



ESCRITÓRIO TÉCNICO DE ASSESSORIA ATUARIAL S/S LTDA.

CA/071/2023

São Paulo, 09 de maio de 2023.

Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá

A/C Sr. David Raasch

REF.: RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL - BASE 2022

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 sistema da SPREV (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 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.



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

Exercício 2023, data-base 31/12/2022

data-base	Receita estimada		Receita realizada		realizada / estimada
	Plano Previdenciário	variação	Plano Previdenciário	variação	
dez/20	11.610.701,84		12.611.437,11		8,6%
dez/21	11.197.787,66	-3,6%	12.812.032,11	1,6%	14,4%
dez/22	11.148.773,27	-0,4%	13.122.659,72	2,4%	17,7%
média	11.319.087,59		12.848.709,65		13,5%

a.2) Evolução das despesas entre 2020 e 2022:

data-base	Despesa estimada		Despesa realizada		realizada / estimada
	Plano Previdenciário	variação	Plano Previdenciário	variação	
dez/20	9.404.685,73		7.866.892,84		-16,4%
dez/21	8.267.405,83	-12,1%	8.749.399,69	11,2%	5,8%
dez/22	9.752.589,12	18,0%	10.241.116,12	17,0%	5,0%
média	9.141.560,23		8.952.469,55		-2,1%

O comportamento das despesas no Fundo em Capitalização ainda mostra a influência da carga produzida pela redução dos servidores em atividade (De 1040 em 2021 para 999 em 2022, passando para 978 em 2023) e pensionistas (36 para 35) além do aumento no número de aposentados (De 186 em 2021 para 207 em 2022, passando para 212 em 2023) agravada pelo crescimento do valor médio dos salários e proventos de aposentadoria e pensões.

O fator preponderante para a diferença entre estimado e executado toma forma na não ocorrência de aposentadorias programadas e pensões por morte tidas como possíveis para o ano. Convém frisar que estimativas de



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

O comportamento das despesas também refletiu o momento crítico de aumento na demanda de aposentadorias, conseqüente da expectativa de reforma no sistema previdenciário brasileiro no início do período examinado.

A despesa total mostra tendência de crescimento dentro do esperado.

A variação no Plano Previdenciário também reflete a influência da 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/2020, dezembro/2021 e dezembro/2022, ressaltamos:

b.1) Considerada a base técnica construída a partir de hipóteses e premissas, sobre a qual se fundamentam os estudos atuariais, destacam-se as alterações:

- ◆ O emprego da Tábua Completa de Mortalidade, além de atualizada a cada ano em obediência a determinação legal, sofreu alteração em 2020, substituindo-se a tábua IBGE Ambos os Sexos pelas separadas por sexo.



- ◆ Analogamente, a taxa atuarial de juros utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições, em 2020 praticada à razão de **5,42 % a.a.** para o Plano Previdenciário, passou a ser determinada como resultado da comparação entre o valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores e uma taxa parâmetro estabelecida em função da duração do passivo do fundo, prevalecendo a menor delas —em 2021 equivalente a **4,89%** e a **5,20%** em 2022.

- b.2)** Alíquotas de contribuição dos segurados permaneceram no patamar correspondente a **14,00%** sobre a folha de pagamento dos servidores ativos e aplicadas ao que exceder o Salário-Mínimo para inativos e pensionistas., conforme estabelecido na Emenda Constitucional nº 103/2019.

- b.3)** As alíquotas de contribuição normal patronal dedicadas à cobertura dos benefícios previdenciários e o percentual das despesas administrativas, permaneceram inalteradas, correspondendo a **17,20%** sobre a folha de pagamento dos servidores ativos, não havendo necessidade de alteração em função do custo dos benefícios constatado.
De acordo com informação recebida da unidade gestora do RPPS, o ente federativo se encontra adimplente, com relação às Contribuições Normais, bem como às Contribuições Suplementares referentes ao ano-base em exame.

- c)** 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:



ESCRITÓRIO TÉCNICO DE ACESSORIA ATUARIAL S/S LTDA.

Descrição	2023	2022	2021
BASE NORMATIVA			
PLANO DE CUSTEIO VIGENTE			
Contribuição Normal - Ente Federativo	17,20%	17,20%	16,20%
BASE CADASTRAL			
ESTATÍSTICAS DA POPULAÇÃO COBERTA			
Quantidade de Segurados Ativos	978	999	1.040
Quantidade de Aposentados	212	207	186
Quantidade de Pensionistas	35	36	35
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	2.550,31	2.257,28	2.397,37
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	3.267,14	3.007,39	2.969,32
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	2.247,19	2.018,58	2.049,35
Idade Média dos Segurados Ativos	44,68	43,82	43,17
Idade Média dos Aposentados	62,33	61,76	61,54
Idade Média dos Pensionistas	56,69	58,47	58,46
Idade Média Projetada para Aposentadorias	63,38	63,57	59,56
RESULTADOS			
VALORES DOS COMPROMISSOS			
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	89.919.472,99	79.547.847,12	76.923.800,84
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	119.883.441,04	119.545.895,11	97.792.971,19
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	145.990,50	195.024,65	191.564,83
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	119.737.450,54	119.350.870,46	97.601.406,36
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	167.581.835,88	158.580.265,49	203.054.562,25
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	84.783.221,98	85.137.430,43	77.855.007,28
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	82.798.613,90	73.442.835,06	125.199.554,97
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	11.774.058,43	12.686.421,24	18.274.910,60
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00	0,00	0,00
Resultado Atuarial	-100.842.533,02	-100.559.437,16	-127.602.249,89
CUSTO NORMAL			
CUSTO ANUAL PREVISTO (% SOBRE BASE DE CONTRIBUIÇÃO)			
Benefícios em Regime de Capitalização (%)	21,46%	21,70%	22,14%
Benefícios em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (%)	6,09%	6,05%	6,06%
Benefícios em Regime de Repartição Simples (%)	0,00%	0,00%	0,00%
ALÍQUOTAS DE CUSTEIO NORMAL DEFINIDAS			
Ente Federativo - Contribuição Normal	13,55%	14,20%	14,20%
Taxa de Administração	3,65%	3,00%	3,00%



Descrição	2023/2022	2022/2021
BASE NORMATIVA		
PLANO DE CUSTEIO VIGENTE		
Contribuição Normal - Ente Federativo	0,00%	6,17%
BASE CADASTRAL		
ESTATÍSTICAS DA POPULAÇÃO COBERTA		
Quantidade de Segurados Ativos	-2,10%	-3,94%
Quantidade de Aposentados	2,42%	11,29%
Quantidade de Pensionistas	-2,78%	2,86%
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	12,98%	-5,84%
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	8,64%	1,28%
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	11,33%	-1,50%
Idade Média dos Segurados Ativos	1,96%	1,51%
Idade Média dos Aposentados	0,93%	0,36%
Idade Média dos Pensionistas	-3,06%	0,03%
Idade Média Projetada para Aposentadorias	-0,30%	6,73%
RESULTADOS		
VALORES DOS COMPROMISSOS		
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	13,04%	3,41%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	0,28%	22,24%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	-25,14%	1,81%
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	0,32%	22,28%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	5,68%	-21,90%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	-0,42%	9,35%
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	12,74%	-41,34%
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	-7,19%	-30,58%
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00%	0,00%
Resultado Atuarial	0,28%	-21,19%
CUSTO NORMAL		
CUSTO ANUAL PREVISTO (% SOBRE BASE DE CONTRIBUIÇÃO)		
Benefícios em Regime de Capitalização (%)	-1,11%	-1,99%
Benefícios em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (%)	0,66%	-0,15%
Benefícios em Regime de Repartição Simples (%)	0,00%	0,00%
ALÍQUOTAS DE CUSTEIO NORMAL DEFINIDAS		
Ente Federativo - Contribuição Normal	-4,58%	0,00%
Taxa de Administração	21,67%	0,00%

- ◆ Constatamos redução do número de segurados ativos, com aumento de aposentados e pensionistas, com valores de vencimentos/proventos dentro do esperado.
- ◆ O Patrimônio total do RPPS evoluiu de R\$ 79.547.847,12 na avaliação atuarial de dezembro de 2021, para R\$ 89.919.472,99 em dezembro de 2022, apresentando 13,04% de crescimento.



- ◆ Não contando com o ingresso de novos servidores, o fundo apresentou manutenção da tendência de redução no quantitativo de servidores ativos, com elevação normal no de aposentados e pensionistas.
- ◆ Vale reiterar que as Provisões Matemáticas sofreram a ação da alteração promovida com a consideração da taxa de desconto equivalente a 5,42% em 2020, 4,89% em 2021 e 5,20% em 2022.

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	Provisão Matemática	Ativos Garantidores	Índice de Cobertura
dez/22	202.536.064,44	89.919.472,99	44,40%
dez/21	192.793.705,52	79.547.847,12	41,26%
dez/20	222.800.961,33	76.923.800,84	34,53%

Os fatores que mais influenciam na margem entre os recursos disponíveis pelo plano de benefícios e a responsabilidade assumida para com o grupo segurado assim se apresentam:

A prática de taxas de juros decrescentes sob a égide da Portaria MF nº 464/2018 (até os estudos atuariais posicionados em dezembro de 2021) acarretou aumento das provisões matemáticas, consequência de menor desconto aplicado ao montante correspondente à responsabilidade do plano de benefícios para com seus participantes, quando trazido a valor presente. A partir da vigência da Portaria MTP nº 1.467/2022, com a determinação da taxa parâmetro associada à possibilidade de acréscimos percentuais em função de superação da meta atuarial pela rentabilidade das aplicações financeiras nos 5 últimos exercícios, permitiu-se praticar taxa de juros mais favorável ao cálculo



das provisões matemáticas, reduzindo a pressão sobre o compromisso do fundo.

- 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;

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

data-base	Deficit atuarial a amortizar	Valor atual do plano de amortização	Resultado atuarial	
dez/22	100.842.533,02	100.961.095,59	superavit	118.562,57
dez/21	100.559.437,16	100.676.912,92	superavit	117.475,76
dez/20	-91.929.540,67	-127.602.249,89	deficit	-35.672.709,22

A movimentação relativa dos valores que associam Patrimônio e Provisão Matemática —revelados pelo superavit do Plano Previdenciário e oscilações dos Índices de Cobertura— demonstrou condição de oferecer sustentabilidade no desenvolvimento do plano de benefícios, sugerindo a conveniência em dar continuidade ao plano de custeio em curso.

e) Esclarecimento sobre a evolução das Provisões Matemáticas

Convém frisar que as Provisões Matemáticas 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 de previdência 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-parte 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 até o início desse 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.



ESCRITÓRIO TÉCNICO DE ASSESSORIA ATUARIAL S/S LTDA.

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

Atenciosamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Richard Dutzmann', written in a cursive style.

Escritório Técnico de Assessoria Atuarial S/S Ltda.

Richard Dutzmann

Atuário Diretor