

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsmararandu@gmail.com

ESTUDO TÉCNICO PRELIMINAR

1. NECESSIDADE DA CONTRATAÇÃO

O Regime Próprio de Previdência Social - RPPS, conforme estabelece o art. 40, da Constituição Federal de 1988, necessita ter equilíbrio financeiro e atuarial. A busca por este equilíbrio passa pela necessidade de uma legislação previdenciária e administrativa consolidada e estruturada, de um banco de dados devidamente atualizado e, logicamente, de um bom serviço no ramo de consultoria e assessoria em investimentos no intuito de atingir o tão importante e necessário equilíbrio financeiro e atuarial.

Devido à complexidade e a singularidade do tema torna-se necessário buscar no mercado serviço de empresa especializada na prestação dos serviços de natureza de investimentos, dado a fundamental importância em atingir a meta atuarial definida pelas hipóteses atuariais e pela Política de Investimentos, para, assim, conseguir atingir a reserva financeira suficiente para custear, principalmente, o pagamento dos benefícios previdenciários previstos no plano de benefícios constante deste Regime de Previdência.

A Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Arandu - CAPSMAR, conta com um patrimônio líquido de aproximadamente 35 milhões de reais, com entradas mensais de mais de 490 mil reais, a ser utilizados para pagamento de benefícios previdenciários. Esses recursos, conforme determina a Lei Federal nº 9.717/1998, devem ser aplicados no mercado financeiro, conforme critérios estabelecidos pelo Conselho Monetário Nacional – CMN.

A má gestão desse patrimônio, que já sofre com a volatilidade do mercado interno e externo, bem como com questões de ordem macro e microeconômicas, pode causar prejuízos sem precedentes, capaz de liquidar um fundo que hoje se apresenta prospero.

Embora o Instituto conte com equipe com certificações profissionais na área, a expertise dos mesmos não é suficiente e adequada para atender à necessidade em questão.

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsmararandu@gmail.com

Assim sendo, entende-se pela contratação de pessoa jurídica para prestar assessoria e consultoria na área financeira, através de um processo de dispensa de licitação, de maneira a mitigar os riscos dos investimentos e orientar corretamente a Instituição na busca de resultados positivos, trazendo, cada vez mais, solvência e sustentabilidade ao fundo de previdência.

**2. REFERÊNCIA A OUTROS INSTRUMENTOS DE PLANEJAMENTO DO ÓRGÃO,
SE HOUVER**

A contratação está alinhada com o planejamento administrativo e orçamentário da administração, em conformidade com as legislações orçamentárias vigentes. Esta organização garante que os recursos estão adequadamente alocados para a execução desta contratação essencial.

3. REQUISITOS DA CONTRATAÇÃO

Fundamento jurídico: Descrição dos requisitos da contratação necessários e suficientes à escolha da solução (inciso III do § 1º do art. 18 da Lei nº 14.133/2021).

3.1 A Contratada deve demonstrar sua capacidade técnica e desempenho positivo na prestação de serviços relacionados, nos termos a seguir:

- a) Analisar os fundos de investimentos com a apresentação de parecer conclusivo para subsidiar análise e decisão da diretoria executiva, conselheiros, gestor de recursos e Comitê de Investimentos;
- b) Subsidiar a elaboração da minuta da Política de Investimentos e auxiliar nas eventuais alterações, com posterior apresentação ao Comitê de Investimentos e ao Conselho Deliberativo;
- c) Auxiliar nos esclarecimentos para o preenchimento dos formulários de Autorização de Aplicação e Resgate – APR;
- d) Auxiliar no processo do credenciamento de instituições financeiras nos termos da legislação vigente, contemplando parecer opinativo;
- e) Elaborar parecer opinativo referente a pauta proposta através de convocação de assembleias dos fundos de investimentos;

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsmararandu@gmail.com

- f) Elaborar relatórios detalhados, mensalmente, sobre a rentabilidade e risco das diversas modalidades de operações realizadas pelo Regime Próprio de Previdência Social, individualmente de cada ativo, por segmento e consolidado da carteira de investimentos;
- g) Elaborar relatório gerencial mensalmente que deverá permitir uma visão geral dos ativos financeiros, contendo a posição da carteira por segmento e ativos, por instituição financeira, por liquidez e por limites da Resolução nº 4.963/2021 do CMN e da Política Anual de Investimentos;
- h) Elaborar o relatório de acompanhamento da execução da Política de Investimentos relativo ao ano anterior junto ao Comitê de Investimentos e apresentar para a Diretoria Executiva e Conselhos;
- i) Auxiliar nas respostas às diligências referentes aos investimentos junto com o RPPS para os órgãos de fiscalização;
- j) Elaborar pareceres técnicos, sempre que solicitado, sobre as melhores alternativas de investimentos;
- k) Participar de forma presencial ou online de todas as reuniões ordinárias do Comitê de Investimentos, desde que avisados com a antecedência de 5 (cinco) dias úteis, bem como, eventualmente, nas demais reuniões extraordinárias para as quais for convidada;
- l) Participar de forma presencial ou online, sempre que convocada, das reuniões dos Conselhos;
- m) Orientações para manutenção e renovação do CRP;
- n) Auxiliar no acompanhamento dos fundos ilíquidos ou estressados da carteira de investimentos, com parecer conclusivo quando solicitado;
- o) Elaborar e fornecer, sempre que fornecido, boletins informativos sobre o cenário do mercado financeiro e perspectivas (adicionalmente com a visão da consultoria) que contemple o cenário nacional (projeções da inflação, PIB, taxa de desemprego, entre outros aspectos relevantes) e internacional (economia global, inflação, taxa de juros, geopolítica entre outros aspectos relevantes).

4. ESTIMATIVAS DE QUANTIDADES E VALOR DA CONTRATAÇÃO

Necessita-se de 01 (um) serviços de consultoria e assessoria de títulos e valores mobiliários que lastreiam os recursos previdenciários, em conformidade com a legislação

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsमारarandu@gmail.com

vigente, por parte do CONSULTOR com as movimentações financeiras executadas exclusivamente pelo INVESTIDOR, Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Arandu - CAPSMAR, pelo período de 12 meses.

O valor total estimado para esta contratação é de R\$ 12.993,24 (doze mil novecentos e noventa e três reais e vinte e quatro centavos), dividido em 12 meses.

Compõe a estimativa de preço orçamentos de três empresa e a busca em banco de preços de contratações similares no PNCP, em anexo.

5. LEVANTAMENTO DE MERCADO

Fundamento jurídico: consiste na análise das alternativas possíveis e justificativa técnica e econômica da escolha do tipo de solução a contratar (inciso V do § 1º do art. 18 da Lei nº 14.133/2021).

Para obter a avaliação do custo pela Administração a CAPSMAR realizou pesquisa de preços abaixo relacionadas.

Foram realizadas pesquisas, a fim de levantar o preço unitário estimado para o processo, conforme segue:

FORNECEDOR	VALOR MENSAL	VALOR TOTAL DA PROPOSTA
MOSAICO CONSULTORIA FINANCEIRA (CNPJ: 15.621.336/00011-49)	R\$ 1.750,00 (mil setecentos e cinquenta reais)	R\$ 21.000,00 (vinte e um mil reais)
MOISES ALEXANDRE SILVA (CNPJ: 11.192.229/0001-91)	R\$ 1.500,00 (mil e quinhentos reais)	R\$ 18.000,00 (dezoito mil reais)

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsmararandu@gmail.com

CRÉDITO & MERCADO GESTAO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA (CNPJ: 11.340.009/0001-68)	R\$ 1.082,77 (um mil e oitenta e dois reais e setenta e sete centavos)	R\$ 12.993,24 (doze mil novecentos e noventa e três reais e vinte e quatro centavos)
--	--	---

Ademais, também foram feitas pesquisas de contratações similares no Portal Nacional de Contratações Públicas – PNCP, estando a proposta da empresa Crédito & Mercado de Valores Mobiliários LTDA dentro do valor de mercado.

7. DESCRIÇÃO DA SOLUÇÃO COMO UM TODO

A contratação de empresa para a prestação do serviço é mais vantajosa tendo em vista a oferta de tal tipo de serviço já possuir mercado apto para a realização, com profissionais adequados e conhecedores dos regulamentos e legislação pertinentes à demanda do objeto.

8. JUSTIFICATIVAS PARA O PARCELAMENTO OU NÃO DA CONTRATAÇÃO

O objeto da presente contratação não é composto por itens divisíveis, por suas características técnicas e peculiaridades no mercado.

9. DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS PRETENDIDOS

- Expertise e Conhecimento: Consultores de investimento possuem conhecimento especializado e experiência no mercado financeiro. Eles estão atualizados com as tendências do mercado, regulamentações e melhores práticas.

- Planejamento Personalizado: Uma consultoria pode criar um plano de investimento personalizado com base nas suas metas financeiras, tolerância ao risco e situação financeira atual.

- Diversificação de Portfólio: Consultores ajudam a diversificar seus investimentos, o que pode reduzir riscos e potencializar retornos a longo prazo.

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsmararandu@gmail.com

- Tomada de Decisões Informadas: Com o suporte de uma consultoria, você pode tomar decisões de investimento mais informadas, baseadas em análises detalhadas e dados robustos.

- Economia de Tempo: Gerir investimentos pode ser demorado e complexo. Contratar uma consultoria permite que você delegue essa tarefa a profissionais, liberando seu tempo para outras atividades.

- Acompanhamento e Ajustes: Consultorias de investimento oferecem monitoramento contínuo do seu portfólio e fazem ajustes conforme necessário para alinhar seus investimentos com suas metas financeiras e mudanças no mercado.

- Acesso a Produtos Exclusivos: Algumas consultorias podem oferecer acesso a oportunidades de investimento exclusivas que não estão disponíveis para investidores individuais.

- Gestão de Riscos: Consultores ajudam a identificar e mitigar riscos potenciais em seus investimentos, utilizando estratégias como hedge e diversificação.

- Educação Financeira: Trabalhar com uma consultoria pode melhorar sua compreensão dos mercados financeiros e das estratégias de investimento, capacitando-o a tomar decisões mais informadas no futuro.

10. PROVIDÊNCIAS A SEREM ADOTADAS PELA ADMINISTRAÇÃO

Nenhuma providência há de ser adotada pela administração previamente à celebração do contrato.

11. CONTRATAÇÕES CORRELATAS E/OU INTERDEPENDENTES

Não dispõe de contratações correlatas ou interdependentes para a execução do objeto.

12. DESCRIÇÃO DE IMPACTOS AMBIENTAIS E MEDIDAS MITIGADORAS

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsmararandu@gmail.com

Não se aplica, visto que se trata de contratação de serviços que não demandam descarte por parte desta Autarquia.

13. ANÁLISE DE RISCO

Análise dos riscos relativos à contratação e à gestão do contrato, que inclui as ações para mitigar as probabilidades de ocorrência dos riscos ou seus impactos, caso se concretizem em eventos.

Nº	Descrição do risco	Causas	Consequências	Probabilidade de ocorrência (P)	Impacto (I)	Ações de Mitigação
01	Perda de habilitação e qualificação da contratada durante a vigência do contrato	Não cumprimento das obrigações Contratuais quanto à habilitação e à qualificação	Atraso no pagamento da Contratada Impossibilidade de continuidade do contrato Realização de nova licitação	2 – Baixa	4 – Alto	Aplicar sanções previstas
02	Atraso na prestação de serviço.	Falta prestação de serviço.	Atraso nos serviços a serem realizados.	1 – Muito Baixo	4 – Alto	Acompanhar a execução do contrato e aplicar sanções previstas
03	Falência da contratada	Falha na gestão administrativa e financeira da contratada	Indisponibilidade de fornecimento dos serviços.	2 – Baixa	4 – Alto	Fiscalização eficiente, a fim de prever o evento a partir de

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsmararandu@gmail.com

						indícios ocorridos no decorrer do contrato e de indicar a necessidade de nova contratação
04	O processo resultar em DESERTO	Erro na elaboração do processo e/ou preços abaixo do mercado	O processo não gerou uma contratação	3 – Média	4 – Alto	Realização de novo processo Corrigindo eventuais falhas
05	O processo resultar em FRACASSADO	Requisitos e exigências de habilitação excessivos ou em desacordo com a legislação	O processo não gerou uma contratação	1 – Muito Baixa	4 – Alto	Realização de novo processo corrigindo eventual falhas

Escala de Probabilidade (P) – Associação às chances do risco.

Descritor	Descrição	Nível
Muito Baixa	Evento extraordinário, sem histórico de ocorrência.	1
Baixa	Evento casual e inesperado, muito embora raro, há histórico de sua ocorrência	2
Média	Evento esperado, de frequência reduzida, e com histórico de ocorrência parcialmente conhecido	3
Alta	Evento usual, com histórico de ocorrência amplamente conhecido	4

14. POSICIONAMENTO CONCLUSIVO DA CONTRATAÇÃO

**CAPSMAR – Caixa de Aposentadoria e Previdência dos Servidores
Públicos Municipais de Arandu**

Rua Paulo Silva, nº 204, Centro, Arandu/SP, CEP: 18.710-039
CNPJ – 57.268.617/0001-00 – E-mail capsmararandu@gmail.com

A contratação de Empresa Prestadora de Serviços de Assessoria e Consultoria de Investimentos de natureza singular e especializada em RPPS, proporcionando aos Gestores ferramentas para executar e gerenciar os investimentos do RPPS de forma objetiva e eficaz. Além disso, para atender as demandas legais e dos órgãos fiscalizadores, acompanhamento dos resultados dos investimentos e dos riscos da carteira, elaboração de relatórios mensais, bimestrais e trimestrais que contemplam análises, monitoramento e acompanhamento de riscos da carteira, elaboração de política de investimento, auxílio para informação ao egrégio Tribunal e Contas do Estado do São Paulo e Secretaria de Previdência Social.

Arandu, 26 de julho de 2024.

KAREM CRISTINA KAREM CRISTINA
MAITAN:36879434 MAITAN:3687943
886 4886

Karem Cristina Maitan

Agente de Contratação