

# Estudo Técnico Preliminar 9/2025

## 1. Informações Básicas

Número do processo: 23479.00515/2025-18

## 2. Introdução

O Estudo Técnico Preliminar – ETP é o documento constitutivo da primeira etapa do planejamento de uma contratação, que caracteriza o interesse público envolvido e a sua melhor solução. Ele serve de base ao Termo de Referência a ser elaborado, caso se conclua pela viabilidade da contratação.

O ETP tem por objetivo identificar e analisar os cenários para o atendimento de demanda registrada no Documento de Formalização da Demanda – DFD, bem como demonstrar a viabilidade técnica e econômica das soluções identificadas, fornecendo as informações necessárias para subsidiar a tomada de decisão e o prosseguimento do respectivo processo de contratação.

**Referência: Inciso XI, do art. 2º e art. 11 da IN SGD/ME nº 94/2022.**

## 3. Descrição da necessidade

Aquisição do licenciamento ou cessão de direito de uso de software econométrico (ECONOMÁTICA).

O presente documento manifesta a necessidade de aquisição de bens para equipar o laboratório de contas regionais da Amazônia, visando atender demanda do projeto “CONTAS REGIONAIS DO ESTADO DO PARÁ: DESENVOLVENDO ESTATÍSTICAS CONSOLIDADAS E ESTATÍSTICAS EXPERIMENTAIS”, de acordo com o convênio no 024/2022 entre a Fundação Amazônia de Amparo a Estudos e Pesquisas - FAPESPA e a Universidade Federal do Sul e Sudeste do Pará – UNIFESSPA. O sistema Economática disponibiliza uma série abrangente e de longo prazo de dados referentes ao balanço patrimonial de empresas de capital aberto, mercado de ações e fundos para diversos países da América-Latina e Estados Unidos. Possibilita, com isso, a realização de pesquisas na área de microeconomia, economia regional, dinâmicas de concorrência, mercado de capitais, macroeconomia, etc. As informações disponibilizadas somam-se àquelas que serão desenvolvidas no "CONTAS REGIONAIS DO ESTADO DO PARÁ: DESENVOLVENDO ESTATÍSTICAS CONSOLIDADAS E ESTATÍSTICAS EXPERIMENTAIS". Pode-se, por exemplo, realizar comparações entre os setores econômicos que atuam na região, com as empresas líderes nesses mesmos setores em nível nacional e internacional.

A disponibilização do sistema Economática por três anos, para a Faculdade de Ciências Econômicas da UNIFESSPA, tem o potencial de alavancar as pesquisas realizadas nessa faculdade e, assim, as publicações de seu corpo docente. Configura-se também, em uma ferramenta importante para ser utilizada em sala de aula, em especial para aproximar os ensinamentos teóricos da prática diária. A disposição de uma base de dados abrangente, de alta confiabilidade e com flexibilidade de uso para inúmeros usuários em simultâneo é essencial para a elaboração de estudos e artigos que demandam informações econômico-financeiras dos diversos setores da economia.

## 4. Área requisitante

| Área Requisitante                                          | Responsável     |
|------------------------------------------------------------|-----------------|
| INSTITUTO DE ESTUDOS EM DESENVOLVIMENTO AGRÁRIO E REGIONAL | Lucas Rodrigues |

## 5. Necessidades de Negócio

Base de dados com informações de 100% das empresas listadas na Brasil, Bolsa e Balcão (B3), incluindo empresas ativas e inativas, sobre dados cadastrais, demonstrações financeiras, cotações, proventos, quantidade de ações, acionistas e fatos relevantes das empresas registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

## 6. Necessidades Tecnológicas

- O sistema deve ser disponibilizado em nuvem e permitir acesso remoto a multi usuários simultâneos.
- Permitir a exportação de dados para planilhas eletrônicas de forma ordenada
- Disponibilidade de manuais de instruções sobre o software contratado.
- Atualização das informações do banco de dados com periodicidade mínima de 24 horas.
- Disponibilidade de suporte para acesso e utilização do software, em horário comercial, em dias úteis.
- Garantia de confidencialidade e integridade de dados referentes aos usuários do software.
- Soluções integradas de todas as ferramentas disponíveis em uma única plataforma.

## 7. Demais requisitos necessários e suficientes à escolha da solução de TIC

Disponibilidade de informações oficiais sobre empresas de capital aberto listadas em bolsa, fundos de investimentos e de títulos públicos com série igual ou superior a 30 anos.

## 8. Estimativa da demanda - quantidade de bens e serviços

Aquisição do licenciamento ou cessão de direito de uso de software econométrico (ECONOMÁTICA).

1 acesso web (internet cortesia+49 acessos simultâneos) :

base de dados n° | de série (8900702098) alunos + 1 acesso simultâneo base de dados série (8900703256)

O Pagamento deverá ser feito em parcela única, conforme a proposta com desconto oferecido pela Empresa.

**Valor Total: R\$ 102.000,00 (cento e dois mil reais)**

## 9. Levantamento de soluções

9.1 Foi conduzida análise de quatro plataformas de dados: Economática, Bloomberg, Econodata e Suno Analítica . O resultado comparativo pode ser visualizado no item 10 deste documento, no qual é apresentado o comparativo de funcionalidades.

| <b>Id</b> | <b>Descrição da solução (ou cenário)</b> |
|-----------|------------------------------------------|
|-----------|------------------------------------------|

|   |             |
|---|-------------|
| 1 | Economática |
|---|-------------|

|   |           |
|---|-----------|
| 2 | Bloomberg |
|---|-----------|

3 Econodata

4 Suno Analítica

## 9.2 Economática

Público-alvo: Profissionais do mercado financeiro, analistas, gestores e acadêmicos.

Principais funcionalidades:

- Base de dados ampla e histórica: Informações financeiras detalhadas de empresas brasileiras e latino-americanas.
- Ferramentas de análise e comparação: Permite criar indicadores próprios, comparativos entre empresas e backtests.
- O sistema Economática disponibiliza uma série abrangente e de longo prazo de dados referentes a contabilidade empresarial, como balanço patrimonial, demonstrativo de resultado de exercício e fluxo de caixa de empresas de capital aberto e maiores de capital fechado, mercado de ações (aquisições, preços, dentre outras) e fundos para diversos países da América-Latina e Estados Unidos.
- Além disto, a empresa fornece, também, este conjunto de informações disponíveis em biblioteca de dados, passíveis de tratamento em softwares de programação, como R e Python. Fornece, concomitantemente, a possibilidade de tratamento dos dados e a seleção dos mesmos na própria plataforma, de modo a facilitar a análise e possíveis diagnósticos.
- Atualização frequente: Dados atualizados diariamente com precisão.
- Interface analítica robusta: Voltada para usuários avançados com filtros, gráficos e tabelas customizáveis.
- Integração com Excel: Muito utilizada para análises financeiras detalhadas via planilhas.

## 9.3 Bloomberg

Tipo: Plataforma de dados financeiros e análise de mercado (internacional).

Do que se trata:

- O Bloomberg Terminal é um dos sistemas mais renomados e completos para análise financeira, notícias de mercado, dados econômicos, e negociação.
- É utilizado por profissionais do mercado financeiro, como analistas, gestores de fundos, traders e economistas.
- Oferece acesso em tempo real a cotações de ações, moedas, títulos, derivativos, além de ferramentas de análise técnica e fundamentalista.
- Possui também um serviço robusto de notícias e relatórios financeiros.

Uso principal:

- Tomada de decisão no mercado financeiro global.
- Análises econômicas e setoriais avançadas.

## 9.4 Econodata

Tipo: Plataforma de inteligência de dados sobre empresas brasileiras.

Do que se trata:

- A Econodata é um sistema online que oferece informações detalhadas sobre mais de 20 milhões de empresas no Brasil.

- Foca em dados como faturamento estimado, número de funcionários, CNPJ, setor de atuação, entre outros.
- Ideal para uso em prospecção B2B, análise de mercado, avaliação de concorrência, e planejamento comercial.

Uso principal:

- Inteligência comercial e análise de mercado no Brasil.
- Geração de leads qualificados e apoio à área de vendas e marketing.

### 9.5. Suno Analítica

Público-alvo: Investidores individuais e analistas fundamentalistas.

Principais funcionalidades:

- Dados fundamentalistas de empresas da B3: Informações sobre balanços, indicadores e múltiplos.
- Análises setoriais e comparativas: Visualizações simples para comparar empresas e setores.
- Ferramentas de valuation: Cálculo de preço justo, modelos de desconto de fluxo de caixa e múltiplos.
- Interface amigável: Acessível para investidores pessoa física, inclusive iniciantes.
- Integração com conteúdos da Suno Research: Relatórios e insights complementares.

## 10. Análise comparativa de soluções

| Requisito                                                                             | Solução   | Sim | Não | Não se aplica |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----|-----|---------------|
| A Solução encontra-se implantada em outro órgão ou entidade da Administração Pública? | Solução 1 | X   |     |               |
|                                                                                       | Solução 2 | X   |     |               |
|                                                                                       | Solução 3 |     | X   |               |
|                                                                                       | Solução 4 |     | X   |               |
| A solução está disponível no Portal do Software Público Brasileiro?                   | Solução 1 |     | X   |               |
|                                                                                       | Solução 2 |     | X   |               |

|                                                                                                                              |           |   |   |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|---|---|
|                                                                                                                              | Solução 3 |   | X |   |
|                                                                                                                              | Solução 4 |   | X |   |
| A Solução é composta por software livre ou software público?                                                                 | Solução 1 |   | X |   |
|                                                                                                                              | Solução 2 |   | X |   |
|                                                                                                                              | Solução 3 |   | X |   |
|                                                                                                                              | Solução 4 | X |   |   |
| A Solução é aderente às políticas, premissas e especificações técnicas definidas pelos Padrões de governo ePing, eMag, ePWG? | Solução 1 |   |   | X |
|                                                                                                                              | Solução 2 |   |   | X |
|                                                                                                                              | Solução 3 |   |   | X |
|                                                                                                                              | Solução 4 |   |   | X |
| A Solução é aderente às regulamentações da ICP-Brasil?<br><br>(quando houver necessidade de certificação digital)            | Solução 1 |   |   | X |
|                                                                                                                              | Solução 2 |   |   | X |
|                                                                                                                              | Solução 3 |   |   | X |
|                                                                                                                              | Solução 4 |   |   | X |
|                                                                                                                              |           |   |   |   |

|                                                                                                                                                                                                                         |           |   |   |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|---|---|
| A Solução é aderente às orientações, premissas e especificações técnicas e funcionais do e-ARQ Brasil? (quando o objetivo da solução abranger documentos arquivísticos)                                                 | Solução 1 |   |   | X |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 2 |   |   | X |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 3 |   |   | X |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 4 |   |   | X |
| Base de dados com informações de 100% das empresas listadas na Brasil, Bolsa e Balcão (B3), incluindo empresas ativas e inativas.                                                                                       | Solução 1 | X |   |   |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 2 |   | X |   |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 3 |   | X |   |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 4 |   | X |   |
| Disponibiliza informações sobre dados cadastrais, demonstrações financeiras, cotações, proventos, quantidade de ações, acionistas e fatos relevantes das empresas registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). | Solução 1 | X |   |   |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 2 | X |   |   |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 3 |   | X |   |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 4 | X |   |   |
| Disponibiliza galerias de gráficos e de lâminas, permitindo criar tabelas com informações disponibilizadas na base de dados por meio de filtros.                                                                        | Solução 1 | X |   |   |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 2 | X |   |   |
|                                                                                                                                                                                                                         | Solução 3 | X |   |   |
|                                                                                                                                                                                                                         |           |   |   |   |

|                                                                                                                                                       |           |   |   |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|---|--|
|                                                                                                                                                       | Solução 4 |   | X |  |
| Possibilita efetuar cálculos de indicadores técnicos como retorno, prêmio sobre benchmark, volatilidade, beta, VaR, correlação, sharpe, entre outros. | Solução 1 | X |   |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 2 | X |   |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 3 |   | X |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 4 |   | X |  |
| O sistema deve ser disponibilizado em nuvem e permitir acesso remoto a multiusuários simultâneos.                                                     | Solução 1 | X |   |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 2 |   | X |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 3 |   | X |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 4 | X |   |  |
| Permitir a exportação de dados para planilhas eletrônicas de forma ordenada.                                                                          | Solução 1 | X |   |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 2 | X |   |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 3 | X |   |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 4 |   | X |  |
| Disponibilidade de manuais de instruções sobre o software contratado.                                                                                 | Solução 1 | X |   |  |
|                                                                                                                                                       | Solução 2 | X |   |  |
|                                                                                                                                                       |           |   |   |  |

|                                                                                                       |           |   |   |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|---|--|
|                                                                                                       | Solução 3 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 4 |   | X |  |
| Atualização das informações do banco de dados com periodicidade mínima de 24 horas.                   | Solução 1 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 2 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 3 |   | X |  |
|                                                                                                       | Solução 4 | X |   |  |
| Disponibilidade de suporte para acesso e utilização do software em horário comercial em dias úteis.   | Solução 1 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 2 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 3 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 4 |   | X |  |
| Garantia de confidencialidade e integridade de dados referentes aos usuários do software.             | Solução 1 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 2 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 3 | X |   |  |
|                                                                                                       | Solução 4 | X |   |  |
| Disponibilidade de informações oficiais sobre empresas de capital aberto listadas em bolsa, fundos de | Solução 1 | X |   |  |
|                                                                                                       |           |   |   |  |

|                                                                               |                  |                 |   |  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|---|--|
| investimentos e de títulos públicos com série igual ou superior a 30 anos.    | Solução 2        |                 | X |  |
|                                                                               | Solução 3        |                 | X |  |
|                                                                               | Solução 4        |                 | X |  |
| Soluções integradas de todas ferramentas disponíveis em uma única plataforma. | Solução 1        | X               |   |  |
|                                                                               | Solução 2        | X               |   |  |
|                                                                               | Solução 3        | X               |   |  |
|                                                                               | Solução 4        | X               |   |  |
| <b>Atendimento da demanda</b>                                                 | <b>Solução 1</b> | <b>Completo</b> |   |  |
|                                                                               | <b>Solução 2</b> | <b>Parcial</b>  |   |  |
|                                                                               | <b>Solução 3</b> | <b>Precário</b> |   |  |
|                                                                               | <b>Solução 4</b> | <b>Precário</b> |   |  |

## 11. Registro de soluções consideradas inviáveis

Considerando os aspectos elencados no quadro “Análise Comparativa de Soluções” do presente estudo técnico preliminar, observa-se que as soluções 2, 3 e 4, respectivamente, Bloomberg, Econodata e Suno Analítica, não atendem a requisitos fundamentais.

Base de dados com informações de 100% das empresas listadas na Brasil, Bolsa e Balcão (B3), incluindo empresas ativas e inativas, sobre dados cadastrais, demonstrações financeiras, cotações, proventos, quantidade de ações, acionistas e fatos relevantes das empresas registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A solução 2, Bloomberg, não atende aos seguintes requisitos: Base de dados com informações de 100% das empresas listadas no Brasil, Bolsa e Balcão (B3), incluindo empresas ativas e inativas. O sistema deve ser disponibilizado em nuvem e permitir acesso

remoto a multi usuários simultâneos. Disponibilidade de informações oficiais sobre empresas de capital aberto listadas em bolsa, fundos de investimentos e de títulos públicos com série igual ou superior a 30 anos.

A solução 3, Econodata, não atende aos seguintes requisitos: Base de dados com informações de 100% das empresas listadas no Brasil, Bolsa e Balcão (B3), incluindo empresas ativas e inativas. Disponibiliza informações sobre dados cadastrais, demonstrações financeiras, cotações, proventos, quantidade de ações, acionistas e fatos relevantes das empresas registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Possibilita efetuar cálculos de indicadores técnicos como retorno, prêmio sobre benchmark, volatilidade, beta, VaR, correlação, Sharpe, entre outros. O sistema deve ser disponibilizado em nuvem e permitir acesso remoto a multi usuários simultâneos. Atualização das informações do banco de dados com periodicidade mínima de 24 horas. Disponibilidade de informações oficiais sobre empresas de capital aberto listadas em bolsa, fundos de investimentos e de títulos públicos com série igual ou superior a 30 anos.

A solução 4, Suno Analítica, não atende aos seguintes requisitos: Base de dados com informações de 100% das empresas listadas no Brasil, Bolsa e Balcão (B3), incluindo empresas ativas e inativas. Disponibiliza galerias de gráficos e de lâminas, permitindo criar tabelas com informações disponibilizadas na base de dados por meio de filtros. Possibilita efetuar cálculos de indicadores técnicos como retorno, prêmio sobre benchmark, volatilidade, beta, VaR, correlação, sharpe, entre outros. Permitir a exportação de dados para planilhas eletrônicas de forma ordenada. Disponibilidade de manuais de instruções sobre o software contratado. Disponibilidade de suporte para acesso e utilização do software em horário comercial em dias úteis. Disponibilidade de informações oficiais sobre empresas de capital aberto listadas em bolsa, fundos de investimentos e de títulos públicos com série igual ou superior a 30 anos.

## 12. Análise comparativa de custos (TCO)

12.1 Conforme orientado no inciso III, do art. 11, da IN SGD/ME No 1/2019, considerou-se apenas as soluções técnica e funcionalmente viáveis.

### Solução Viável 1

Custo Total de Propriedade – Memória de Cálculo

Acesso Web (Internet cortesia+até 49 acessos adicionais simultâneos) valor com desconto á vista **R\$ 102.000,00 (cento e dois mil reais)**

**TOTAL = R\$ 102.000,00 (cento e dois mil reais)**

12.2 Com o intuito de tornar a comprovação dos preços mais transparente, foram solicitadas notas fiscais de contratações da própria (ECONOMÁTICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA) por outros órgãos públicos e instituições de ensino superior. A tabela abaixo mostra o comparativo destas propostas, com o preço por currículo em reais, incluindo a ferramenta e o treinamento, conforme documentos anexos ao processo (ordem 16,17 e 18) .

| Instituição                                 | Tempo de Contrato | Valor Total da Licença |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| UNIV FEDERAL DO RIO DE JANEIRO - UFRJ       | 12                | 103.136,47             |
| UNIVERSIDADE ESTADUAL DE CAMPINAS - UNICAMP | 12                | 134.698,32             |

|                                                           |    |           |
|-----------------------------------------------------------|----|-----------|
| CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | 12 | 153.35,00 |
|-----------------------------------------------------------|----|-----------|

12.3 Vale esclarecer que a comprovação da prática de preços de mercado para a contratação dos serviços de licença de uso, suporte e manutenção do sistema ECONOMÁTICA, O valor do investimento para uso da solução é definido em função da quantidade de acesso simultâneos e quantidade de bases.

12.4 Ademais acrescenta-se que a solução tem sido objeto de contratação de outros órgãos públicos, conforme podemos ver abaixo:

- FUNDACAO UNIVERS.FED. DE MATO GROSSO DO SUL. EXTRATO DE CONTRATO Nº 60/2024 - UASG 154054 Nº Processo: 23453.000342/2023-00. Inexigibilidade Nº 133/2024. Contratante: FUNDACAO UNIVERS.FED. DE MATO GROSSO DO SUL. Contratado: 64.919.541/0001-09 - ECONOMATICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA. Objeto: Contratação de serviços de licenciamento da base de dados sistema econômica por meio de cessão temporária de direitos de uso, na modalidade: ações brasil, usa e fundos brasil para as unidades: câmpus de três lagoas, escola de administração e negócios, câmpus de aquidauana, câmpus de naviraí, câmpus de paranaíba, câmpus de nova andradina, câmpus de chapadão do sul e o câmpus do pantanal na ufms, nos termos da tabela abaixo, conforme condições e exigências estabelecidas no termo de referência. Vinculam esta contratação, independentemente de transcrição: o termo de referência (4842817); a proposta do contratado; eventuais anexos dos documentos supracitados.. Fundamento Legal: LEI 14.133/2021 - Artigo: 74 - Inciso: I. Vigência: 09/07/2024 a 09/07/2025. Valor Total: R\$ 42.000,00. Data de Assinatura: 09/07/2024. (COMPRASNET 4.0 - 09/07/2024).
- Ministério da Fazenda/Banco do Nordeste do Brasil S.A CONTRATO n.º 2024/001, firmado com a empresa ECONOMÁTICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA.; Objeto: Contratação da Plataforma Econômica e Terminal TC Econômica, com disponibilização de ferramentas específicas e exclusivas de análise, comparação e acompanhamento de ações no Brasil e da indústria de fundos de Investimento (Plataforma Econômica), assim como das principais notícias econômicas e políticas do país através do seu portal de notícias exclusivo (Terminal TC Econômica), contendo: 02 bases de dados; 01 login da Plataforma Econômica e 01 login do Terminal TC Econômica; Fundamento legal: Lei nº 13.303/16, e Regulamento de Licitações e Contratos do Banco do Nordeste - Inexigibilidade de Licitação, Art. 139, Caput; Valor do Contrato: R\$ 123.792,00; Prazo de vigência: 03/01/2024 a 02/01/2026; Data de assinatura: 03/01/2024;
- UNIVERSIDADE FEDERAL DA PARAIBA, EXTRATO DE APOSTILAMENTO Nº 1/2025 - UASG 153065 Número do Contrato: 9/2022. Nº Processo: 23074.064104/2022-27. Contratante: UNIVERSIDADE FEDERAL DA PARAIBA. Contratado: 64.919.541/0001-09 - ECONOMATICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA. Objeto: O presente termo de apostilamento tem como objeto a modificação unilateral do contrato registrado e publicado através do nº 09/2022, visando à alteração do valor contratual, conforme cláusula sexta do contrato de previsão de reajuste anual dos preços pela variação do índice de custo da tecnologia da informação (icti) consoante dados do instituto de pesquisa econômica aplicada (ipea), que para o período foi de 7,2581%.. Vigência: 02/01/2023 a 02/01/2026. Valor Total Atualizado do Contrato: R\$ 53.304,22. Data de Assinatura: 25/03/2025. (COMPRASNET 4.0 - 25/03/2025).
- Caixa Econômica Federal - 1º Termo de Aditamento de prorrogação por mais 24 (vinte e quatro) meses, a contar de 23/12/2024 até 22/12/2026 com reajuste , ao contrato 11036/2023, Processo administrativo 5688.01.2249.01 /2022, contratação por inexigibilidade, firmado entre a CAIXA DTVM - CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., e a empresa ECONOMATICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA., inscrita no CNPJ(MF) sob o nº 64.919.541/0001-09; Objeto: prestação de serviço de fornecimento de 4 (quatro) acessos simultâneos a três bases, sendo elas: Ações Brasil, Fundos Brasil e Ações USA, e Módulo API Data Feed; Enquadramento Legal: art. 71 da Lei 13.303/2016, Art. 66 do Regulamento de Licitações e Contratos da CAIXA e clausula contratual sétima; Valor global estimado da prorrogação: R\$ 383.718,48. Data de assinatura: 20/12/2024
- UNIVERSIDADE FEDERAL DA PARAIBA, EXTRATO DE TERMO ADITIVO Nº 1/2024 - UASG 153065 Número do Contrato: 9/2022. Nº Processo: 23074.064104/2022-27. Inexigibilidade. Nº 420/2022. Contratante: UNIVERSIDADE FEDERAL DA PARAIBA. Contratado: 64.919.541/0001-09 - ECONOMATICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA. Objeto: O objeto do presente termo aditivo é a prorrogação, por mais 12 meses, do prazo de vigência do contrato administrativo de serviços continuados nº 09 /2022, conforme previsto na cláusula segunda da vigência e nos termos do art. II, do art. 57 da lei 8.666/93, com início na data de 03/01/2025 e término em 02/01/2026.. Vigência: 03/01/2025 a 02/01/2026. Valor Total Atualizado do Contrato: R\$ 49.697,16. Data de Assinatura: 07/11/2024. (COMPRASNET 4.0 - 07/11/2024).

- FUNDACAO UNIVERSIDADE DE BRASILIA - UNB, EXTRATO DE TERMO ADITIVO Nº 3/2025 - UASG 154040 Número do Contrato: 1202/2022. Nº Processo: 23106.037011/2021-03. Inexigibilidade. Nº 20026 /2021. Contratante: FUNDACAO UNIVERSIDADE DE BRASILIA - UNB. Contratado: 64.919.541/0001-09 - ECONOMATICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA. Objeto: Prorrogação da contratação de empresa especializada em serviço de conteúdo econômico-financeiro para subsidiar os discentes e docentes nas pesquisas acadêmicas voltadas às áreas correlatas da face e de seus programas de pós-graduação, por mais 12 (doze) meses, com reajuste de valores na proporção de 4,2376% de acordo com ipca-ibge referente ao período de setembro de 2023 a agosto de 2024.. Vigência: 21/01/2025 a 21/01/2026. Valor Total Atualizado do Contrato: R\$ 36.820,55. Data de Assinatura: 20/01/2025. (COMPRASNET 4.0 - 20/01/2025).

Em análise dos contratos já firmados com outros órgãos pela empresa ECONNOMÁTICA, através de pesquisa no diário oficial da União (documentos 21) verifica-se que o valor varia pelo tipo de licença, e quantidade de acesso simultâneos e quantidade de bases.

### 13. Descrição da solução de TIC a ser contratada

#### **Serviços Oferecidos Gratuitamente para clientes ECONOMÁTICA:**

- Treinamento para Professores e equipe de apoio (biblioteca).
- Treinamento para alunos, mediante grupo mínimo de 10 alunos.
- Suporte técnico permanente, com garantia de atendimento técnico remoto de segunda a sexta-feira das 08:30hs às 18:00hs.
- Suporte de atendimento aos usuários com atendimento remoto de segunda a sexta-feira das 08:30hs às 18:00hs.

#### **FERRAMENTAS BÁSICAS:**

Possibilidade de converter os dados dos ativos para moedas estrangeiras (Dólar e Euro) automaticamente;

- Mecanismo inteligente de busca de ativos;
- Lâminas comparativas de Ações sem limitação de quantidade de ativos;
- Flexibilidade: ferramenta permite customizações de acordo com o perfil do usuário (não são telas "engessadas");
- Ferramenta permite elaborar benchmarks compostos que podem ser balanceados diariamente;
- Não há limite de exportação de informações de séries históricas.

#### **O Sistema Economática:**

##### **ACESSIBILIDADE**

Versão Cloud (web): não há a necessidade de nenhum APP para ter acesso à plataforma; funcionamento em ambiente Mac e Windows através dos IP's oficiais do campus contratante até o limite de 600 IP-s por campus. Caso precise de mais IP's devesse ser contratado um sistema adicional.

Versão Cloud (web): funciona em ambiente Mac e Windows por meio dos IP's oficiais do campus contratante com limite de até 600 IP-s. O acesso somente poderá ser feito nas dependências físicas do Centro de Ciências Sociais Aplicadas do Campus Sede UEM - Universidade Estadual de Maringá sendo vedado o acesso remoto por qualquer meio de virtualização de acesso ou de rede via internet (VPN).

#### **BASES ADICIONAIS – FORNECIDAS EM CORTESIA**

A Economatica fornece sem custo adicional as bases de dados do mercado brasileiro de Debêntures e Títulos públicos precificados pela ANBIMA e dados de empresas registradas na CVM que não tem capital aberto

#### **FERRAMENTA DE ADD-IN COM EXCEL**

A plataforma Cloud permite o acesso as bases de dados via complemento de EXCEL ADD- IN esta ferramenta foi desenvolvida com o intuito de que os usuários não precisem acessar a plataforma da Economatica o acesso e efetuado diretamente pelo EXCEL.

#### **FERRAMENTAS BÁSICAS**

Possibilidade de converter os dados dos ativos para moedas estrangeiras (Dólar e Euro) automaticamente; • Mecanismo inteligente de busca de ativos; • Lâminas comparativas de Ações sem limitação de quantidade de ativos; • Flexibilidade: ferramenta permite customizações de acordo com o perfil do usuário (não são telas "engessadas"); • Ferramenta permite elaborar benchmarks compostos que podem ser rebalanceados diariamente; • Não há limite de exportação de informações de séries históricas.

#### **FERRAMENTAS AVANÇADAS**

O sistema Economatica conta com módulos de análise avançado embasados em teorias e modelos reconhecidos internacionalmente;

**DCF \_ DISCOUNTED CASH FLOW** – O módulo de fluxo de caixa descontado foi desenvolvido em base a teoria do Prof. Damodaran e permite a avaliação de empresas de capital aberto utilizando como referência as informações históricas das empresas para o cálculo do Fluxo de Caixa e do WACC para obter o preço alvo das empresas

**OTIMIZAÇÃO DE CARTEIRAS MARKOWITZ** Esta ferramenta permite a criação de fronteiras eficientes com múltiplos ativos permitindo a inclusão de restrições diversas.

Módulo permite verifica se a carteira do usuário está alinhada com a metodologia de Markowitz e as restrições de alocação definidas pelo usuário

**LONG AND SHORT** Permite analisar posições Long and Short com todos os ativos disponíveis na base de dados efetuando pesquisa de até 40 mil pares simultaneamente

## **14. Estimativa de custo total da contratação**

**Valor (R\$):** 102.000,00

**O custo estimado total da contratação é de R\$ 102.000,00 (cento e dois mil reais)**

**O Pagamento deverá ser feito em parcela única.**

## **15. Justificativa técnica da escolha da solução**

### **15.1 JUSTIFICATIVA TÉCNICA DA ESCOLHA DA SOLUÇÃO**

O sistema Economatica disponibiliza de forma organizada informações como: dados de balanços patrimoniais demonstrativos de resultados anuais e trimestrais, proventos (dividendos, splits, etc.), cotações diárias das ações com ajustes e sem ajustes, participação dos principais acionistas, notícias relevantes sobre as empresas e os setores, volume de investimento em bens de capital (capex) Indicadores fundamentalistas e indicadores estatísticos O sistema economatica. além dos dados referidos, oferece uma série de serviços. entre eles: criação de tabelas automáticas com informações das bases de dados através de filtros, cálculos de indicadores técnicos como retorno, prêmio de benchmark, volatilidade, beta, VaR, correlação, sharpe. Etc.

Para que dados e informações necessárias tenham confiabilidade, é necessário contar com uma base de informações oriundas de fontes de dados primárias (as próprias empresas, por exemplo) e oficiais (como Anbima, B3, CVM, etc). O Sistema Econômica é uma plataforma integrada que possibilita ao usuário o acesso a informações econômico- financeiras. A plataforma oferece diversas ferramentas que permitem uma visualização ágil e adequada das informações. É utilizado por milhares de analistas que acompanham o mercado de ações, títulos públicos e a indústria de fundos. Atende a mais de 700 instituições, entre elas importantes gestoras de fundos, fundações de previdência, 4 corretoras, bancos de investimento, universidades, etc.

### **15.2 Justificativa pela escolha da Solução**

O sistema Econômica disponibiliza uma série abrangente e de longo prazo de dados referentes a contabilidade empresarial, como balanço patrimonial, demonstrativo de resultado de exercício e fluxo de caixa de empresas de capital aberto e maiores de capital fechado, mercado de ações (aquisições, preços, dentre outras) e fundos para diversos países da América-Latina e Estados Unidos. Além disto, a empresa fornece, também, este conjunto de informações disponíveis em biblioteca de dados, passíveis de tratamento em softwares de programação, como R e Python. Fornece, concomitantemente, a possibilidade de tratamento dos dados e a seleção dos mesmos na própria plataforma, de modo a facilitar a análise e possíveis diagnósticos. Há outros programas que ofertam serviços de modo isolado: apenas contabilidade empresarial; apenas dados de mercado de ações; apenas dados de fundos. E isto com um recorte de país, sem a possibilidade de agregar todos estes dados em uma mesma plataforma. Devido a estes motivos (i. junção de base de dados distintas; ii. disponibilização destas bases em bibliotecas de dados; iii. tratamento de dados na plataforma; iv. dados disponíveis para diversos países; v. os itens (i), (ii), (iii) e (iv) agregadamente), que se justifica a escolha pela contratação do programa Econômica.

### **15.3 Justificativa por inexigibilidade**

O objeto da contratação enquadra-se no modelo de negócio conhecido como SaaS, ou Software as a Service , ou seja, disponibiliza softwares e soluções de tecnologia por meio da internet, como um serviço.

Tendo em vista a exclusividade da empresa ECONOMÁTICA SOFTWARE DE APOIO A INVESTIDORES LTDA, CNPJ 64.919.541/0001-09, a contratação dos serviços em tela será realizada pela modalidade de inexigibilidade de licitação, enquadrada caput, do art. 74, da Lei 14.133/2021.

Assim considerando a singularidade do objeto bem como a certidão de exclusividade em anexo, emitida pela Associação Brasileira de Empresas de Software (ABES), atesta que a é a ÚNICA desenvolvedora e detentora dos direitos autorais e de comercialização, autorizada a comercializar em todo o território nacional o programa para computador SISTEMA ECONOMÁTICA, destinado à análise de investimento em ações, fundos e títulos públicos, índices, commodities e outros ativos financeiros.

Versão Cloud (web): não há a necessidade de nenhum APP para ter acesso à plataforma; funcionamento em ambiente Mac e Windows através dos IP's oficiais do campus contratante até o limite de 600 IP-s por campus. Caso precise de mais IP's devesse ser contratado um sistema adicional.

## **16. Justificativa econômica da escolha da solução**

A justificativa econômica da solução encontra-se pormenorizada no tópico 12 deste Estudo Técnico Preliminar

### **16.1 DO PARCELAMENTO DA CONTRATAÇÃO DECORRENTE DE ASPECTOS TÉCNICOS**

Não há necessidade de parcelamento.

## **17. Benefícios a serem alcançados com a contratação**

Pretende-se com essa aquisição equipar o laboratório de contas regionais da Amazônia, situado no instituto de estudos em desenvolvimento agrário e regional IEDAR-Unifesspa. A Econômica permite aos usuários extrair informações para criar relatórios a partir de uma análise mais profunda dos bancos de dados, construindo modelos de tela com conteúdo diferentes de acordo com a sua necessidade (slides, gráficos, atualizações, etc.). Além dos dados referidos, oferece uma série de serviços, entre

eles: criação de tabelas automáticas com informações das bases de dados através de filtros, cálculos de indicadores técnicos como retorno, prêmio de benchmark, volatilidade, beta, vaR, correlação, sharpe, etc.

17.1 ALINHAMENTO ENTRE CONTRATAÇÃO E PLANEJAMENTO

| ALINHAMENTO AOS PLANOS ESTRATÉGICOS |                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ID                                  | Objetivos Estratégicos                                                                                                                                                       |
| OE.PDI.3                            | Promover e desenvolver, com excelência, a extensão e a pesquisa integradas ao ensino, voltadas para o desenvolvimento local e regional sustentável e equânime.               |
| OE.PDI.10                           | Ampliar e adequar a estrutura e a infraestrutura física e tecnológica, com critérios de acessibilidade e sustentabilidade, para garantir o pleno funcionamento da Unifesspa. |

| ALINHAMENTO AO PDTIC 2022-2024 |                                                      |        |                                                                         |
|--------------------------------|------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------|
| ID                             | Ação do PDTIC                                        | ID     | Meta do PDTIC associada                                                 |
| A017                           | Realizar as contratações da agenda de compras de TIC | NTIC09 | Contratações públicas e capacidade técnica para especificação dos itens |

Alinhamento ao PAC 2025: DFD 54/2025

## 18. Providências a serem Adotadas

Não há providências a serem adotadas.

## 19. Declaração de Viabilidade

Esta equipe de planejamento declara **viável** esta contratação.

### 19.1. Justificativa da Viabilidade

Esta equipe de planejamento declara **viável** esta contratação com base neste Estudo Técnico Preliminar.

## 20. Responsáveis

Todas as assinaturas eletrônicas seguem o horário oficial de Brasília e fundamentam-se no §3º do Art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).

**MARIA ELIANE SOBRINHO**

Integrante Administrativo



---

Emitido em 19/05/2025

**ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR Nº 22/2025 - DICTI (11.12.35)**

**(Nº do Protocolo: NÃO PROTOCOLADO)**

*(Assinado digitalmente em 19/05/2025 17:46 )*

**MARIA ELIANE SOBRINHO**

**CHEFE DE DIVISAO**

**2933725**

*(Assinado digitalmente em 26/05/2025 14:54 )*

**ROGERIO ROMULO DA SILVA**

**ANALISTA DE TEC DA INFORMACAO**

**3927584**

*(Assinado digitalmente em 21/05/2025 10:52 )*

**ZENAIDE CARVALHO DA SILVA**

**DIRETOR**

**1506929**

*(Assinado digitalmente em 21/05/2025 16:36 )*

**GILIAD DE SOUZA SILVA**

**PROFESSOR DO MAGISTÉRIO SUPERIOR**

**2247334**

Para verificar a autenticidade deste documento entre em <https://sipac.unifesspa.edu.br/documentos/> informando seu número: 22, ano: 2025, tipo: **ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR**, data de emissão: 19/05/2025 e o código de verificação: **4b96c94cf**