



CNPJ 00.360.305/0001-04
SBS Quadra 04 Lotes 3/4 - Brasília-DF

MINISTÉRIO DA
ECONOMIA



Nota 7 – Títulos e valores mobiliários

(a) Composição

Descrição	Carteira Própria – Livre	INDIVIDUAL				Valor Contábil	Perdas por redução ao valor recuperável	31/12/2020	31/12/2019
		Vinculados			Banco Central				
		Compromisso de Recompra	Prestação de Garantias						
Títulos públicos	93.062.744	120.989.181	13.824.701		3.057.261	230.933.887	-	230.933.887	205.513.479
Letras financeiras do tesouro	69.118.945	28.233.450	9.859.086		3.057.261	110.268.742	-	110.268.742	117.670.684
Letras do tesouro nacional	16.979.255	91.716.051	3.961.235		-	112.656.541	-	112.656.541	80.053.674
Notas do tesouro nacional	6.677.326	1.039.680	4.380		-	7.721.386	-	7.721.386	7.461.491
Tesouro nacional/securitização	287.218	-	-		-	287.218	-	287.218	327.630
Títulos – empresas	6.647.921	4.563.616			11.211.537		(2.199.981)	9.011.556	6.778.807
Debêntures	3.368.858	1.254.186			-	4.623.044	(2.010.912)	2.612.132	2.758.240
Cotas de fundos	2.623.907				-	2.623.907	-	2.623.907	62.624
Certificado de recebíveis imobiliários	395.832	3.309.430			-	3.705.262	-	3.705.262	3.749.783
Ações	259.324	-			-	259.324	(189.069)	70.255	208.160
Total	99.710.665	125.552.797	13.824.701		3.057.261	242.145.424	(2.199.981)	239.945.443	212.292.286
Ativo circulante								126.397.695	105.470.486
Ativo não circulante								113.547.748	106.821.800

Descrição	Carteira Própria – Livre	CONSOLIDADO				Valor Contábil	Perdas por redução ao valor recuperável	31/12/2020	31/12/2019
		Vinculados							
		Compromisso de Recompra	Prestação de Garantias	Banco Central					
Títulos públicos	93.062.744	120.989.181	13.824.701	3.057.261	230.933.887	-	230.933.887	205.513.479	
Letras financeiras do tesouro	69.118.945	28.233.450	9.859.086	3.057.261	110.268.742	-	110.268.742	117.670.684	
Letras do tesouro nacional	16.979.255	91.716.051	3.961.235	-	112.656.541	-	112.656.541	80.053.674	
Notas do tesouro nacional	6.677.326	1.039.680	4.380	-	7.721.386	-	7.721.386	7.461.491	
Tesouro nacional/securitização	287.218	-	-	-	287.218	-	287.218	327.630	
Títulos – empresas	8.644.145	4.563.616	-	-	13.207.761	(2.199.981)	11.007.780	7.517.754	
Debêntures	3.368.858	1.254.186	-	-	4.623.044	(2.010.912)	2.612.132	2.758.240	
Cotas de fundos	4.620.131	-	-	-	4.620.131	-	4.620.131	801.571	
Certificado de recebíveis imobiliários	395.832	3.309.430	-	-	3.705.262	-	3.749.783	3.749.783	
Ações	259.324	-	-	-	259.324	(189.069)	70.255	208.160	
Total	101.706.889	125.552.797	13.824.701	3.057.261	244.141.648	(2.199.981)	241.941.667	213.031.233	
Ativo circulante							128.393.919	106.209.433	
Ativo não circulante							113.547.748	106.821.800	

(b) Classificação da carteira por prazo

Descrição	INDIVIDUAL									
	Custo ajustado ao valor recuperável	Ajuste a mercado resultado	Ajuste a mercado patrimônio líquido	Valor contábil	Valor de mercado	Sem vencimento	01 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias
Títulos públicos	229.969.397	1.458.852	(494.362)	230.933.887	231.920.336	-	629.244	17.632.184	24.691.208	187.981.251
Letras financeiras do tesouro	110.825.377	(35.129)	(521.506)	110.268.742	110.261.983	-	-	-	258.293	110.010.449
Letras do tesouro nacional	111.150.473	1.488.663	17.405	112.656.541	112.656.541	-	-	17.632.184	24.432.915	70.591.442
Notas do tesouro nacional	7.710.143	5.318	5.925	7.721.386	8.714.594	-	629.244	-	-	7.092.142
Tesouro nacional/securitização	283.404	-	3.814	287.218	287.218	-	-	-	-	287.218
Títulos – empresas	8.832.246	(61.764)	241.074	9.011.556	8.745.252	2.694.162	-	-	-	6.317.394
Debêntures	2.632.093	808	(20.769)	2.612.132	1.692.648	-	-	-	-	2.612.132
Cotas de fundos	2.627.984	-	(4.077)	2.623.907	2.623.907	2.623.907	-	-	-	-
Certificado de recebíveis imobiliários	3.393.468	-	311.794	3.705.262	4.358.442	-	-	-	-	3.705.262
Ações	178.701	(62.572)	(45.874)	70.255	70.255	70.255	-	-	-	-
Total – TVM	238.801.643	1.397.088	(253.288)	239.945.443	240.665.588	2.694.162	629.244	17.632.184	24.691.208	194.298.645
Para negociação	117.406.980	1.397.088	-	118.804.068	118.804.068	430.318	629.230	16.040.417	20.953.206	80.750.897
Disponíveis para venda	104.195.287	-	(253.288)	103.941.999	103.941.999	2.263.844	-	1.591.767	3.738.002	96.348.386
Mantidos até o vencimento	17.199.376	-	-	17.199.376	17.919.521	-	14	-	-	17.199.362
Total	238.801.643	1.397.088	(253.288)	239.945.443	240.665.588	2.694.162	629.244	17.632.184	24.691.208	194.298.645

Descrição	CONSOLIDADO									
	Custo ajustado ao valor recuperável	Ajuste a mercado resultado	Ajuste a mercado patrimônio líquido	Valor contábil	Valor de mercado	Sem vencimento	01 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias
Títulos públicos	229.969.397	1.458.852	(494.362)	230.933.887	231.920.336	-	629.244	17.632.184	24.691.208	187.981.251
Letras financeiras do tesouro	110.825.377	(35.129)	(521.506)	110.268.742	110.261.983	-	-	-	258.293	110.010.449
Letras do tesouro nacional	111.150.473	1.488.663	17.405	112.656.541	112.656.541	-	-	17.632.184	24.432.915	70.591.442
Notas do tesouro nacional	7.710.143	5.318	5.925	7.721.386	8.714.594	-	629.244	-	-	7.092.142
Tesouro nacional/securitização	283.404	-	3.814	287.218	287.218	-	-	-	-	287.218
Títulos – empresas	10.803.158	(36.452)	241.074	11.007.780	10.741.476	4.690.386	-	-	-	6.317.394
Debêntures	2.632.093	808	(20.769)	2.612.132	1.692.648	-	-	-	-	2.612.132
Cotas de fundos	4.598.896	25.312	(4.077)	4.620.131	4.620.131	4.620.131	-	-	-	-
Certificado de recebíveis imobiliários	3.393.468	-	311.794	3.705.262	4.358.442	-	-	-	-	3.705.262
Ações	178.701	(62.572)	(45.874)	70.255	70.255	70.255	-	-	-	-
Total – TVM	240.772.555	1.422.400	(253.288)	241.941.667	242.661.812	4.690.386	629.244	17.632.184	24.691.208	194.298.645
Para negociação	119.377.892	1.422.400	-	120.800.292	120.800.292	2.426.542	629.230	16.040.417	20.953.206	80.750.897
Disponíveis para venda	104.195.287	-	(253.288)	103.941.999	103.941.999	2.263.844	-	1.591.767	3.738.002	96.348.386
Mantidos até o vencimento	17.199.376	-	-	17.199.376	17.919.521	-	14	-	-	17.199.362
Total – TVM	240.772.555	1.422.400	(253.288)	241.941.667	242.661.812	4.690.386	629.244	17.632.184	24.691.208	194.298.645

(c) Classificação da carteira por categoria e por prazo

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários baseia-se em cotação de preços na data do balanço. Se não houver cotação de preço de mercado, os valores são estimados a partir de modelo de marcação a mercado baseado na construção dos fluxos de caixa dos ativos e das curvas de juros de mercado.

Os fluxos de caixa são construídos a partir das características dos títulos e valores mobiliários e as curvas a partir das informações/dados dos preços/taxas de mercado dos instrumentos financeiros disponíveis, tais como: contratos futuros, títulos públicos ou operações de swap.

Os títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo estão classificados no nível 1 da hierarquia de valor justo, onde está classificada a maior parte dos títulos do governo brasileiro, as ações e debêntures negociados em bolsa e outros títulos negociados no mercado ativo.

Os ativos com baixa ou nenhuma liquidez são classificados como nível 3 da hierarquia de valor justo visto que o cálculo do preço de mercado é feito com base na metodologia de fluxo de caixa descontado por uma taxa livre de risco observada no mercado.

Para cotas de fundos de investimento são utilizados os valores da cota calculados pelo administrador do fundo como sendo o valor justo.

(c.1) Categoria I - Títulos para negociação

Os papéis que compõem a carteira de TVM – Títulos para negociação não sofreram ajustes por perda no valor recuperável (Impairment), desta forma o custo ajustado ao valor recuperável apresentado corresponde ao custo de aquisição do título nas respectivas datas.

Os ajustes de mercado nesta categoria impactam diretamente o resultado da instituição.

Os títulos da categoria “I – Títulos para negociação” são classificados no ativo circulante, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001.

Descrição	INDIVIDUAL									
	31/12/2020					31/12/2019				
	Sem Vencimento	01 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Custo ajustado ao valor recuperável	Ajuste a mercado resultado	Valor de mercado	Custo ajustado ao valor recuperável	Ajuste a mercado resultado
Títulos públicos	-	629.230	16.040.417	20.953.206	80.619.570	116.783.571	1.458.852	118.242.423	103.483.019	1.497.138
Letras financeiras do tesouro	-	-	-	(35.129)	13.087.530	13.273.420	(35.129)	13.238.291	24.461.974	19.486
Letras do tesouro nacional	-	-	16.040.417	20.802.445	67.261.551	102.615.750	1.488.663	104.104.413	78.163.048	1.482.962
Notas do tesouro nacional	-	629.230	-	-	270.489	894.401	5.318	899.719	857.997	(5.310)
Tesouro nacional/securitização	-	-	-	-	131.327	623.409	(61.764)	561.645	317.925	11.788
Títulos – empresas	430.318	-	-	-	131.327	623.409	(61.764)	561.645	317.925	11.788
Debêntures	-	-	-	-	131.327	130.519	808	131.327	217.477	2.054
Cotas de fundos	392.442	-	-	-	-	392.442	-	392.442	-	-
Ações	37.876	-	-	-	-	100.448	(62.572)	37.876	100.448	9.734
Total	430.318	629.230	16.040.417	20.953.206	80.750.897	117.406.980	1.397.088	118.804.068	103.800.944	1.508.926

CONSOLIDADO											
Descrição	31/12/2020						31/12/2019				
	Sem Vencimento	01 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Custo ajustado ao valor recuperável	Ajuste a mercado resultado	Valor de mercado	Custo ajustado ao valor recuperável	Ajuste a mercado resultado	Valor de mercado
Títulos públicos	-	629.230	16.040.417	20.953.206	80.619.570	116.783.571	1.458.852	118.242.423	103.483.019	1.497.138	104.980.157
Letras financeiras do tesouro	-	-	-	150.761	13.087.530	13.273.420	(35.129)	13.238.291	24.461.974	19.486	24.481.460
Letras do tesouro nacional	-	-	16.040.417	20.802.445	67.261.551	102.615.750	1.488.663	104.104.413	78.163.048	1.482.962	79.646.010
Notas do tesouro nacional	-	629.230	-	-	270.489	894.401	5.318	899.719	857.997	(5.310)	852.687
Titulos - empresas	2.426.542	-	-	-	131.327	2.594.321	(36.452)	2.557.869	1.056.872	11.788	1.068.660
Debêntures	-	-	-	-	131.327	130.519	808	217.477	217.477	2.054	219.531
Cotas de fundos	2.388.666	-	-	-	-	2.363.354	25.312	2.388.666	738.947	-	738.947
Ações	37.876	-	-	-	-	100.448	(62.572)	37.876	100.448	9.734	110.182
Total	2.426.542	629.230	16.040.417	20.953.206	80.750.897	119.377.892	1.422.400	120.800.292	104.539.891	1.508.926	106.048.817