



**FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E
PENSÕES - FMAP**

RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL
Exercícios de 2017, 2018 e 2019

Maio de 2019

1. INTRODUÇÃO

Este relatório constitui importante ferramenta de monitoramento dos resultados atuariais dos planos de custeio e de benefícios e de gerenciamento do RPPS, e contempla a análise dos resultados das avaliações atuariais anuais relativas aos três últimos exercícios, com comparativo entre a evolução das receitas e despesas estimadas e as efetivamente executadas:

- Exercício 2016 (data-base: 31/12/2015)
- Exercício 2017 (data-base: 31/12/2016)
- Exercício 2018 (data-base: 31/12/2017)
- Exercício 2019 (data-base: 31/12/2018)

2. COMPARATIVO DAS RECEITAS ESTIMADAS E REALIZADAS

2.1. Exercício 2016, data base 31/12/2015

Receitas estimadas e realizadas - 31/12/2015					
Projeção Atuarial			Realizado		
Previdenciário	Financeiro	Total	Previdenciário	Financeiro	Total
10.758.000,00	16.742.000,00	27.500.000,00	11.515.594,75	17.013.437,88	28.529.032,63
Varição entre estimado e realizado			6,58%	1,60%	3,61%

Podemos observar que, no exercício de 2016, os valores projetados para as receitas ficaram muito próximos dos valores realizados, ficando as variações dentro das taxas de juros observadas no período.

2.2. Exercício 2017, data base 31/12/2016

Receitas estimadas e realizadas - 31/12/2016					
Projeção Atuarial			Realizado		
Previdenciário	Financeiro	Total	Previdenciário	Financeiro	Total
13.453.400,00	19.546.600,00	33.000.000,00	13.846.497,00	14.160.863,90	28.007.360,90
Varição entre estimado e realizado			2,84%	-38,03%	-17,83%

Já no exercício de 2017 observamos que os valores projetados para o plano previdenciário estão bastante aderentes aos valores realizados, já os valores projetados para o plano financeiro apresentaram certa divergência devido à ausência de contribuição devida pelo Ente Federativo.

2.3. Exercício 2018, data base 31/12/2017

Receitas estimadas e realizadas - 31/12/2017					
Projeção Atuarial			Realizado		
Previdenciário	Financeiro	Total	Previdenciário	Financeiro	Total
15.319.752,00	17.380.248,00	32.700.000,00	9.163.122,85	25.344.680,86	34.507.803,71
Varição entre estimado e realizado			-67,19%	31,42%	5,24%

Observamos que para o exercício de 2018 houve grande divergência entre o projetado e o realizado nos dois planos, o que ocorreu pela realização do projeto de reformulação da segregação de massas existente no RPPS.

2.4. Exercício 2019, data base 31/12/2018

Receitas estimadas e realizadas - 31/12/2018					
Projeção Atuarial			Realizado		
Previdenciário	Financeiro	Total	Previdenciário	Financeiro	Total
10.886.000,00	28.764.000,00	39.650.000,00			
Varição entre estimado e realizado			%	%	%

3. COMPARATIVO DAS DESPESAS ESTIMADAS E REALIZADAS

3.1. Exercício 2016, data base 31/12/2015

Despesas estimadas e realizadas - 31/12/2015					
Projeção Atuarial			Realizado		
Previdenciário	Financeiro	Total	Previdenciário	Financeiro	Total
360.000,00	19.105.000,00	19.465.000,00	258.436,04	19.948.455,27	20.206.891,31
Varição entre estimado e realizado			-39,30%	4,23%	3,67%

Observamos que os valores projetados para as despesas do plano previdenciário foram maiores do que os valores realizados, o que é normal, uma vez que nem todo segurado que conquista o direito à aposentadoria de imediato. Já o plano financeiro apresentou grande aderência às projeções.

3.2. Exercício 2017, data base 31/12/2016

Despesas estimadas e realizadas - 31/12/2016					
Projeção Atuarial			Realizado		
Previdenciário	Financeiro	Total	Previdenciário	Financeiro	Total
268.000,00	27.000.000,00	27.268.000,00	597.532,07	27.681.084,39	28.278.616,46
Varição entre estimado e realizado			55,15%	2,46%	3,57%

Observamos que os valores projetados para as despesas do plano previdenciário foram menores do que os valores realizados, o que pode indicar que houve imprecisão na apuração dos compromissos do plano. Já o plano financeiro apresentou grande aderência às projeções.

3.3. Exercício 2018, data base 31/12/2017

Despesas estimadas e realizadas - 31/12/2017					
Projeção Atuarial			Realizado		
Previdenciário	Financeiro	Total	Previdenciário	Financeiro	Total
800.000,00	30.370.000,00	31.170.000,00	4.609.864,85	28.033.502,75	32.643.367,60
Varição entre estimado e realizado			82,65%	-8,33%	4,51%

Já para o exercício de 2018 observamos uma divergência ainda maior nos valores do plano previdenciário, porém devemos ressaltar que a realização do projeto da reformulação da segregação de massas aumentou as despesas do plano previdenciário, o que também se refletiu no comparativo do plano financeiro, que apresentou uma diminuição no período.

3.4. Exercício 2019, data base 31/12/2018

Despesas estimadas e realizadas - 31/12/2018					
Projeção Atuarial			Realizado		
Previdenciário	Financeiro	Total	Previdenciário	Financeiro	Total
6.780.000,00	27.900.000,00	34.680.000,00			
Varição entre estimado e realizado			%	%	%

4. COMPARATIVO DOS RESULTADOS ATUARIAIS

Abaixo apresentaremos a evolução dos resultados atuariais ao longo dos últimos dois exercícios, devidamente separados entre Plano Financeiro e Plano Previdenciário, sendo estes os planos que constituem a Segregação de Massas existente no RPPS. Como ocorreu um processo de reformulação da segregação de massas, a comparação dos valores do exercício de 2016 pode gerar confusão. A partir dos próximos relatórios serão apresentados os comparativos dos últimos 3 exercícios.

OP	Conta	Descrição	2016	2017	2018
		Ativo Plano Financeiro		21.044.659,24	29.622.945,77
		Ativo Plano Previdenciário		74.907.518,70	69.705.499,28
		Ativo Total		95.952.177,94	99.328.445,05
		Crescimento %		-	3,52%
C	2.2.7.2.1.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS		95.952.177,94	99.328.445,05

C		PLANO FINANCEIRO		21.044.659,24	29.622.945,77
C	2.2.7.2.1.01.00	Provisões para Benefícios Concedidos		428.492.666,88	537.173.412,50
		Crescimento %		-	25,36%
C	2.2.7.2.1.01.01	Aposentadorias/Pensões/Outros Benefícios do Plano		489.429.051,84	640.929.224,84
D	2.2.7.2.1.01.02	Contribuições do Ente			
D	2.2.7.2.1.01.03	Contribuições do Inativo		(11.113.483,86)	(36.697.123,55)
D	2.2.7.2.1.01.04	Contribuições do Pensionista		(879.995,93)	(3.029.865,40)
D	2.2.7.2.1.01.05	Compensação Previdenciária		(48.942.905,18)	(64.028.823,39)
D	2.2.7.2.1.01.07	Cobertura de Insuficiência Financeira			
C	2.2.7.2.1.02.00	Provisões para Benefícios a Conceder		(407.448.007,64)	(507.550.466,73)
		Crescimento %		-	24,57%
C	2.2.7.2.1.02.01	Aposentadorias/Pensões/Outros Benefícios do Plano		1.678.467.934,53	1.516.749.403,63
D	2.2.7.2.1.02.02	Contribuições do Ente		(104.842.841,59)	(103.495.076,63)
D	2.2.7.2.1.02.03	Contribuições do Ativo		(104.237.825,38)	(54.997.394,89)
D	2.2.7.2.1.02.04	Compensação Previdenciária		(162.602.413,82)	(151.523.296,25)
D	2.2.7.2.1.02.06	Cobertura de Insuficiência Financeira		(1.714.232.861,38)	(1.714.284.102,59)
C		PLANO PREVIDENCIÁRIO		60.561.964,96	56.605.260,16
C	2.2.7.2.1.03.00	Provisões para Benefícios Concedidos		50.585.153,54	51.606.688,43
		Crescimento %		-	2,02%
C	2.2.7.2.1.03.01	Aposentadorias/Pensões/Outros Benefícios do Plano		57.364.684,11	59.160.814,67
D	2.2.7.2.1.03.02	Contribuições do Ente		-	-
D	2.2.7.2.1.03.03	Contribuições do Inativo		(747.326,53)	(1.315.037,25)
D	2.2.7.2.1.03.04	Contribuições do Pensionista		(295.735,62)	(328.919,45)
D	2.2.7.2.1.03.05	Compensação Previdenciária		(5.736.468,41)	(5.910.169,54)
C	2.2.7.2.1.04.00	Provisões para Benefícios a Conceder		9.976.811,42	4.998.571,73
		Crescimento %		-	(49,90%)
C	2.2.7.2.1.04.01	Aposentadorias/Pensões/Outros Benefícios do Plano		62.239.169,98	107.656.639,10
D	2.2.7.2.1.04.02	Contribuições do Ente		(27.959.723,25)	(56.678.961,66)
D	2.2.7.2.1.04.03	Contribuições do Ativo		(18.658.556,22)	(35.224.213,26)
D	2.2.7.2.1.04.04	Compensação Previdenciária		(5.644.079,09)	(10.754.892,45)

D	2.2.7.2.1.05.00	Plano de Amortização		-	-
D	2.2.7.2.1.05.98	Outros Créditos			
C	2.2.7.2.1.07.00	PROVISÕES ATUARIAIS PARA AJUSTES DO PLANO		14.345.553,74	13.100.239,12
C	2.2.7.2.1.07.01	Ajuste de Resultado Atuarial Superavitário		14.345.553,74	13.100.239,12
Crescimento %				-	(8,68%)
Resultado Atuarial				-	-

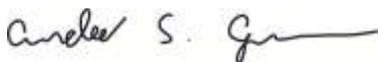
Observamos que não ocorreram variações significantes no valores. Apesar do aumento da grandeza dos números de um exercício para outro, os valores dos resultados se mantêm.

5. CONCLUSÃO

Concluimos primeiramente que o processo de reformulação da segregação de massas ocorrido em 2018 trouxe estabilidade para as contas do RPPS, uma vez que observamos uma manutenção do déficit atuarial do Plano Financeiro e também do superávit atuarial do Plano Previdenciário.

Observamos também que os valores previstos para as despesas dos Plano ficou abaixo do realizado, o que ocorreu devido à separação da massa de segurados em decorrência da alteração dos parâmetros da segregação, o que não deve mais ocorrer nos próximos anos.

Finalmente constatamos que existe boa coerência e estabilidade no Equilíbrio Financeiro e Atuarial promovido pela implantação da Segregação de Massas no FMAP.



André Grau

Atuário IBA 2372