

Investimentos – ALM

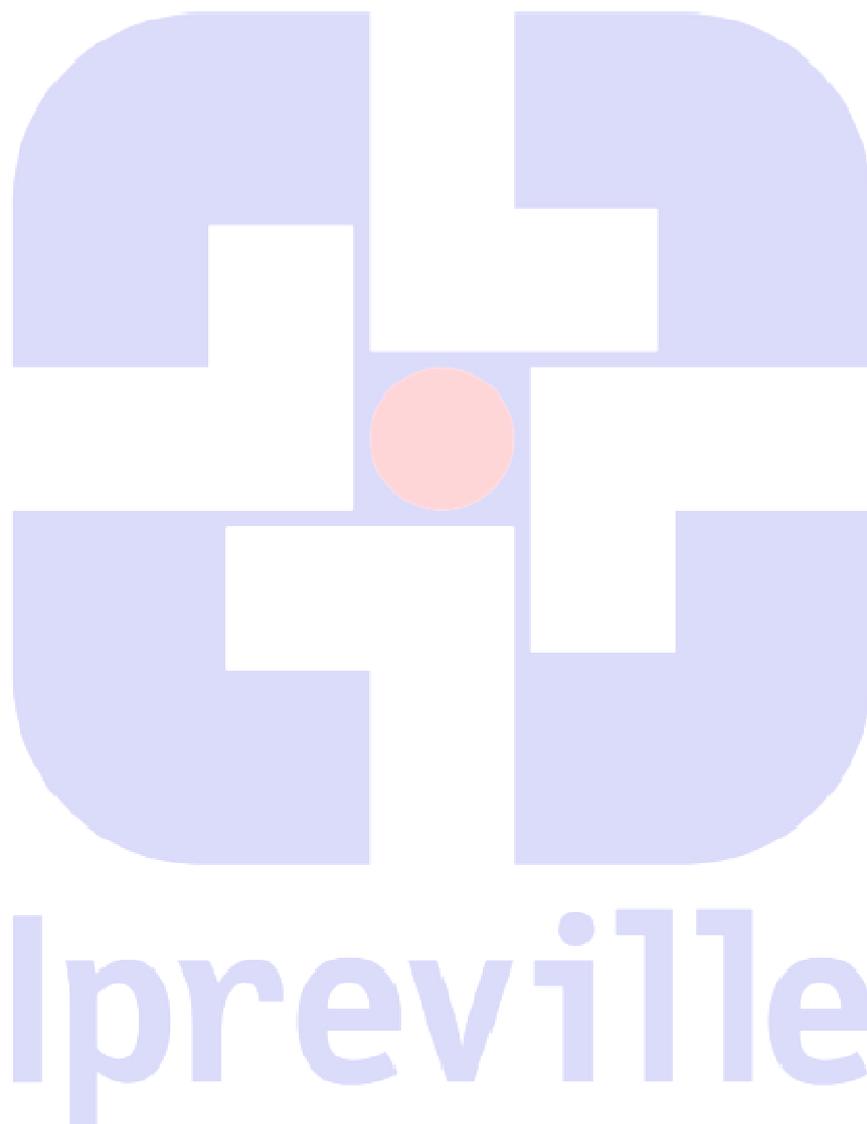
Criação	Edição	Codificação
	1ª	INV - 12
Elaboração	Revisão	Aprovação
Jucemeri A F Cabral	Marco Aurélio Corrêa	
Conceito		
O ALM (sigla em ingles para Asset Liability Management) é o relatório que nos proporciona encontrar a combinação de ativos financeiros mais compatíveis com as futuras obrigações atuariais do Instituto. É uma ferramenta que permite a parametrização de regras e objetivos específicos, de acordo com o tipo de plano de benefícios.		
Objetivos		
O objetivo deste relatório é o estudo para obter uma carteira ótima de ativos que forneça o cumprimento dos objetivos atuariais, a liquidez adequada à carteira e a geração de resultados compatíveis em termos de risco e retorno que é realizado pela consultoria financeira.		
Siglas Utilizadas		
<ul style="list-style-type: none"> ▪ ALM – Asset Liability Management 		
Aplicação	Execução	
Anual	Setor de Investimentos	
Materiais Necessários		
Estudo do calculo atuarial Planilha Investimentos Dados Economicos - Macro		
Descrição do Processo		
<ol style="list-style-type: none"> 1. O Setor de Investimentos encaminha para a Consultoria Financeira o estudo elaborado pela consultoria atuarial – Relatório do Calculo Atuarial, planilha de Investimentos; 2. A consultoria com as informações de todos os investimentos que o Instituto possui e o cenário macroeconômico atual emite o relatório de estudo do ALM; Neste relatório são mostrados: o modelo de otimização; geração de cenário base; as projeções de retorno e estatísticas; passivo atuarial; a carteira de ativos e premissas e os resultados alcançados; 3. A consultoria faz apresentação do estudo e disponibiliza o relatório para a área de investimento que faz a análise e pode tomar as decisões de adequação dos investimentos conforme o estudo aponta; 4. Arquia o relatório em seu arquivo digital. 		
Considerações		
A razão da solvência considera o valor presente dos ativos sobre o valor presente do passivo atuarial, portanto, reflete o nível de cobertura do passivo pelos ativos do plano. Os resultados aqui apresentados baseiam-se em modelos matemáticos, que envolvem		

simulações de cenários futuros, podendo ser revistos a cada mudança de cenário macroeconômicos.

Este relatório pode ser apresentado ao Comitê de Investimento, para os Conselhos Fiscal e Administrativo para conhecimento e análise.

Referências

- Manual da Consultoria Financeira



Fluxograma

