



**SERVIÇOS
FINANCEIROS**



***GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL
PILAR 3 – 4º TRIMESTRE DE 2020***

Circular nº 3.930/19 do BACEN

Sumário

I - DISPOSIÇÕES GERAIS.....	3
INTRODUÇÃO.....	3
PERFIL CORPORATIVO.....	3
FILOSOFIA.....	4
II – INDICADORES PRUDENCIAIS E GERENCIAMENTO DE RISCOS.....	5
TEMA I - INDICADORES PRUDENCIAIS E GERENCIAMENTO DE RISCOS.....	5
TEMA VI - INDICADORES DE LIQUIDEZ.....	10
TEMA VII - RISCO DE CRÉDITO.....	11
TEMA IX - EXPOSIÇÕES DE SECURITIZAÇÃO.....	17
TEMA XI - RISCO DE VARIAÇÃO DAS TAXAS DE JUROS EM INSTRUMENTOS CLASSIFICADOS NA CARTEIRA BANCÁRIA (IRRBB).....	18
INFORMAÇÕES NÃO APLICÁVEIS À CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS.....	19
III - RESPONSABILIDADE PELAS INFORMAÇÕES DIVULGADAS.....	20

I - Disposições Gerais

Introdução

O presente documento apresenta as informações do Banco GM S.A., requeridas pelo Banco Central do Brasil (BACEN) através da Circular nº 3.930/19, que dispõe sobre a divulgação do Relatório de Pilar 3. Proporciona às partes interessadas acesso às informações relativas ao gerenciamento de riscos realizado, permitindo aos agentes de mercado, dentre as diversas possibilidades, avaliarem a gestão e a adequação do seu capital regulamentar.

O conteúdo deste documento atende às recomendações propostas pelo Comitê de Basileia de Supervisão Bancária, assim como às determinações do BACEN.

Perfil Corporativo

O Banco GM S.A. atua no Brasil desde 1930, e oferece soluções em financiamento e, através de empresas controladas ou parceiras, consórcio e seguros para as concessionárias da Rede Chevrolet e seus clientes. Atualmente é um dos líderes no mercado de financiamento automotivo no Brasil e faz parte da GM Financial, uma subsidiária integral da General Motors Company. A partir de 2003 passou a operar como banco múltiplo (Banco GM S.A.).

No âmbito de Varejo, seu portfólio é diversificado, composto pelas modalidades de financiamento e arrendamento mercantil (*Leasing*) de veículos automotivos. O Banco GM S.A. é também controlador da GMAC Administradora de Consórcios Ltda. e da GM Corretora de Seguros Ltda.

Atua como importante parceiro de negócios da Rede de Concessionárias Chevrolet e da General Motors do Brasil Ltda., apoiando todo o processo de comercialização de veículos automotivos e potencializando o crescimento da marca Chevrolet no país.

O segmento de Atacado responde pelo financiamento do estoque das Concessionárias Chevrolet, englobando veículos automotivos novos e usados, peças e acessórios, e financiamento a frotistas.

Buscando diversificar suas fontes de *funding*, além da emissão de instrumentos de dívida como Certificados de Depósito Bancário (CDB), Depósito Interbancário (DI) e de Letras Financeiras (LF), o Banco GM S.A. utiliza cessões de contratos de crédito, através de acordos bilaterais e

também através de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) como fontes de captação alternativas e complementares para o financiamento de suas atividades.

Desde outubro de 2013, as soluções do Banco GM S.A. são oferecidas ao mercado por intermédio da marca “Chevrolet Serviços Financeiros”, criada em conjunto com a General Motors do Brasil.

Doravante, no presente documento, as empresas pertencentes ao Conglomerado Prudencial (Banco GM S.A., GMAC Administradora de Consórcios Ltda., e FIDC Banco GMAC), serão representadas, em conjunto, pela expressão “Chevrolet Serviços Financeiros”.

Filosofia

A Chevrolet Serviços Financeiros assume com diligência a gestão dos riscos inerentes às suas atividades, pois acredita que a continuidade dos seus negócios no longo prazo está diretamente relacionada ao adequado processo de gestão destes riscos.

Tem como filosofia investir esforços significativos no entendimento da natureza e potenciais efeitos dos riscos assumidos, buscando definir práticas adequadas na gestão do negócio.

Embora existam estruturas especializadas na gestão de cada um dos riscos, essa filosofia é disseminada em todos os níveis do Conglomerado Prudencial, de tal forma que todos os colaboradores, a qualquer momento, possam identificá-los, assegurando que estes sejam avaliados e geridos adequadamente nas diversas áreas da empresa.

A Chevrolet Serviços Financeiros procura ser reconhecida pelos clientes por sua transparência e valores, pelos acionistas por sua saúde financeira, e pelos órgãos reguladores por sua competência e confiabilidade.

II – Indicadores Prudenciais e Gerenciamento de Riscos

A Chevrolet Serviços Financeiros conta com processos robustos de gestão de riscos e capital, que permeiam todas as atividades e servem como base para decisões estratégicas de negócios.

A seguir, são apresentadas as informações relativas aos requerimentos prudenciais e à gestão integrada de riscos da instituição, conforme requisitadas na Circular nº 3.930/19 do BACEN.

Tais informações também estão disponíveis no formato de Dados Abertos (JSON), através de endereço disponibilizado no website da Chevrolet Serviços Financeiros.

Os Temas II, III, IV, V, VIII, X e XII não são aplicáveis à Instituição, devido à sua classificação como S3 de acordo com a Resolução nº 4.553/17 do CMN.

Tema I - indicadores prudenciais e gerenciamento de riscos

KM1: Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais

Com o objetivo de assegurar o volume adequado de capital e sua composição sólida para fazer frente aos riscos incorridos e suportar o crescimento dos negócios, a avaliação da suficiência de capital na Chevrolet Serviços Financeiros é realizada também de forma prospectiva, considerando possíveis mudanças no ambiente comercial e econômico em que atua.

Em 31 de dezembro de 2020, o PR alcançou R\$ 2.785 milhões (+ R\$ 50 milhões, ou 1,8% acima de 30 de setembro de 2020), sendo sua totalidade referente a Capital Principal/Nível I.

O Índice de Basileia atingiu 35,05% em 31 de dezembro de 2020 (+ 2,01 p.p. acima de 30 de setembro de 2020), devido principalmente à redução do Ativo Ponderado pelo Risco - RWA (de R\$ 8.278 milhões em 30 de setembro de 2020 para R\$ 7.948 milhões em 31 de dezembro de 2020), impactado principalmente pelo menor volume de Ativos de Crédito do Atacado, mas também pelos benefícios das flexibilizações oferecidas por meio da Circular nº 3.998/20 do BACEN, que possibilitou a ponderação de uma maior parte dos Ativos de Crédito por fator reduzido.

	a	b	c	d
	dez/20	set/20	jun/20	mar/20
Capital regulamentar - Valores				
1 Capital principal	2.785.778.134	2.735.239.509	2.663.916.294	2.592.951.994
2 Nível I	2.785.778.134	2.735.239.509	2.663.916.294	2.592.951.994
3 Patrimônio de Referência	2.785.778.134	2.735.239.509	2.663.916.294	2.592.951.994
3b Excessos dos recursos aplicados no ativo permanente	-	-	-	-
3c Destaque do PR	-	-	-	-
Ativos ponderados pelo risco (RWA) - Valores				
4 RWA total	7.948.120.023	8.278.375.985	8.744.468.444	10.204.489.321
Capital regulamentar como proporção do RWA				
5 Índice de Capital Principal	35,05	33,04	30,46	25,41
6 Índice de Nível 1 (%)	35,05	33,04	30,46	25,41
7 Índice de Basileia	35,05	33,04	30,46	25,41
Adicional de Capital Principal (ACP) como proporção do RWA				
8 Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP _{conservação} (%)	1,25	1,25	1,25	2,50
9 Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP _{contracíclico} (%)	-	-	-	-
10 Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP _{sistêmico} (%)	-	-	-	-
11 ACP Total (%)	1,25	1,25	1,25	2,50
12 Margem excedente de Capital Principal (%)	25,80	23,79	21,21	14,91
Razão de Alavancagem (RA)				
13 Exposição total	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
14 RA (%)	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
Indicador de Liquidez de Curto Prazo (LCR)				
15 Total de Ativos de Alta Liquidez (HQLA)	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
16 Total de saídas líquidas de caixa	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
17 LCR (%)	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
Indicador de Liquidez de Longo Prazo (NSFR)				
18 Recursos estáveis disponíveis (ASF)	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
19 Recursos estáveis requeridos	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
20 NSFR (%)	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável

OVA: Visão geral do gerenciamento de riscos da instituição

A Chevrolet Serviços Financeiros busca a excelência nas práticas de governança corporativa, bem como a transparência na gestão das diversas atividades da empresa.

A estrutura de Gerenciamento de Riscos e de Capital é compatível com a sua importância sistêmica, e está em linha com a estratégia e modelo de negócio, a natureza das operações, e a complexidade dos produtos com que opera.

Adicionalmente, o Gerenciamento de Riscos é executado por áreas segregadas das unidades operacionais, garantindo a especificidade e independência de sua atuação. A estrutura é composta por pessoal capacitado e com acesso a treinamento, com conhecimento de mercado e produtos da Chevrolet Serviços Financeiros, de forma a serem capazes de questionar e levantar riscos nas operações analisadas e compreender limitações e incertezas inerentes.

Em conformidade com a Resolução nº 4.557/17 do CMN, o gerenciamento integrado de riscos conta com a posição de CRO (*Chief Risk Officer*), atuando de forma independente das áreas de negócios, e cujas atribuições abrangem:

- Supervisionar o desenvolvimento, a implementação e o desempenho da estrutura de gerenciamento de riscos, incluindo seu aperfeiçoamento;
- Adequar as políticas, os processos, os relatórios, os sistemas e os modelos utilizados no gerenciamento de riscos à Declaração de Apetite a Riscos (RAS) e aos objetivos estratégicos da Chevrolet Serviços Financeiros;
- Promover a adequada capacitação dos integrantes da unidade de gerenciamento de riscos, acerca dos seus modelos, políticas, processos, relatórios e sistemas, mesmo que desenvolvidos por terceiros; e
- Subsidiar e participar do processo de tomada de decisões estratégicas relacionadas ao gerenciamento de riscos e, quando aplicável, ao gerenciamento de capital, auxiliando a Diretoria.

Com o objetivo de assegurar que os processos de Gerenciamento Integrado de Riscos sejam realizados por meio de decisões colegiadas, a Chevrolet Serviços Financeiros instituiu o Comitê de Riscos, cuja competência é avaliar seus riscos incorridos, bem como os níveis de Capital por ela reservados de forma integrada. Através do referido Comitê, que se reúne trimestralmente para tratar dos temas relevantes, a alta administração do Conglomerado Prudencial é subsidiada em decisões estratégicas. As principais competências do Comitê de Riscos são:

- Submeter para a Diretoria a aprovação das Políticas, estratégias e limites de gerenciamento de riscos e capital, programa de testes de estresse, políticas para a gestão de continuidade de negócios, e planos de contingência de liquidez e de capital;
- Fixar os níveis de apetite por riscos na RAS e aprovar exceções às políticas ou níveis de apetite fixados na RAS;
- Assegurar a aderência às políticas, estratégias e aos limites de gerenciamento de riscos, e a correção tempestiva das deficiências da estrutura de gerenciamento de riscos e da estrutura de gerenciamento de capital;
- Avaliar o grau de aderência dos processos da estrutura de gerenciamento de riscos às políticas estabelecidas;
- Aprovar alterações significativas em sistemas, rotinas e procedimentos;
- Assegurar recursos adequados e suficientes para o exercício das atividades de gerenciamento de riscos e de capital, de forma independente, objetiva e efetiva;
- Manter registros de deliberações, planos de ação e decisões; e
- Supervisionar a atuação e o desempenho do CRO.

Ademais, mensalmente são encaminhados ao CRO e à Diretoria relatórios com a posição de fechamento do mês e principais indicadores de todos os riscos.

Visando fortalecer a Gestão de Riscos por toda a Chevrolet Serviços Financeiros, a estrutura de gerenciamento integrado de riscos identifica mensura, avalia, monitora, reporta, controla e mitiga os seguintes riscos:

- Risco de Crédito;
- Risco de Mercado e IRRBB;
- Risco de Liquidez;
- Risco Operacional;
- Gestão de Capital;
- Risco Socioambiental;
- Risco Estratégico;
- Risco de Conformidade;
- Risco Legal;
- Risco Reputacional;
- Continuidade de Negócios (PCN); e
- Risco Cibernético

Em parceria com as áreas de gestão de riscos, trabalham as equipes de Auditoria (Interna e Externa), *Compliance*, Jurídico, Controles Internos, *Cybersecurity* e Controle de Qualidade, que atuam na garantia de aplicação e aderência de todos os processos e às políticas instituídas pela empresa.

As políticas, normas e procedimentos asseguram que o conglomerado mantenha uma estrutura de gestão de riscos compatível com a natureza das operações, complexidade dos produtos e serviços, multiplicidade das atividades e processos, bem como administração eficiente dos recursos sistêmicos e humanos, harmonizando todos estes aspectos num ambiente de risco controlável e alinhado aos princípios e filosofia da mesma. Visando a consolidação de uma cultura organizacional de gestão de risco, também são conduzidos, anualmente, treinamentos que abrangem todos os principais temas de Gestão Integrada de Riscos, de acordo com sua relevância para a Chevrolet Serviços Financeiros.

Finalmente, vale ressaltar que, conforme critérios estabelecidos pela Resolução nº 4.557/17 do CMN, a estrutura de risco de mercado deve segregar suas operações em Carteira de Negociação e Carteira de Não Negociação. A Carteira de Negociação (*Trading*) deve ser formada pelos instrumentos detidos com intenção de negociação ou destinados a hedge de outros elementos da carteira de negociação, enquanto a Carteira de Não Negociação (*Banking*) será composta pelas outras operações, provenientes do negócio bancário, e relacionadas à gestão do balanço da instituição financeira, não existindo intenção de revenda. Em função das características das operações da Chevrolet Serviços Financeiros, todas as operações são classificadas na Carteira de Não Negociação.

OV1: Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA)

De acordo com as Resoluções nº 4.193/13 e 4.281/13 do CMN, o montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA), corresponde à soma das seguintes parcelas, sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada:

$$\text{RWATOTAL} = \text{RWACPAD} + \text{RWAMPAD} + \text{RWAOPAD}$$

RWACPAD = Parcela relativa às exposições ao risco de crédito

RWAMPAD = Parcela relativa às exposições ao risco de mercado; e

RWAOPAD = Parcela relativa ao cálculo do capital requerido para o risco operacional.

O RWA da Chevrolet Serviços Financeiros é composto apenas pelas parcelas RWACPAD e RWAOPAD, não estando sujeita à mensuração do Risco de Mercado da Carteira de Negociação, por possuir apenas operações classificadas na Carteira de Não Negociação.

A redução da RWACPAD observada entre set/2020 e dez/2020 se deu principalmente pelo menor volume de Ativos de Crédito do Atacado, além dos benefícios advindos da Circular nº 3.998/20 do BACEN, conforme mencionado anteriormente.

		a	b	c
		RWA		Requerimento mínimo de PR
		dez-20	set-20	dez-20
0	Risco de Crédito - tratamento mediante abordagem padronizada	7.290.950.166	7.621.206.128	674.412.890
2	Risco de Crédito em sentido estrito	7.290.950.166	7.621.206.128	674.412.890
6	Risco de Crédito de contraparte (CCR)	-	-	-
7	Do qual: Mediante abordagem padronizada para risco de crédito de contraparte (SA-CCR)	-	-	-
7a	Do qual: mediante uso da abordagem CEM	-	-	-
9	Do qual: mediante demais abordagens	-	-	-
10	Acréscimo relativo ao ajuste associado à variação do valor dos derivativos em decorrência de variação da qualidade creditícia da contraparte(CVA)	-	-	-
12	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados	-	-	-
13	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo	-	-	-
14	Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados	-	-	-
16	Exposições de securitização - requerimento calculado mediante abordagem padronizada	-	-	-
25	Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo de PR	-	-	-
20	Risco de Mercado	-	-	-
21	Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD)	-	-	-
22	Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno (RWAMINT)	-	-	-
24	Risco operacional	657.169.857	652.469.515	60.788.212
27	TOTAL (2+6+10+12+13+14+16+25+20+24)	7.948.120.023	8.744.468.444	735.201.102

Tema VI - indicadores de liquidez

LIQA: Informações qualitativas sobre o gerenciamento do risco de liquidez

O risco de liquidez é definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente com 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 a possibilidade de a instituição não 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.

O monitoramento do Risco de Liquidez é realizado pela área de Riscos Corporativos, a qual atua de forma independente das áreas de negócio, com o objetivo de garantir o respeito aos limites definidos pelo Comitê de Risco e na Declaração de Apetite a Riscos da Chevrolet Serviços Financeiros.

A Chevrolet Serviços Financeiros mantém um perfil de *funding* conservador, contando com vários instrumentos de captação autorizados pela política global, além dos recursos próprios.

Os instrumentos autorizados para captação são:

- Depósitos Interfinanceiros (DI);
- Depósitos a prazo (CDB e DPGE);
- Cessão de recebíveis para o Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), administrado por instituição financeira externa;
- Letras Financeiras (LF);
- Cessão de ativos de crédito ao mercado (SOR).

Os instrumentos listados acima estão em conformidade com os termos da RAS da Chevrolet Serviços Financeiros, e a utilização de instrumentos de captação não listados é condicionada a processo interno de avaliação de risco e aprovação. Visando avaliar a situação de liquidez da Organização, e determinar o momento para acionamento do Plano de Contingência, testes de estresse de liquidez são realizados mensalmente pela Chevrolet Serviços Financeiros. Os testes de estresse de fluxo de caixa são divididos em testes de estresse de curto prazo (para o horizonte de 90 dias), e de longo prazo (*Time to Require Funding – TRF*).

As premissas para o teste de estresse de curto prazo e as ações de contingência a serem consideradas são revisadas em conjunto pelas equipes de Riscos Corporativos e Tesouraria,

garantindo a dinâmica e integração das visões, e levam em conta variáveis endógenas e exógenas.

Os resultados devem ser analisados e comparados com a escala de suficiência estabelecida pelo Comitê de Riscos, e o Plano de Contingência deverá ser acionado caso seja necessário.

Buscando aplicar as melhores práticas de gerenciamento de Risco de Liquidez da Instituição, foi estabelecido o Plano de Contingência de Liquidez, no qual são definidos responsabilidades e procedimentos a serem adotados em caso de crises sistêmicas ou idiossincráticas de liquidez.

A aplicação das medidas relacionadas no Plano de Contingência deve ser suficiente para gerar o reenquadramento do caixa dentro dos limites requeridos para o “colchão” de liquidez (Reserva Mínima de Caixa).

Abaixo estão listadas as principais ações a serem tomadas em momentos de estresse de liquidez:

Ações Primárias:

- Utilização de linhas CDI com compromisso
- Realização de cessões de recebíveis (linha compromissada) de acordo com a disponibilidade
- Cessões (FIDC) de acordo com a disponibilidade.

Ações Secundárias:

- Utilização de linha de crédito com o controlador.

Tema VII - risco de crédito

CRA: Informações qualitativas sobre o gerenciamento do risco de crédito

A Chevrolet Serviços Financeiros oferta produtos e serviços em duas frentes: Varejo e Atacado. No Varejo, tem como natureza de suas atividades a oferta de serviços financeiros destinados ao consumidor final (CDC – crédito direto ao consumidor e Leasing) para pessoa física e jurídica, juntamente com o crédito para financiamento de “pequenas” frotas de veículos de valor total inferior ou igual a US\$ 250 mil. Já no Atacado, oferece diversos produtos para a rede de concessionárias Chevrolet, em especial para financiamento do estoque de veículos, peças e acessórios (Floor Plan, empréstimos e capital de giro), crédito para financiamento de frota de veículos de valor total superior a US\$ 250 mil e ainda, operações de cessão de recebíveis.

De forma independente, a equipe de Auditoria Externa e Interna avaliam se a estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito e os processos realizados pela área estão em consonância com a regulamentação vigente.

Todas as políticas são revisadas anualmente, porém revisões extraordinárias poderão ser demandadas em decorrência de qualquer alteração significativa nos indicadores da carteira de crédito, mudanças nas estratégias comerciais e operacionais em adequação ao mercado, ou em decorrência de eventos relevantes que possam impactar significativamente nos negócios.

O monitoramento do risco de crédito se dá através de vários instrumentos, seguindo sempre as melhores práticas de mercado. Dentre elas, podemos destacar:

- Relatórios com visão periódica da carteira, contemplando todo o portfólio;
- Relatórios com visão periódica de safras;
- Relatórios das perdas e recuperações de prejuízo;
- Relatórios de acompanhamento das novas concessões de crédito;
- Relatórios de acompanhamento de provisão; e
- Relatórios de cenários de estresse de crédito.

CR1: Qualidade Creditícia das Exposições

Em 31 de dezembro de 2020, o Valor Líquido das Operações de Crédito, incluindo Varejo e Atacado, atingiu R\$ 8.610 milhões, sendo R\$ 8.299 milhões o valor bruto das operações em curso normal.

Dez/2020					
	a	b	c	g	
	Valor bruto:				
	Exposições caracterizadas como operações em curso anormal	Em curso normal	Provisões, adiantamentos e rendas a apropriar	Valor Líquido (a+b-c)	
1	Concessão de Crédito	176.223.576	8.299.021.487	135.335.255	8.339.909.808
2	Titulos de Dívida	-	-	-	-
2a	Dos quais: títulos soberanos nacionais	-	-	-	-
2b	Dos quais: outros títulos	-	-	-	-
3	Operações não contabilizadas no balanço patrimonial	-	-	-	-
4	Total (1+2+3)	176.223.576	8.299.021.487	135.335.255	8.610.580.317

CR2: Mudanças no Estoque de Operações em Curso Anormal

Em 31 de dezembro de 2020, a carteira de operações em curso anormal era de R\$ 176 milhões, ou 2,1% do valor bruto da carteira de crédito na mesma data.

		jun/2020	dez/2020
		(a) total	(a) total
1	Valor das operações em curso anormal no final do período anterior	153.886.170	226.331.163
2	Valor das operações que passaram a ser classificadas como em curso anormal no período corrente	139.129.811	37.037.760
3	Valor das operações reclassificadas para curso normal	- 11.256.298	- 37.082.249
4	Valor da baixa contábil por prejuízo	- 55.428.520	- 50.063.099
5	Outros ajustes	-	-
6	Valor das operações em curso anormal no final do período corrente (1+2+3+4+5)	226.331.163	176.223.576

CRB: Informações adicionais sobre a qualidade creditícia das exposições

Com o objetivo de prover informações adicionais sobre a qualidade creditícia das exposições reportadas na tabela CR1, apresentamos tabelas adicionais, conforme abaixo.

A) Exposições por região geográfica, setor econômico e prazo remanescente de vencimento.

Carteira por Prazo Remanescente - R\$

	Dez-19	Dez-20
Até 6 meses	5.323.702.531,44	2.581.420.528,60
PF - veículos e arrendamento mercantil	1.936.074.258,71	1.861.119.009,03
PJ - veículos e arrendamento mercantil	160.221.321,23	133.945.465,99
PJ - Floor Plan	2.707.413.378,87	578.814.940,47
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	517.173.146,10	-
Outros (Pessoa Jurídica)	2.820.426,53	7.541.113,11
6 meses até 1 ano	1.653.415.816,15	1.610.275.339,47
PF - veículos e arrendamento mercantil	1.495.082.725,24	1.482.425.244,10
PJ - veículos e arrendamento mercantil	123.726.726,14	107.289.782,61
PJ - Floor Plan	26.805.335,27	-
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	7.801.029,50	20.560.312,76
1 ano até 5 anos	3.855.196.184,66	4.283.549.194,59
PF - veículos e arrendamento mercantil	3.557.975.888,96	3.930.552.361,28
PJ - veículos e arrendamento mercantil	294.443.043,84	293.606.425,91
PJ - Floor Plan	-	-
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	2.777.251,86	59.390.407,40
Acima de 5 anos	-	-
PF - veículos e arrendamento mercantil	-	-
PJ - veículos e arrendamento mercantil	-	-
PJ - Floor Plan	-	-
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	-	-
Total	10.832.314.532,25	8.475.245.062,66

**Carteira de Crédito Segregada por Região - R\$**

	Dez-19	Dez-20
Centro-Oeste	1.157.216.682,50	941.255.473,13
PF - veículos e arrendamento mercantil	797.521.607,71	827.544.949,21
PJ - veículos e arrendamento mercantil	61.622.238,06	55.698.410,21
PJ - Floor Plan	295.730.405,18	56.684.615,76
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	2.342.431,55	1.327.497,95
Nordeste	2.353.604.906,07	2.252.709.372,78
PF - veículos e arrendamento mercantil	1.801.135.970,75	2.016.245.497,65
PJ - veículos e arrendamento mercantil	97.710.400,67	82.794.110,88
PJ - Floor Plan	454.471.052,12	129.778.808,95
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	287.482,53	23.890.955,30
Norte	932.825.183,00	763.042.131,55
PF - veículos e arrendamento mercantil	677.089.807,75	717.959.806,25
PJ - veículos e arrendamento mercantil	36.745.306,24	44.516.201,62
PJ - Floor Plan	218.990.069,01	566.123,68
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	-	-
Sudeste	4.347.904.975,99	2.868.034.365,48
PF - veículos e arrendamento mercantil	2.326.316.928,94	2.274.725.615,45
PJ - veículos e arrendamento mercantil	303.285.039,05	269.008.936,72
PJ - Floor Plan	1.187.154.671,84	313.447.663,10
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	522.431.031,87	-
Outros (Pessoa Jurídica)	8.717.304,29	10.852.150,21
Sul	2.040.762.784,69	1.650.203.719,72
PF - veículos e arrendamento mercantil	1.346.421.000,57	1.414.895.832,09
PJ - veículos e arrendamento mercantil	110.752.477,11	105.657.886,20
PJ - Floor Plan	581.537.817,49	78.874.908,30
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	2.051.489,52	50.775.093,13
Total	10.832.314.532,25	8.475.245.062,66

B) Total das operações em curso anormal segregado por região geográfica, setor econômico, bem como as respectivas provisões e baixas contábeis por prejuízo.

Carteira de Crédito Segregada por Região - R\$

	dez/20	
	Total Operações	Provisões
Centro-Oeste	24.024.487,69	18.286.479,69
PF - veículos e arrendamento mercantil	880.707,05	666.639,35
PJ - veículos e arrendamento mercantil	23.143.780,64	17.619.840,34
PJ - Floor Plan	-	-
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	-	-
Nordeste	84.919.961,77	67.119.104,90
PF - veículos e arrendamento mercantil	1.436.300,87	1.216.226,27
PJ - veículos e arrendamento mercantil	83.483.660,90	65.902.878,63
PJ - Floor Plan	-	-
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	-	-
Norte	10.260.315,93	7.245.522,56
PF - veículos e arrendamento mercantil	263.777,75	222.674,94
PJ - veículos e arrendamento mercantil	9.996.538,18	7.022.847,62
PJ - Floor Plan	-	-
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	-	-
Sudeste	34.490.042,76	25.633.548,27
PF - veículos e arrendamento mercantil	1.899.421,51	1.544.148,90
PJ - veículos e arrendamento mercantil	32.590.621,25	24.089.399,37
PJ - Floor Plan	-	-
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	-	-
Sul	22.528.767,64	17.014.095,75
PF - veículos e arrendamento mercantil	1.934.185,03	1.586.115,47
PJ - veículos e arrendamento mercantil	20.594.582,61	15.427.980,28
PJ - Floor Plan	-	-
Cessão de Recebíveis (Pessoa Jurídica)	-	-
Outros (Pessoa Jurídica)	-	-
Total	176.223.575,79	135.298.751,17

**Carteira de Crédito Segregada por Região - R\$**

Região Demográfica	Setor Econômico	Dez-20	
		Saldo	Provisão
Centro Oeste	Comércio	45.221,03	22.610,52
	Outros Serviços	835.486,02	644.028,83
	Pessoa Física	23.143.780,64	17.619.840,34
Nordeste	Comércio	186.208,10	152.038,62
	Outros Serviços	1.250.092,77	1.064.187,65
	Pessoa Física	83.483.660,90	65.902.878,63
Norte	Comércio	34.911,04	34.911,04
	Outros Serviços	228.866,71	187.763,90
	Pessoa Física	9.996.538,18	7.022.847,62
Sudeste	Comércio	392.887,79	349.870,10
	Outros Serviços	1.506.533,72	1.194.278,80
	Pessoa Física	32.590.621,25	24.089.399,37
Sul	Comércio	219.230,63	172.239,62
	Outros Serviços	1.714.954,40	1.413.875,85
	Pessoa Física	20.594.582,61	15.427.980,28
	Total	176.223.575,79	135.298.751,17

C) Total das exposições em atraso segmentadas por faixas de atraso.**Operações Segregadas por Faixa de Atraso e por Região - R\$**

	Dez-20
Centro-Oeste	941.255.473,17
Menor que 30 dias	902.947.952,94
Entre 31 e 90 dias	14.283.032,54
Entre 91 e 180 dias	10.816.702,65
Entre 181 e 365 Dias	13.207.785,04
Nordeste	2.252.709.372,54
Menor que 30 dias	2.119.578.920,77
Entre 31 e 90 dias	48.210.490,00
Entre 91 e 180 dias	34.533.942,23
Entre 181 e 365 Dias	50.386.019,54
Norte	763.042.131,55
Menor que 30 dias	742.251.859,98
Entre 31 e 90 dias	10.529.955,64
Entre 91 e 180 dias	5.671.376,49
Entre 181 e 365 Dias	4.588.939,44
Sudeste	2.868.034.365,48
Menor que 30 dias	2.803.270.847,21
Entre 31 e 90 dias	30.273.475,51
Entre 91 e 180 dias	16.210.573,29
Entre 181 e 365 Dias	18.279.469,47
Sul	1.650.203.719,92
Menor que 30 dias	1.611.086.639,98
Entre 31 e 90 dias	16.588.312,30
Entre 91 e 180 dias	10.873.726,88
Entre 181 e 365 Dias	11.655.040,76
Total	8.475.245.062,66

D) Segregação do total das exposições reestruturadas, entre aquelas classificadas como operações em curso anormal e as demais.

Não foram realizadas reestruturações de dívidas, nos termos do Art. 21 § 1º, inciso II da Resolução nº 4.557/17 do CMN, ao longo do ano de 2020.

E) Percentual das dez e das cem maiores exposições em relação ao total do escopo definido na tabela CR1.

Concentração das Operações de Crédito em Relação as Maiores Exposições - R\$

	Exposição	% Carteira	Exposição	% Carteira
	Dez-19		Dez-20	
10 Maiores	986.380.661,61	9,11%	239.549.790,33	2,83%
100 Maiores	1.861.358.606,00	17,18%	478.084.179,89	5,64%

Tema IX - exposições de securitização

SECA: Informações qualitativas sobre o gerenciamento de riscos das exposições de securitização

Visando fornecer informações qualitativas sobre as exposições de securitização, conforme definidas na Circular nº 3.848/17 do BACEN, apresentamos o detalhamento abaixo. Ressaltamos que a Chevrolet Serviços Financeiros não possui exposições que se enquadrem nas categorias descritas nos itens (A) a (D).

E) Total das exposições cedidas com retenção substancial de risco, nos últimos 12 meses, que tenham sido honradas, recompradas, ou baixadas para prejuízo, segregadas por trimestre.

Gerenciamento de riscos das exposições de securitização - R\$

R\$ - mil	Mar-20		Jun-20		Set-20		Dez-20	
Cessão de Crédito	R\$	148.916	R\$	191.231	R\$	151.159	R\$	91.519
FIDIC	R\$	693.359	R\$	582.661	R\$	1.313.935	R\$	1.561.096

Tema XI - risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB)

IRRBB: Informações qualitativas sobre o gerenciamento do IRRBB

O IRRBB (*Interest Rate Risk of the Banking Book*) é definido 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 gestão de risco de mercado da Chevrolet Serviços Financeiros está sob a responsabilidade do Comitê de Riscos e do Diretor de Risco (CRO), que atuam de forma independente das áreas de negócios. A mensuração do Risco de Taxa de Juros da Carteira Bancária (IRRBB) da Chevrolet Serviços Financeiros, de acordo com o estabelecido pela Circ. 3.876/18 do Banco Central do Brasil, é baseada em abordagens de valor econômico (EVE, *Economic Value of Equity*), resultado de intermediação financeira (NII, *Net Interest Income*), e ganhos e perdas embutidos. Como parte do apetite de risco definido na RAS (Declaração de Apetite a Riscos), são acordados e revisados anualmente pelo Comitê limites operacionais que levam em conta tanto a Abordagem de Valor Econômico (Δ EVE PADRÃO), quanto a Abordagem de Variação das Margens de Juros (Δ NII PADRÃO).

As métricas de Δ EVE e Δ NII são calculadas e reportadas ao CRO mensalmente, bem como o enquadramento aos limites definidos na Declaração de Apetite a Riscos. Os acompanhamentos também são apresentados ao Comitê de Riscos, com periodicidade trimestral.

A atual política de Gerenciamento de Risco de Mercado não permite a utilização de derivativos e futuros, quer seja para efeitos especulativos ou para proteção (hedge). A Chevrolet Serviços Financeiros não detém instrumentos contabilizados por ajustes a valor de mercado.

Em relação às premissas exigidas e relevantes para divulgação das informações quantitativas, destacam-se:

- Os spreads comerciais, assim como os demais componentes das taxas de juros, compõem o cálculo dos fluxos de caixa;
- Não são consideradas opcionalidades comportamentais ou automáticas nos fluxos de reapreçamento, seguindo a faculdade disposta na Circular nº 3.876/18 do BACEN.
- São utilizados cenários padronizados fornecidos pelo Banco Central, conforme Circular nº 3.876/18 do BACEN.
- As premissas estão em conformidade com a metodologia padronizada, definida pelo Banco Central na Circular nº 3.876/18 do BACEN.

IRRBB1: Informações quantitativas sobre o IRRBB

Com o objetivo de informar as variações nos valores de Δ EVE e de Δ NII, de que trata a Circular nº 3.876/18 do BACEN, para cada cenário padronizado de juros prescrito, apresentamos as informações abaixo.

Destacamos que os indicadores passaram a ser calculados de acordo com a metodologia padronizada definida pela referida circular em 2020, a partir de sua entrada em vigor.

Valores em R\$	Δ EVE		Δ NII	
	dez-20	dez-19	dez-20	dez-19
Data-base				
Cenário paralelo de alta	308.110.206	Não Aplicável	27.363.065	Não Aplicável
Cenário paralelo de baixa	- 367.592.273	Não Aplicável	- 27.363.065	Não Aplicável
Cenário de aumento das taxas de juros de curto prazo	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
Cenário de redução das taxas de juros de curto prazo	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
Cenário steepener	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
Cenário flattener	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
Variação máxima	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável	Não Aplicável
Data-base	dez-20		dez-19	
Nível I do Patrimônio de Referência (PR)		2.785.778.134		2.425.759.993

Informações não aplicáveis à Chevrolet Serviços Financeiros

De acordo com a Circular nº 3.930/19 do BACEN, instituições de classificação S3 ficam dispensadas da divulgação das seguintes tabelas: LIA, LI1, LI2, PV1, CCA, CC1, CC2, CCyB1, LR1, LR2, LIQ1, LIQ2, CRC, CR3, CR4, CR5, CCR1, CCR3, CCR5, CCR6, CCR8, SEC1, SEC2, SEC3, SEC4, REMA, REM1, REM2, REM3.

Devido à natureza das operações componentes do negócio da Chevrolet Serviços Financeiros, adicionalmente, também deixam de ser aplicáveis as seguintes tabelas:

- GSIB1: a Chevrolet Serviços Financeiros não é instituição sujeita ao disposto na Circular nº 3.751/15 do BACEN;
- MRB, MR2, MR3, MR4: a Chevrolet Serviços Financeiros não é instituição financeira autorizada a utilizar modelos internos na Mensuração do Risco de Mercado;
- CCRA: a Chevrolet Serviços Financeiros não está sujeita ao Risco de Crédito de Contraparte (CCR); e
- MRA, MR1: a Chevrolet Serviços Financeiros não está sujeita ao gerenciamento de Risco de Mercado da Carteira de Negociação.

III - Responsabilidade pelas informações divulgadas

Considerando o porte e a complexidade da Chevrolet Serviços Financeiros, a Diretoria entende que o relatório reflete adequadamente as informações relativas à exposição e gestão de riscos, à apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco de que trata a Resolução nº 4.193/13, e à apuração do Patrimônio de Referência (PR), definido nos termos da Resolução nº 4.192/13 do CMN.

A Chevrolet Serviços Financeiros envidou todos os esforços necessários para adequação aos requisitos determinados pela Resolução nº 4.557/17 do CMN, e gerencia seus riscos de forma integrada e de acordo com a normativa.

Adicionalmente, a Diretoria da Chevrolet Serviços Financeiros reforça seu comprometimento com a melhoria contínua de processos e mecanismos de gerenciamento de risco, visando garantir o máximo nível de segurança no atingimento e cumprimento dos nossos objetivos estratégicos, operacionais e regulatórios, assumindo a responsabilidade pela veracidade das informações contidas neste relatório e as tornando públicas.