

PROPOSTA DE PREÇOS - ALM

RPPS FREDERICO WESTPHALEN

Apresentamos o nosso orçamento para realização do estudo do ALM do RPPS.

INTRODUÇÃO:

Em se tratando do mundo dos investimentos, naturalmente, uma boa rentabilidade é um meio importante, mas, ainda assim, não é o fim. Entre maximizar uma rentabilidade a todo custo e auferir uma outra razoável, porém suficiente à cobertura dos benefícios, deveríamos ter em conta essa segunda alternativa, especialmente se ela mitiga um outro risco, o de liquidez.

Trata-se de serviço a ser prestado com o intuito de fazer um estudo técnico adequado dos ativos e passivos, visando o pagamento dos benefícios garantidos constitucionalmente e legalmente aos segurados, ou seja, minimizar o risco de, futuramente, não existir liquidez de recursos para o pagamento das aposentadorias.

No modelo de ALM, as carteiras são analisadas separadamente, o que permite uma visão mais detalhada na fase de acumulação e concessão de benefícios. A busca por hedge, prazo e taxa gerenciada separadamente permite uma melhor análise e dedicação de fluxos.

Sobre a carteira, avalia-se os fluxos financeiros de saída (benefícios e despesas), se estão suficientemente cobertos pelos fluxos de entrada (contribuições e resultados dos investimentos), assumindo um padrão normal de evolução da base de dados existentes e em situações de comportamentos desta, face às mudanças do ambiente macroeconômico.

O ALM também avalia a adequação da atual carteira de investimentos para situações de *stress* de taxas de juros e considera diversas trajetórias para a evolução da taxa de juros. Busca-se minimizar riscos de exposição aos prazos de taxas de juros, assim como buscar ativos de investimento que tenha fluxos de receitas com perfis semelhantes aos dos passivos.

O estudo não se limita à análise financeira, no casamento dos fluxos de caixa, mas também se considera no impacto de possíveis comportamentos da base de dados em relação as premissas pré-definidas. Futuramente, pode-se aprimorar os modelos de análises de sensibilidade de modo a possibilitar, cada vez mais, a otimização da alocação de capital e conhecer detalhadamente a fonte de rentabilidade e sua volatilidade frente às diversas movimentações do cenário econômico.

OBJETO:

Elaboração do estudo ALM.

SERVIÇOS:

- Estudo do Passivo (Projeção de despesas);

- Fluxo de Passivo;
- Análise do cenário macroeconômico;
- Elaboração da composição da carteira do RPPS (alocação por segmento);
- Análise do fluxo de caixa;
- Fronteira eficiente de Markovitz;
- Elaboração de estratégia;
- Reunião para apresentação do estudo.

Será disponibilizado um relatório final onde constará a síntese dos resultados obtidos do ALM.

VALOR:

R\$ 8.500,00 (Oito Mil e Quinhentos Reais). Pagos 5 dias uteis após a entrega do serviço.

VIGÊNCIA/PRAZO DE ELABORAÇÃO:

Até 60 (sessenta dias);

VALIDADE DA PROPOSTA:

30 (trinta) dias.

DADOS DA EMPRESA

REFERÊNCIA CONSULTORIA LTDA – ME

CNPJ 18.606.884/0001-98

Sede: AV. GETÚLIO VARGAS, 1151 – SALA 1611 | BAIRRO MENINO DEUS | PORTO ALEGRE/RS
CEP: 90150-005

CONTATO:

NÚRIA LOPES BROLL

TELEFONE (51) 3207-8059 / (51) 98173-0099

E-MAIL: NURIA@REFERENCIA.POA.BR

Nuria Lopes Broll

Nuria Lopes Broll

CPF: 011.404.990-41

CNPJ 18.606.884/0001-98

Porto Alegre, 11 de fevereiro de 2025.