

Gerenciamento de Riscos

Junho de 2020

Introdução.....	2
<i>Contexto Operacional.....</i>	<i>2</i>
<i>Estrutura do Gerenciamento de Risco.....</i>	<i>2</i>
Mapeamento de Riscos.....	3
Processo de Gerenciamento de Riscos.....	5
<i>Risco de Crédito.....</i>	<i>5</i>
<i>Risco de Mercado.....</i>	<i>10</i>
<i>Risco de Liquidez.....</i>	<i>10</i>
<i>Risco Operacional.....</i>	<i>10</i>
<i>Risco Socioambiental.....</i>	<i>11</i>
Gerenciamento de Capital.....	12
Patrimônio de Referência.....	13
Requerimentos de Capital.....	13
Patrimônio de referência, PRE e Margem.....	14

Introdução

A HP Financial Services Arrendamento Mercantil S/A. Empresa do grupo Hewlett Packard Enterprise, se preocupa com a manutenção da qualidade de seus ativos, objetivando um crescimento sustentável e contribuindo para um sistema financeiro saudável e responsável.

Este relatório tem como objetivo divulgar a estrutura de risco de crédito, risco de mercado, risco de liquidez, risco operacional e risco socioambiental bem como a estrutura do gerenciamento de capital definidos na Resolução 4.557/2017 do Conselho Monetário Nacional e divulgar as informações referentes à gestão, exposição e apuração dos ativos ponderados pelo risco (RWA), de que trata a Resolução nº 4.193/2013, e à apuração do Patrimônio de Referência de que trata a Resolução nº 4.192/2013.

Contexto Operacional

A Empresa tem como objetivo a prática das operações de arrendamento mercantil financeiro e operacional as quais são contratadas diretamente com os clientes corporativos do grupo Helwlett Packard Enterprise, com clientes prospectados pela própria empresa por meio do fornecimento de máquinas e equipamentos de informática e soluções tecnológicas e com clientes pertencentes aos mercados de pequenas e médias empresas através do fornecimento de máquinas e equipamentos de informática por meio do canal de distribuição dos produtos HPE.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de sociedades que atuam integradamente, e certas operações têm a intermediação de outras sociedades integrantes do grupo HPE. Os benefícios dos serviços prestados entre as empresas do grupo e os custos das estruturas operacional e administrativa são absorvidos em conjunto ou individualmente, por essas empresas.

Estrutura do Gerenciamento de Risco

O objetivo do gerenciamento de riscos permite a identificação, a mensuração, o controle e a mitigação dos riscos associados à atividade da HP Financial Services Arrendamento Mercantil SA.



Mapeamento de Riscos

A Empresa está exposta a diversos tipos de riscos, sejam decorrentes de fatores internos ou externos. Dessa forma, a Empresa mantém o monitoramento constante de todos os riscos visando dar segurança e conforto à própria empresa e às contrapartes.

Destacamos os principais tipos de risco:

- **Risco de Crédito**

O Risco de Crédito é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas aos seguintes eventos:

Não cumprimento pela contraparte de suas obrigações nos termos pactuados;

Desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumento financeiro decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador;

Reestruturação de instrumentos financeiros; ou

Custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos.

- **Risco de Mercado e IRRBB**

Define-se como Risco de Mercado a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição, incluído o risco da variação das taxas de juros e dos preços de ações para os instrumentos classificados na carteira de negociação; e o risco da variação cambial e dos preços de mercadorias (commodities), para os instrumentos classificados na carteira de negociação ou na carteira bancária.

Define-se o “Interest Rate Risk in the Banking Book” - IRRBB como o risco, atual ou prospectivo, do impacto de movimentos adversos das taxas de juros no capital e nos resultados da instituição financeira, para os instrumentos classificados na carteira bancária.



.A HPFSAM não possui carteira de negociação de títulos e também não dispõem de carteira bancária uma vez que não adquire papéis no mercado, devido a não possuir conta junto a CETIP, necessária para o registro das transações.

Sua exposição está atrelada ao indexador da carteira de Ativos. As contraprestações das operações de arrendamento mercantil Financeiro e Operacional podem ser atualizadas com base na taxa do CDI, taxa de juros prefixada, variação do IGPM ou do Dollar Norte Americano. Nesse último caso é denominado Risco de Exposição Cambial, que juntamente com a oscilação do IGPM apresenta volumes e valores baixos no âmbito da carteira ativa.

O risco cambial refere-se à possibilidade de perdas em decorrência de oscilações nas taxas de câmbio, ou seja, consiste no risco de que o valor de um instrumento financeiro flutue devido a mudanças na taxa de câmbio. O mesmo raciocínio se aplica para os demais indexadores utilizados.

- Risco de Liquidez

Define-se como Risco de Liquidez:

A possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e/ou

“ão conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

- Risco Operacional

Define-se como Risco Operacional a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas. Inclui-se a esta definição o Risco Legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados, bem como sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros, decorrentes das atividades desenvolvidas.



- Risco Socioambiental

O Risco Socioambiental é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas por parte da instituição financeira, decorrentes de danos socioambientais.

A Política de Responsabilidade Socio Ambiental deve conter princípios e diretrizes que norteiem as ações de natureza socioambiental nos negócios e na relação com as partes interessadas, assim entendidas como os clientes e usuários dos produtos e serviços oferecidos pela instituição, a comunidade interna à sua organização e as demais pessoas que, conforme avaliação da instituição, sejam impactadas por suas atividades.

Processo de Gerenciamento de Riscos

A Companhia exerce o controle dos riscos de modo integrado e independente, através de sistemas e ferramentas de mensuração e controle.

Esse processo de gerenciamento permite que os riscos sejam identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados à Diretoria, permitindo manter todos os riscos dentro dos limites estabelecidos, e contribuir como forma consistente de crescimento dos seus negócios.

- Risco de Crédito

Conforme acima conceituado, as exposições ao Risco de Crédito devem ser monitoradas com eficácia, de forma a permitir, com base em pontos de controle e relatórios quantitativos e qualitativos, acompanhar e avaliar a composição, a concentração dos riscos de crédito e a sua distribuição de acordo com as políticas e os limites estabelecidos, bem como os níveis de classificação de risco e a sua evolução, os níveis de atraso, renegociações, recuperações e provisionamentos.

Todos os limites estabelecidos devem ser devidamente comunicados às áreas envolvidas, tornando-as também parte desta estrutura, no que tange ao seu cumprimento.

O Gerenciamento do Risco de Crédito, é suportado por uma definição de papéis e responsabilidades de forma a garantir a segregação entre as atividades de negócio, gestão e controles, assegurando que o Patrimônio de Referência (PR) esteja compatível com os níveis de Risco de Crédito assumidos.



No sentido de atender as premissas da Companhia de maneira tempestiva, serão utilizados instrumentos de controle, tais como:

- Limite Máximo de Exposição ao Risco de Crédito por Grupo Econômico;
- Índice de Inadimplência;
- Provisão para Devedores Duvidosos;
- Classificação e Revisão Periódica de Clientes, Monitoramento de Exposição ao Risco de Crédito Indireto;
- Exposições sobre Estimativa de Valor de Mercado do Bem (Risco de Valor Residual);
- Monitoramento de Renegociações;
- Perdas e Recuperações de Crédito; e
- Plano de Contingência.

Composição da Carteira de Operações de Arrendamento

Arrendamento Financeiro x Arrendamento Operacional - R\$ Mil				
	Junho/2020		Junho/2019	
Descrição	Operacional	Financeiro	Operacional	Financeiro
Operações de arrendamento a Receber	69.500	1.316.042	159.726	1.272.101
Rendas a apropriar arrendamento mercantil	(69.031)	(1.307.123)	(155.913)	(1.259.659)
Imobilizado de arrendamento	215.995	2.050.423	372.482	1.898.018
Depreciação acumulada	(136.510)	(1.172.686)	(218.901)	(1.087.142)
Superveniência de depreciação	-	256.585	-	261.810
Provisão p/ perdas de bens arrendados	(37.610)	-	(57.634)	-
Perdas em arrendamento a amortizar	-	7.306	-	9.462
Credores por antecipação valor residual	-	(11.782)	-	(10.630)
Valor presente	42.344	1.138.765	99.760	1.083.960



Distribuição da Carteira por Cliente:

Concentração de Clientes				
Quantidade	Junho/2020		Junho/2019	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Principal devedor	115.020	10,1	155.704	14,4
20 devedores seguintes	467.810	41,1	404.105	37,3
30 devedores seguintes	171.548	15,1	166.150	15,3
50 devedores seguintes	124.374	10,9	127.142	11,7
Demais devedores	260.013	22,8	230.859	21,3
Total	1.138.765	100,0	1.083.960	100,00

Exposição da Carteira com característica de Concessão de Crédito:

Por Setor Econômico

Diversificação por Segmento de Mercado - R\$ Mil				
	Financeiro		Operacional	
	Junho/2020	Junho/2019	Junho/2020	Junho/2019
Setor Público Federal				
Industria	68.999	31.909	-	-
Outros serviços	596	-	-	-
Setor Privado				
Rural	2.913	3.223	-	-
Industria	166.627	136.842	17.254	31.721
Comércio	97.535	89.701	1.086	2.088
Instituição Financeira	62.744	67.521	14.359	51.033
Outros Serviços	728.525	744.710	30.569	56.780
Habitação	10.826	10.054	409	1.046
Total	1.138,765	1.083.960	63.677	142.668



Composição da Provisão para Creditos de Liquidação Duvidosa / Res. 2.682

Carteira de clientes x Provisão - R\$ Mil							
		Junho/2020			Junho/2019		
Nível Risco	%	Financeiro	Operacional	Provisão	Financeiro	Operacional	Provisão
AA	0,00	27.858	5.388	-	10.223	150	-
A	0,50	104.416	7.256	36	94.013	16.914	555
B	1,00	623.312	28.280	283	696.502	85.794	7.823
C	3,00	243.814	20.057	602	234.934	36.485	8.143
D	10,00	64.369	1.850	185	23.806	1.144	2.495
E	30,00	2.053	133	40	7.258	814	2.421
F	50,00	3.943	203-	101	646	-	323
G	70,00	42.202	77	54	2.519	1.029	2.484
H	100,00	26.798	533	533	14.059	338	14.396
Total		1.138.765	63.677	1.834	1.083.960	142.668	38.640

Composição da Carteira por Prazo

Composição da Carteira /Diversificação por Vencimento - R\$ Mil					
		Junho/2020		Junho/2019	
<u>Vencidos</u>		Financeiro	Operacional	Financeiro	Operacional
A partir de 15 dias		17.753	3.875	3.989	444
A Vencer					
Ate 3 meses		130.012	950	123.371	24.513
De 3 a 12 meses		347.121	22.485	320.128	59.337
De 1 ano a 3 anos		527.215	36.367	496.419	58.196
De 3 anos a 5 anos		114.774	-	132.306	178
Acima de 5 anos		1.890	-	7.747	-
		1.121.012	59.802	1.079.971	142.224
Total		1.138.765	63.677	1.083.960	142.668



Composição da Carteira por indexador financeiro

Indexador Financeiro - R\$ Mil				
Indexador	Junho/2020		Junho/2019	
	Financeiro	Operacional	Financeiro	Operacional
CDI	252.387	3.548	292.655	28.379
Dólar	8.182	7.188	7.715	10.333
IGPM	279	-	728	-
Real	877.917	52.941	782.862	103.956
Total	1.138.765	63.677	1.083.960	142.668

Composição da Carteira por Faixa e Região Geográfica

Distribuição da Carteira por Região Geográfica - R\$ Mil				
Região	Junho/2020		Junho/2019	
	Financeiro	Operacional	Financeiro	Operacional
Centro Oeste	21.871	2.490	28.006	4.623
Nordeste	23.869	2.710	23.713	3.854
Norte	3.355	535	3.122	899
Sudeste	962.124	53.920	902.215	125.659
Sul	127.546	4.022	126.904	7.633
Total	1.138.765	63.677	1.083.960	142.668

➤ Risco de Mercado

O processo de Gerenciamento do Risco de Mercado abrange uma abordagem sobre todas as operações que estão sujeitas ao risco de perda financeira proveniente da exposição a variações de taxas de juros que possam afetar a instituição, visando garantir a adequação do nível de Patrimônio de Referência (PR) para que esteja compatível com o nível de Risco de Mercado assumido.



O gerenciamento e o acompanhamento desses riscos são efetuados pela área Financeira da empresa através de políticas e estratégias de operação para posições assumidas, consoante as diretrizes estabelecidas pela administração.

Exposição Risco de Mercado

Fatores de Risco - Exposição	Junho/2020	Junho/2019
Variação de taxas de juros prefixadas	-	-
Em moeda estrangeira e em ativos sujeitos à variação cambial	1.726	21.667
Total Parcela Risco de Mercado	1.726	21.667

Valor da Exposição (Ativo Ponderado RWAMPAD)	138	1.733
--	------------	--------------

➤ Risco de Liquidez

A empresa adota um conjunto de medidas de controle de sua liquidez, como caixa mínimo, controle da concentração de fontes de recursos, cenários de estresse, plano de contingência e uma Política de Gerenciamento de Caixa, para manutenção de suas atividades, bem como, Fluxo de Caixa que permita verificar a movimentação de ativos e passivos. Ressalta-se que como as captações de recursos da instituição são contratadas com a matriz no exterior, há o compromisso de realizar novas operações de empréstimos ou rolagem de dívidas das operações existentes sempre que houver necessidade de recursos.

➤ Risco Operacional

A estrutura estabelecida para o Gerenciamento de Risco Operacional deve fortalecer as ações e os mecanismos para identificar, medir, avaliar, monitorar e reportar eventos de riscos operacionais, de acordo com as determinações estabelecidas pelos órgãos de supervisão. A instituição implementou a estrutura de risco operacional, a qual está subordinada à diretoria da instituição e tem como objetivo avaliar,



monitorar, controlar e mitigar os riscos, bem como identifica-los e acompanha-los tomando as devidas providencias para que sejam eliminados ou monitorados pelos gestores de risco operacional. O controle do Risco Operacional permite a atuação preventiva e corretiva, evitando novos eventos e reincidência de falhas.

Exposição Risco Operacional

Riscos de Mercado	Junho/2020	Junho/2019
Parcela Risco Operacional	312.435	315.250
Valor da Exposição (Ativo Ponderado RWAOPAD)	24.995	25.220

➤ Risco Socioambiental

A empresa de acordo com sua Política de Negócios, atua na realização de operações de Arrendamento Mercantil tendo como público-alvo os clientes tomadores de operações de arrendamento mercantil, que deverão seguir os seguintes princípios no âmbito da PRSA - Política de Responsabilidade Socioambiental:

- Relevância: o grau de exposição ao risco socioambiental das atividades das operações da instituição; e
- Proporcionalidade: a compatibilidade da PRSA com a natureza da instituição, com a complexidade de suas atividades e de seus serviços e produtos financeiros. A empresa mantém sistema de consulta às listas restritivas nacionais e internacionais, onde na análise de crédito da proposta de arrendamento mercantil, os assuntos relacionados à crime ambiental, trabalho escravo, mão de obra infantil e assuntos pertinentes, são objeto de análise e enquadramento do cliente à esta política.



Gerenciamento de Capital

A Gestão de Capital consiste no processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, na avaliação da necessidade de capital para fazer face às operações e aos riscos a que a instituição está sujeita e atender as metas de crescimento das operações e a adequada manutenção da estrutura corporativa estabelecidas no planejamento estratégico.

A estrutura de Gestão de Capital é segregada das áreas de negócios e da auditoria interna e deve fortalecer as ações e os mecanismos para identificar, medir e avaliar, monitorar e reportar a necessidade de capital, observando as seguintes diretrizes:

- Estabelecer metas e necessidades de capital, considerando os riscos a que a instituição está sujeita e os objetivos estratégicos estabelecidos;
- Adotar postura prospectiva, antecipando a necessidade de capital decorrente de possíveis mudanças nas condições econômicas, regulamentares/legais e de mercado;
- Manter um nível de capital prudente, de forma a garantir a viabilidade econômica da instituição e financiar as oportunidades de crescimento;
- Observar, permanentemente, os normativos emitidos pelos órgãos reguladores;
- Assegurar que os participantes tomem decisões estratégicas e operacionais, segundo as respectivas competências, devendo a Diretoria sempre ser informada sobre a compatibilidade do capital frente aos riscos expostos e aos objetivos estratégicos;

Todos os limites estabelecidos devem ser devidamente comunicados às áreas envolvidas, tornando-as também parte desta estrutura, no que tange ao seu cumprimento.



Patrimônio de Referência

Segue informações referentes ao Patrimônio de Referência (PR) da instituição:

Descrição	Junho/2020	Junho/2019
Patrimônio Líquido	669.387	635.683
Ajustes Prudenciais	-	-
Patrimônio de Referência (PR)	669.387	635.683

Requerimentos de Capital

Descrição	Junho/2020	Junho/2019
Patrimônio de Referência - PR	669.387	635.683
Nível - I	669.387	635.683
Capital Principal	531.992	267.251
Ajustes Prudenciais	-	-
RW Total	118.638	123.754
RWACPAD - Risco de Crédito	93.505	96.801
RWAMPAD – Risco de Mercado	138	1.733
RWAOPAD – Risco Operacional	24.995	25.220
Parcela Rban	6.721	2.170
Adicional de Capital Principal (ACP)_	18.537	38.673
Margem (PR – PRE)	525.491	471.086
PR / RW Total – Índice de Basileia	45,14	41,09



Patrimônio de Referência, Patrimônio de Referência Exigido e Margem

Descrição	Junho/2020	Junho/2019
Patrimônio de Referência	669.387	635.683
Patrimônio de Referência Exigido	143.896	164.597
Margem (PR - PRE)	525.491	471.086
Índice de Basileia	45,14	41,09

O Índice de Basileia apurado em junho de 2020 foi de 45,14% (41,09% em junho de 2019), o qual demonstra que a empresa tem capital suficiente para suportar o incremento de novas operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Operacional.

Acompanhamento dos Índices e Margem

O Índice de Basileia é um conceito internacional definido pelo Comitê de Basileia que recomenda uma relação mínima de 8% entre o Patrimônio de Referência - PR e os riscos ponderados conforme a regulamentação em vigor (Patrimônio Referência Exigido - PRE).

Resolução nº 4193, de 1º de março de 2013, determina o índice de 8% a partir de 1º de janeiro de 2019.