	1.501	525.359
Avais e Fianças	285.241	1.862	-	287.103
Outros	245.296	-	-	245.296
<b>Total Geral</b>	<b>1.138.581</b>	<b>1.862</b>	<b>1.501</b>	<b>1.140.443</b>

- Por Prazo a decorrer das operações:

<b>Setembro 2016</b>				
	<b>Até 6 meses</b>	<b>6 a 12 meses</b>	<b>1 a 5 anos</b>	<b>Acima de 5 anos</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>3.209</b>	<b>234</b>	<b>39.896</b>	<b>153</b>
Avais e Fianças	737	-	-	-
Crédito pessoal (Outros)	2.472	234	39.896	153
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>446.687</b>	<b>65.376</b>	<b>635.087</b>	<b>51.578</b>
Importação e exportação	-	-	-	-
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	232.732	53.260	228.746	-
Avais e Fianças	141.336	10.510	176.152	-
Outros	72.619	1.607	230.189	51.578
<b>Total Geral</b>	<b>449.896</b>	<b>65.610</b>	<b>674.983</b>	<b>51.731</b>

<b>Dezembro 2016</b>				
	<b>Até 6 meses</b>	<b>6 a 12 meses</b>	<b>1 a 5 anos</b>	<b>Acima de 5 anos</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>28</b>	<b>1.875</b>	<b>42.521</b>	<b>159</b>
Avais e Fianças	-	-	-	-
Crédito pessoal (Outros)	28	1.875	42.521	159
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>321.718</b>	<b>173.044</b>	<b>693.970</b>	<b>181</b>
Importação e exportação	5.170	-	-	-
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	193.368	62.253	345.541	181
Avais e Fianças	107.643	74.382	151.264	-
Outros	15.537	36.409	197.165	-
<b>Total Geral</b>	<b>321.746</b>	<b>174.919</b>	<b>736.491</b>	<b>340</b>

<b>Março 2017</b>				
	<b>Até 6 meses</b>	<b>6 a 12 meses</b>	<b>1 a 5 anos</b>	<b>Acima de 5 anos</b>
<b>Pessoa Física</b>	<b>1.221</b>	<b>157</b>	<b>43.644</b>	<b>-</b>
Avais e Fianças	-	-	792	-
Crédito pessoal (Outros)	1.221	157	42.852	-
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>189.709</b>	<b>374.711</b>	<b>578.199</b>	<b>71</b>
Importação e exportação	-	-	5.049	-
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	128.457	147.028	272.680	71
Avais e Fianças	75.161	170.519	100.709	-
Outros	(13.909)	57.164	199.761	-
<b>Total Geral</b>	<b>190.930</b>	<b>374.868</b>	<b>621.843</b>	<b>71</b>

	Junho 2017			
	Até 6 meses	6 a 12 meses	1 a 5 anos	Acima de 5 anos
<b>Pessoa Física</b>	<b>10.011</b>	<b>12.497</b>	<b>38.911</b>	<b>64</b>
Avais e Fianças	627	25	140	-
Crédito pessoal (Outros)	9.384	12.472	38.771	64
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>252.066</b>	<b>296.227</b>	<b>518.628</b>	<b>483</b>
Importação e exportação	-	-	5.080	-
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	75.923	185.569	251.304	483
Avais e Fianças	133.205	83.419	87.104	-
Outros	42.938	27.239	175.140	-
<b>Total Geral</b>	<b>262.077</b>	<b>308.724</b>	<b>557.539</b>	<b>547</b>

	Setembro 2017			
	Até 6 meses	6 a 12 meses	1 a 5 anos	Acima de 5 anos
<b>Pessoa Física</b>	-	-	-	-
Avais e Fianças	-	-	-	-
Crédito pessoal (Outros)	-	-	-	-
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>392.495</b>	<b>147.229</b>	<b>577.484</b>	<b>912</b>
Importação e exportação	5.104	-	-	-
Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida	167.540	109.483	282.506	912
Avais e Fianças	169.595	32.830	81.794	-
Outros	50.255	4.916	213.184	-
<b>Total Geral</b>	<b>392.495</b>	<b>147.229</b>	<b>577.484</b>	<b>912</b>

- Operações em atraso: Por países e regiões:

Regiões	Consolidado Financeiro				
	Setembro 2016				
	15 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias
Sudeste	19.667	1.000	13	11.151	-
Sul	-	-	-	-	-
Norte	-	-	-	-	-
Nordeste	-	-	-	-	-
Centro-Oeste	-	-	-	-	-
Brasil	19.667	1.000	13	11.151	-
Exterior	-	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>19.667</b>	<b>1.000</b>	<b>13</b>	<b>11.151</b>	<b>-</b>

**Consolidado Financeiro**

**Dezembro 2016**

<b>Regiões</b>	<b>15 a 60 dias</b>	<b>61 a 90 dias</b>	<b>91 a 180 dias</b>	<b>181 a 360 dias</b>	<b>Acima de 360 dias</b>
Sudeste	1.980	-	9.942	-	-
Sul	-	-	-	-	-
Norte	-	-	-	-	-
Nordeste	-	-	-	-	-
Centro-Oeste	-	-	-	-	-
Brasil	1.980	-	9.942	-	-
Exterior	-	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>1.980</b>	<b>-</b>	<b>9.942</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Consolidado Financeiro**

**Março 2017**

<b>Regiões</b>	<b>15 a 60 dias</b>	<b>61 a 90 dias</b>	<b>91 a 180 dias</b>	<b>181 a 360 dias</b>	<b>Acima de 360 dias</b>
Sudeste	5.111	967	1.595	9.942	-
Sul	-	-	-	-	-
Norte	-	-	-	-	-
Nordeste	587	-	-	-	-
Centro-Oeste	-	-	-	-	-
Brasil	-	-	-	-	-
Exterior	-	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>5.698</b>	<b>967</b>	<b>967</b>	<b>9.942</b>	<b>-</b>

**Consolidado Financeiro**

**Junho 2017**

<b>Regiões</b>	<b>15 a 60 dias</b>	<b>61 a 90 dias</b>	<b>91 a 180 dias</b>	<b>181 a 360 dias</b>	<b>Acima de 360 dias</b>
Sudeste	1.553	1.089	2.482	-	-
Sul	-	-	-	-	-
Norte	-	-	-	-	-
Nordeste	-	-	-	-	-
Centro-Oeste	-	-	-	-	-
Brasil	-	-	-	-	-
Exterior	-	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>1.553</b>	<b>1.089</b>	<b>2.482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Consolidado Financeiro					
Setembro 2017					
Regiões	15 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias
Sudeste	4.358	16.942	1.551	2.636	-
Sul	-	-	-	-	-
Norte	-	-	-	-	-
Nordeste	567	-	-	-	-
Centro-Oeste	-	-	-	-	-
Brasil	-	-	-	-	-
Exterior	-	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>4.925</b>	<b>16.942</b>	<b>1.551</b>	<b>2.636</b>	<b>-</b>

- Operações em atraso por setor econômico:

Consolidado Financeiro					
Setembro 2016					
Regiões	15 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	-
<b>Setor Privado</b>	9.725	1.000	10	11.151	-
Indústria e Comércio	1.819	235	10	41	-
Serviços	-	-	-	-	-
Outros	7.906	764	-	11.110	-
<b>Pessoa Física</b>	9.942	-	3	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>19.667</b>	<b>1.000</b>	<b>13</b>	<b>11.151</b>	<b>-</b>

Consolidado Financeiro					
Dezembro 2016					
Regiões	15 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	-
<b>Setor Privado</b>	1.980	-	-	-	-
Indústria e Comércio	1.980	-	-	-	-
Serviços	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-
<b>Pessoa Física</b>	-	-	9.942	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>1.980</b>	<b>-</b>	<b>9.942</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Consolidado Financeiro**

**Março 2017**

<b>Regiões</b>	<b>15 a 60 dias</b>	<b>61 a 90 dias</b>	<b>91 a 180 dias</b>	<b>181 a 360 dias</b>	<b>Acima de 360 dias</b>
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	-
<b>Setor Privado</b>	5.698	967	1.595	-	-
Indústria e Comércio	1.608	756	1.595	-	-
Serviços	3.503	211	-	-	-
Outros	587	-	-	-	-
<b>Pessoa Física</b>	-	-	-	9.942	-
<b>Total Geral</b>	<b>5.698</b>	<b>967</b>	<b>1.595</b>	<b>9.942</b>	-

**Consolidado Financeiro**

**Junho 2017**

<b>Regiões</b>	<b>15 a 60 dias</b>	<b>61 a 90 dias</b>	<b>91 a 180 dias</b>	<b>181 a 360 dias</b>	<b>Acima de 360 dias</b>
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	-
<b>Setor Privado</b>	1.553	1.089	2.482	-	-
Indústria e Comércio	-	-	-	-	-
Serviços	929	516	2.482	-	-
Outros	624	573	-	-	-
<b>Pessoa Física</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>1.553</b>	<b>1.089</b>	<b>2.482</b>	-	-

**Consolidado Financeiro**

**Setembro 2017**

<b>Regiões</b>	<b>15 a 60 dias</b>	<b>61 a 90 dias</b>	<b>91 a 180 dias</b>	<b>181 a 360 dias</b>	<b>Acima de 360 dias</b>
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	-
<b>Setor Privado</b>	2.296	16.942	1.551	2.636	-
Indústria e Comércio	-	-	-	-	-
Serviços	2.296	16.942	1.551	2.636	-
Outros	-	-	-	-	-
<b>Pessoa Física</b>	2.629	-	-	-	-
<b>Total Geral</b>	<b>4.925</b>	<b>16.942</b>	<b>1.551</b>	<b>2.636</b>	-



- Evolução da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa no Trimestre:

Consolidado Financeiro				
Setembro 2016				
Setores	Saldo Inicial	Const. Líq. do Período	Write-off	Saldo Final
<b>Setor Privado</b>	-	-	-	-
Indústria e Comércio	11.578	2.077	(12.002)	1.653
Serviços	-	-	-	-
Outros	3.993	14.402	-	18.395
<b>Pessoa Física</b>	933	24	(643)	314
<b>Total Geral</b>	<b>16.504</b>	<b>16.504</b>	<b>(12.645)</b>	<b>20.362</b>

Consolidado Financeiro				
Dezembro 2016				
Setores	Saldo Inicial	Const. Líq. do Período	Write-off	Saldo Final
<b>Setor Privado</b>	-	-	-	-
Indústria e Comércio	11.580	1.515	(12.001)	1.094
Serviços	3.990	561	-	4.551
Outros	-	-	-	-
<b>Pessoa Física</b>	933	2.916	(643)	3.206
<b>Total Geral</b>	<b>16.503</b>	<b>4.992</b>	<b>(12.644)</b>	<b>8.851</b>

Consolidado Financeiro				
Março 2017				
Setores	Saldo Inicial	Const. Líq. do Período	Write-off	Saldo Final
<b>Setor Privado</b>	-	-	-	-
Indústria e Comércio	971	2.211	-	3.181
Serviços	3.961	1.865	-	5.826
Outros	845	30	-	875
<b>Pessoa Física</b>	3.206	6.958	-	10.164
<b>Total Geral</b>	<b>8.983</b>	<b>11.063</b>	-	<b>20.046</b>

Consolidado Financeiro				
Junho 2017				
Setores	Saldo Inicial	Const. Líq. do Período	Write-off	Saldo Final
<b>Setor Privado</b>	-	-	-	-
Indústria e Comércio	2.698	1.698	-	1.000
Serviços	2.051	2.759	-	4.811
Outros	3	5.865	-	5.867
<b>Pessoa Física</b>	4.231	4.050	-	181
<b>Total Geral</b>	<b>8.983</b>	<b>2.876</b>	-	<b>11.859</b>

Consolidado Financeiro				
Setembro 2017				
Setores	Saldo Inicial	Const. Líq. do Período	Write-off	Saldo Final
<b>Setor Privado</b>	-	-	-	-
Indústria e Comércio	971	3.788	-	4.759
Serviços	4.599	13.724	-	18.322
Outros	75	5	-	80
<b>Pessoa Física</b>	3.206	(2.359)	-	847
<b>Total Geral</b>	<b>8.850</b>	<b>15.158</b>	-	<b>24.008</b>

- Concentração da Carteira de Crédito nos Maiores Devedores:

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	Setembro 2016	
	Exposição	% Carteira
Maior Devedor	72.435	8,60%
10 Maiores Devedores	413.869	49,14%
20 Maiores Devedores	269.593	32,01%
50 Maiores Devedores	86.328	10,25%
100 Maiores Devedores	3	0,00%

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	Dezembro 2016	
	Exposição	% Carteira
Maior Devedor	85.387	8,40%
10 Maiores Devedores	476.659	46,90%
20 Maiores Devedores	333.797	32,85%
50 Maiores Devedores	120.396	11,85%
100 Maiores Devedores	14	0,00%

<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos</b>	<b>Março 2017</b>	
	<b>Exposição</b>	<b>% Carteira</b>
Maior Devedor	113.239	8,74%
10 Maiores Devedores	576.369	44,47%
20 Maiores Devedores	374.247	28,87%
50 Maiores Devedores	224.016	17,28%
100 Maiores Devedores	8.233	0,64%

<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos</b>	<b>Junho 2017</b>	
	<b>Exposição</b>	<b>% Carteira</b>
Maior Devedor	114.601	10,02%
10 Maiores Devedores	503.645	44,04%
20 Maiores Devedores	315.716	27,60%
50 Maiores Devedores	202.660	17,72%
100 Maiores Devedores	7.079	0,62%

<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos</b>	<b>Setembro 2017</b>	
	<b>Exposição</b>	<b>% Carteira</b>
Maior Devedor	93.324	14,67%
10 Maiores Devedores	422.593	66,43%
20 Maiores Devedores	533.666	83,89%
50 Maiores Devedores	636.113	99,99%
100 Maiores Devedores	636.116	100,00%

<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras</b>	<b>Setembro 2016</b>	
	<b>Exposição</b>	<b>% Carteira</b>
Maior Devedor	104.331	8,19%
10 Maiores Devedores	517.495	40,62%
20 Maiores Devedores	355.558	27,91%
50 Maiores Devedores	202.106	15,86%
100 Maiores Devedores	4.171	0,33%

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras	Dezembro 2016	
	Exposição	% Carteira
	Maior Devedor	106.452
10 Maiores Devedores	524.429	21,55%
20 Maiores Devedores	385.829	15,85%
50 Maiores Devedores	1.412.370	58,03%
100 Maiores Devedores	4.933	0,20%

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras	Março 2017	
	Exposição	% Carteira
	Maior Devedor	113.239
10 Maiores Devedores	526.346	43,14%
20 Maiores Devedores	364.893	29,91%
50 Maiores Devedores	207.332	16,99%
100 Maiores Devedores	8.233	0,67%

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras	Junho 2017	
	Exposição	% Carteira
	Maior Devedor	114.601
10 Maiores Devedores	503.645	44,41%
20 Maiores Devedores	306.027	26,99%
50 Maiores Devedores	202.660	17,87%
100 Maiores Devedores	7.079	0,62%

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras	Setembro 2017	
	Exposição	% Carteira
	Maior Devedor	107.193
10 Maiores Devedores	612.422	53,53%
20 Maiores Devedores	823.394	71,96%
50 Maiores Devedores	1.077.651	94,19%
100 Maiores Devedores	1.142.743	99,88%

▪ Crédito por setor Econômico

Setembro 2016										
Pessoa Jurídica	Importação e exportação		Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida		Avais e Fianças		Outros		Total Geral	
	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	<b>72.435</b>	<b>22,0%</b>	-	-	<b>72.435</b>	<b>5,7%</b>
Concessões Públicas	-	-	-	-	72.435	22,0%	-	-	72.435	5,7%
<b>Setor Privado</b>	-	-	<b>544.314</b>	<b>91,2%</b>	<b>255.533</b>	<b>77,7%</b>	<b>348.272</b>	<b>100%</b>	<b>1.148.119</b>	<b>90,1%</b>
Administração de shoppings	-	-	-	-	-	-	10.377	3,0%	10.377	0,8%
Agronegócio	-	-	-	-	-	-	5.282	1,5%	5.282	0,4%
Alimentos e bebidas	-	-	-	-	-	-	1.971	0,6%	1.971	0,2%
Borracha	-	-	-	-	259	0,1%	-	-	259	0,0%
Celulose	-	-	-	-	-	-	5.169	1,5%	5.169	0,4%
Concessões Públicas	-	-	-	-	-	-	585	0,2%	585	0,0%
Construção e Infra estrutura	-	-	16.306	2,7%	-	-	15.968	4,6%	32.275	2,5%
Educação	-	-	-	-	2.812	0,9%	-	-	2.812	0,2%
Embalagens	-	-	-	-	2.531	0,8%	-	-	2.531	0,2%
Energia	-	-	14.378	2,4%	14.116	4,3%	18.144	5,2%	46.639	3,7%
Engenharia e arquitetura	-	-	57.018	9,6%	-	-	-	-	57.018	4,5%
Entretenimento	-	-	19.945	3,3%	-	-	-	-	19.945	1,6%
Esportivo	-	-	11.546	1,9%	4.635	1,4%	-	-	16.181	1,3%
Financeiro	-	-	212.088	35,5%	13.001	4,0%	205.122	58,9%	430.210	33,8%
Gráfica	-	-	-	-	145	0,0%	37.506	10,8%	37.651	3,0%
Imobiliário	-	-	149.090	25,0%	36.458	11,1%	-	-	185.548	14,6%
Indústria e Comércio	-	-	-	-	1.862	0,6%	-	-	1.862	0,1%
Locação	-	-	-	-	-	-	9.079	2,6%	9.079	0,7%
Logística	-	-	-	-	27.972	8,5%	-	-	27.972	2,2%
Manutenção	-	-	405	0,1%	310	0,1%	-	-	715	0,1%
Mineração	-	-	7.272	1,2%	11.117	3,4%	23.164	6,7%	41.554	3,3%
Naval	-	-	-	-	4.112	1,3%	-	-	4.112	0,3%
Óleo e Gás	-	-	9.857	1,7%	-	-	-	-	9.857	0,8%
Petroquímico	-	-	308	0,1%	2.193	0,7%	-	-	2.501	0,2%
Portuário	-	-	5.061	0,8%	-	-	-	-	5.061	0,4%
Publicidade	-	-	17.946	3,0%	-	-	-	-	17.946	1,4%
Saúde	-	-	594	0,1%	-	-	-	-	594	0,0%
Tabagista	-	-	-	-	300	0,1%	-	-	300	0,0%
Tecnologia	-	-	-	-	50.479	15,4%	-	-	50.479	4,0%
Telecomunicação	-	-	13.582	2,3%	36.325	11,0%	11.462	3,3%	61.368	4,8%
Varejo	-	-	544.314	91,0%	46.905	14,3%	4.443	1,3%	60.266	4,7%
<b>Pessoa Física</b>	-	-	<b>52.700</b>	-	<b>767</b>	-	<b>30</b>	-	<b>53.497</b>	-
<b>Total Geral</b>	-	-	<b>597.014</b>	-	<b>328.735</b>	-	<b>348.302</b>	-	<b>1.274.050</b>	-

## Dezembro 2016

	Importação e Exportação		Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida		Avais e Fianças		Outros		Total Geral	
	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%
<b>Pessoa Jurídica</b>										
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	<b>72.435</b>	<b>21,7%</b>	-	-	<b>72.435</b>	<b>5,8%</b>
Concessões Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oléo e Gás	-	-	-	-	72.435	21,7%	-	-	72.435	5,8%
<b>Setor Privado</b>	-	-	<b>607.257</b>	<b>91,7%</b>	<b>260.088</b>	<b>78,0%</b>	<b>249.662</b>	<b>100%</b>	<b>1.117.006</b>	<b>89,7%</b>
Administração de shoppings	-	-	-	-	31.391,49	9,4%	8.894	3,6%	40.286	3,2%
Agronegócio	-	-	-	-	-	-	10.981	4,4%	10.981	0,9%
Alimentos e bebidas	-	-	4.621	0,7%	452	0,1%	253	0,1%	5.326	0,4%
Borracha	-	-	-	-	2.791	0,8%	-	-	2.791	0,2%
Celulose	-	-	-	-	-	-	4.692	1,9%	4.692	0,4%
Construção e Infra estrutura	-	-	60.610	9,1%	11.117	3,3%	421	0,2%	72.148	5,8%
Educação	-	-	1.506	0,2%	-	-	-	-	1.506	0,1%
Energia	-	-	14.564	2,2%	20.116	6,0%	15.120	6,1%	49.800	4,0%
Engenharia e arquitetura	-	-	59.073	8,9%	-	-	12.132	4,9%	71.205	5,7%
Entretenimento	-	-	9.465	1,4%	-	-	-	-	9.465	0,8%
Financeiro	-	-	45.145	6,8%	11.463	3,4%	38.840	15,6%	95.448	7,7%
Imobiliário	-	-	294.261	44,4%	-	-	113.282	45,4%	407.543	32,7%
Logística	-	-	5.097	0,8%	28.818	8,6%	4.303	1,7%	38.218	3,1%
Máquinas e equipamentos	-	-	14.959	2,3%	50.479	15,1%	-	-	65.438	5,3%
Mineração	-	-	4.756	0,7%	-	-	23.174	9,3%	27.930	2,2%
Naval	-	-	10.300	1,6%	3.816	1,1%	-	-	14.116	1,1%
Petroquímico	-	-	220	0,0%	4.055	1,2%	-	-	4.275	0,3%
Saúde	-	-	639	0,1%	-	-	424	0,2%	1.064	0,1%
Serviços - Diversos	-	-	12.504	1,9%	8.399	2,5%	-	-	20.903	1,7%
Telecomunicação	-	-	27.840	4,2%	49.467	14,8%	6.201	2,5%	83.507	6,7%
Transporte	-	-	-	-	-	-	9.349	3,7%	9.349	0,8%
Varejo	-	-	9.260	1,4%	37.722	11,3%	1.596	0,6%	48.579	3,9%
Outros	-	-	32.437	4,9%	-	-	-	-	32.437	2,6%
<b>Pessoa Física</b>	-	-	<b>55.211</b>	-	<b>767</b>	-	-	-	<b>55.978</b>	-
<b>Total Geral</b>	-	-	<b>662.468</b>	-	<b>333.289</b>	-	<b>249.662</b>	-	<b>1.245.419</b>	-

Março 2017

	Importação e Exportação		Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida		Avais e Fianças		Outros		Total Geral	
	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%
<b>Pessoa Jurídica</b>										
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	<b>72.435</b>	<b>21,2%</b>	-	-	<b>72.435</b>	<b>6,0%</b>
Concessões Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oléo e Gás	-	-	-	-	72.435	21,2%	-	-	72.435	6,0%
<b>Setor Privado</b>	-	-	<b>562.911</b>	<b>91,0%</b>	<b>269.108</b>	<b>78,6%</b>	<b>246.519</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.078.538</b>	<b>89,4%</b>
Administração de shoppings	-	-	-	-	31.391,49	9,2%	7.418	3,0%	38.809	3,2%
Agronegócio	-	-	-	-	-	-	22.499	9,1%	22.499	1,9%
Alimentos	-	-	4.495	0,7%	452	0,1%	(3.743)	-1,5%	1.204	0,1%
Celulose	-	-	-	-	-	-	3.206	1,3%	3.206	0,3%
Construção e Infra estrutura	-	-	52.803	0,9%	11.117	3,3%	467	0,2%	64.387	5,3%
Energia	-	-	15.222	2,5%	20.116	5,9%	10.667	4,3%	46.006	3,8%
Engenharia e arquitetura	-	-	60.712	9,8%	-	-	-	-	60.712	5,0%
Entretenimento	-	-	9.325	1,5%	-	-	-	-	9.325	0,8%
Financeiro	-	-	92.281	15,0%	26.352	7,7%	35.444	14,4%	154.077	12,8%
Imobiliário	-	-	214.873	34,8%	-	-	130.800	53,1%	345.673	28,7%
Indústria e Comércio	-	-	-	-	259	0,1%	-	-	259	0,0%
Logística	-	-	5.234	0,8%	28.818	8,4%	133	0,1%	34.185	2,8%
Máquinas e equipamentos	-	-	14.070	2,3%	50.479	14,8%	-	-	64.549	5,4%
Mineração	-	-	4.744	0,8%	-	-	22.916	9,3%	27.660	2,3%
Navegação	-	-	10.696	1,7%	3.816	1,1%	-	-	14.512	1,2%
Outros	-	-	45.808	7,4%	-	-	617	0,3%	46.424	3,8%
Petroquímico	-	-	230	0,0%	-	-	-	-	230	0,0%
Plástico e Borracha	-	-	-	-	2.531	0,7%	-	-	2.531	0,2%
Saúde	-	-	465	0,1%	-	-	11	0,0%	475	0,0%
Serviços - Diversos	-	-	-	-	7.256	2,1%	-	-	7.256	0,6%
Serviços profissionais	-	-	-	-	-	-	2.365	1,0%	2.365	0,2%
Telecomunicação	-	-	22.364	3,6%	49.016	14,3%	3.143	1,3%	74.523	6,2%
Transportes	-	-	-	-	-	-	8.484	3,4%	8.484	0,7%
Varejo	-	-	9.589	1,6%	37.503	11,0%	2.092	0,8%	49.184	4,1%
<b>Pessoa Física</b>	-	-	<b>54.172</b>	-	<b>770</b>	-	-	-	<b>54.942</b>	-
<b>Total Geral</b>	-	-	<b>617.083</b>	-	<b>342.312</b>	-	<b>249.519</b>	-	<b>1.205.914</b>	-

Junho 2017

	Importação e Exportação		Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida		Avais e Fianças		Outros		Total Geral	
	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%
<b>Pessoa Jurídica</b>										
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	<b>72.435</b>	<b>23,8%</b>	-	-	<b>72.435</b>	<b>6,4%</b>
Concessões Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oléo e Gás	-	-	-	-	72.435	23,8%	-	-	72.435	6,4%
<b>Setor Privado</b>	-	-	<b>528.279</b>	<b>100%</b>	<b>231.294</b>	<b>76,0%</b>	<b>240.592</b>	<b>79,9%</b>	<b>1.000.165</b>	<b>88,2%</b>
Administração de shoppings	-	-	-	-	13.880	4,6%	5.932	2,0%	19.812	1,7%
Agronegócio	-	-	-	-	-	-	25.602	8,5%	25.602	2,3%
Alimentos	-	-	4.697	0,9%	452	0,1%	613	0,2%	5.762	0,5%
Celulose	-	-	-	-	-	-	1.069	0,4%	1.069	0,1%
Construção e Infra estrutura	-	-	52.664	0,1%	11.117	0,0%	118	0,0%	63.899	5,6%
Energia	-	-	15.832	3,0%	20.116	0,1%	5.476	1,8%	41.424	3,7%
Engenharia e arquitetura	-	-	62.093	11,8%	-	-	-	-	62.093	5,5%
Entretenimento	-	-	9.235	1,7%	-	-	-	-	9.235	0,8%
Financeiro	-	-	40.979	7,8%	26.352	8,7%	53.820	17,9%	121.151	10,7%
Imobiliário	-	-	194.417	36,8%	-	-	124.355	41,3%	318.772	28,1%
Indústria e Comércio	-	-	-	-	259	0,1%	-	-	259	0,0%
Logística	-	-	5.093	1,0%	2.688	0,0%	49	0,0%	7.830	0,7%
Máquinas e equipamentos	-	-	13.544	2,6%	50.479	16,6%	-	-	64.023	5,6%
Mineração	-	-	38.700	7,3%	-	-	521	0,2%	39.221	3,5%
Navegação	-	-	10.745	2,0%	4.453	1,5%	-	-	15.199	1,3%
Outros	-	-	50.876	9,6%	4.654	1,5%	7.114	2,4%	62.643	5,5%
Petroquímico	-	-	-	-	4.055	0,0%	178	0,1%	4.233	0,4%
Plástico e Borracha	-	-	-	-	2.570	0,8%	-	-	2.570	0,2%
Saúde	-	-	276	0,0%	-	-	10	0,0%	285	0,0%
Serviços - Diversos	-	-	-	-	3.773	1,2%	-	-	3.773	0,3%
Serviços profissionais	-	-	649	0,1%	-	-	-	-	649	0,1%
Telecomunicação	-	-	18.603	0,0%	49.167	0,2%	6.558	2,2%	74.328	6,6%
Transportes	-	-	-	-	-	-	9.002	3,0%	9.002	0,8%
Varejo	-	-	9.877	1,9%	37.280	12,2%	175	0,1%	47.331	4,2%
<b>Pessoa Física</b>	-	-	-	-	<b>792</b>	-	<b>60.619</b>	-	<b>61.412</b>	-
<b>Total Geral</b>	-	-	<b>528.279</b>	-	<b>304.521</b>	-	<b>301.211</b>	-	<b>1.134.012</b>	-



## Setembro 2017

	Importação e Exportação		Capital de Giro, desconto de títulos e conta garantida		Avais e Fianças		Outros		Total Geral	
	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%
<b>Pessoa Jurídica</b>										
<b>Setor Público</b>	-	-	-	-	<b>72.435</b>	<b>25,5%</b>	-	-	<b>72.435</b>	<b>6,3%</b>
Concessões Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oléo e Gás	-	-	-	-	72.435	25,5%	-	-	72.435	6,3%
<b>Setor Privado</b>	-	-	<b>529.173</b>	<b>89,5%</b>	<b>211.133</b>	<b>74,3%</b>	<b>268.903</b>	<b>100%</b>	<b>1.009.209</b>	<b>88,2%</b>
Administração de Shopping	-	-	-	-	13.880	4,9%	4.453	1,7%	18.333	1,6%
Agronegócio	-	-	-	-	5.000	1,8%	30.872	11,5%	35.872	3,1%
Alimentos	-	-	4.502	0,8%	452	0,2%	4.059	1,5%	9.013	0,8%
Celulose	-	-	-	-	-	-	3.192	1,2%	3.192	0,3%
Construção e Infra-Estrutura	-	-	52.411	8,9%	575	0,2%	1.580	0,6%	54.566	4,8%
Energia	-	-	15.910	2,7%	20.116	7,1%	4.693	1,7%	40.719	3,6%
Engenharia e arquitetura	-	-	64.396	10,9%	-	-	-	-	64.396	5,6%
Entretenimento	-	-	7.687	1,3%	-	-	-	-	7.687	0,7%
Financeiro	-	-	42.051	7,1%	10.330	3,6%	62.494	23,2%	114.875	10,0%
Imobiliário	-	-	196.560	33,3%	-	-	128.269	47,7%	324.829	28,4%
Indústria e Comércio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Logística	-	-	5.287	0,9%	3.038	1,1%	259	0,1%	8.583	0,8%
Máquinas e equipamentos	-	-	13.210	2,2%	50.479	17,8%	-	-	63.689	5,6%
Mineração	-	-	39.223	6,6%	-	-	469	0,2%	39.693	3,5%
Navegação	-	-	10.745	1,8%	4.403	1,5%	-	-	15.149	1,3%
Outros	-	-	50.813	8,6%	5.065	1,8%	15.239	5,7%	71.117	6,2%
Petroquímico	-	-	-	-	4.055	1,4%	152	0,1%	4.207	0,4%
Plástico e Borracha	-	-	-	-	2.437	0,9%	-	-	2.437	0,2%
Saúde	-	-	73	0,0%	-	-	-	-	73	0,0%
Serviços - Diversos	-	-	-	-	4.470	1,6%	-	-	4.470	0,4%
Serviços Profissionais	-	-	847	0,1%	-	-	-	-	847	0,1%
Telecomunicação	-	-	15.317	2,6%	49.167	17,3%	4.219	1,6%	68.703	6,0%
Transportes	-	-	-	-	-	-	5.930	2,2%	5.930	0,5%
Varejo	-	-	10.141	1,7%	37.666	13,3%	3.023	1,1%	50.830	4,4%
<b>Pessoa Física</b>	-	-	<b>61.820</b>	-	<b>652</b>	-	<b>56</b>	-	<b>62.528</b>	-
<b>Total Geral</b>	-	-	<b>590.993</b>	-	<b>284.219</b>	-	<b>268.959</b>	-	<b>1.144.171</b>	-

## X. RISCO DE MERCADO

A Área de Riscos tem por finalidade o controle de todas as posições realizadas pelas áreas operacionais do Banco Modal, sejam ativas ou passivas, verificando seus efeitos patrimoniais, a exposição e o risco de mercado inerente. Deverá verificar o fiel cumprimento de limites operacionais estabelecidos, não só pelo Comitê de Riscos, como pelo BACEN. Para tanto deverá controlar todas as operações do Banco que geram exposição, de qualquer natureza, perante o BACEN.

A área será a responsável pela emissão diária do Relatório de Riscos para o Conselho Consultivo e Diretoria Executiva, o qual conterá as informações necessárias para a análise das exposições a risco de mercado de toda a instituição e verificação do cumprimento dos limites definidos e do caixa do Banco, conforme as definições apresentadas na sequência.

### COMITÊ DE RISCO

Comitê formado por membros da Diretoria Executiva, Economista Chefe e Gerente de Riscos.

Deverá se reunir sempre que necessário para a aprovação de novas modalidades de operações, bem como para a definição ou alteração de limites operacionais. Será responsável pela análise de risco das posições detidas pelo Banco e pela determinação de limites operacionais internos. Tem, também, como função participar da discussão de produtos financeiros e seus impactos patrimoniais. Qualquer alteração ou aprovação de novos limites operacionais só poderá ser feita no âmbito do Comitê de Risco.

### LIMITES OPERACIONAIS

A gestão ativa do caixa do Banco é realizada através de fundos sob gestão da *Modal Asset Management* e administração da BNY Mellon Serviços Financeiros. A Tesouraria do Banco é utilizada apenas para precificação de operações para clientes e *hedge* do risco de mercado das operações da Área Comercial. Desta forma, as exposições da carteira da Tesouraria do Banco são apenas residuais, respeitando o limite operacional estipulado para a mesma pelo Comitê de Riscos.

O Banco Modal utiliza exclusivamente o *Value-at-Risk (VaR)* e o *Stop-Loss* como limites operacionais para as operações. Adicionalmente, são realizados testes de stress que são levados em consideração na definição dos limites de *VaR* e *Stop*, assim como acompanhados diariamente nos relatórios de risco.

O cálculo do *VaR* e os Testes de Stress são funções da área de Risco do Banco, que utiliza o sistema *MITRA – Luz Engenharia Financeira* como ferramenta. Em todas as análises, as carteiras dos fundos são abertas e suas operações consideradas individualmente, ponderadas pela participação do Banco nos fundos.

O *VaR* é calculado através da metodologia de *full valuation* com Simulações de Monte Carlo ou pelo método paramétrico para 1 dia e com intervalo de confiança de 95%. Toda e qualquer mudança de Limites Operacionais deverá ser efetuada no âmbito do Comitê de Riscos.

As decisões do Comitê de Riscos deverão ser formalizadas através de atas e serão disponibilizadas para os operadores da Tesouraria e para os demais sócios do Banco através de correio eletrônico pela Área de Riscos.

## **CARTEIRA DE NEGOCIAÇÃO E *BANKING***

Todas as operações caracterizadas tanto na carteira de Negociação como na carteira *Banking* deverão ser consideradas no cálculo do *VaR* e dos cenários de stress e portanto, estarão subordinadas aos limites operacionais supramencionados e serão marcadas a mercado para avaliação de risco.

Na carteira de Negociação (*Trading*) estão todas as operações realizadas no Banco com objetivo de auferir resultados através de movimento de preços, arbitragem ou revenda.

Todas as operações originadas por outras áreas que não a Tesouraria, que geram risco de mercado, deverão ser apreçadas por esta área que deverá ficar com o risco de mercado resultante. Conservadoramente estas operações serão consideradas na Carteira de Negociação e, portanto, entrarão nos mesmos limites operacionais já mencionados.

Seguindo os critérios mínimos para classificação de operações na carteira de negociação, estabelecidos pela Circular 3.354, todas as operações da tesouraria do Banco são classificadas na carteira de negociação, com exceção das operações listadas abaixo que são classificadas na carteira *Banking*.

- Operações da instituição com a intenção de carregamento até o vencimento;
- Operações de *hedge* dos produtos com a intenção de carregamento até o vencimento.

Em relação a carteira de crédito, todas as operações desta carteira são consideradas como *Banking*, salvo aquelas onde são demonstradas a intenção de negociação antes do fim da operação. Para os itens acima a aprovação de intenção de classificação das operações deve ser avaliada e aprovada pela Área de Risco seguindo as diretrizes da Circular 3.354.

De acordo com as orientações da circular 3.365, o risco de taxa de juros das operações classificadas na carteira *Banking* para efeito de cálculo do capital regulatório é calculado utilizando o *Value-at-Risk* com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo de 10 dias úteis.

Para isso a Área de Risco utiliza o sistema MITRA, mesmo sistema utilizado para a análise diária de risco do Banco. É importante ressaltar que as operações classificadas como *Banking* também são controladas na gestão diária de risco, em conjunto com as operações da carteira de negociação.

Valores da carteira de negociação por fatores de risco de mercado (R\$ Mil)

Trimestre		Taxa de Juros	Taxa de Câmbio	Preços de Ações
Setembro - 2016	Comprado	3.667.332	36.831	1.297
	Vendido	(1.994.496)	(42.278)	-
Dezembro - 2016	Comprado	9.416.854	1.623.917	13.345
	Vendido	(8.090.108)	(1.647.776)	(552)
Março - 2017	Comprado	22.172.658	742.855	21.730
	Vendido	(8.151.707)	(814.026)	(2.308)
Junho - 2017	Comprado	2.253.310	1.784.375	3.127
	Vendido	(2.805.920)	(1.771.262)	(20.825)
Setembro - 2017	Comprado	38.235.234	559.821	20.558
	Vendido	(31.956.127)	(589.515)	(2.780)

## INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Abaixo, informações sobre o total da exposição a instrumentos financeiros derivativos, por categoria de fator de risco de mercado, segmentadas entre posições compradas e vendidas:

Fator de Risco	Setembro 2016			
	Brasil		Exterior	
	Comprado	Vendido	Comprado	Vendido
Taxa de Juros	-	(1.652.344)	45.823	(63.425)
Taxa de Câmbio	984.747	(1.036.117)	-	-
Preços de Ações	4	-	113	-

Fator de Risco	Dezembro 2016			
	Brasil		Exterior	
	Comprado	Vendido	Comprado	Vendido
Taxa de Juros	8.760.938	(6.217.673)	-	-
Taxa de Câmbio	1.529.475	(1.605.468)	46.443	(42.308)
Preços de Ações	13.341	(552)	-	-

Fator de Risco	Março 2017			
	Brasil		Exterior	
	Comprado	Vendido	Comprado	Vendido
Taxa de Juros	21.059.390	(6.145.041)	-	-
Taxa de Câmbio	679.220	(814.026)	29.108	-
Preços de Ações	18.885	(2.308)	-	-

Junho 2017				
Fator de Risco	Brasil		Exterior	
	Comprado	Vendido	Comprado	Vendido
Taxa de Juros	2.009.176	(2.165.978)	-	-
Taxa de Câmbio	1.687.384	(1.768.342)	-	-
Preços de Ações	2.304	(6.147)	-	(14.678)

Setembro 2017				
Fator de Risco	Brasil		Exterior	
	Comprado	Vendido	Comprado	Vendido
Taxa de Juros	38.043.081	(30.171.967)	-	-
Taxa de Câmbio	509.071	(589.501)	-	-
Preços de Ações	14.817	(2.780)	-	-

**Parcelas de Risco de Mercado do Patrimônio de Referência Exigido (R\$ Mil):**

PARCELA	Setembro 2017	Junho 2017	Março 2017	Dezembro 2016	Setembro 2016
Parcela Câmbio (PCAM)	19.007	11.372	16.676	16.054	4.882
Parcela Juros Pré (PJUR1)	47.035	31.079	64.957	26.496	20.487
Parcela Cupom Cambial (PJUR2)	5.245	6.358	15.571	6.098	7.490
Parcela Cupom Inflação (PJUR3)	59	2.439	2.083	8.607	25.533
Parcela Cupom Juros (PJUR4)	-	379	-	-	-
Parcela Commodities (PCOM)	-	482	599	279	-
Parcela Ações (PACS)	2.995	3.548	3.359	2.303	192