

Relatório de Gestão de Riscos - Circular 3477/2009 –Dez/12

Aspectos Quantitativos

I - Introdução

O objetivo deste relatório é divulgar informações referentes à gestão de risco, ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE) e à adequação do Patrimônio de Referência (PR) do Banco CNH Capital S.A. Este relatório atende, também, às determinações do Banco Central do Brasil detalhadas na Circular 3477/09.

As políticas e estruturas para gestão de riscos estão divulgadas no site da instituição: www.bancocnh.com.br.

II – Aspectos Quantitativos da Estrutura de Gestão de Riscos

2.1. Informações relativas ao Patrimônio de Referência (PR) e Patrimônio de Referência Exigido (PRE) – em R\$ mil

	<u>4º T/2010</u>	<u>4ºT 2011</u>	<u>4º T/2012</u>
Patrimônio líquido ajustado	491.975	1.035.119	989.760
-Redução dos ativos diferidos conforme Resolução no 3444 do Bacen	-4.287	-2.804	-3.070
-Redução dos ganhos/perdas de ajustes a valor de mercado em disponível para venda e derivativos	-435	582	1.730
Patrimônio de referência de Nível I	<u>487.254</u>	<u>1.032.897</u>	<u>988.420</u>
-Soma dos ganhos/perdas de ajustes a valor de mercado em disponível para venda cfe. Res.3444 Bacen	435	-582	-1.730
Patrimônio de referência de Nível II	<u>435</u>	<u>-582</u>	<u>-1.730</u>
Patrimônio de referência PR	487.688	1.032.315	986.689
Alocação de capital por nível de risco	<u>366.565</u>	<u>391.685</u>	<u>470.784</u>
Risco de crédito	330.878	356.626	432.375
Risco de mercado	1.750	1.793	5.397
Risco operacional	33.937	33.266	33.011
Patrimônio de referência exigido (PRE)	<u>364.815</u>	<u>389.892</u>	<u>465.387</u>
-Índice de Basileia	14,70	29,12	23,32
-Índice de Basileia Amplo (inclui RBAN)	14,63	28,99	23,05

Notas:

- Em relação à linha ‘Soma dos ganhos/perdas de ajustes a valor de mercado em disponível para venda cfe. Res.3444 Bacen’, a variação está relacionada, principalmente, á contratação de derivativos (swaps) de taxas de juros e a consequente queda abrupta (forte) das taxas de juros a vista e a termo do mercado brasileiro, no período indicado.
- Quanto a linha ‘Risco de Mercado’, a variação decorre, principalmente, do crescimento da carteira de crédito e da inclusão das operações de repasse (BNDES) no cálculo do VaR (value-at-Risk).

2.2. VaR e R_{BAN} – Evolução

Descrição	Dez/12		Dez/11		Dez/10	
	Limite (% PL)	Limite (\$)	Limite (% PL)	Limite (\$)	Limite (% PL)	Limite (\$)
VaR	1,0%	11.086,3	1,0%	10.099,4	1,0%	4.799,7
R _{BAN}	1,5%	16.629,5	1,5%	15.149,1	1,5%	7.199,6

2.3. Exposições ao Risco de Crédito

2.3.1. Exposição dos maiores clientes em relação ao total das operações

A Tabela 1 apresenta a exposição ao risco de crédito dos 10 maiores clientes BCNH em relação ao total da carteira, aberto por Retail e Wholesale. Para o Retail, a exposição tem permanecido estável em 5% desde Setembro de 2011. Para o Wholesale este indicador vinha apresentando quedas consecutivas até o 3º trimestre de 2012, encerrando o ano com leve alta devido ao aquecimento do mercado por conta da queda de taxas do PSI no fim de Set/12, até então com prazo de encerramento em Dez/12, associado à preparação para o período de colheita do início do ano de 2013. O impacto foi maior para os grandes clientes, uma vez que estes têm maior capacidade de formação de estoque. O indicador deve retroceder para 40%, já a partir de Jan/13.

Financiamentos dentro do segmento Wholesale estão diretamente ligados à estratégia de distribuição de Concessionários da Fábrica no território brasileiro. Atualmente, temos aproximadamente 110 Dealers operando com a linha Wholesale e distribuindo os produtos Case e New Holland no Brasil. Em Dez/12, o valor da exposição das 10 maiores concessionárias está coberto por garantias em 39% sendo: 18,8% por hipoteca; 19,7% por Fiança Bancária e 0,7% por CDB.

TABELA 1

10 Maiores Clientes									
BRL M	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
Total Retail (a)	2.654	2.616	2.682	2.635	2.717	2.806	2.915	3.088	2.936
10 Maiores Retail (b)	144	123	127	141	138	133	132	141	135
% b/a	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
Total Wholesale (c)	719	826	884	918	913	1.062	1.142	1.215	1.139
10 Maiores Wholesale (d)	318	352	343	370	354	409	467	510	462
% d/c	44%	43%	39%	40%	39%	39%	41%	42%	41%

(1) Não inclui BNDU

2.3.2 Exposição por faixa de atraso e por Produto - em R\$ mil

As tabelas abaixo demonstram a evolução do portfólio através do saldo contábil por faixa de atraso (Tabela 2) e do saldo distribuído por grupo de produtos (Tabela 3). Os números mostram uma melhora na inadimplência acima de 180 dias (incluindo o saldo em prejuízo). Em Jan/10, este indicador representava 27.0% do total da carteira e em Set/12, 17.3%. Em Dez/12 o número atingiu 14,5%, melhor patamar da série histórica (deste Jan/10). A queda contínua do indicador tem como principais motivos o aperfeiçoamento dos procedimentos de concessão de crédito aliado ao forte trabalho de cobrança sobre a carteira em prejuízo.

TABELA 2

Saldo por Faixa de Atraso									
BRL M	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
000 dpd	2.777	2.920	3.073	3.128	3.187	3.471	3.787	3.870	3.709
001-030 dpd	144	184	227	207	195	198	73	237	170
031-060 dpd	46	38	26	45	48	35	30	22	29
061-090 dpd	35	32	18	18	42	16	24	27	22
091-180 dpd	66	65	52	28	56	58	43	48	50
181+ dpd	304	203	169	127	101	89	100	98	96
Total	3.373	3.442	3.566	3.553	3.630	3.868	4.057	4.303	4.076
BNDU	0,5	0,4	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saldo em Prejuízo	702	746	752	733	686	653	634	613	633
Fluxo para Prejuízo	94,3	13,0	22,3	9,8	7,3	12,1	9,2	5,8	9,0

TABELA 3

Saldo por Produto									
BRL M	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
ARRENDAMENTO	140	127	118	111	106	102	99	95	99
RURAL / FINANCIAMENTO	1.812	1.793	1.908	1.950	2.086	2.215	2.355	2.481	2.350
⁽²⁾ OFFBOOK	702	672	625	548	473	442	433	426	434
WHOLESALE	719	826	884	918	913	1.062	1.142	1.215	1.139
OTHERS	0	24	30	25	52	47	29	85	54
Total	3.373	3.442	3.566	3.553	3.630	3.868	4.057	4.303	4.076
BNDU	0,5	0,4	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

⁽²⁾ Inclui Avais e Fianças

2.3.3. Exposição por classificação de Risco - em R\$ mil

As Tabelas 4 e 5 demonstram o saldo contábil e o saldo de PDD seguindo a política de provisionamento de crédito do Banco CNH Capital, conforme Resoluções 2.682 e 3.749 do Conselho Monetário Nacional.

A relação PDD/Assets, melhorou consistentemente, reduzindo de 23% na média do primeiro trimestre de 2010 para 16% na média do segundo trimestre de 2011. Em Julho e Agosto de 2011, tivemos a regularização do fluxo de prejuízo de contratos que eram elegíveis para renegociação por norma governamental porém não concretizaram tal renegociação, resultando em uma redução de PDD/Assets para 9% em Set/11, decorrente da transferência de contratos elegíveis (100% provisionados) da carteira ativa para a conta de compensação. Desde então os números têm se mantido estáveis, fechando o último trimestre de 2012 em 8%.

TABELA 4

Saldo Contábil por Classificação de Risco									
BRL M	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
AA	70	36	31	42	117	234	237	264	245
A	1.949	1.880	2.014	1.153	1.179	1.270	1.329	1.440	1.346
B	693	879	854	1.582	1.361	1.189	1.118	1.038	1.115
C	201	209	185	315	415	636	774	942	784
D	100	123	164	204	296	260	303	311	291
E	17	25	34	21	51	62	60	65	62
F	19	17	25	21	19	13	18	19	17
G	18	41	66	19	8	15	28	19	21
H	307	231	192	196	184	188	190	205	194
Total	3.373	3.442	3.566	3.553	3.630	3.868	4.057	4.303	4.076
BNDU (AA)	0,5	0,4	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
PDD%ASSETS	11%	9%	8%	8%	8%	7%	8%	8%	8%

TABELA 5

Saldo de PDD por Classificação de Risco									
BRL K	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
AA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A	11.322	10.872	10.072	5.764	5.894	6.348	6.645	7.201	6.731
B	8.968	10.887	8.542	15.821	13.612	11.894	11.177	10.384	11.152
C	8.790	9.602	5.555	9.453	12.454	19.092	23.213	28.250	23.518
D	11.915	14.255	16.422	20.399	29.570	26.007	30.293	31.071	29.124
E	4.985	7.629	10.307	6.333	15.427	18.595	17.908	19.518	18.674
F	9.692	8.706	12.478	10.364	9.333	6.502	9.133	9.372	8.335
G	12.348	28.482	46.013	13.100	5.587	10.787	19.796	13.420	14.668
H	306.520	230.544	191.862	195.963	184.069	187.902	189.677	204.604	194.061
Total	374.541	320.976	301.250	277.197	275.946	287.128	307.841	323.821	306.263
PROVISÃO ADICIONAL	5.417	0	0	0	0	0	0	0	0

Para adequações pontuais de níveis de provisionamento, fizemos as seguintes reservas adicionais:

1. Em Maio de 2011, foi lançado R\$ 5,1 milhões de provisão contingencial, a qual foi reconhecida no sistema em Junho de 2011 e conseqüentemente revertida da referente provisão contingencial no mesmo mês.
2. Em Agosto de 2011, foi lançado R\$ 12,75 milhões referente à quebras de acordo por cheques devolvidos, que ocorreram em Agosto e não apareceram no sistema no referido mês, sendo posteriormente revertido em setembro/11.
3. Em Setembro de 2011, foi lançado R\$ 3,5 milhões referente a um desconto apurado para contratos de renegociação para os quais não houve tempo hábil para atualização em sistema no referido mês. Estes valores foram revertidos no mês de Outubro/11, após regularização em sistema.

2.3.4 Exposição total, segmentada por FPR – em R\$ mil

Abaixo é apresentada a carteira distribuída por FPR, conforme saldo (Tabela 6) e saldo ponderado (Tabela 7):

TABELA 6

Saldo por FPR									
BRL M	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
FPR 35%	140	245	98	0	0	0	0	0	0
FPR 50%	231	142	55	0	0	0	0	0	0
FPR 75%	1.120	1.099	1.274	1.348	1.482	1.573	1.640	1.704	1.639
FPR 100%	1.882	1.956	2.139	2.205	2.148	2.295	2.416	2.598	2.437
Total	3.373	3.442	3.566	3.553	3.630	3.868	4.057	4.303	4.076
BNDU FPR 100%	0,5	0,4	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

TABELA 7

FPR - Saldo Ponderado									
BRL M	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
FPR 35%	49	86	34	0	0	0	0	0	0
FPR 50%	116	71	27	0	0	0	0	0	0
FPR 75%	840	824	955	1.009	1.111	1.180	1.230	1.278	1.229
Retail FPR 100%	1.882	1.956	2.203	2.245	2.148	2.295	2.416	2.598	2.437
Total	2.887	2.937	3.220	3.254	3.260	3.475	3.647	3.877	3.666
BNDU FPR 100%	0,5	0,4	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Em Fev/12 a instituição revisou a regra aplicada à ponderação de risco dos ativos, deixando de considerar garantia hipotecária para efeito de cálculo do FPR. Desta forma, saldos anteriormente ponderados com fatores 35% e 50%, passam a ser distribuídos nos fatores 75% e 100%.

2.3.5. Exposição total, segmentada por unidade da federação - em R\$ mil

As Tabelas 8 (Retail) e 9 (Wholesale) demonstram a distribuição da carteira do Banco CNH Capital por Unidades da Federação.

TABELA 8

Saldo Contábil por Unidade da Federação - Retail									
BRL M	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
PR - Paraná	590	599	635	635	643	670	694	720	694
MT - Mato Grosso	497	433	448	415	420	433	449	506	463
RS - Rio Grande do Sul	324	321	320	300	304	310	321	332	321
MG - Minas Gerais	249	252	254	251	277	287	303	322	304
SP - São Paulo	232	238	251	241	262	269	280	280	276
GO - Goiás	202	196	198	199	197	199	211	216	209
SC - Santa Catarina	157	155	152	140	143	142	148	155	149
MS - Mato Grosso do Sul	118	118	121	116	124	132	139	148	140
Outros	285	306	304	338	347	364	370	408	381
Total	2.654	2.616	2.682	2.635	2.717	2.806	2.915	3.088	2.936

% Saldo Contábil por Unidade da Federação - Retail									
UF	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
PR - Paraná	22%	23%	24%	24%	24%	24%	24%	23%	24%
MT - Mato Grosso	19%	17%	17%	16%	15%	15%	15%	16%	16%
RS - Rio Grande do Sul	12%	12%	12%	11%	11%	11%	11%	11%	11%
MG - Minas Gerais	9%	10%	9%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
SP - São Paulo	9%	9%	9%	9%	10%	10%	10%	9%	9%
GO - Goiás	8%	7%	7%	8%	7%	7%	7%	7%	7%
SC - Santa Catarina	6%	6%	6%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
MS - Mato Grosso do Sul	4%	5%	5%	4%	5%	5%	5%	5%	5%
Outros	11%	12%	11%	13%	13%	13%	13%	13%	13%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

TABELA 9

Saldo Contábil por Unidade da Federação - Wholesale									
BRL M	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
SP - São Paulo	147	168	206	186	187	205	208	212	208
MG - Minas Gerais	161	185	180	183	165	181	202	215	199
MT - Mato Grosso	49	76	80	91	109	134	153	177	155
PR - Paraná	140	123	118	105	107	133	131	151	138
RS - Rio Grande do Sul	62	74	74	77	100	119	134	135	129
GO - Goiás	56	79	80	68	74	84	101	116	100
Outros	103	121	146	207	171	205	213	210	209
Total	719	826	884	918	913	1.062	1.142	1.215	1.139

% Saldo Contábil por Unidade da Federação - Wholesale									
UF	AVG 3Q11	AVG 4Q11	AVG 1Q12	AVG 2Q12	AVG 3Q12	out/12	nov/12	dez/12	AVG 4Q12
SP - São Paulo	20%	20%	23%	20%	20%	19%	18%	17%	18%
MG - Minas Gerais	22%	22%	20%	20%	18%	17%	18%	18%	17%
MT - Mato Grosso	7%	9%	9%	10%	12%	13%	13%	15%	14%
PR - Paraná	19%	15%	13%	11%	12%	13%	11%	12%	12%
RS - Rio Grande do Sul	9%	9%	8%	8%	11%	11%	12%	11%	11%
GO - Goiás	8%	10%	9%	7%	8%	8%	9%	10%	9%
Outros	14%	15%	17%	23%	19%	19%	19%	17%	18%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%