

CA/150/2023

São Paulo, 06 de outubro de 2023.

Ao

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DA  
ESTÂNCIA TURÍSTICA DE HOLAMBRA**

A/C Sra. Márcia Ferraz Viana

Ref.: Relatório de Gestão Atuarial

Prezados senhores,

Este relatório tem como objetivo fornecer subsídios ao Pró-Gestão, onde será apresentado os resultados atuariais do plano de custeio e benefícios, bem como, o demonstrativo referente à evolução de receitas e despesas estimadas e efetivamente executadas, no período compreendido pelos três últimos exercícios, cujos DRAA encontram-se disponíveis no Sistema de Informações dos RPPS - CADPREV (exercícios 2021, 2022 e 2023), bem como expor dados levantados na movimentação de segurados, seus salários/proventos e provisões matemáticas calculadas, considerando os dados utilizados nas avaliações atuariais referentes às datas-bases dezembro/2020, dezembro/2021 e dezembro/2022, visando à alimentação do relatório em epígrafe.

**a) Evolução das receitas e despesas estimadas e as efetivamente executadas**

A estimativa das receitas é baseada em projeções atuariais e no orçamento anual do regime.

A execução das receitas ocorre quando os recursos são efetivamente arrecadados pelo RPPS.

**a.1) Evolução das receitas entre 2020 e 2022:**

data-base	Receita estimada		Receita realizada		realizada / estimada
	Fundo em Capitalização	variação	Fundo em Capitalização	variação	
dez/20	6.080.114,55		6.080.114,55		0,0%
dez/21	5.786.291,36	-4,8%	5.786.291,36	-4,83%	0,0%
dez/22	6.600.000,00	14,1%	6.585.789,11	13,8%	-0,2%
média	6.155.468,64		6.150.731,67		-0,1%

O cálculo da Avaliação Atuarial, para estimar a receita do exercício, considera os valores que será arrecadado através da contribuição dos servidores ativos e inativos, aposentados e pensionistas com benefícios acima do teto do INSS e a contribuição patronal dos entes federativos.

A média entre as receitas estimadas e realizadas apresentou variação de **-0,01%** no triênio avaliado.

**a.2) Evolução das Despesas entre 2020 e 2022:**

As despesas são compostas principalmente pelos benefícios previdenciários pagos aos servidores ativos, inativos e pensionistas, bem como pelos custos administrativos do próprio regime.

A estimativa das despesas é feita com base em projeções atuariais, levando em consideração fatores como a expectativa de vida dos beneficiários, o número de servidores ativos e inativos, entre outros.

A execução das despesas ocorre quando os pagamentos dos benefícios previdenciários e dos custos administrativos são realizados de acordo com as regras estabelecidas pelo RPPS.

data-base	Despesa estimada		Despesa realizada		realizada / estimada
	Fundo em Capitalização	variação	Fundo em Capitalização	variação	
dez/20	3.709.812,34		3.709.812,34		0,0%
dez/21	4.681.402,31	26,2%	4.681.402,31	26,2%	0,0%
dez/22	6.674.000,00	42,6%	6.182.621,32	32,1%	-7,4%
média	5.021.738,22		4.857.945,32		-2,5%

A média entre as despesas estimadas e efetivamente executadas apresentou variação no resultado de **-2,5%** no triênio avaliado.

Os valores executados podem variar em relação às estimativas devido a fatores como o reajuste nos valores dos benefícios e variações nos custos administrativos.

Importante informar que estimativas de despesas consideram o peso dos iminentes, aqueles elegíveis que podem não requerer imediatamente a aposentadoria, em atendimento à orientação da Secretaria de Previdência, indicando assumir postura conservadora no cálculo das provisões matemáticas, em favor da segurança do sistema.

## **b) Aspectos Relevantes**

A base técnica para a realização do estudo atuarial é construída a partir de hipóteses e premissas, demográficas, financeiras e econômicas, as quais destacamos:

### **b.1) Tábuas Completas de Mortalidade – IBGE**

No estudo atuarial, a tábua de mortalidade do IBGE é utilizada como base para estimar a expectativa de vida de uma determinada população. Essa informação é fundamental para calcular o valor das reservas técnicas dos planos de previdência, bem como para determinar as contribuições necessárias para cobrir os riscos envolvidos. É importante ressaltar que a tábua de mortalidade do IBGE é atualizada periodicamente, levando em consideração as mudanças demográficas e a evolução da expectativa de vida da população brasileira.

## **b.2) Perspectiva de Taxa de Juros dos Ativos Garantidores**

A perspectiva de juros de ativos garantidores é utilizada no estudo atuarial para avaliar o impacto dos juros dos ativos financeiros na solvência de um plano de benefícios. Nesse contexto, o estudo analisa os ativos garantidores que sustentam as obrigações futuras da entidade, como títulos de renda fixa, ações, imóveis, entre outros. Essa taxa de juros geralmente é baseada em expectativas de mercado e pode variar dependendo do prazo, do tipo de ativo e das condições econômicas atuais, valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores e taxa parâmetro estabelecida em função da duração do passivo do fundo, prevalecendo a menor delas, conforme segue:

Fundo em Capitalização: **5,47%** em 2020, **5,04%** em 2021 e **5,04%** em 2022.

## **b.3) Alíquotas de contribuição**

- Alíquotas de contribuição dos segurados: **14,00%** sobre a folha de pagamento dos servidores ativos e aplicadas ao que exceder o limite do RGPS para inativos e pensionistas.
- Alíquotas de contribuição normal patronal: **12,15%** sobre a folha de pagamento dos servidores ativos.
- Taxa de administração: **3,00%** sobre o total mensal da folha de pagamento da remuneração dos segurados ativos.

## **c) Planos de Benefícios**

Relativamente à evolução registrada no quadro de servidores ativos, aposentados e pensionistas, ao que se associam os respectivos valores totalizados de salários, proventos de aposentadorias e pensões e as atuarialmente calculadas Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos e a Conceder, o plano de benefícios assim se desenvolveu:

### c.1) Fundo em Capitalização

Descrição	2023	2022	2021
<b>BASE NORMATIVA</b>			
<b>PLANO DE CUSTEIO VIGENTE</b>			
Contribuição Normal - Ente Federativo	15,15%	13,15%	13,15%
<b>BASE CADASTRAL</b>			
<b>ESTATÍSTICAS DA POPULAÇÃO COBERTA</b>			
Quantidade de Segurados Ativos	624	591	621
Quantidade de Aposentados	129	119	106
Quantidade de Pensionistas	35	33	31
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	2.832,08	2.347,09	2.347,14
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	3.088,86	2.597,78	2.249,90
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	1.710,59	1.544,60	1.512,28
Idade Média dos Segurados Ativos	44,94	44,73	44,15
Idade Média dos Aposentados	63,23	63,38	63,20
Idade Média dos Pensionistas	60,00	59,85	59,03
Idade Média Projetada para Aposentadorias	60,67	62,74	63,68
<b>RESULTADOS</b>			
<b>VALORES DOS COMPROMISSOS</b>			
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	90.458.058,03	81.774.771,39	78.825.867,82
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	77.317.052,70	55.082.493,30	51.379.642,45
( - ) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	296.192,46	521.722,60	235.878,75
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	77.020.860,24	54.560.770,70	51.143.763,70
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	167.330.091,67	124.422.267,44	110.914.197,34
( - ) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	48.474.033,18	38.097.391,76	47.107.338,48
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	118.856.058,49	86.324.875,68	63.806.858,86
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	11.976.306,22	35.900.953,22	14.606.445,62
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00	0,00	0,00
Resultado Atuarial	-93.442.554,48	-23.209.921,77	-21.518.309,12
<b>CUSTO NORMAL</b>			
<b>CUSTO ANUAL PREVISTO (% SOBRE BASE DE CONTRIBUIÇÃO)</b>			
Benefícios em Regime de Capitalização (%)	21,54%	19,94%	24,42%
Benefícios em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (%)	5,46%	0,19%	0,37%
Benefícios em Regime de Repartição Simples (%)	0,00%	0,00%	0,00%
<b>ALÍQUOTAS DE CUSTEIO NORMAL DEFINIDAS</b>			
Ente Federativo - Contribuição Normal	13,00%	13,15%	13,15%
Taxa de Administração	3,00%	2,00%	2,00%

Descrição	2023/2022	2022/2021
<b>BASE NORMATIVA</b>		
<b>PLANO DE CUSTEIO VIGENTE</b>		
Contribuição Normal - Ente Federativo	15,21%	0,00%
<b>BASE CADASTRAL</b>		
<b>ESTATÍSTICAS DA POPULAÇÃO COBERTA</b>		
Quantidade de Segurados Ativos	5,58%	-4,83%
Quantidade de Aposentados	8,40%	12,26%
Quantidade de Pensionistas	6,06%	6,45%
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	20,66%	0,00%
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	18,90%	15,46%
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	10,75%	2,14%
Idade Média dos Segurados Ativos	0,47%	1,31%
Idade Média dos Aposentados	-0,23%	0,28%
Idade Média dos Pensionistas	0,25%	1,39%
Idade Média Projetada para Aposentadorias	-3,30%	-1,48%
<b>RESULTADOS</b>		
<b>VALORES DOS COMPROMISSOS</b>		
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	10,62%	3,74%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	40,37%	7,21%
( - ) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	-43,23%	121,18%
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	41,17%	6,68%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	34,49%	12,18%
( - ) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	27,24%	-19,13%
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	37,68%	35,29%
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	-66,64%	145,79%
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00%	0,00%
Resultado Atuarial	302,60%	7,86%
<b>CUSTO NORMAL</b>		
<b>CUSTO ANUAL PREVISTO (% SOBRE BASE DE CONTRIBUIÇÃO)</b>		
Benefícios em Regime de Capitalização (%)	8,03%	-18,35%
Benefícios em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (%)	2773,68%	-48,65%
Benefícios em Regime de Repartição Simples (%)	0,00%	0,00%
<b>ALÍQUOTAS DE CUSTEIO NORMAL DEFINIDAS</b>		
Ente Federativo - Contribuição Normal	-1,14%	0,00%
Taxa de Administração	50,00%	0,00%

Constatamos aumento do número de segurados ativos, com aumento de aposentados e pensionistas, com valores de vencimentos/proventos dentro do esperado.

#### d) Índices de Cobertura

Confrontados os valores de Ativos Garantidores e Provisão Matemática, obtêm-se os seguintes índices de cobertura, traduzindo a capacidade do plano de cumprir com o compromisso assumido para com seus participantes:

<b>Fundo em Capitalização</b>			
<b>data-base</b>	<b>Ativos Garantidores</b>	<b>Provisão Matemática</b>	<b>Índice de Cobertura</b>
dez/20	78.825.867,82	114.950.622,56	68,57%
dez/21	81.774.771,39	140.885.646,38	58,04%
dez/22	90.458.058,03	195.876.918,73	46,18%

Constatamos crescimento anual dos ativos garantidores, aumento na provisão matemática e redução no índice de cobertura no triênio avaliado.

#### e) Resultados Atuariais

Os Resultados Atuariais dos planos de benefícios assim se apresentaram:

<b>data-base</b>	<b>Resultado técnico</b>	<b>Valor atual do plano de amortização</b>	<b>Situação atuarial</b>	
dez/20	-21.518.309,12	0,00	deficit a amortizar	-21.518.309,12
dez/21	-23.209.921,77	0,00	deficit a amortizar	-23.209.921,77
dez/22	-93.442.554,48	-29.850.455,95	deficit a amortizar	-63.592.098,53

**Obs.:** Os resultados do “deficit a amortizar” acima indicados não possuem aplicação do Limite de Deficit Atuarial – LDA.

Considerando a atuação do plano de amortização em curso, revela-se a condição deficitária do Fundo em Capitalização, obrigando a revisão do plano.

**f) Esclarecimento sobre a evolução das provisões matemáticas**

Convém frisar que as provisões matemáticas do Fundo em Capitalização tendem a apresentar crescimento contínuo, em função de uma conjunção de fatores:

- Sobrecarga dos benefícios a conceder em virtude da diminuição do tempo que falta para que cada participante atinja a elegibilidade à aposentadoria.
- As provisões também são atingidas pelo incremento salarial em função de bonificações, especialmente àqueles que tenham mais tempo de serviço.
- Rentabilidade dos ativos garantidores afetada pela situação macroeconômica;
- Atualização de tábuas de mortalidade, refletindo aumento da sobrevida média do grupo e, portanto, do compromisso de cobertura da massa segurada;
- Redução do tempo disponível para que o fundo reúna as condições para quitação do compromisso com cada participante, revelando um valor a ser reservado maior, dada a proximidade da entrega do benefício.

Colocamo-nos à disposição para esclarecimentos que se fizerem necessários.

Atenciosamente,



**Escritório Técnico Atuarial e Corretora de Seguros S/S Ltda.**

Richard M. Dutzmann

Atuário MIBA 935