



O Empréstimo Consignado como Alternativas de Investimentos

Julho de 2024

Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

O que é e sua importância

O que é o produto de Crédito Consignado para RPPS?

É uma inovação importante incluída pela EC 103/2019, que reformou o sistema previdenciário brasileiro. Essa nova modalidade de investimento permite que parte dos recursos do RPPS seja utilizada para conceder Empréstimos Consignados com taxas de juros menores aos seus segurados. Considerado um investimento seguro e rentável, essa opção contribui para o alcance da meta atuarial, com o aumento do ativo garantidor, promovendo maior equilíbrio financeiro e atuarial dos institutos de previdência.

Por qual motivo esse produto é uma excelente opção para o RPPS?

- Excelente retorno de investimento
- Juros menores para os servidores
- Baixa volatilidade do investimento
- Baixa inadimplência de crédito
- Controle dos riscos de crédito
- Aumenta o vínculo com os servidores
- Aumenta o vínculo entre Ente e RPPS
- Aumenta o ativo previdenciário

Evolução da Regulamentação que possibilitou implantação do produto

2019

**Emenda
Constitucional
nº 103**

Autoriza que os RPPS direcionem seus recursos para concessão de empréstimos consignados

2021

**Resolução
CMN
nº 4.963**

Estabelece regras e condições para concessão do empréstimo consignado

2022

**Portaria
MTP
nº 1.467**

Disciplina as condições e parâmetros para implantação do produto



Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

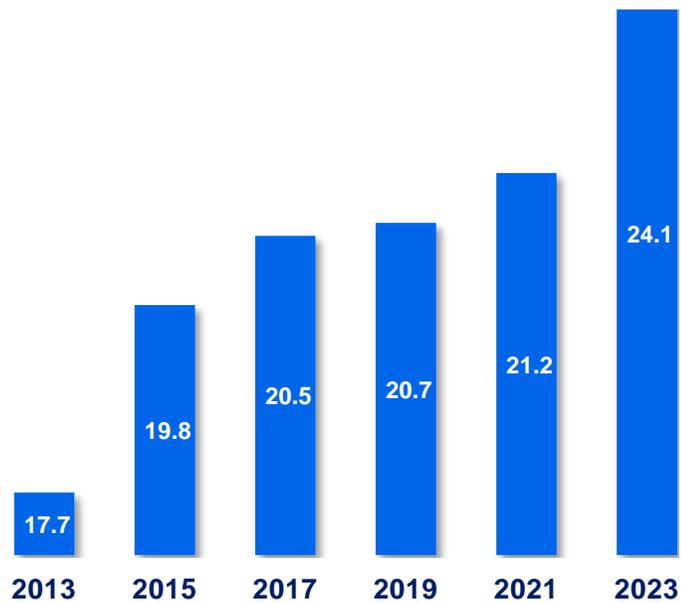


Principais Gráficos | Mercado das Entidades Fechadas de Previdência Complementar

Visão abrangente sobre o mercado das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, destacando três aspectos essenciais: a evolução do volume das operações realizadas com os participantes, a rentabilidade anual das principais classes de investimento, e o número de fundações que implantaram o produto de crédito para seus participantes

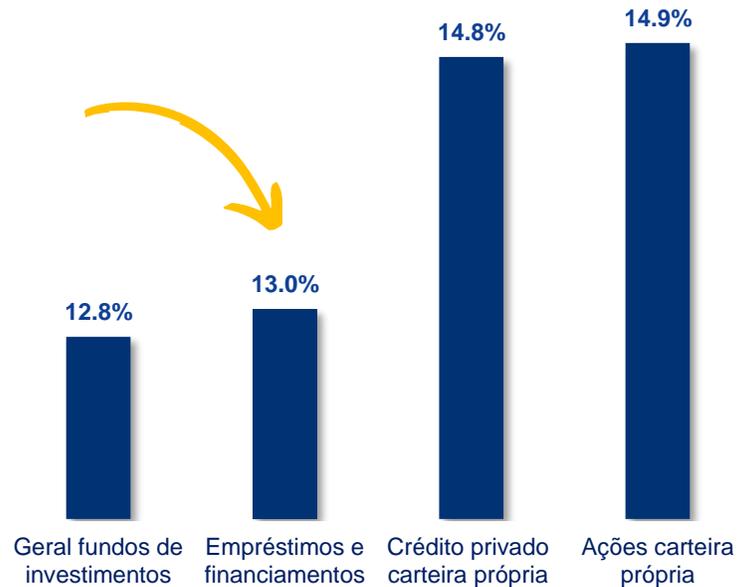
Operações com participantes

(em R\$ bilhões)

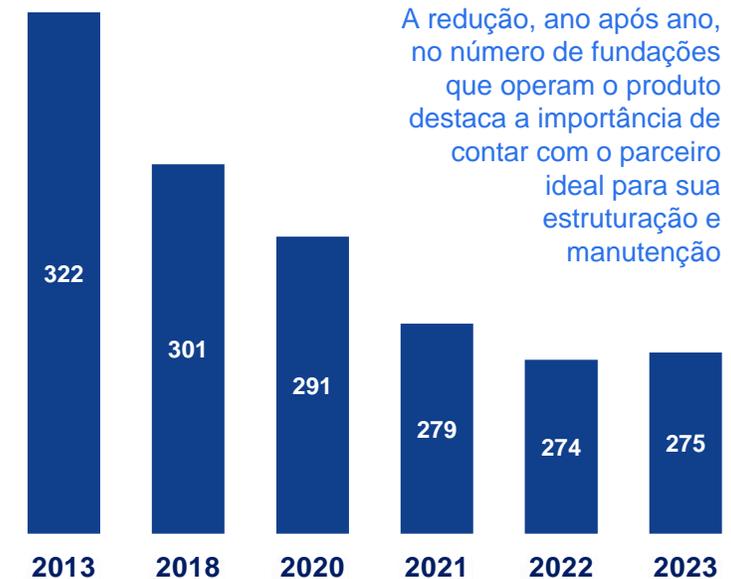


Rentabilidade Classes - 2023

(em %a.a.)



Quantidade de Fundações que operam o produto



A redução, ano após ano, no número de fundações que operam o produto destaca a importância de contar com o parceiro ideal para sua estruturação e manutenção

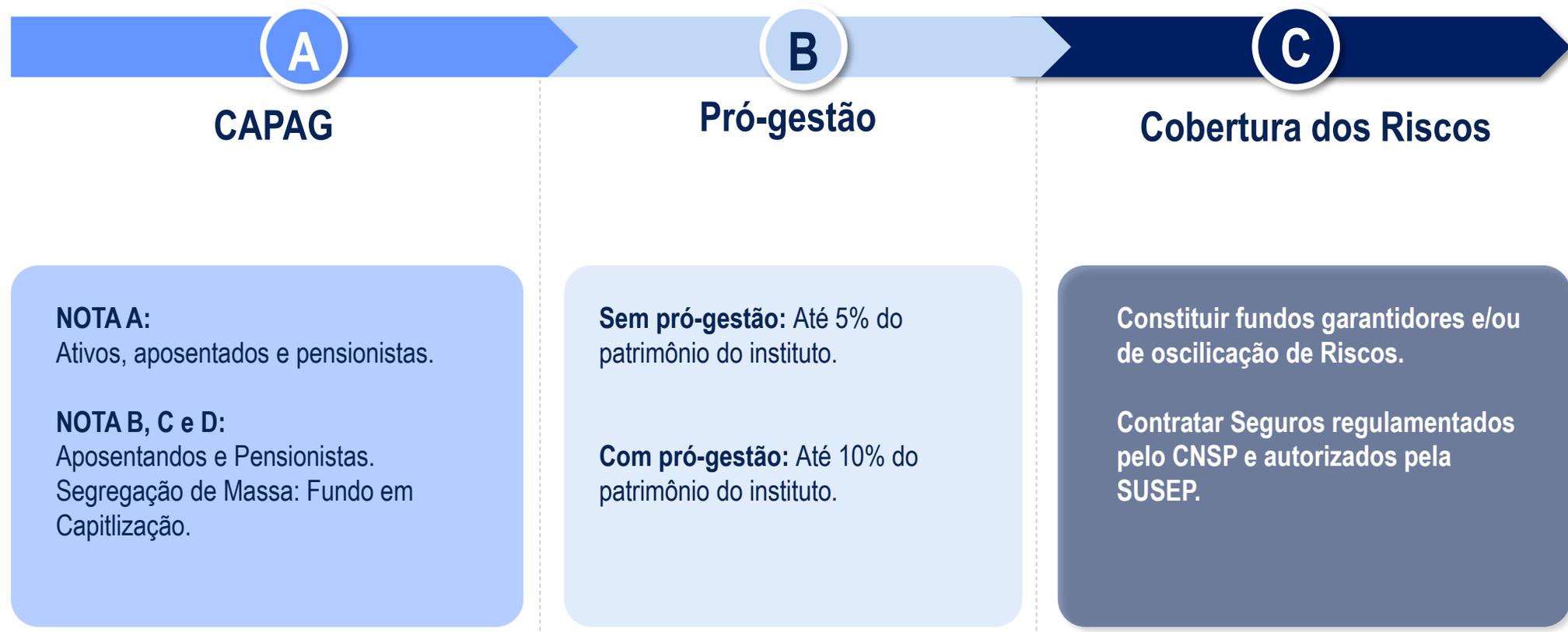
Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

Comparação das Taxas Praticadas Atualmente

BANCOS	% a.m.	% a.a.
BANCO DAYCOVAL	2.00%	26.82%
BANCO SAFRA	1.54%	20.07%
ITAU UNIBANCO S.A	1.67%	21.98%
BANCO DO BRASIL	1.69%	22.33%
BANCO BRADESCO	1.74%	23.03%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1.51%	19.74%
CONSIGNADO RPPS*	1.37%	17.50%

Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

Conceitos Importantes



Os estudos atuariais e o planejamento vão indicar parâmetros para a tomada de decisão do RPPS.

Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

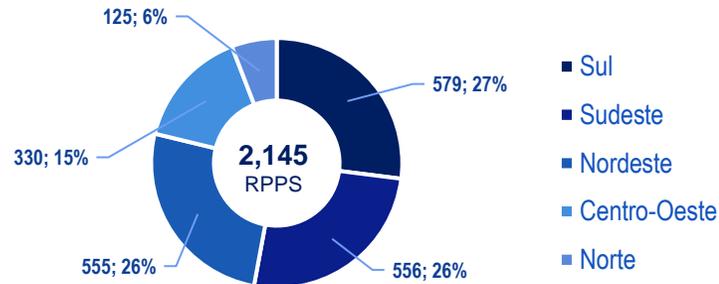
Estatísticas da Previdência com Foco nos Regimes Próprios de Previdência Social

Data Base: 2022/2023

Regimes Previdenciários dos Entes

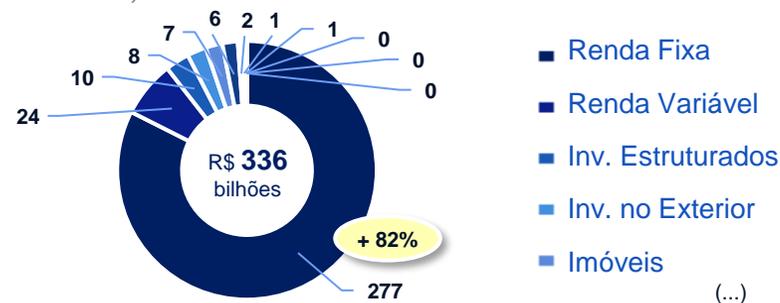
Quantidade de RPPS por Região

(em quantidade; %)



Aplicações e Investimentos dos Recursos

(em bilhões de reais)



... Indicadores que impactam o tamanho do Produto

Estáticas Pró-Gestão

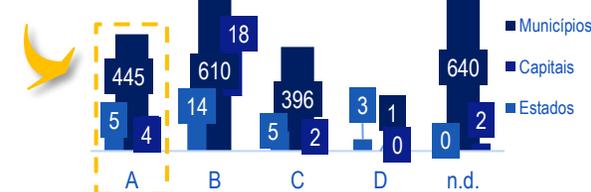
(em quantidade)



Verificamos um aumento significativo sobre a busca pelo Pró-Gestão. Para o produto em questão, o Pró-Gestão significa a possibilidade de alocar até 10% do PL do RPPS em Empréstimo Consignado

Capacidade de Pagamento do Ente - CAPAG

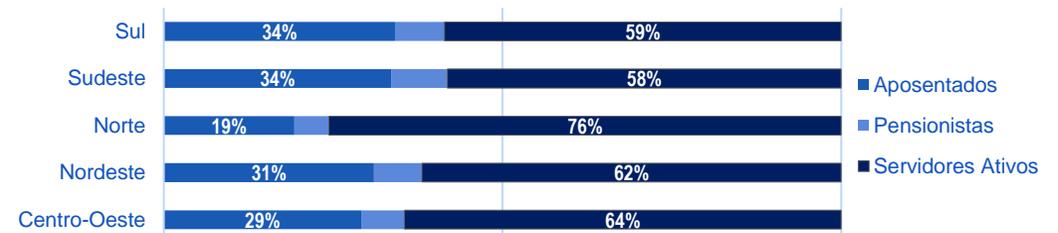
(em quantidade)



A CAPAG do Ente Federativo determina o perfil elegível da massa de segurados. Caso seja CAPAG A, o RPPS poderá também operar consignado com o servidores ativos. Caso negativo, apenas aposentados e pensionistas

Segurados beneficiários por Tipo

(em %)



Como a necessidade é sempre atingir a meta atuarial, não há incentivo para que o RPPS invista em ativos de maior risco, resultando em um percentual significativamente maior de investimentos em Renda Fixa em comparação com outros segmentos

+

Com esses dados conseguimos estimar o tamanho do mercado potencial do produto

+ R\$ 16 bilhões¹

Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

Diferenciais



Investimento com alto potencial de retorno acima da meta (IPCA+)



Baixo risco do crédito (inadimplência)



Baixa volatilidade dos Investimentos



Banefício aos seus servidores com taxa de juros menores e para as prefeituras diminui seu passivo previdenciário



Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

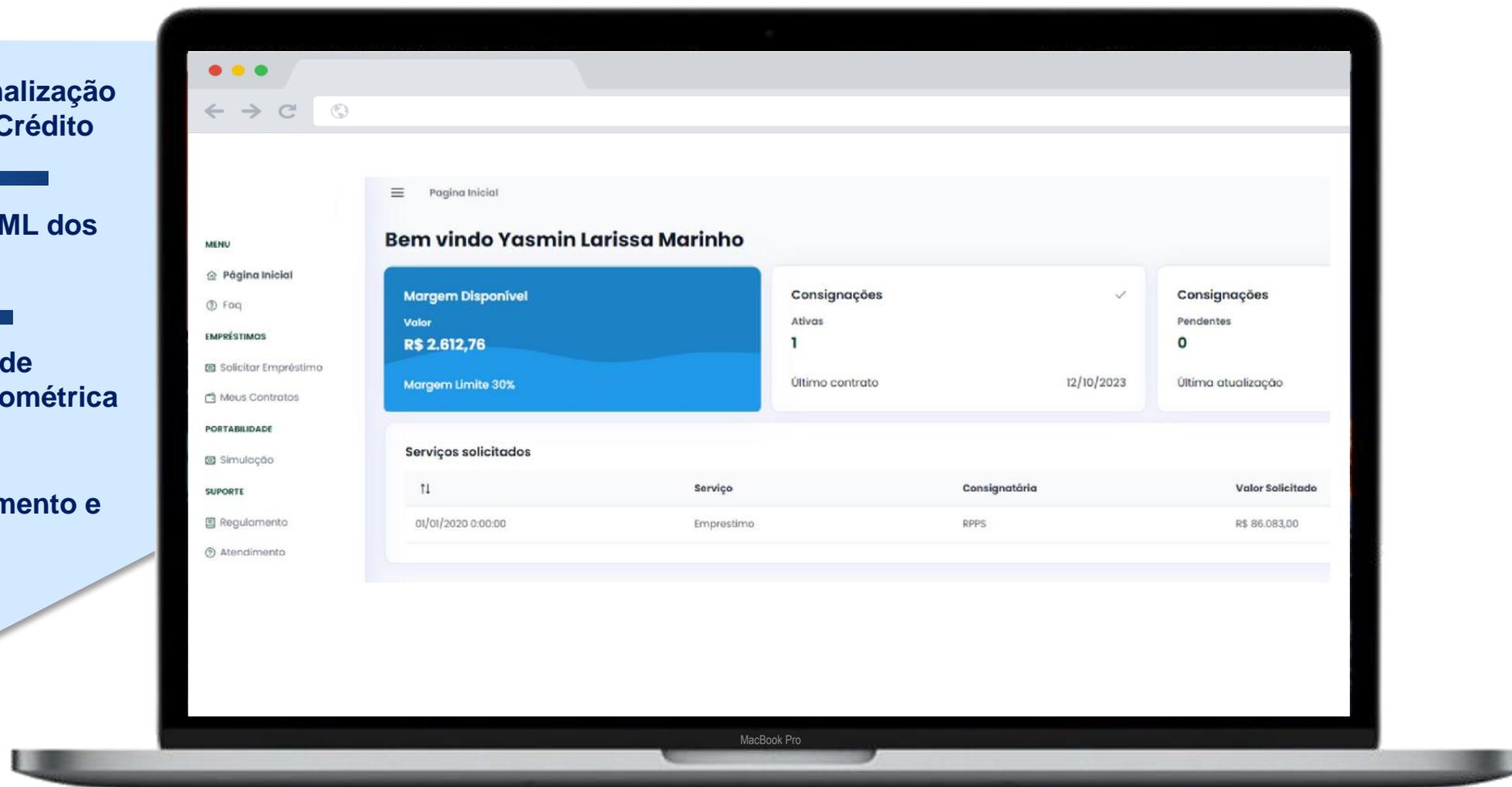
Ecosystem of Services: Solutions Offered

- Plataforma de Formalização das Contratações de Crédito

- Análise de KYC e AML dos Segurados

- Validações Antifraude e Fluxo de Captura Biométrica

- Serviços de Atendimento e Cobrança



Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

Abordagem Orientativa com Educação Financeira

A proposta é oferecer crédito consignado pelo RPPS, acompanhado de uma orientação educativa. Serão abordados termos com gastar, poupar, guardar, investir, juros simples e compostos, além de como os juros afetam nosso dia a dia. A educação financeira será promovida por meio de palestras, vídeos e sites, envolvendo toda a família dos seguros



Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

Parceria BTG Pactual Asset x Instituto de Pesquisa Econômica e Previdência - IPEP

Ambas as instituições possuem áreas de especialização únicas, e é precisamente essa completude que impulsiona nossa visão para esta parceria

O produto é composto por 3 principais pilares: ① Estudo Técnico ② Gestão ③ Tecnologia



Para nós, a palavra que melhor define essa

O Instituto de Pesquisa Econômica e Previdência (IPEP) é uma **entidade sem fins lucrativos** dedicada aos **estudos atuariais**, à **melhoria institucional dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS)** e à busca de soluções para o **desenvolvimento econômico visando à sustentabilidade da Previdência e à solvência fiscal dos Municípios**.

O IPEP possui uma vasta experiência na realização de **estudos técnicos (①)**, contribuindo com anos de **conhecimento e prática** para o **desenvolvimento e implementação** desta parte fundamental do nosso produto.

- Para o servidor/ segurado: segurança e educação financeira
- Para o RPPS: estudos para implantação e melhoria no Pró-Gestão
- Para o Ente Federativo: melhoria na nota CAPAG



... parceria é **complementaridade**

Por outro lado, o BTG Pactual, como maior banco de investimento da América Latina, se destaca, dentre outras frentes, no pilar de "Gestão" (②), com relevante presença no mercado nacional e que detém a competência necessária na compreensão dos aspectos operacionais e estratégicos, visando otimizar o desempenho e a eficácia do produto.

Uma das atividades da Asset do BTG Pactual é fornecer um amplo ecossistema para a gestão do veículo de investimento.

- Para o servidor/ segurado: qualidade e excelência nos serviços financeiros
- Para o RPPS: atendimento para todos os assuntos relacionados ao produto

A parceria possibilita que o BTG Pactual avance no desenvolvimento da tecnologia (③), aproveitando toda a experiência do IPEP, visto que são sócios na propriedade do código fonte

Produto RPPS: Crédito Consignado para Segurados

Ecosistema de Serviços: Soluções Oferecidas

Criamos uma solução de ponta a ponta, desde o estudo atuarial, até a entrega de tecnologia e melhoria da governança. Fruto dessa parceria, apresentamos a tecnologia RPPSConsig, projetada especificamente para gerenciar os riscos, avaliar a elegibilidade de crédito e adaptar-se às necessidades dos RPPS.

**RPPS
CONSIG**

Essa solução segue os parâmetros estabelecidos pela Portaria MTP 1.467/2022, visando o gerenciamento eficiente da inadimplência e da rentabilidade dos investimentos.

1.

Estudo Técnico



Análise para implantação do Consignado

- Estudo atuarial e fundamentações
- Parâmetros de viabilidade
- Prazos e valores (mínimo e máximo)
- Controle e acompanhamento
- Apoio Certificação Pró-Gestão RPPS
- Apoio e melhoria na nota CAPAG

2.

Tecnologia



Software Consignado RPPS

- Integrações entre todas instituições
- Prevenção à fraude e análise de margem
- Portal de simulação e contratação
- Controle de inadimplência
- Controle e rentabilidade
- Troca de arquivo com os RPPS

3.

Gestão



Carteira de Consignado para RPPS

- Acompanhamento de Originação
- Gestão de Rentabilidade
- Gestão de Inadimplência
- Assessoria de Cobrança
- Assessoria Jurídica
- Emissão de relatórios periódicos

