



# **GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL**

## PILAR 3



**1º TRIMESTRE – MARÇO/2020**  
CIRCULAR BACEN 3.930

**ÍNDICE**

1. INTRODUÇÃO .....	3
Objetivo.....	3
2. INDICADORES PRUDENCIAIS E GERENCIAMENTO DE RISCOS.....	4
KM1: Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais.....	4
OVA - VISÃO GERAL DO GERENCIAMENTO DE RISCOS .....	5
Princípios .....	5
Diretrizes Corporativas.....	5
Apetite Ao Risco .....	6
Estrutura De Gerenciamento De Riscos E Capital .....	6
Governança De Gerenciamento De Riscos E Capital.....	6
Adequação e Suficiência de Capital .....	6
OV1: Visão Geral Dos Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA).....	7
3. RISCO DE MERCADO.....	8
MRA – Informações qualitativas sobre o gerenciamento do risco de mercado .....	8
Definição .....	8
Governança e Gerenciamento de Risco de Mercado.....	8
Limites, Sistemas e Métricas .....	9
MR1 - Abordagem Padronizada - Fatores de Risco Associados ao Risco de Mercado .....	9

## 1. INTRODUÇÃO

O Banco PAN S.A. ("Banco Pan") é uma das principais instituições financeiras de porte médio do Brasil. Desde 27 de maio de 2011, o Banco PAN é controlado conjuntamente pelo Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual") e pela Caixa Participações S.A. ("CAIXAPAR"), dois dos maiores grupos financeiros nacionais. Esta estrutura de controle agrega solidez financeira, reputação, altos padrões de governança corporativa e sinergias de negócios ao Banco Pan.

### Objetivo

O relatório de gerenciamento de riscos do Conglomerado PAN busca atender às diretrizes descritas na Circular 3.930 no que diz respeito à divulgação da estrutura de gerenciamento de riscos e estrutura de capital.

A referida circular, visando a convergência da regulação brasileira com as recomendações de Basileia, trouxe diversas alterações no formato, escopo e periodicidade de divulgação das informações de Pilar 3.

A publicação segue a periodicidade de atualização das tabelas padronizadas, sendo no 1º trimestre apenas tabelas trimestrais, no 2º trimestre, as tabelas trimestrais e semestrais, no 3º trimestre, apenas as tabelas trimestrais e no 4º trimestre, todas as tabelas, trimestrais, semestrais e anuais.

Neste documento, os termos "Conglomerado Prudencial Pan", "Conglomerado Pan", e "Conglomerado" referem-se ao conjunto de empresas: Banco PAN S.A ("Banco Pan"), PAN Arrendamento Mercantil S.A. ("Pan Arrendamento"), Brazilian Securities Companhia de Securitização ("Brazilian Securities") e Panamericano Administradora de Consórcio Ltda. ("Pan Consórcio").

As informações presentes nesse relatório estão de acordo com a política interna que trata da divulgação de informações referentes à gestão de riscos, à apuração do montante RWA e à adequação do Patrimônio de Referência (PR).

As informações detalhadas sobre Gerenciamento de Riscos e Capital do Conglomerado Prudencial PAN estão descritas ao longo deste relatório e nas planilhas de apoio, assim como nas Demonstrações Financeiras e Resultados do Pan. O acesso pode ser feito no site de Relações com Investidores: [www.bancopan.com.br/ri](http://www.bancopan.com.br/ri).

## 2. INDICADORES PRUDENCIAIS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

O Banco PAN possui processos de gerenciamento de Riscos e Capital que estão inseridos em sua cultura e servem como base para a tomada de decisão e para a sustentabilidade do negócio.

Na tabela a seguir, serão apresentados os requerimentos prudenciais do conglomerado, conforme estabelecido pelo Banco Central do Brasil.

### KM1: Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais

Visando garantir a solidez do Conglomerado PAN, os níveis de Patrimônio de Referência (PR) foram mantidos acima dos mínimos regulatórios necessários, conforme abaixo:

		A	B	C	D	E
R\$ em Milhões		31/03/2020	31/12/2019	30/09/2019	30/06/2019	31/03/2019
<b>CAPITAL REGULAMENTAR - VALORES</b>						
1	Capital Principal	3.204	2.499	2.465	2.417	2.296
2	Nível 1	3.204	2.499	2.465	2.417	2.296
3	Patrimônio de Referência	3.212	2.508	2.465	2.417	2.655
<b>ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO (RWA) – VALORES</b>						
4	RWA Total	20.516	19.614	19.177	18.648	19.244
<b>CAPITAL REGULAMENTAR COMO PROPORÇÃO DO RWA - VALORES</b>						
5	Índice de Capital Principal (ICP)	15,62%	12,74%	12,86%	12,96%	11,93%
6	Índice de Nível 1 (%)	15,62%	12,74%	12,86%	12,96%	11,93%
7	Índice de Basileia	15,66%	12,78%	12,86%	12,96%	13,79%
<b>ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL (ACP) COMO PROPORÇÃO DO RWA</b>						
8	Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP Conservação (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
9	Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP Contracíclico (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP Sistêmico (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	ACP Total (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
12	Margem excedente de Capital Principal (%)	8,62%	5,74%	5,86%	5,96%	4,93%
<b>RAZÃO DE ALAVANCAGEM (RA)</b>						
13	Exposição Total	32.170	31.374	30.168	26.769	27.191
14	RA (%)	9,96%	7,97%	8,17%	9,03%	8,45%

## OVA - VISÃO GERAL DO GERENCIAMENTO DE RISCOS

### Princípios

O gerenciamento integrado de riscos e de capital baseia-se em três princípios chaves: Boa Conduta; Qualidade da Informação e Segregação de Função.

- Boa Conduta: A atitude dos envolvidos no processo de gerenciamento de riscos e de capital baseia-se nos princípios de ética; conservadorismo; conformidade; antecipação e formalização.
- Qualidade da Informação: O processo de gerenciamento de riscos e de capital deve prezar pela utilidade; integridade; consistência; abrangência; tempestividade; unicidade dos dados e transparência das informações geradas.
- Segregação de Função: A segregação de função no processo de gerenciamento de riscos e de capital está ancorada em três linhas de defesa: (i) a primeira linha é responsável pela gestão e controle dos negócios e dos riscos provenientes destes negócios; (ii) as áreas de risco e controle atuam como uma segunda linha de defesa, atuando de forma integrada ao negócio, porém independente, a fim de garantir o cumprimento das políticas, limites e critérios de avaliação e mensuração de riscos; e (iii) a auditoria interna atua como uma terceira linha de defesa apontando para eventuais deficiências no sistema de controles internos e gerenciamentos de riscos e de capital.

### Diretrizes Corporativas

As diretrizes corporativas definem as linhas mestras sobre as quais o processo de gerenciamento integrado de riscos e de capital se apoia.

- O gerenciamento integrado de riscos e de capital no PAN é parte integrante do processo de gestão dos negócios. Compreende a identificação, avaliação, mensuração, monitoramento, reporte, controle e mitigação das exposições aos riscos e necessidade e utilização de capital.
- A gestão dos negócios no PAN é realizada de forma a buscar sempre a otimização da relação risco retorno e sua respectiva utilização de capital, buscando assim, um retorno sustentável para os acionistas, respeitando as alçadas e os limites e critérios definidos no apetite ao risco aprovado pelo Conselho de Administração,
- O PAN utiliza ferramentas, metodologias e modelos avaliados periodicamente, em linha com o nível de complexidade dos seus negócios, produtos, processos e sistemas, a fim de obter acurácia nos processos de avaliação e mensuração dos riscos e de capital para subsidiar a melhor tomada de decisão pelos gestores.

## Apetite Ao Risco

A Declaração de Apetite ao Risco (RAS) é o conjunto de limites e restrições sobre métricas quantitativas e qualitativas, tido como instrumento fundamental de monitoramento e controle dos riscos incorridos pelo Conglomerado PAN.

Estes limites são avaliados e aprovados pelo Comitê de Riscos e Conselho de Administração.

O respeito aos limites é de fundamental importância para o cumprimento do planejamento estratégico e orçamentário, e na hipótese de algum indicador ultrapassar estes limites estabelecidos, são gerados planos de ação para garantir o retorno à normalidade.

## Estrutura De Gerenciamento De Riscos E Capital

A estrutura de gerenciamento integrado de riscos e de capital é composta pelas diversas áreas que participam do processo de gestão e controle de riscos com seus respectivos papéis e responsabilidades, os quais prezam pela segregação de funções ao mesmo tempo em que buscam proporcionar sinergia entre as unidades, visando assegurar a eficiência, eficácia e efetividade desse gerenciamento, respeitando a declaração de apetite a riscos (RAS) e os limites definidos. A estrutura de gerenciamento integrado de riscos e de capital se utiliza da governança estabelecida no PAN por meio de seus Comitês, alçadas e limites, assim como a normatização que suporta o processo de tomada de decisão. Os processos e sistemas que suportam e viabilizam a estrutura de gerenciamento integrado de riscos e de capital, estão descritos nos normativos específicos para cada tipo de risco e de capital, nas suas respectivas documentações relacionadas.

## Governança De Gerenciamento De Riscos E Capital

As áreas e os órgãos colegiados que formam a estrutura de gerenciamento de riscos e capital do Conglomerado PAN atuam conforme as políticas internas e governança corporativa da instituição.

## Adequação e Suficiência de Capital

O Banco PAN avalia continuamente sua adequação e suficiência de capital por meio da identificação dos riscos materiais e avaliação da necessidade de capital adicional, aliado a revisões do plano de capital, a partir de avaliações internas de cenários e do planejamento estratégico.

O acompanhamento contínuo dos relatórios gerenciais e regulatórios garante a adequação e suficiência de capital bem como a estruturação de um plano de contingência de capital que permite uma resposta precisa para enfrentar cenários adversos.

O Banco PAN avalia periodicamente a suficiência de seu capital em frente aos riscos os quais está exposto, sendo eles o capital regulatório de risco de crédito, mercado e operacional e pelo capital necessário para cobertura dos demais riscos. Os níveis de PR são mantidos acima do necessário para suportar a operação e futuro crescimento dos negócios.

### OV1: Visão Geral Dos Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA)

Segundo a Resolução CMN 4.193, para calcular os requerimentos mínimos de capital, deve ser calculado o montante de ativos ponderados pelo risco (RWA) sendo a soma das parcelas de risco de crédito ( $RWA_{CPAD}$ ), risco de mercado ( $RWA_{MPAD}$ ) e risco operacional ( $RWA_{OPAD}$ ):

Seguindo diretrizes da Circular BACEN 3.930/19, abaixo são divulgadas informações quantitativas sobre o RWA e o requerimento mínimo de PR conforme estabelecido no art. 4º da Resolução CMN nº 4.193, de 2013.

R\$ em Milhões	A	B	C
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020
<b>0 Risco de Crédito - tratamento mediante abordagem padronizada</b>	<b>18.114</b>	<b>17.300</b>	<b>1.449</b>
2 Risco de crédito em sentido estrito	17.175	16.561	1.374
6 Risco de crédito de contraparte (CCR)	54	16	4
7 Do qual: mediante abordagem padronizada para risco de crédito de contraparte (SA-CCR)	0	0	0
7a Do qual: mediante uso da abordagem CEM	46	2	4
9 Do qual: mediante demais abordagens	8	14	1
10 Acréscimo relativo ao ajuste associado à variação do valor dos derivativos em decorrência de variação da qualidade creditícia da contraparte (CVA)	1	0	0
12 Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados	0	0	0
13 Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo	0	0	0
14 Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados	0	0	0
16 Exposições de securitização - requerimento calculado mediante abordagem padronizada	0	0	0
25 Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR	885	724	71
<b>20 Risco de Mercado</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
21 Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada ( $RWA_{MPAD}$ )	5	5	0
22 Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno ( $RWA_{MINT}$ )	0	0	0
<b>24 Risco Operacional</b>	<b>2.397</b>	<b>2.310</b>	<b>192</b>
<b>27 Total (2+6+10+12+13+14+16+25+20+24)</b>	<b>20.516</b>	<b>19.614</b>	<b>1.641</b>

### 3. RISCO DE MERCADO

MRA – Informações qualitativas sobre o gerenciamento do risco de mercado

#### Definição

Risco de Mercado é o risco associado à possibilidade de ocorrência de alteração nos preços resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

#### Governança e Gerenciamento de Risco de Mercado

A estrutura de gerenciamento de risco de mercado é composta pelas diversas áreas e comitês que participam do processo de gestão, monitoramento e controle do risco de mercado, com seus respectivos papéis e responsabilidades, e que prezam pela segregação de funções, pela busca de sinergia entre as unidades, eficácia dos processos, além do respeito aos limites e apetite ao risco definidos pelo Conselho de Administração. Está baseada no conceito das três linhas de defesa, sendo as áreas de negócio as primeiras responsáveis pela gestão e controle do risco, a área de controle de risco de mercado atua como uma segunda linha de controle, no que diz respeito à exposição aos riscos, e finalmente a Auditoria Interna, que realiza um terceiro nível de controle através da avaliação da estrutura de processos, sistemas e controles em vigor, conforme estabelecido pela Resolução 4.557.

O monitoramento e controle do risco de mercado são realizados pela área de controle de risco de mercado, uma estrutura independente da área de negócios, responsável por (i) opinar, sugerir, mensurar, monitorar e controlar as métricas e os limites referentes ao Risco de Mercado, além de elaborar relatórios periódicos, ou sempre que necessário, para estrutura executiva da instituição; (ii) identificar previamente o Risco de Mercado inerente às novas atividades e produtos; (iii) realizar simulações de condições extremas de mercado (testes de estresse); (iv) observar e controlar os critérios de classificação das operações em Carteiras de Negociação (trading) ou em Carteiras de Não-Negociação (banking); (v) definir e/ou validar a metodologia e garantir a confiabilidade do processo de apreçamento e Marcação a Mercado.

A gestão do risco de mercado segue a segregação de operações entre Carteira para Negociação e Não-Negociação conforme estabelecido pela Resolução 4.557.



## Limites, Sistemas e Métricas

O consumo dos limites de risco de mercado é monitorado diariamente pela área de controle de risco de mercado e reportado para a estrutura executiva da instituição.

O Banco PAN utiliza sistemas proprietários e *vendors* conceituados de mercado para mensurar o risco de mercado. Todo o framework do processo de mensuração ocorre em ambiente seguro com controle de acesso, segregação de ambientes de desenvolvimento, homologação e produção, processo azeitado de guarda e recuperação de dados e infraestrutura de continuidade de negócios.

As principais métricas utilizadas para mensuração do risco de mercado são:

- Valor em Risco (“VaR” – Value at Risk): corresponde à perda máxima potencial de uma carteira, em condições normais de mercado, que se baseia na análise do comportamento histórico dos preços dos ativos, suas volatilidades e correlações.
- Perdas em cenários de estresse: são as perdas teóricas calculadas depois da aplicação de choques nas curvas em cenários de estresse de mercado das posições atuais.
- Análise de sensibilidade (DV01): variação no valor presente de uma posição decorrente da variação de um ponto base (1 bp) nas taxas de juros atuais;
- Análise dos descasamentos dos fluxos em moedas, prazos e taxas de juros;

### MR1 - Abordagem Padronizada - Fatores de Risco Associados ao Risco de Mercado

A tabela a seguir refere-se aos ativos ponderados pelo risco de mercado ( $RWA_{MPAD}$ ) detidos pelo Conglomerado PAN no período reportado.

R\$ em Milhões		A
Fatores de Risco		31/03/2020
1	Taxa de Juros	-
1a	Taxas de juros prefixada denominadas em Real - $RWA_{JUR1}$	-
1b	Taxas dos cupons de moeda estrangeira - $RWA_{JUR2}$	-
1c	Taxas dos cupons de índices de preço - $RWA_{JUR3}$	-
1d	Taxas dos cupons de taxas de juros - $RWA_{JUR4}$	-
2	Preços de ações - $RWA_{ACS}$	-
3	Taxas de câmbio - $RWA_{CAM}$	5,42
4	Preços de mercadorias (commodities) - $RWA_{COM}$	-
<b>9</b>	<b>Total</b>	<b>5,42</b>



**BANCO PAN S.A. - Planilha de Apoio**  
**Relatório de Gerenciamento de Risco - Pilar 3**  
**1T2020**

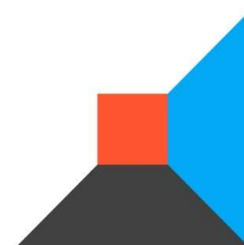
**Tabela Tema I - indicadores prudenciais e gerenciamento de riscos**

**KM1** [Informações Quantitativas sobre os Requerimentos Prudenciais](#)

**OV1** [Visão Geral dos Ativos Ponderados pelo Risco – RWA](#)

**Tabela Tema X - Risco de Mercado**

**MR1** [Abordagem Padronizada - Fatores de Risco Associados ao Risco de Mercado](#)





**BANCO PAN S.A. - Planilha de Apoio**  
**KM1 - Informações Quantitativas sobre os Requerimentos Prudenciais**

R\$ em Milhões		A	B	C	D	E
		31/03/2020	31/12/2019	30/09/2019	30/06/2019	31/03/2019
<b>CAPITAL REGULAMENTAR - VALORES</b>						
1	Capital Principal	3.204	2.499	2.465	2.417	2.296
2	Nível 1	3.204	2.499	2.465	2.417	2.296
3	Patrimônio de Referência	3.212	2.508	2.465	2.417	2.655
3b	Excesso dos Recursos Aplicados no Ativo Permanente	NA	NA	NA	NA	NA
3c	Destaque do PR	NA	NA	NA	NA	NA
<b>ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO (RWA) - VALORES</b>						
4	RWA Total	20.516	19.614	19.177	18.648	19.244
<b>CAPITAL REGULAMENTAR COMO PROPORÇÃO DO RWA - VALORES</b>						
5	Índice de Capital Principal (ICP)	15,62%	12,74%	12,86%	12,96%	11,93%
6	Índice de Nível 1 (%)	15,62%	12,74%	12,86%	12,96%	11,93%
7	Índice de Basileia	15,66%	12,78%	12,86%	12,96%	13,79%
<b>ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL (ACP) COMO PROPORÇÃO DO RWA</b>						
8	Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP Conservação (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
9	Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP Contracíclico (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP Sistêmico (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	ACP Total (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
12	Margem excedente de Capital Principal (%)	8,62%	5,74%	5,86%	5,96%	4,93%
<b>RAZÃO DE ALAVANCAGEM (RA)</b>						
13	Exposição Total	32.170	31.374	30.168	26.769	27.191
14	RA (%)	9,96%	7,97%	8,17%	9,03%	8,45%
<b>INDICADOR LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO (LCR)</b>						
15	Total de Ativos de Alta Liquidez (HQLA)	NA	NA	NA	NA	NA
16	Total de saídas líquidas de caixa	NA	NA	NA	NA	NA
17	LCR (%)	NA	NA	NA	NA	NA

**BANCO PAN S.A. - Planilha de Apoio**  
**OV1 - Visão Geral dos Ativos Ponderados pelo Risco – RWA**

	R\$ em Milhões	A	B	C
		RWA		Requerimento Mínimo de PR
		T	T-1	T
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020
<b>0</b>	<b>Risco de Crédito - tratamento mediante abordagem padronizada</b>	<b>18.114</b>	<b>17.300</b>	<b>1.449</b>
2	Risco de crédito em sentido estrito	17.175	16.561	1.374
6	Risco de crédito de contraparte (CCR)	54	16	4
7	Do qual: mediante abordagem padronizada para risco de crédito de contraparte (SA-CCR)	0	0	0
7a	Do qual: mediante uso da abordagem CEM	46	2	4
9	Do qual: mediante demais abordagens	8	14	1
10	Acréscimo relativo ao ajuste associado à variação do valor dos derivativos em decorrência de variação da qualidade creditícia da contraparte (CVA)	1	0	0
12	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados	0	0	0
13	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo	0	0	0
14	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados	0	0	0
16	Exposições de securitização - requerimento calculado mediante abordagem padronizada	0	0	0
25	Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR	885	724	71
<b>20</b>	<b>Risco de Mercado</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
21	Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD)	5	5	0
22	Do qual: requerimento calculado mediante	0	0	0
<b>24</b>	<b>Risco Operacional</b>	<b>2.397</b>	<b>2.310</b>	<b>192</b>
<b>27</b>	<b>Total (2+6+10+12+13+14+16+25+20+24)</b>	<b>20.516</b>	<b>19.614</b>	<b>1.641</b>

Comentários NA



**BANCO PAN S.A. - Planilha de Apoio**  
**MR1 - Abordagem Padronizada - Fatores de Risco Associados ao Risco de Mercado**

R\$ em Milhões		A
Fatores de Risco		31/03/2020
1	Taxa de Juros	-
1a	Taxas de juros prefixada denominadas em Real - RWAJUR1	-
1b	Taxas dos cupons de moeda estrangeira - RWAJUR2	-
1c	Taxas dos cupons de índices de preço - RWAJUR3	-
1d	Taxas dos cupons de taxas de juros - RWAJUR4	-
2	Preços de ações - RWAACS	-
3	Taxas de câmbio - RWACAM	5,42
4	Preços de mercadorias (commodities) - RWACOM	-
<b>9</b>	<b>Total</b>	<b>5,42</b>

Comentários NA

