

Março 2026

RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCOS

Resolução BACEN Nº 54/2020



Safr



Sumário

1. Apresentação	3
2. Relatório de Gerenciamento de Riscos – Pilar 3	4
2.1. Tabelas trimestrais	4
MR1 - Abordagem padronizada – fatores de risco associados ao risco de mercado ...	4
KM1 - Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais	5
LR2 - Informações detalhadas sobre a Razão de Alavancagem.....	7
OV1 - Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA).....	8
OPD - Informações quantitativas de derivativos.....	9
Reclassificação de Instrumentos na Carteira de Negociação ou na Carteira Bancária	10



1. Apresentação

Este documento tem por finalidade tornar públicas as informações financeiras distribuídas em tabelas que compõem o arcabouço do Relatório de Pilar 3, conforme estabelecido pela Resolução BACEN N° 54/2020. Estes dados também estão disponíveis por meio da plataforma de Dados Abertos do Banco Central do Brasil, com acesso através do link: <https://dadosabertos.bcb.gov.br/dataset/pilar3>.

A disponibilização das informações do Relatório de Pilar 3 contribui para o aprimoramento dos mecanismos de governança e a transparência das informações fornecidas pelas instituições financeiras, além de contribuir com o objetivo de assegurar a estabilidade do poder de compra da moeda e um sistema financeiro sólido e eficiente.

As tabelas foram divididas de acordo com a sua periodicidade de divulgação (trimestrais, semestrais e anuais) e possuem formato fixo com informações quantitativas, garantindo a padronização das informações, de forma a permitir a comparabilidade entre as instituições financeiras, e formato flexível com informações qualitativas.

As informações aqui apresentadas estão em conformidade com a Política Geral de Divulgação de Informações, aplicável a todas as empresas pertencentes ao Conglomerado Prudencial e suas Controladas, conforme estrutura societária vigente, doravante denominado SAFRA, aprovada pelo seu Conselho de Administração.



2. Relatório de Gerenciamento de Riscos – Pilar 3

2.1. Tabelas trimestrais

MR1 - Abordagem padronizada – fatores de risco associados ao risco de mercado

Objetivo: Divulgar o montante dos ativos ponderados pelo risco para o risco de mercado apurado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD).

Conteúdo: RWAMPAD.

Frequência: Trimestral.

Valores em milhares (R\$)

	Mar/26
Fatores de risco	RWAMPAD
Taxa de juros	6.856.129
Taxas de juros prefixada denominadas em Real (RWAJUR1)	2.210.337
Taxas dos cupons de moeda estrangeira (RWAJUR2)	1.562.628
Taxas dos cupons de índices de preço (RWAJUR3)	3.000.804
Taxas dos cupons de taxas de juros (RWAJUR4)	82.361
Preços de ações (RWAACS)	675.302
Taxas de câmbio (RWACAM)	1.048.686
Preços de mercadorias (commodities) (RWACOM)	179.716
RWA _{DRC}	3.546.819
RWA _{CVA}	2.350.140
Total	14.656.792



KM1 - Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais

Objetivo: Apresentar as principais métricas estabelecidas pela regulamentação prudencial.

Conteúdo: Informações quantitativas referentes aos componentes do capital regulamentar, à Razão de Alavancagem e aos indicadores de liquidez. Devem ser evidenciados os valores relativos ao período corrente (T) e aos quatro períodos anteriores (T-1 a T-4).

Frequência: Trimestral.

Valores em milhares (R\$)

	Mar/26	Dez/25	Set/25	Jun/25	Mar/25
Capital regulamentar - valores					
Capital Principal	16.625.789	16.088.117	17.740.021	18.440.125	18.042.172
Capital Principal corresponde à linha 1 deduzindo, conforme aplicável, o valor estabelecido pelo:					
- art. 4º, caput, inciso I, alínea "i", e §§ 8º e 9º, da Resolução CMN nº 4.955, de 21 de outubro de 2021; ou	16.623.929	16.083.164	17.735.068	18.435.172	18.037.219
- art. 3º, caput, inciso I, alínea "i", §§ 8º e 9º, da Resolução BCB nº 199, de 11 de março de 2022.					
Nível I	22.901.044	22.442.498	23.869.572	24.953.903	24.607.060
Nível I considerando a apuração do Capital Principal conforme linha 1a	22.899.184	22.437.545	23.864.619	24.948.950	24.602.107
Patrimônio de Referência (PR)	27.793.580	27.840.266	29.029.037	29.648.853	29.471.350
Patrimônio de Referência (PR) considerando a apuração do Capital Principal conforme linha 1a	27.791.720	27.835.313	29.024.084	29.643.900	29.466.397
Excesso dos recursos aplicados no ativo permanente	-	-	-	-	-
Excesso dos recursos aplicados no ativo permanente considerando o PR conforme linha 3a	-	-	-	-	-
Destaque do PR	-	-	-	-	-
Ativos ponderados pelo risco (RWA) - valores					
RWA total	160.201.648	168.180.708	164.363.666	164.635.279	163.864.159
RWA corresponde à linha 4 deduzindo, conforme aplicável, o valor referente ao inciso XII do caput do art. 4º ponderado pelo Fator de Ponderação de Risco (FPR)	160.199.788	168.175.755	164.358.712	164.630.326	163.859.206
Capital regulamentar como proporção do RWA					
Índice de Capital Principal (ICP)	10,4%	9,6%	10,8%	11,2%	11,0%



Índice de Capital Principal (ICP) considerando: - Numerador: corresponde à linha 1a - Denominador: corresponde à linha 4b	10,4%	9,6%	10,8%	11,2%	11,0%
Índice de Nível 1 (%)	14,3%	13,3%	14,5%	15,2%	15,0%
Índice de Nível 1, considerando: - Numerador: corresponde à linha 2a - Denominador: corresponde à linha 4b	14,3%	13,3%	14,5%	15,2%	15,0%
Índice de Basileia	17,3%	16,6%	17,7%	18,0%	18,0%
Índice de Basileia, considerando: - Numerador: corresponde à linha 3a - Denominador: corresponde à linha 4b	17,3%	16,6%	17,7%	18,0%	18,0%

Adicional de Capital Principal (ACP) como proporção do RWA

Adicional de Conservação de Capital Principal – ACP _{Contracíclico} (%)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP _{Contracíclico} (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP _{Contracíclico} (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
ACP total (%)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Margem excedente de Capital Principal (%)	3,4%	2,6%	3,8%	4,2%	4,0%
Margem excedente de Capital Principal (%) considerando o Capital Principal conforme linha 1a	3,4%	2,6%	3,8%	4,2%	4,0%

Razão de Alavancagem (RA)

Exposição total	309.745.336	296.433.223	272.299.000	276.961.940	280.109.222
Exposição total corresponde à linha 13 deduzindo, conforme aplicável, o valor referente ao inciso XII do caput do art. 4º da Resolução 229, de 12 de maio de 2022.	309.743.475	296.428.270	272.294.047	276.956.987	280.104.269
RA (%)	7,4%	7,6%	8,8%	9,0%	8,8%
RA considerando: i. Numerador: corresponde à linha 2a ii. Denominador: corresponde à linha 13a	7,4%	7,6%	8,8%	9,0%	8,8%

Indicador Líquidez de Curto Prazo (LCR)

Total de Ativos de Alta Liquidez (HQLA)	NA	NA	NA	NA	NA
Total de saídas líquidas de caixa	NA	NA	NA	NA	NA
LCR (%)	NA	NA	NA	NA	NA

Indicador de Liquidez de Longo Prazo (NSFR)

Recursos estáveis disponíveis (ASF)	NA	NA	NA	NA	NA
Recursos estáveis requeridos (RSF)	NA	NA	NA	NA	NA
NSFR (%)	NA	NA	NA	NA	NA

Comentários

O índice de imobilização reflete o grau de comprometimento do Patrimônio de Referência (PR) com ativo permanente ajustado. De acordo com as normas estabelecidas pelo Banco Central, esse índice não deve ultrapassar 50%. Em 31 de março de 2026, o Banco Safra apresentou um índice de imobilização de 9,9%, bem abaixo do limite regulatório, o que representa uma margem de segurança de R\$ 11.150,68 milhões.

LR2 - Informações detalhadas sobre a Razão de Alavancagem

Objetivo: Detalhar os componentes da Exposição Total utilizada na apuração da Razão de Alavancagem (RA), de que trata a Circular nº 3.748, de 2015.

Conteúdo: Informações quantitativas referentes à RA.

Frequência: Trimestral.

Valores em milhares (R\$)

	Mar/26	Dez/25
Itens contabilizados no balanço patrimonial		
Itens patrimoniais, exceto instrumentos financeiros derivativos, títulos e valores mobiliários recebidos por empréstimo e revenda a liquidar em operações compromissadas	220.980.378	237.382.239
Ajustes relativos aos elementos patrimoniais deduzidos na apuração do Nível I	- 1.382.627	- 1.291.105
Total das exposições contabilizadas no balanço patrimonial	219.597.751	236.091.133
Operações com instrumentos financeiros derivativos		
Valor de reposição em operações com derivativos	8.857.848	3.077.002
Ganho potencial futuro decorrente de operações com derivativos	3.900.436	4.717.577
Ajuste relativo à margem de garantia diária prestada	-	-
Ajuste relativo à dedução da exposição relativa a contraparte central qualificada (QCCP) nas operações de derivativos em nome de clientes nas quais não há obrigatoriedade contratual de reembolso em decorrência de falência ou inadimplemento das entidades responsáveis pela liquidação e compensação das transações	-	-
Valor de referência dos derivativos de crédito	4.117.517	2.922.745
Ajuste no valor de referência dos derivativos de crédito	-	-
Total das exposições relativas a operações com instrumentos financeiros derivativos	16.875.801	10.717.324
Operações compromissadas e de empréstimo de títulos e valores mobiliários (TVM)		
Aplicações em operações compromissadas e em empréstimo de TVM	31.211.348	18.300.328
Ajuste relativo a recompras a liquidar e a TVM cedidos por empréstimo	-	-
Valor relativo ao risco de crédito da contraparte (CCR)	28.694.260	15.623.716
Valor relativo ao CCR em operações de intermediação	-	-
Total das exposições relativas a operações compromissadas e de empréstimo de TVM	59.905.608	33.924.044
Itens não contabilizados no balanço patrimonial		
Valor de referência das operações não contabilizadas no balanço patrimonial	40.257.953	40.331.337
Ajuste relativo à aplicação de FCC específico às operações não contabilizadas no balanço patrimonial	-26.891.778	- 24.630.615
Total das exposições não contabilizadas no balanço patrimonial	13.366.176	15.700.722
Capital e Exposição Total		
Nível I	22.901.044	22.442.498
Exposição Total	309.745.336	296.433.223
Razão de Alavancagem (RA)		
Razão de Alavancagem (%)	7,4%	7,6%

OVI - Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA)

Objetivo: Apresentar visão geral do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) utilizado na apuração do requerimento mínimo de Patrimônio de Referência (PR).

Conteúdo: Informações quantitativas sobre o RWA e o requerimento mínimo de PR conforme estabelecido no art. 4º da Resolução nº 4.193, de 2013.

Frequência: Trimestral.

Valores em milhares (R\$)

	RWA		Requerimento mínimo de PR
	Mar/26	Dez/25	Mar/26
Risco de crédito em sentido estrito	115.670.965	121.880.046	9.253.677
Do qual: apurado por meio da abordagem padronizada	115.670.965	121.880.046	9.253.677
Do qual: apurado por meio da abordagem IRB básica	-	-	-
Do qual: apurado por meio da abordagem IRB avançada	-	-	-
Risco de crédito de contraparte (CCR)	2.472.884	3.357.926	197.831
Do qual: apurado mediante uso da abordagem SA-CCR	-	-	-
Do qual: apurado mediante uso da abordagem CEM	1.476.339	2.277.765	118.107
Do qual: outros	996.546	1.080.161	79.724
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados	-	-	-
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo	-	-	-
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados	-	-	-
Exposições de securitização contabilizadas na carteira bancária	291.113	334.146	23.289
Risco de mercado	14.656.792	17.085.564	1.172.543
Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD)	14.656.792	17.085.564	1.172.543
Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno (RWAMINT)	-	-	-
Risco operacional	19.480.966	18.753.069	1.558.477
Risco de Pagamentos (RWASP)	1.796.800	1.837.925	143.744
Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR	5.833.323	4.942.976	466.666
Total (1+6+12+13+14+16+20+24+1+25)	160.202.844	168.191.651	12.816.228

OPD - Informações quantitativas de derivativos

Objetivo: Exposição associada a instrumentos financeiros derivativos

Conteúdo: Total da exposição associada a instrumentos financeiros derivativos por categoria de fator de risco de mercado, segmentado entre posições compradas e vendidas, segregado da seguinte maneira:

I - Operações com derivativos de titularidade própria e liquidadas em contraparte central, subdivididas em realizadas no Brasil e no exterior.

II - Operações com derivativos de titularidade própria e não liquidadas em contraparte central, subdivididas em realizadas no Brasil e no exterior.

Frequência: Trimestral.

Valores em milhares (R\$)

Fatores de risco	Posição Comprada				Posição Vendida			
	Liquidadas em contraparte central		Não liquidadas em contraparte central		Liquidadas em contraparte central		Não liquidadas em contraparte central	
	Brasil	Exterior	Brasil	Exterior	Brasil	Exterior	Brasil	Exterior
Taxas de juros	560.429.356	74.164.479	81.240.395	13.620.382	558.411.076	73.954.456	84.151.290	13.116.206
Taxas de câmbio	65.669.094	67.307.638	21.206.372	13.620.119	57.427.389	67.183.569	28.190.976	13.114.286
Preços de ações	77.379.231	7.304.862	-	-	77.342.793	7.277.340	155.403	-
Preços de mercadorias	391	42.262	118.722	-	397	114.927	56.336	-
Total	703.478.071	148.819.241	102.565.489	27.240.501	693.181.655	148.530.292	112.554.004	26.230.492

Reclassificação de Instrumentos na Carteira de Negociação ou na Carteira Bancária

Objetivo: Informar se houver qualquer reclassificação de instrumentos na carteira de negociação ou na carteira bancária.

Conteúdo: Informações qualitativas.

Frequência: Trimestral.

"Em observância à Resolução BCB N° 111, de 6 de julho de 2021, informamos que não houve qualquer reclassificação de instrumentos na carteira de negociação ou na carteira bancária neste período do 1T26."



Safran