



Plano de Capital

1. GERENCIAMENTO DE CAPITAL

A gestão de capital faz parte do sistema de avaliação de riscos da Instituição, efetuado com o intuito de manter o capital em nível suficiente para apoiar o desenvolvimento de suas atividades.

O processo tem por finalidade garantir que o capital do Conglomerado seja suficiente para suportar o desenvolvimento das atividades conduzidas pelas empresas que o integram, além de fazer face aos riscos por elas incorridos.

O processo de gerenciamento de capital da SAGITUR é compatível com a natureza de suas operações, complexidade dos produtos e serviços e o nível de exposição aos riscos. Esse processo é efetuado de forma contínua visando um adequado e frequente acompanhamento dos níveis de capital para a identificação tempestiva de eventos futuros que possam requerer maiores níveis de capital.

Como parte do processo de gerenciamento de capital, a SAGITUR implementou indicadores de monitoramento, que consideram não só condições normais de mercado, mas também situações extremas.

O Plano de Capital, pelo caráter confidencial de suas informações, é elaborado anualmente e mantido em poder da Diretoria e está à disposição das Auditorias Interna e Externa, bem como dos Órgãos Reguladores.

A Diretoria repassará as áreas competentes, as informações julgadas essenciais para a elaboração dos relatórios de acompanhamento.

Para elaboração do Plano de Capital, são considerados:

- a) Metas e projeções de capital;
- b) Principais fontes de capital da instituição;
- c) Plano de contingência de capital;
- d) Ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios;
- e) Metas de crescimento ou de participação no mercado.

Assim, conforme exigido pela Resolução CMN nº 4.557/17, foi implementada uma estrutura de gerenciamento de capital.

A suficiência de capital deve abranger, além do capital regulatório, previsto no Pilar I de Basiléia conhecido como PRE (Patrimônio de Referência Exigido), o Capital Adicional, previsto no Pilar II e que considera diversos outros riscos, tais como:



SAGITUR
CORRETORA DE CÂMBIO

a) Risco de liquidez e inadimplência - Representado pela possibilidade de a Organização não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas, bem como pela possibilidade de a Organização 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.

b) Risco de concentração - Representado pela possibilidade de perda em razão de exposições significativas a uma contraparte, fator de risco, produto, setor econômico ou região geográfica.

Outra função importante do gerenciamento de capital é assegurar que a instituição mantenha, permanentemente, capital (Patrimônio de Referência) compatível com os riscos assumidos, representado pelo PRE (Patrimônio de Referência Exigido).

Além disso, a instituição deve manter, também, PR suficiente para fazer face ao risco de taxa de juros das operações não incluídas na carteira de negociação, ou seja, risco de taxa de juros na carteira, o qual calculamos por meio da metodologia de Var Histórico.

Maiores informações sobre os valores apurados e índice de Basiléia, encontram-se disponíveis em nosso site corporativo conforme requerido pela Circular nº 3678/20 do BACEN.

2. ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE CAPITAL

A estrutura da atividade de gerenciamento é centralizada na Diretoria da instituição pela sensibilidade das informações.

As estratégias para o gerenciamento de necessidade de capital poderão ser revisadas, no mínimo anualmente, a fim de determinar sua compatibilidade com a natureza de suas operações.

No gerenciamento de capital a instituição adota uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de capital decorrente de possíveis mudanças nas condições de mercado.

A estrutura de gerenciamento de capital abrange a SAGITUR, conforme o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif).



SAGITUR
CORRETORA DE CÂMBIO

A Sagitur utiliza a ferramenta Risk Driver é uma ferramenta tecnológica para o gerenciamento de riscos com cálculo e alocação de capital, atendendo as regras de BASILEIA e BANCO CENTRAL e suas obrigações com:

- DDR – Demonstrativo Diário de Riscos,
- DRM – Demonstrativo de Risco de Mercado;
- DLO – Demonstrativo de Limites Operacionais com suas parcelas de risco, do Patrimônio de Referência Exigido, do PR – Patrimônio de Referência, do Limite de Imobilização, da Compatibilização entre PR e PRE, além de Detalhamentos do RWA (CPAD), do RWA (OPAD) e RBAN conforme definições normativas e ainda o DRL – Demonstrativo do Risco de Liquidez.

Periodicidade das Obrigatoriedades: 2011 DDR	Circular 3.742/2015	Diariamente até o terceiro dia útil após a data-base a que se referem.
2060 DRM	Circular 3.740/2014	Até o quinto dia útil do mês seguinte ao da correspondente data-base
2061 DLO	Circular 3.398/2008	Até o dia 5 do segundo mês seguinte ao da respectiva data-base

3. GOVERNANÇA DO GERENCIAMENTO DE CAPITAL

Apresentamos as atribuições das diferentes instâncias que compõe o gerenciamento integrado:

Diretoria: Definir as políticas de gerenciamento, objetivos estratégicos e metas; aprovação de eventuais alterações; decisão sobre a suficiência de capital frente aos objetivos estratégicos e riscos assumidos;

Definição das fontes alternativas de capital.

Compliance: Elaboração das rotinas de controles para inserção no Manual de Controles Internos; sugestão de parâmetros de estresse e realização dos testes correspondentes, encaminhando os resultados à Diretoria.

4. PLANO DE CAPITAL

O Plano de Capital da Corretora Sagitur guarda conformidade com o Planejamento Estratégico, especialmente no que diz respeito às decisões e informações que têm impacto no capital e nos resultados futuros. De acordo, também, com o disposto no artigo 5º da Resolução 3.988/11, o plano de capital compreende:

Versão 1 – Junho/2020

Rua Boa Vista, 133 – 1º andar – Conj. C – Centro - São Paulo / SP – Cep. 01014-001
Ouvidoria 0800 774 2006 – ouvidoria@sagiturcorretora.com.br



SAGITUR
CORRETORA DE CÂMBIO

Identificação das ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e aos negócios do Corretora Sagitur;

- As metas de negócios;
- Principais Fontes de Capital da Corretora;
- A política de distribuição de resultados;
- Projeções de necessidade de Capital;
- Simulação com cenário de estresse;
- Plano de Contingência de Capital, com simulações de soluções para situações de possível deficiência de capital;
- Governança e Transparência.

Ressaltamos que o corrente Plano de Capital inclui aperfeiçoamentos nos cálculos dos testes de estresse, notadamente no que se refere aos cenários definidos para a análise de sensibilidade e levando-se em consideração, também, resultados decorrentes de um cenário pessimista, com adensamento do risco de crédito, implicando numa projeção de elevada provisão de crédito. Dando seguimento ao processo de implantação das regras do Basileia III, definindo novos controles e aperfeiçoando as exigências existentes, o CMN e o BACEN editam constantemente novos normativos, dentre os quais destacamos os que foram divulgados neste ano de 2016 e em anos anteriores que, de alguma forma, repercutem no gerenciamento de capital da nossa Instituição.

5. LINHAS DE NEGÓCIOS

Com mais de 20 anos de presença no mercado, a Sagitur, preocupada com a qualidade e eficiência de seus serviços, dispõe de uma equipe especializada de profissionais com ampla experiência no mercado financeiro e corporativo.

A empresa se solidificou e ganhou o reconhecimento do mercado com expertises relacionadas às áreas de Câmbio e Comércio Exterior, incluindo consultoria e suporte técnico.

O sucesso da Sagitur é dado graças ao Know-how da empresa, e a uma estrutura interna organizada e fundamentada em oferecer qualidade.

Os serviços prestados pela Sagitur visam maior segurança e assertividade no gerenciamento dos recursos de seus clientes, que possuem assessoria e atendimento personalizado.



SAGITUR
CORRETORA DE CÂMBIO

As Linhas de Negócios da Sagitur Corretora de Câmbio LTDA atualmente são:

Câmbio Comercial: Trata das movimentações de Importações e Exportações de empresas, possuem regras específicas bem como limites diferenciados para operações. Atualmente essa é a principal fonte de receita da instituição;

Cambio Turismo: São as movimentações, geralmente para pessoas físicas, com o intuito de viajar, a Sagitur conta com duas lojas para atendimento do público e comercialização de moeda em espécie;

Correspondente Cambial: O correspondente cambial atua como uma extensão da Sagitur– obrigatoriamente, ele deve estar filiado -, com a vantagem de ficar alocado em outros pontos, como hotéis e agências de turismo – o que amplia sua área de atuação.

O modelo é eficiente e traz benefícios tanto para a corretora, já que não é necessário montar uma estrutura para que os correspondentes exerçam suas funções, quanto, e mais importante, para os clientes, pois os correspondentes cambiais podem ser contratados em pontos diversos e conseguem negociar taxas mais baixas junto às instituições. Atualmente a Sagitur tem 23 correspondentes filiado nas regiões Sul e Sudeste.

Envio de Remessas para o exterior: Consiste em envio ou recebimento de valores para o exterior, para pagamento de despesas, intercambio e demais valores no exterior.

6. ESTRATÉGIA

A Organização ambiciona manter-se em posição de destaque no setor de cambio nacional, atuando preponderantemente no mercado das regiões sul e sudeste, por meio de um modelo de negócios que combina atividades de câmbio comercial, turismo, correspondentes e remessas para o exterior com participações de mercado pequenas, porém relevantes em suas áreas de atuação e trajetória de expansão baseada em crescimento orgânico.

A estratégia da Sagitur visa atender a todos os públicos (pessoa física e jurídica) em uma estrutura de atendimento não segmentada por perfil de cliente, com opções de acesso físico, digital e telefônico, proporcionando diversificação das fontes de receitas e de riscos, de modo a alcançar resultados sustentáveis e de baixa volatilidade.