



# POLÍTICA DE INVESTIMENTO

*Decreto de Tesouraria (Decreto nº 49.287/2024)*

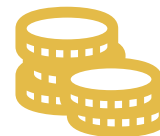
## OBJETIVOS DO EVENTO

1. Validar a Política de Investimento formalizada (Decreto Estadual nº 49.287/24)
2. Obter subsídios técnicos para estruturação de metodologia própria
3. Encontrar critérios mais objetivos e impessoais na decisão de investimento



## REDUÇÃO DE CUSTO

Perspectiva de taxas de administração menores, com alíquotas abaixo da faixa de 0,2% a 1,5%.



## LIQUIDEZ X RENTABILIDADE

Ganhos anuais superiores com redução de custos operacionais e acréscimo presumido nos rendimentos.



## GANHOS DE RENDIMENTOS

Perspectiva de retornos superiores.



## SUPERVISÃO DOS ATIVOS

Acompanhamento centralizado dos ativos finais das aplicações.

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS



É um documento estratégico que estabelece diretrizes e critérios para a aplicação de recursos financeiros.

06/06/2024

## AUDIÊNCIA PÚBLICA



Auxílio para definir o perfil e os processos de investimento mais adequados ao Ente governamental.

12/12/2024

## ALOCÇÃO DOS RECURSOS

Alocação de recursos financeiros com as instituições eleitas nas condições da Política vigente.

2º Trim/2025

Jun a Nov/2024

## ANÁLISE DE DISPONIBILIDADE



Metodologia cujo resultado é a definição do montante máximo disponível para investimento.

1º Trim/2025

## EDITAL DE CHAMAMENTO PÚBLICO

É a convocação de instituições interessadas em participar de processo seletivo para a realização de serviços ou fornecimento de produtos.



**Centralização:** A Subsecretaria do Tesouro é responsável pela aplicação dos recursos centralizados, com base em normativo único para Administração Direta e Indireta.



**Metodologia de Análise:** Uma política clara para guiar os gestores, bem como aperfeiçoamento de metodologia de análise para disponibilidade financeira mais precisa.



**Transparência:** Realização de chamamento público para a escolha das instituições financeiras e dos produtos a serem investidos.



**Diversificação:** Investimentos em títulos públicos, títulos privados bancários ou via fundos de investimentos financeiros, com base nas legislações de cada tipo de recurso.



**Critérios de Qualidade:** Os fundos devem investir em ativos com baixo risco de crédito. Isso assegura a qualidade e segurança dos investimentos.

## MODALIDADES (Art. 72)



I - Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais;



II - Fundos de Investimento administrados e geridos por Bancos Públicos ou instituições classificadas pelo BACEN como segmento S1;



III - Certificado de Depósito Bancário (CDB).

**Mínimo de 80% em títulos públicos federais;**

**Máximo de 20% em ativos com baixo risco de crédito;**

**Rating da Fitch, Moody's ou S&P;**

**Derivativos para proteger o patrimônio e valor 1 PL.**

**Instituições financeiras administradas e geridas por instituições pertencentes aos Bancos Públicos, ou classificadas pelo BACEN como do segmento S1 para regulação prudencial.**

**Saldo Médio de Caixa em 2025**

**R\$ 9,30 bilhões**

Fonte: Elaboração Própria SUBTES.

## **Volume**

Recursos de curto/médio prazos a serem mobilizados com objetivo de caixa e investimento.

## **Liquidez**

Interesse em abrir mão de liquidez em troca de perspectiva de maior retorno ajustado ao risco.

## **Dinamismo**

Monitoramento contínuo a fim de assegurar a permanência dos recursos durante o prazo estipulado.

## PARTICIPAÇÃO DOS CONVIDADOS

*Dúvidas e sugestões*





# OBRIGADO