

RELATÓRIO GERENCIAL

2º SEMESTRE 2020

I- Valores agregados de exposição aos riscos e seus principais determinantes

Baseado no último Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO) entregue ao Banco Central até a data presente (14/01/2021), seguem os valores apurados das principais contas que envolvem a exposição aos riscos.

VALORES AGREGADOS DE EXPOSIÇÃO AOS RISCOS E SEUS PRINCIPAIS DETERMINANTES						
	DLO 900	DLO 910	DLO 920	DLO 930	DLO 940	DLO 105
	RWA	PRM	PRN1	CP	ACP	EXC
Maio/2020	R\$ 38.476.216,78	R\$ 3.078.097,34	R\$ 2.308.573,01	R\$ 1.731.429,76	R\$ 480.952,71	R\$ 0,00
Junho/2020	R\$ 35.238.041,19	R\$ 2.819.043,30	R\$ 2.114.282,47	R\$ 1.585.711,85	R\$ 440.475,51	R\$ 0,00
Julho/2020	R\$ 51.372.103,95	R\$ 4.109.768,32	R\$ 3.082.326,24	R\$ 2.311.744,68	R\$ 642.151,30	R\$ 0,00
Agosto/2020	R\$ 54.133.217,83	R\$ 9.883.270,53	R\$ 3.247.993,07	R\$ 2.435.994,80	R\$ 676.665,22	R\$ 0,00
Setembro/2020	R\$ 67.282.738,56	R\$ 5.382.619,08	R\$ 4.036.964,31	R\$ 3.027.723,24	R\$ 841.034,23	R\$ 0,00
Outubro/2020	R\$ 54.429.751,79	R\$ 4.354.380,14	R\$ 3.265.785,11	R\$ 2.449.338,83	R\$ 680.371,90	R\$ 0,00
Novembro/2020	R\$ 67.610.636,74	R\$ 5.408.850,94	R\$ 4.056.638,20	R\$ 3.042.478,65	R\$ 845.132,96	R\$ 0,00
Dezembro/2020	R\$ 51.786.867,10	R\$ 4.142.949,37	R\$ 3.107.212,03	R\$ 2.330.409,02	R\$ 647.335,84	R\$ 0,00
	DLO 810	DLO 820	DLO 830	DLO 840	DLO 860	DLO 870
	RWAJUR1	RWAJUR2	RWAJUR3	RWAJUR4	RWAACS	RWAOPAD
Maio/2020	R\$ 23.438,13	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 51.389,75	R\$ 0,00	R\$ 23.402.678,95
Junho/2020	R\$ 27,06	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 23.402.678,95
Julho/2020	R\$ 24,60	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 32.721.601,06
Agosto/2020	R\$ 23,35	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 32.721.601,06
Setembro/2020	R\$ 24,48	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 32.721.601,06
Outubro/2020	R\$ 24,13	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 32.721.601,06
Novembro/2020	R\$ 23,75	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 32.721.601,06
Dezembro/2020	R\$ 24,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 32.721.601,06
	DLO 850	DLO 800	DLO 700	DLO 770	DLO 100	DLO 960
	RWACOM	RWACAM	RWACPAD	RWAMPAD	PR	M/I
Maio/2020	R\$ 0,00	R\$ 10.137.095,16	R\$ 4.861.614,79	R\$ 10.211.923,04	R\$ 17.666.554,15	R\$ 8.543.520,23
Junho/2020	R\$ 0,00	R\$ 7.939.113,70	R\$ 3.896.221,47	R\$ 7.939.113,70	R\$ 19.372.310,32	R\$ 9.403.885,19
Julho/2020	R\$ 0,00	R\$ 12.817.215,70	R\$ 5.833.262,59	R\$ 12.817.240,30	R\$ 20.316.239,75	R\$ 9.883.270,53
Agosto/2020	R\$ 0,00	R\$ 12.285.707,66	R\$ 9.125.885,76	R\$ 12.285.731,01	R\$ 21.426.401,17	R\$ 10.423.164,54
Setembro/2020	R\$ 0,00	R\$ 28.638.500,81	R\$ 5.922.612,21	R\$ 28.638.525,29	R\$ 22.321.123,65	R\$ 10.830.785,86
Outubro/2020	R\$ 0,00	R\$ 16.039.087,25	R\$ 5.669.039,36	R\$ 16.039.111,38	R\$ 23.382.146,45	R\$ 11.390.165,69
Novembro/2020	R\$ 0,00	R\$ 25.359.902,13	R\$ 9.529.109,81	R\$ 25.359.902,13	R\$ 23.732.301,67	R\$ 11.578.801,83
Dezembro/2020	R\$ 0,00	R\$ 7.253.557,50	R\$ 11.811.684,54	R\$ 7.253.581,50	R\$ 23.602.464,99	R\$ 11.516.212,81
LEGENDA						CONTA
PR- Patrimônio de referência						100
RWA- Ativos ponderados pelo risco						900
RWACPAD- Risco de crédito						700
RWAMPAD- Risco de mercado						770
RWAOPAD- Risco operacional						870
PRM- Patrimônio de referência mínimo requerido para o RWA						910
PRN1- Patrimônio de referência nível 1 mínimo requerido para o RWA						920
RWAJUR1- Taxas de juros prefixadas em real						810
RWAJUR2- Cupons de moedas estrangeiras						820
RWAJUR3- Cupons de índices de preços						830
RWAJUR4- Cupons de taxa de juros						840
RWAACS- Variação do preço de ações						860
RWACOM- Variação dos preços de commodities						850
RWACAM- Exposições em ouro, em moeda estrangeira e em ativos sujeitos à variação cambial						800
CP- Capital principal mínimo requerido para o RWA						930
ACP- Adicional de capital principal mínimo requerido para o RWA						940
M/I- Valor da margem ou insuficiência para o limite de imobilização						960
EXC- Excesso dos recursos aplicados no ativo permanente						105

II- Aderência do gerenciamento de riscos aos termos da RAS e às políticas e aos limites definidos pela instituição

O departamento de gerenciamento de riscos aplica os termos que constam na Declaração de apetite por riscos atual, sendo que possui preocupação em praticar aquilo que está estabelecido nos manuais e políticas da Instituição.

Acerca dos limites impostos a exposição cambial, para evitar qualquer tipo de extrapolação o setor de gerenciamento de riscos realiza o monitoramento diário das exposições ao risco de mercado a partir do Demonstrativo Diário de Acompanhamento das Parcelas de Requerimento de Capital e dos Limites Operacionais (DDR), referentes aos produtos da instituição: ouro ativo financeiro e câmbio turismo.

O controle é feito por meio da prévia da exposição, a cada três horas, via sistema. Através dos resultados, o setor de gerenciamento de riscos executa um trabalho complementar ao departamento comercial a respeito da posição do ouro ao longo do dia, para que o gerente comercial realize um plano de ação que promova as negociações necessárias para equilibrar as operações de compra e venda.

De tal modo que no 2º semestre de 2020 não houve ocorrência de extrapolação do limite de 30% ao Patrimônio de Referência.

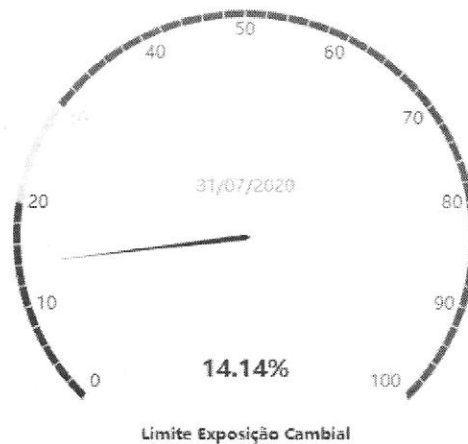
	ME	AU	TOTAL	PR (mês anterior)	Exposição
31/07/2020	R\$ 2.712.576,03	R\$ 25.887,82	R\$ 2.738.463,85	R\$ 19.372.310,32	14%
31/08/2020	R\$ 2.682.164,57	R\$ 56.564,50	R\$ 2.738.729,07	R\$ 20.316.239,75	13%
30/09/2020	R\$ 2.869.353,31	R\$ 1.420.913,19	R\$ 4.290.266,50	R\$ 21.426.401,17	20%
30/10/2020	R\$ 2.918.763,37	R\$ 379.052,02	R\$ 3.297.815,39	R\$ 22.321.123,65	15%
30/11/2020	R\$ 2.373.194,95	R\$ 1.813.692,62	R\$ 4.186.887,57	R\$ 23.382.146,45	18%
31/12/2020	R\$ 1.891.649,59	R\$ 153.089,17	R\$ 2.044.738,76	R\$ 23.732.301,60	9%

Para facilitar o acompanhamento do cumprimento dos limites estabelecidos pelo Banco Central, utilizamos a análise gráfica oferecida pelo software Risk Driver.

- 31/07/2020

Limite de Exposição Cambial

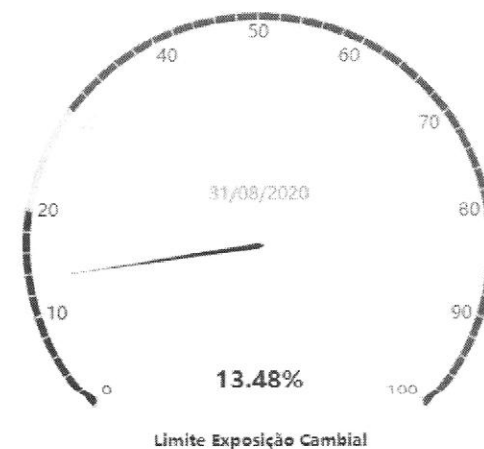
Limite de Exposição Cambial = Valor total da exposição cambial / (Patrimônio de Referência (100) - Capital Destacado p/ operações com setor público (107))



- 31/08/2020

Limite de Exposição Cambial

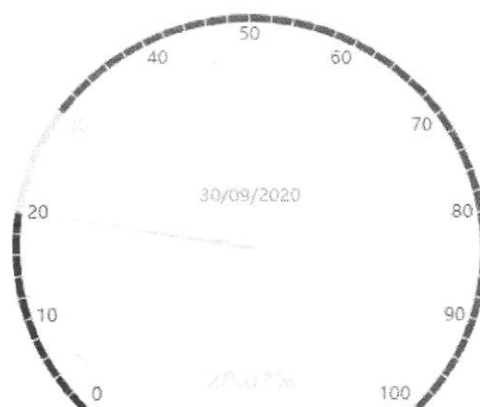
Limite de Exposição Cambial = Valor total da exposição cambial / (Patrimônio de Referência (100) - Capital Destacado p/ operações com setor público (107))



- **30/09/2020**

Limite de Exposição Cambial

Limite de Exposição Cambial = Valor total da exposição cambial / (Patrimônio de Referência (100) - Capital Destacado p/ operações com setor público (107))

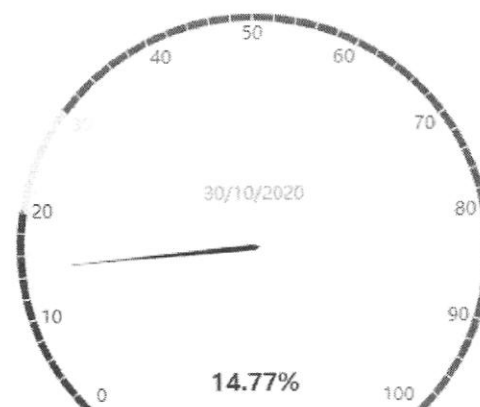


Limite Exposição Cambial

- **30/10/2020**

Limite de Exposição Cambial

Limite de Exposição Cambial = Valor total da exposição cambial / (Patrimônio de Referência (100) - Capital Destacado p/ operações com setor público (107))

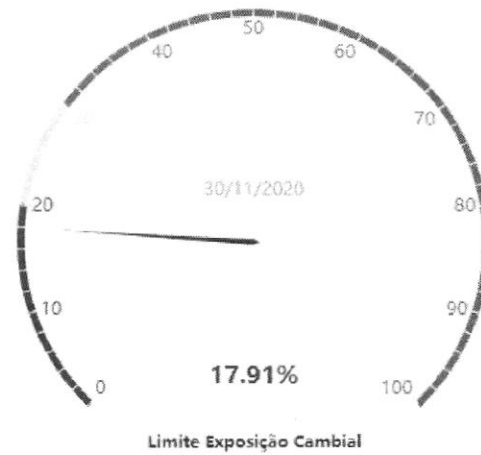


Limite Exposição Cambial

- 30/11/2020

 Limite de Exposição Cambial

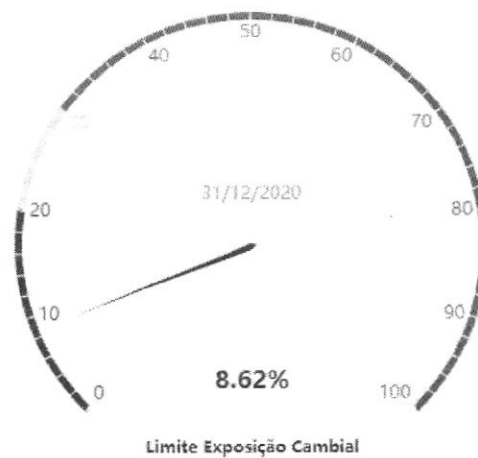
Limite de Exposição Cambial = Valor total da exposição cambial / (Patrimônio de Referência (100) - Capital Destacado p/ operações com setor público (107))



- 31/12/2020

 Limite de Exposição Cambial

Limite de Exposição Cambial = Valor total da exposição cambial / (Patrimônio de Referência (100) - Capital Destacado p/ operações com setor público (107))



No que diz respeito ao Limite de Exposição por Cliente (LEC), o setor de gerenciamento de riscos realizou o acompanhamento diário das contrapartes da instituição e se responsabilizou pelo reporte dos clientes concentrados em mais de 25% do PR ao departamento comercial, com a finalidade de que este realizasse um trabalho complementar para obedecer ao cumprimento dos limites exigidos.

III- Avaliação dos sistemas, das rotinas e dos procedimentos, incluindo eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de riscos e ações para corrigi-las

Devido à pandemia ocasionada pelo COVID-19, houve impacto na rotina operacional de cada setor, visto que adotou-se o modelo de home office em março e estendeu-se até outubro de 2020.

Contudo, a instituição conseguiu oferecer suporte aos funcionários através de aparatos tecnológicos e sistêmicos implantados na casa de cada um.

Como meio de se adequar a essa nova realidade, houve assistência do serviço de tecnologia da informação para garantir a segurança cibernética e evitar riscos de ataques em locais externos à corporação.

Um dos principais desafios enfrentados foi atender todos os compromissos administrativos, financeiros e com o Banco Central de maneira otimizada. Nesse sentido, foi necessário a contratação de serviço terceirizado de consultoria para adequação das políticas e manuais. E uma ação para reforçar a integração entre as áreas contábil, financeira, comercial e de gestão de riscos, mantendo uma comunicação eficiente a distância, para assegurar o controle dos riscos da empresa.

Foi desenvolvida uma nova metodologia para apuração de resultados das operações de ouro, gerando reenvio do COS, DRM e DLO de jun/2020 e o envio destes fora da data limite dos meses subsequentes. Porém, foi feita de forma preliminar, mesmo sem o número definitivo a apuração do DRM e DLO para os meses que de julho a dezembro, bem como o monitoramento de todos os riscos envolvidos até a liberação do COS, DRM e DLO definitivos e submetidos ao Banco Central do Brasil. Porém, apesar do atraso nas entregas, o órgão regulador estava ciente.

Acerca dos sistemas utilizados, o que serve de maior apoio ao departamento é o software Risk Driver, desenvolvido pela empresa Finaud, para cálculo de gerenciamento de capital, medição, monitoramento e controle dos riscos, atendendo a legislação e as suas obrigações com o demonstrativo diário de risco, demonstrativo de risco de mercado e demonstrativo de limites operacionais. Além disso, principalmente durante o home office, utilizou-se suplementarmente o suporte via e-mail oferecido pela Finaud, a fim de esclarecer possíveis dúvidas sobre apuração dos valores gerados pelo sistema.

Além disso, há os sistemas operacionais MLS Garnet (ouro), MLS Camnet (câmbio) e MLS Tesnet (Tesouraria), nos quais são geradas e controladas as informações relativas às operações e caixas da Parmetal DTVM. A respeito deles, foi identificada a necessidade de rotinas sistêmicas, e um projeto de customização está em andamento para atendê-la. Esse projeto inclui: a apuração instantânea da exposição cambial com alerta de proximidade do atingimento do limite, analisando conjuntamente as operações nos sistemas de ouro e de câmbio (hoje acontece separado para os dois produtos); a geração de um alerta automático que solicite validação e confirmação nas operações de grande volume, com o objetivo de evitar eventuais fraudes internas/externas e risco financeiro; a unificação dos relatórios que contém as informações necessárias para elaboração dos documentos de controle da área de gerenciamento de riscos de forma sintetizada.

IV- Ações para mitigação dos riscos e avaliação da sua eficácia

No intuito de administrar os riscos da instituição, a área de gerenciamento de riscos, juntamente aos demais departamentos, realiza as seguintes ações:

- Acompanhamento, via sistema, para que a exposição cambial diária detida pela instituição não seja superior a 30% do PR, e controle complementar do departamento comercial no equilíbrio das operações de compra e venda;
- Contratação de consultoria para aprimoramento e adequação das políticas e manuais, como forma de assegurar que as políticas de gerenciamento de riscos estejam alinhadas aos objetivos da instituição e da legislação vigente;
- Elaboração de Termo de Assunção de Riscos de Limite de Exposição por Clientes no qual a diretoria da instituição deve deliberar sobre a assunção de exposição que resulte em exposição total, perante um mesmo cliente, superior a 20% do nível I do PR e realizar algum plano de ação que garanta o enquadramento, não ultrapassando o limite de 25% sobre o Patrimônio de referência;
- Reporte dos eventos que envolvem risco operacional, por meio de relatórios que informam a situação ocorrida e as ações tomadas na mitigação. O monitoramento dos riscos operacionais é diário. A elaboração de relatórios é efetuada mensalmente, relacionando a incidência dos acontecimentos ou a sua inexistência;
- Verificar a execução do controle do risco de liquidez, através de computo índice de liquidez e de ativos de baixa liquidez;
- Monitoramento de aplicação automática em um título de CDI, para constituir reserva emergencial que pode ser prontamente convertida em caixa;
- Avaliação dos parceiros e prestadores de serviço, mediante due diligence sobre as informações prestadas pelos clientes relevantes a assinatura de uma declaração de compromisso com os padrões de responsabilidade social, afastando a instituição àqueles que não tem compromisso sociais e ambientais;
- Conferência dos dados imputados nos sistemas internos e os valores que estão espelhados no balancete mensal, a partir de checagem tripla entre a contabilidade, o financeiro e o gerenciamento de riscos;
- Realização mensal do ranking operacional que objetiva monitorar os mineradores que compraram acima de 10 kg mensais de ouro e das empresas do setor joalheiro que venderam acima de 5 kg por mês. Sendo que para os joalheiros é feita uma análise dos apontamentos identificados no relatório gerado pelo Risk Money da AML Consulting, enquanto para os mineradores, além de passarem por esse controle, passam também por uma verificação referente a validade da licença operacional (caráter ambiental) e da permissão de lavra garimpeira (autorização de exploração ANM);

Portanto, é efetuado reportes mensais à diretoria e à superintendência da instituição acerca dos eventos que expõem a instituição aos riscos para a melhor tomada de decisões.

Atenciosamente,

Gerenciamento de Riscos

Data: 15/01/21

Assinatura: Michelle Pereira