



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória
ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

1. INFORMAÇÕES BÁSICAS DA CONTRATAÇÃO

Setor Requisitante: DAF

Responsável: Jocarla Vittorazzi Laquini Campanha

Objeto: Constitui objeto do presente Estudo Técnico Preliminar a participação de 5 Membros de Comitê e Conselheiros e do Diretor Jurídico, abaixo descritos, em curso de investimentos à luz da Resolução 4.963/2021.

- Jocarla Vittorazzi Laquini Campanha – Diretoria Administrativo-Financeira
- Jocarly Coutinho Júnior – Diretoria Jurídica
- Márcio Henrique Pedrada Merlo – Membro do Conselho Fiscal
- Tatiana Prezotti Morelli – Presidente do Ipamv
- Valfredo Paiva – Membro Comitê de Investimentos e Presidente Conselho Fiscal

2. DESCRIÇÃO DA NECESSIDADE DA CONTRATAÇÃO

O Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória (IPAMV) valoriza a capacitação contínua de seus servidores, conselheiros, diretores e membros de comitês, em conformidade com as exigências do programa Pró-Gestão RPPS, instituído pela Portaria MPS nº 185/2015. Atualmente, enquadrado no nível II de certificação do Pró-Gestão, o IPAMV deve cumprir diretrizes que garantem a qualificação e atualização técnica, conforme o Manual do Pró-Gestão RPPS, versão 3.5, aprovado pela Portaria SRPC/MPS nº 79/2024. A capacitação regular assegura a melhoria dos serviços prestados e reduz erros que podem afetar os direitos dos segurados, sendo, portanto, de interesse coletivo. A atualização dos conselheiros e membros do Comitê de Investimentos nas novas diretrizes legais fortalece a governança e a qualidade das decisões financeiras do Instituto. Adicionalmente, a participação do Diretor Jurídico também é essencial, considerando sua intenção de realizar a prova de Certificação para membros de Comitê, o que contribuirá para a melhoria da pontuação do Instituto nos Programas de Certificação. Esses programas pontuam melhor as entidades previdenciárias cuja maioria dos membros da diretoria possuem certificações de investimentos, evidenciando um maior nível de qualificação e compromisso com a excelência na gestão. A contratação é, assim, uma medida estratégica para garantir a capacitação e governança efetiva, essenciais para a sustentabilidade do Instituto e o cumprimento das normativas dos RPPS.



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória
ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

3. REQUISITOS DA CONTRATAÇÃO

3.1 O curso escolhido deverá atender às necessidades de desenvolvimento técnico do IPAMV, com no mínimo os seguintes requisitos:

- **Conformidade com o Pró-Gestão RPPS:** O curso deverá ser reconhecido como relevante para o desenvolvimento das competências necessárias ao cumprimento das diretrizes do Pró-Gestão RPPS, conforme estabelecido pela Portaria MPS nº 185/2015. A participação deverá contribuir para o aprimoramento das práticas de governança, gestão e fiscalização dos RPPS, alinhadas às metas do IPAMV.
- **Qualificação Técnica do Curso:** O conteúdo programático deverá abordar temas relacionados à governança dos RPPS, gestão de investimentos, compliance e análise da Resolução CMN nº 4.963/2021. A capacitação deve ser ministrada por profissionais com experiência comprovada no mercado financeiro e na gestão de recursos previdenciários.
- **Certificação e Reconhecimento:** O curso deverá emitir certificado de participação, válido como comprovação de capacitação junto aos órgãos reguladores e que possa ser utilizado para pontuação no Pró-Gestão RPPS e outros programas de certificação aplicáveis.
- **Alinhamento ao Nível de Gestão do RPPS:** Considerando que o IPAMV está no nível II do Pró-Gestão RPPS, o curso deve abordar práticas avançadas de gestão de investimentos e governança previdenciária, sem deixar de atender aos requisitos essenciais para a conformidade regulatória do regime.
- **Impacto no Desempenho das Funções:** A capacitação deverá ter impacto direto na melhoria das funções desempenhadas pelos conselheiros e membros do Comitê de Investimentos do IPAMV, capacitando-os para decisões financeiras mais embasadas e alinhadas com as melhores práticas de governança e conformidade.
- **Custo-Benefício:** A contratação deve observar o equilíbrio entre o custo da inscrição e os benefícios gerados pela capacitação, garantindo que o conteúdo oferecido seja de alta qualidade e que o investimento realizado resulte em melhorias na gestão dos recursos do RPPS e nos resultados do Instituto.
- **Conformidade Legal e Orçamentária:** A contratação deverá seguir as normas vigentes, incluindo a Lei de Licitações nº 14.133/2021, e respeitar os limites orçamentários estabelecidos para capacitação, garantindo legalidade, eficiência e economicidade no uso dos recursos públicos.



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória
ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

4. QUANTITATIVO ESTIMADO DA CONTRATAÇÃO

Item	Descrição Resumida	Unidade de Medida/ Fornecimento	Qtd.
1	Inscrições para participação em curso de investimentos à luz da Resolução 4.963/2021.	Unidade	5

5. LEVANTAMENTO DE MERCADO

Após pesquisa de mercado foi observado múltiplas soluções disponíveis no mercado para atendimento da demanda:

1. Cursos Online:

Vantagens:

- **Flexibilidade:** Você pode estudar no seu próprio ritmo e horário.
- **Acesso Global:** Pode acessar cursos de qualquer lugar, permitindo uma ampla gama de opções.
- **Custo:** Muitas vezes são mais acessíveis do que cursos presenciais.

Desvantagens:

- **Falta de Interação:** Pode haver menos oportunidade para interagir diretamente com instrutores e colegas.
- **Autodisciplina:** Requer maior disciplina e organização para completar os módulos e exercícios

2. Cursos Presenciais e Instituições de Ensino:

Vantagens:

- **Interação Direta:** Oportunidade de interagir diretamente com instrutores e colegas, o que pode enriquecer o aprendizado.
- **Networking:** Facilita o contato com profissionais da área e o estabelecimento de redes de contato.
- **Acompanhamento:** Suporte direto e feedback mais imediato sobre o progresso do servidor.

Desvantagens:

- **Custos:** Geralmente são mais caros do que cursos online e podem incluir despesas adicionais, como deslocamento e acomodação.
- **Disponibilidade:** Horários fixos e a necessidade de estar fisicamente presente podem ser um inconveniente para alguns.

3. Webinars e Workshops

Vantagens:



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória
ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

- **Atualização:** Geralmente cobrem tópicos atuais e tendências do setor.
- **Interatividade:** Muitas vezes permitem a participação em tempo real e a interação com especialistas.

Desvantagens:

- **Duração Limitada:** A profundidade do conteúdo pode ser menor, pois webinars e workshops costumam ser mais curtos.
- **Disponibilidade:** Dependem da disponibilidade dos eventos e podem não ser tão extensivos quanto cursos completos.

4. Recursos Adicionais (Livros e Publicações/Artigos e Estudos de Caso)

Vantagens:

- **Custo:** Muitas vezes gratuitos ou de baixo custo.
- **Flexibilidade:** Você pode estudar no seu próprio ritmo e focar em tópicos específicos de interesse.

Desvantagens:

- **Falta de Estrutura:** Não oferecem uma estrutura formal de aprendizado e podem não fornecer suporte direto.
- **Atualização:** Informações podem estar desatualizadas ou não cobrir os últimos desenvolvimentos e práticas.

6. ESCOLHA DA SOLUÇÃO MAIS ADEQUADA

Dadas as opções de mercado, optamos pelo formato de curso presencial, pelas seguintes características:

- **Interatividade e Networking:** Cursos presenciais oferecem a oportunidade de interagir diretamente com instrutores e colegas. Isso facilita a troca de experiências, networking e discussões em tempo real;
- **Aprendizado Prático:** Em cursos presenciais, você pode participar de simulações, estudos de caso e atividades práticas. Isso ajuda a aplicar o conhecimento teórico de forma mais eficaz;
- **Acesso a Especialistas:** Professores e palestrantes presenciais geralmente têm vasta experiência e suas perspectivas e insights podem ser valiosos para os alunos;
- **Disciplina e Compromisso:** A estrutura de aulas presenciais ajuda a manter uma rotina de estudos. O compromisso com horários regulares de aula pode motivar os alunos a se dedicarem mais



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória
ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

Embora esse tipo de curso tenha como desvantagem **Custos e Disponibilidade**, encontramos um curso de baixo custo com disponibilidade que possa atender todos os servidores que o realizarão. Trata-se de curso oferecido pela ACIP em parceria com a empresa *Águia Educação e Soluções Executivas* Ltda.

O curso será realizado no Município de Vitória, nos dias **18 e 19 de novembro de 2024**, no auditório do Hotel Comfort Suites, localizado na Avenida Saturnino de Brito, 1327 (3º andar da sala do IPOG), Bairro Praia do Canto, Vitória /ES, conforme Folder anexo a este Estudo.

7. VALOR ESTIMADO DA CONTRATAÇÃO

A contratação está estimada em R\$ 2.500,00 (dois mil e quinhentos reais), sendo R\$ 500,00 para inscrição de cada servidor.

8. PARCELAMENTO OU NÃO DA CONTRATAÇÃO

Não haverá parcelamento da contratação.

9. DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS PRETENDIDOS

Os principais resultados pretendidos ao proporcionar aos conselheiros do IPAMV o curso "Investimentos para RPPS – Análise além da Resolução 4.963/2021" incluem:

1. **Aprimoramento na tomada de decisões de investimentos:** Os conselheiros poderão realizar análises mais profundas e criteriosas dos investimentos, garantindo que as decisões estejam alinhadas com as melhores práticas de governança e com as normas da Resolução 4.963/2021. Isso pode impactar diretamente na alocação eficiente dos recursos e no cumprimento das metas atuariais.
2. **Atualização quanto às regulamentações e políticas de investimento:** Os conselheiros serão capacitados a compreender as atualizações recentes nas regras de investimento, como as relacionadas a fundos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e limites de aplicação, conforme estabelecido pela Resolução 4.963/2021. Isso garante conformidade e melhor gestão dos recursos previdenciários.
3. **Melhoria na governança e controle de riscos:** O curso também visa fortalecer as práticas de governança e compliance, preparando os conselheiros para identificar e mitigar riscos associados aos investimentos. A gestão de riscos adequada é essencial para manter a saúde financeira do regime próprio de previdência.
4. **Contribuição para a sustentabilidade do RPPS:** Ao garantir que as decisões de investimento sejam baseadas em análises técnicas robustas, os conselheiros estarão ajudando a melhorar



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória
ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

a rentabilidade e a segurança dos ativos previdenciários, contribuindo para a sustentabilidade a longo prazo do IPAMV.

5. **Aumento da transparência e responsabilidade:** O curso permitirá que os conselheiros atuem com maior transparência e responsabilidade na gestão dos recursos, aumentando a confiança dos segurados e dos órgãos de controle na administração dos recursos do RPPS.

Esses resultados combinam a qualificação técnica com a necessidade de adequação às exigências normativas, fortalecendo a governança do instituto.

10. DECLARAÇÃO DE VIABILIDADE DA CONTRATAÇÃO

O presente Estudo Técnico Preliminar evidencia que a solução descrita neste documento se mostra tecnicamente viável e fundamentadamente necessária. Diante do exposto, DECLARO SER VIÁVEL a contratação pretendida.

Vitória/ES, 23 de outubro de 2024.

Jocarla Vittorazzi Laquini Campanha
Diretora Administrativo-Financeira



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória
ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR



INÍCIO A ACIP INSTITUTOS LEGISLAÇÃO EVENTOS ACOMPANHE SERVIÇOS LINKS CONTATO



CURSO

**INVESTIMENTOS PARA RPPS:
ANÁLISE ALÉM DA RESOLUÇÃO Nº 4963/2021.**

REALIZAÇÃO:
 

PATROCÍNIO:


Data: 18 e 19 de novembro de 2024.
Horário: 8h30 às 17h00.

Local: Hotel Comfort Suites.
Av. Saturnino de Brito, 1327 (3º andar sala do IPOG),
bairro Praia do Canto, Vitória/ES.

 55 (11) 4502 1227  icomercial@aguiaolucoes.com

INVESTIMENTOS PARA RPPS – ANÁLISE ALÉM DA RESOLUÇÃO 4963/2021

INÍCIO: 18/11/2024	FIM: 19/11/2024	LOCAL: Vitória/ES	HORÁRIO INÍCIO:	HORÁRIO FIM:
------------------------------	---------------------------	-----------------------------	------------------------	---------------------

APRESENTAÇÃO

O objetivo é capacitar os participantes com conhecimentos avançados e práticos sobre a gestão de investimentos visando a maximização dos resultados e a segurança dos recursos previdenciários.

Quando? Dias 18 e 19 de novembro de 2024, das 8:30 às 17:00.

Onde? Hotel Comfort Suites, na sala de treinamentos, localizada no 3º andar. Endereço: Av. Saturnino de Brito, 1327, Praia do Canto, Vitória/ES.

Objetivos do Curso O curso visa proporcionar aos gestores e profissionais de RPPS uma compreensão aprofundada das técnicas e estratégias de análise de investimentos, alinhadas às melhores práticas do mercado financeiro e às regulamentações vigentes.

Metodologia Abordagem prática e interativa, com aulas teóricas, estudos de caso reais, exercícios e avaliações contínuas.

Público-Alvo Este curso é ideal para os gestores dos RPPS, aqui compreendido os Dirigentes, Conselheiros Fiscais e de Administração, membros do Comitê de Investimentos, demais servidores do RPPS e do ente federativo que tenham interesse no tema.



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória
ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

Conteúdo Programático:

- **Sistema Financeiro Nacional**
 1. Conceitos Básicos
 2. Principais Agentes Econômicos
 3. Controle de Política Monetária e seus impactos
- **Introdução à Análise de Investimentos**
 1. Conceitos básicos de investimentos
 2. Importância da análise de investimentos para RPPS
 3. Princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência
 4. Compliance, ética e perfil de investidor
- **Regulação para RPPS**
 1. Resolução CMN 4963/2021
 2. Portaria MPS 1.467/2022
 3. Outros normativos importantes
- **Mercado Financeiro e Produtos de Investimento**
 1. Estrutura do mercado financeiro
 2. Principais Ativos Financeiros: Renda Fixa e Renda Variável
 3. Fundos de investimento e suas características
 4. Fundos de Investimentos de Renda Fixa
 5. Fundos de Investimentos de Renda Variável
 6. Fundos de Investimentos no Exterior
 7. Fundos de Investimentos Estruturados
 8. Imunização de Carteira Utilizando Instrumentos de Renda Fixa
- **Gestão de Carteiras**
 1. Teoria moderna de portfólios
 2. Diversificação e alocação de ativos
 3. Monitoramento e reavaliação de carteiras
 4. Mitigação de Riscos nos investimentos
 5. Principais indicadores de investimentos
- **Política de Investimentos**
 1. Importância da Política de Investimentos
 2. Processo de Confecção e Aprovação da Política de Investimentos
 3. Prestação de Contas – CADPREV – DPIN e DAIR
 4. Acompanhamento da Política de Investimentos
- **Finanças Comportamentais para RPPS**



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória

ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

Instrutor

André Rocha Marinho Especialista em Contratações Públicas, Previdência Social e Complementar, Gestão Pública e Gestão de Investimentos. Graduado em Ciências Atuariais pela FEA-USP e MBA em Finanças e Risco pela FIPECAFI. Tem vasta experiência em posições de liderança na Administração Pública, sendo as mais relevantes: Diretor Administrativo Financeiro do RPPS de Jundiaí/SP; Chefe de Divisão de Orçamento, Finanças e Logística da Superintendência do INSS em São Paulo; Coordenador de Gestão de Contratações do INSS; Coordenador Geral de Licitações e Contratos do INSS; Diretor de Orçamento, Finanças e Logística substituto do INSS. Na Iniciativa Privada atuou por 5 anos como Consultor de Investimentos em uma empresa especialista em RPPS, sendo responsável pela área de licitações e pela análise de carteiras e fundos de investimentos, além de assessoria direta aos clientes. Ampla experiência em licitações e gestão de contratos no setor público, tendo atuado como Pregoeiro e Presidente de Comissão de Licitações, e em gestão de investimentos de Investidores Institucionais.

INSCRIÇÕES

Valor: R\$ 500,00 associados e R\$ 1.000,00 não associado

[Faça aqui a sua inscrição!](#)

Atenção!

Não será emitido BOLETO.

Não será emitido NF, apenas RECIBO.

Dados Bancários:

Banco do Brasil
AG: 3665-X
C/C: 17414-9
CNPJ: 03.051.279/0001-20
PIX: 03051279000120

Incluso: apostila, certificado e coffee

Política de Desistência:

– até 10 Dias antes do evento: ressarcimento de 60% do valor da inscrição;

– menos de 10 dias, sem ressarcimento.

Obs.: O ressarcimento será realizado mediante créditos para utilização em outros eventos da ACIP

Programação (dias 18 e 19 de novembro)

18/11

08:30 – coffee

09:00 – início

12:00 – 13:00 Almoço

16:00 – encerramento com coffee

19/11

08:30 – Início

10:00 – 10:30 – Intervalo Manhã

12:00 – 13:00 Almoço

17:00 – encerramento com coffee

Contatos

comercial@aguiaolucoes.com

administrativo@acip-es.org.br