

CA/049/2020

São Paulo, 12 de março de 2020.

Fundação da Seguridade Social dos Servidores Públicos Municipais de Sorocaba - FUNSERV

A/C Sra. Marise de Souza Simão Haro Firmo

Ref.: Relatório de Gestão Atuarial – base 2018

Prezados Senhores

Em atendimento ao solicitado, vimos apresentar 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 sítio da SPREV (exercícios 2017, 2018 e 2019), aproveitando para realçar alguns aspectos determinantes para o desenvolvimento do plano de benefícios em curso, de modo que lhes sirva de subsídio para a elaboração do Relatório em epígrafe.

a) Evolução de receitas e despesas

Convém frisar que a estimativa de despesas considera o peso daqueles servidores já elegíveis à aposentadoria, os chamados iminentes, sem qualquer garantia de efetivação da mudança para a condição de inativos.

Fundação da Seguridade Social dos Servidores Públicos Municipais de Sorocaba - FUNSERV

Comparativo das receitas e despesas estimadas e realizadas

Exercício 2019, data-base 31/12/2018

Receitas estimadas					
data-base	Plano Previdenciário	variação	Plano Financeiro	variação	Total
dez/16	73.238.779,03		83.322.210,58		156.560.989,61
dez/17	84.186.012,52	14,9%	84.071.763,16	0,9%	168.257.775,68
dez/18	99.912.524,00	18,7%	96.892.205,55	15,2%	196.804.729,55
média	85.779.105,18		88.095.393,10		173.874.498,28

Receitas realizadas					
data-base	Plano Previdenciário	variação	Plano Financeiro	variação	Total
dez/16	84.990.157,98		130.299.967,11		215.290.125,09
dez/17	98.495.935,25	15,9%	124.281.933,52	-4,6%	222.777.868,77
dez/18	106.516.109,51	8,1%	133.326.242,12	7,3%	239.842.351,63
média	96.667.400,91		129.302.714,25		225.970.115,16

Receitas: realizado / estimado			
data-base	Plano Previdenciário	Plano Financeiro	Total
dez/16	16,0%	56%	37,5%
dez/17	17,0%	48%	32,4%
dez/18	6,6%	38%	21,9%
média	12,7%	47%	30,0%

a.1) Evolução das receitas entre 2016 e 2018:

O crescimento da receita no triênio analisado deveu-se ao aumento nos montantes de contribuição do ente e dos ativos, resultante da elevação provocada no patamar de contribuições consequente de elevação salarial.

Despesas estimadas					
data-base	Plano Previdenciário	variação	Plano Financeiro	variação	Total
dez/16	1.929.229,07		229.580.574,59		231.509.803,66
dez/17	2.347.248,62	21,7%	273.121.719,98	19,0%	275.468.968,60
dez/18	3.288.524,86	40,1%	301.301.329,11	10,3%	304.589.853,97
média	2.521.667,52		268.001.207,89		270.522.875,41

Despesas realizadas					
data-base	Plano Previdenciário	variação	Plano Financeiro	variação	Total
dez/16	5.983.836,02		208.579.143,37		214.562.979,39
dez/17	8.729.654,57	45,9%	238.202.830,10	14,2%	246.932.484,67
dez/18	12.146.702,83	39,1%	268.265.720,95	12,6%	280.412.423,78
média	8.953.397,81		238.349.231,47		247.302.629,28

Despesas: realizado / estimado			
data-base	Plano Previdenciário	Plano Financeiro	Total
dez/16	210,2%	-9,1%	-7,3%
dez/17	271,9%	-12,8%	-10,4%
dez/18	269,4%	-11,0%	-7,9%
média	255,1%	-11,1%	-8,6%

a.2) Evolução das despesas entre 2016 e 2018:

Os valores estimados superam os realizados —em média 11,1%— em percentual aceitável e dentro do esperado para o Plano Financeiro.

A variação significativa no Plano Previdenciário deveu-se, especialmente, a vultosos gastos com auxílios em 2017 e 2018, como Auxílio-Doença, Salário-Maternidade e acidentes de trabalho, bem como à incorporação

de tempo de contribuição no momento em que o segurado atinge a elegibilidade à aposentadoria.

b) Como demais aspectos relevantes, extraídos dos dados coligidos nas Avaliações Atuariais sobre as datas-bases dezembro/2016, dezembro/2017 e dezembro/2018, destacamos:

b.1) O Fundo Previdenciário e a administração do plano de benefícios são divididos em dois planos:

- Plano Financeiro: fundo alimentado por contribuições de servidores ativos, aposentados, pensionistas e órgãos empregadores, com eventual insuficiência financeira coberta pelo ente federativo, e
- Plano Previdenciário: fundo alimentado por contribuições de servidores ativos, aposentados, pensionistas e órgãos empregadores.

b.2) Salvo o emprego da Tábua Completa de Mortalidade, atualizada a cada ano em obediência a determinação legal, as únicas alterações nas hipóteses e premissas sobre as quais se fundamentam os estudos atuariais deveram-se a:

- Redução nos Fatores de Determinação do Valor Real dos Salários e dos Benefícios ao Longo do Tempo de 1,00 em 2016 para 0,97 em 2017.

b.3) Alíquotas de contribuição dos segurados permaneceram inalteradas no período, correspondendo a **11,00%** sobre remunerações, proventos e pensões, aplicados ao que exceder o limite do RGPS para inativos e pensionistas.

b.4) As alíquotas de contribuição normal patronal permaneceram inalteradas no período, correspondendo a **20,00%** sobre o salário de contribuição da folha de pagamento dos servidores ativos.

b.5) Independentemente da contribuição patronal normal, incide o percentual referente às despesas administrativas, correspondente a até **2,00%**, aplicado sobre o total das remunerações, proventos e pensões dos segurados vinculados ao RPPS, relativo ao exercício financeiro anterior e mantido inalterado.

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

c.1) Plano Previdenciário

PLANO PREVIDENCIÁRIO		Quantidade	Valor mensal do salário	Provisão Matemática
dez/18	Fundo de Previdência		797.927.158,22	
	Aposentados	50	193.166,83	30.513.029,94
	Pensionistas	41	82.892,53	14.288.816,55
	Total Inativos	91	276.059,36	44.801.846,49
	Total Ativos	6.880	25.394.868,04	567.699.093,95
	Total Geral	6.971	25.670.927,40	612.500.940,44
dez/17	Fundo de Previdência		648.749.966,19	
	Aposentados	23	103.365,76	17.105.107,85
	Pensionistas	31	66.002,34	11.353.051,66
	Total Inativos	54	169.368,10	28.458.159,51
	Total Ativos	6.916	24.763.332,06	460.505.790,23
	Total Geral	6.970	24.932.700,16	488.963.949,74
dez/16	Fundo de Previdência		498.726.557,74	
	Aposentados	11	53.204,76	8.913.754,54
	Pensionistas	30	50.170,40	10.484.902,36
	Total Inativos	41	103.375,16	19.398.656,90
	Total Ativos	6.672	20.877.426,87	327.839.938,59
	Total Geral	6.713	20.980.802,03	347.238.595,50
dez/15	Fundo de Previdência		360.091.050,81	
	Aposentados	10	48.004,44	8.156.213,02
	Pensionistas	27	39.798,56	8.531.698,44
	Total Inativos	37	87.803,00	16.687.911,46
	Total Ativos	5.997	17.004.059,03	230.405.811,56
	Total Geral	6.034	17.091.862,03	247.093.723,03

PLANO PREVIDENCÁRIO		Variação Fundo	Variação Qtde	Variação salário	Provisão Matemática
dez/2018 dez/2017	Fundo de Previdência	22,99%			
	Aposentados		117,39%	86,88%	78,39%
	Pensionistas		32,26%	25,59%	25,86%
	Total Inativos		68,52%	62,99%	57,43%
	Total Ativos		-0,52%	2,55%	23,28%
	Total Geral		0,01%	2,96%	25,27%
dez/2017 dez/2016	Fundo de Previdência	30,08%			
	Aposentados		109,09%	94,28%	91,90%
	Pensionistas		3,33%	31,56%	8,28%
	Total Inativos		31,71%	63,84%	46,70%
	Total Ativos		3,66%	18,61%	40,47%
	Total Geral		3,83%	18,84%	40,81%
dez/2016 dez/2015	Fundo de Previdência	38,50%			
	Aposentados		10,00%	10,83%	9,29%
	Pensionistas		11,11%	26,06%	22,89%
	Total Inativos		10,81%	17,74%	16,24%
	Total Ativos		11,26%	22,78%	42,29%
	Total Geral		11,25%	22,75%	40,53%

- O Plano Previdenciário sofreu variações notáveis no triênio observado, destacando-se:
 - ◆ desaceleração dos indicadores relativos aos servidores ativos entre 2017 e 2018, demonstrada pelo crescimento de **2,55%** no volume de salários acarretando incremento de **23,28%** na respectiva PMBaC —embora tenha havido redução na quantidade de servidores— contra os **40,47%** do ano anterior;
 - ◆ aumento significativo na quantidade de inativos e volume de proventos em todo o período, implicando significativo aumento na PMBC, de **16,24%** na passagem para 2016 para **57,43%** em 2018;
 - ◆ desaceleração do crescimento do Fundo Previdenciário, correspondendo a **30,08%** em 2017 e **22,99%** em 2018.

c.2) Plano Financeiro

PLANO FINANCEIRO		Quantidade	Valor mensal do salário	Provisão Matemática
dez/18	Fundo de Previdência		522.463.234,96	
	Aposentados	3.229	18.217.274,38	4.899.561.573,45
	Pensionistas	654	2.140.879,97	516.067.848,26
	Total Inativos	3.883	20.358.154,35	5.415.629.421,71
	Total Ativos	3.271	22.963.852,98	4.540.638.939,43
	Total Geral	7.154	43.322.007,33	9.956.268.361,14
dez/17	Fundo de Previdência		450.419.695,31	
	Aposentados	2.991	15.941.431,69	4.535.492.484,53
	Pensionistas	625	1.992.256,86	490.932.464,33
	Total Inativos	3.616	17.933.688,55	5.026.424.948,86
	Total Ativos	3.561	24.042.145,18	4.104.095.158,90
	Total Geral	7.177	41.975.833,73	9.130.520.107,76
dez/16	Fundo de Previdência		387.320.673,44	
	Aposentados	2.730	13.944.191,65	3.625.282.466,00
	Pensionistas	601	1.828.654,82	524.099.162,81
	Total Inativos	3.331	15.772.846,47	4.149.381.628,81
	Total Ativos	3.787	22.183.826,95	3.216.052.715,15
	Total Geral	7.118	37.956.673,42	7.365.434.343,96
dez/15	Fundo de Previdência		313.938.065,32	
	Aposentados	2.509	11.367.350,63	2.876.855.767,82
	Pensionistas	593	1.663.165,63	482.179.107,21
	Total Inativos	3.102	13.030.516,26	3.359.034.875,03
	Total Ativos	4.035	21.300.586,77	2.719.947.445,66
	Total Geral	7.137	34.331.103,03	6.078.982.320,69

PLANO FINANCEIRO		Variação Fundo	Variação Qtde	Variação salário	Provisão Matemática
dez/2018	Fundo de Previdência	15,99%			
	Aposentados		7,96%	14,28%	8,03%
	Pensionistas		4,64%	7,46%	5,12%
	Total Inativos		7,38%	13,52%	7,74%
	Total Ativos		-8,14%	-4,49%	10,64%
	Total Geral		-0,32%	3,21%	9,04%
dez/2017	Fundo de Previdência	16,29%			
	Aposentados		9,56%	14,32%	25,11%
	Pensionistas		3,99%	8,95%	-6,33%
	Total Inativos		8,56%	13,70%	21,14%
	Total Ativos		-5,97%	8,38%	27,61%
	Total Geral		0,83%	10,59%	23,96%
dez/2016	Fundo de Previdência	23,37%			
	Aposentados		8,81%	22,67%	26,02%
	Pensionistas		1,35%	9,95%	8,69%
	Total Inativos		7,38%	21,05%	23,53%
	Total Ativos		-6,15%	4,15%	18,24%
	Total Geral		-0,27%	10,56%	21,16%

- O Plano Financeiro apresentou esperada redução na quantidade e volume de salários de ativos e suas PMBaC, bem como nos

quantitativos de inativos e seus proventos, ressaltando a significativa redução em PMBC, de **21,14%** em 2017 para **7,74%** em 2018.

- De porte modesto na relação com a Provisão Matemática, o valor do Fundo Previdenciário apresentou manutenção da tendência de crescimento, registrando sensível desaceleração entre 2016 e 2017.
- O Patrimônio do Fundo Financeiro está blindado, visando garantir o futuro do equilíbrio financeiro e atuarial, não havendo saída de recursos para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração até que se obtenha aquele equilíbrio.

Confrontados os valores de Provisão Matemática e Patrimônio, obtêm-se os seguintes Índices de Cobertura, traduzindo a capacidade do plano de cumprir com o compromisso assumido para com seus participantes:

data-base	Cobertura do Plano Previdenciário	Cobertura do Plano Financeiro
dez/16	143,63%	5,26%
dez/17	132,68%	4,93%
dez/18	130,27%	5,25%

d) Os Resultados Atuariais do plano de benefícios assim se apresentaram:

data-base	Plano Previdenciário	Plano Financeiro
dez/16	superavit técnico 151.487.962,24	equilíbrio atuarial -
dez/17	superavit técnico 159.786.016,45	equilíbrio atuarial -
dez/18	superavit técnico 185.426.217,78	equilíbrio atuarial -

- e) A necessidade de cobertura da insuficiência financeira foi suprida mediante aportes e evoluiu como segue:

data-base	Plano Previdenciário	Plano Financeiro
dez/16	0,00	6.978.113.670,52
dez/17	0,00	8.680.100.412,45
dez/18	0,00	9.433.805.126,18

- f) Em vista da pequena oscilação constatada nos valores que relacionam Patrimônio e as Provisões Matemáticas revelados pelo superávit do Plano Previdenciário, insuficiência do Plano Financeiro e evolução dos Índices de Cobertura, mostrou-se adequado:

- dar continuidade ao Plano de Custeio do Plano Previdenciário, e
- adotar medidas relativas ao fortalecimento dos ativos garantidores do Plano Financeiro, visando alcançar o equilíbrio financeiro e atuarial preconizado pela legislação em vigor, em atitude harmônica com a contínua perseguição da condição de sustentabilidade do sistema previdenciário da municipalidade.

- g) Esclarecimento oportuno sobre a evolução das Provisões Matemáticas

Convém frisar que as Provisões Matemáticas do Plano Previdenciário apresentarão 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.

A cada ano que passa o prazo disponível para que o fundo previdencial responda pela obrigação com cada participante reduz-se em um ano; assim, quando é calculado o valor que deve estar reservado para um participante

que está um ano mais próximo da aposentadoria, este será maior que aquele calculado no ano anterior.

Mesmo que um salário não tenha variado de um ano para outro, a aproximação do momento da aposentadoria faz aumentar a necessidade do que se deve reservar para a entrega ao participante.

- As provisões também são atingidas pelo incremento salarial em função de bonificações, especialmente àqueles que tenham mais tempo de serviço. Um servidor que receba quinquênio, sexta-partes ou qualquer valor que seja agregado à sua remuneração apresentará forte elevação no cálculo da sua provisão, interferindo significativamente na projeção da curva de crescimento do grupo de um ano para outro.
- Além do efeito observado em muitas Avaliações Atuariais realizadas nesse período, em que o noticiário envolvendo a possibilidade de reforma no sistema previdenciário brasileiro vinha provocando aumento na demanda por aposentadorias, há que se considerar a mudança da Tábua de Mortalidade aplicada de um ano para outro, em obediência a determinação da Secretaria da Previdência, afetando diretamente a projeção da expectativa de vida para cada integrante do grupo.

Colocamo-nos à disposição para eventual necessidade de complementação e esclarecimento.

Atenciosamente,

Escritório Técnico de Assessoria Atuarial S/S Ltda.

Otto Costa Jr.

Richard Dutzmann

Atuário Diretor