

RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL

1) Apresentação

O presente relatório trata-se de um estudo sobre a evolução dos Resultados Atuariais do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU nos últimos exercícios. O relatório não tem o objetivo de auditar os levantamentos atuariais efetuados nos anos anteriores, bem como analisar a consistência dos dados informados para as projeções atuariais, até porque, os elaboradores do presente estudo não tem competência para tal trabalho; mas sim, colaborar para uma boa prática de gestão atuarial com um incremento de informações, úteis, diante da lacuna deixada por relatórios de cálculos atuariais que não apresentam comparativos da evolução dos resultados atuariais, bem como, o comparativo dos resultados do que foi projetado com o que foi realizado.

2) Delimitação:

O presente relatório tem como escopo a comparação da evolução das Reservas Matemáticas. Também apresenta a análise e a comparação do Relatório de Cálculo Atuarial com a execução orçamentária de determinadas receitas e despesas projetadas nas avaliações atuariais anuais realizadas com a base de dados do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba, nos últimos três exercícios encerrados.

À título de informação, em todos os levantamentos atuariais foram utilizadas para elaboração a base de dados do ano anterior.

O presente trabalho se inicia através do relatório do documento datado do ano de 2015, que se utilizou da base de Dezembro/2014 para, assim, sucessivamente, compará-lo até o do ano de 2017.

3) Responsáveis pelas informações que embasam o presente trabalho.

Exercício 2015- AVALIAÇÃO ATUARIAL - Relatório de Avaliação Atuarial 2017 - ano base 2016 - (Caixa Econômica Federal); Adilson Moraes da Costa
Atuário Miba 1.032 MTE/RJ.

Exercício 2016- AVALIAÇÃO ATUARIAL - Relatório de Avaliação Atuarial 2017 - ano base 2016 - (Caixa Econômica Federal); Adilson Moraes da Costa
Atuário Miba 1.032 MTE/RJ.

Exercício 2017- AVALIAÇÃO ATUARIAL - Relatório de Avaliação Atuarial 2017 - ano base 2016 - (Caixa Econômica Federal); Adilson Moraes da Costa
Atuário Miba 1.032 MTE/RJ.

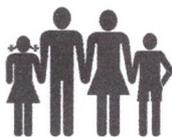


Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

4) Comparativo dos Resultados de Avaliação Atuarial

Evolução do Cálculo Atuarial					
	Base dez 2014	Base dez 2015		Base dez 2016	
1.0.0.0.0.00.00 RESERVAS TÉCNICAS (carteira de ativos financeiros)	218.086.709,85	244.317.250,41	12,03%	283.040.482,89	15,85%
2.2.7.2.0.00.00 PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS	266.052.697,18	307.931.807,11	15,74%	377.811.311,30	22,69%
2.2.7.2.1.03.00 PLANO PREVIDENCIÁRIO	227.285.976,17	255.680.237,31	12,49%	296.659.760,65	30,52%
2.2.7.2.1.03.00 PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	135.584.045,95	157.799.226,66	16,38%	199.761.976,63	26,59%
2.2.7.2.1.03.01 Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	146.732.212,38	169.417.413,25	15,46%	213.328.988,03	25,92%
2.2.7.2.1.03.02 Contribuições do Ente (Redutora)					
2.2.7.2.1.03.03 Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora)	1.282.327,35	1.231.975,97	-3,93%	2.232.198,15	81,19%
2.2.7.2.1.03.04 Contribuições dos Pensionistas (Redutora)	48.831,08	44.076,11	-9,74%	64.073,40	45,37%
2.2.7.2.1.03.05 Compensação Previdenciária (Redutora)	8.128.964,57	8.606.404,59	5,87%	9.578.471,56	11,29%
2.2.7.2.1.03.06 Parcelamento de Débitos Previdenciários (Redutora) *	1.688.043,43	1.735.729,92	2,82%	1.692.268,29	2,83%
2.2.7.2.1.04.00 PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER	130.468.651,23	150.132.580,45	15,07%	178.049.334,67	18,59%
2.2.7.2.1.04.01 Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	244.417.753,93	283.256.846,45	15,89%	329.245.398,36	16,24%
2.2.7.2.1.04.02 Contribuições do Ente (Redutora)	58.773.197,14	67.827.281,79	15,41%	77.963.556,37	14,94%
2.2.7.2.1.04.03 Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora)	40.010.806,06	49.237.293,13	23,06%	56.820.967,54	15,40%
2.2.7.2.1.04.04 Compensação Previdenciária (Redutora)	13.540.743,57	14.389.447,80	6,27%	14.783.118,39	2,74%
2.2.7.2.1.04.05 Parcelamento de Débitos Previdenciários (Redutora) *	1.624.355,93	1.670.243,28	2,82%	1.628.421,39	-2,5%
2.2.7.2.1.05.00 PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)	9.199.266,32	11.362.986,90	23,52%	13.619.277,76	19,85%
2.2.7.2.1.05.98 Outros Créditos (Redutora)	9.199.266,32	11.362.986,90	23,52%	13.619.277,76	19,85%
Déficit Atuarial	38.766.721,01	52.251.569,80	34,78%	81.151.550,65	55,31%

* Para comparação das contas 2.2.7.2.1.04.05 - Parcelamento de Débitos Previdenciários Concedidos – e 2.2.7.2.1.03.06 - Parcelamento de Débitos Previdenciários a Conceder- dos exercícios de 2016 e 2017, utilizou se a média ponderada do ano de 2015



4.1) Análise do Cálculo Atuarial do ano 2016 / base 2015 com o de 2015 / base 2014

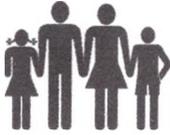
Embora os Ativos financeiros disponíveis tenham aumentado em 12,03%, acima da inflação acumulada do ano de 2015, que foi de 10,67%, passando de **R\$ 218.086.709,85** (duzentos e dezoito milhões, oitenta e seis mil, setecentos e nove reais) para **R\$ 244.317.250,41** (duzentos e quarenta e quatro milhões, trezentos e dezessete mil, duzentos e cinquenta reais), o resultado atuarial do ano de 2016 / base 2015 apresentou aumento do déficit em 34,78%, quando comparado ao ano de 2015 / base 2014, saltando de **R\$ 38.766.721,01** (trinta e oito milhões, setecentos e sessenta e seis mil, setecentos e vinte e um reais) para **R\$ 52.251.569,80** (cinquenta e dois milhões, duzentos e cinquenta e um mil, quinhentos e sessenta e nove reais e oitenta centavos).

Aconteceu o aumento das Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos em 16,38%, de **R\$ 135.584.045,95** (cento e trinta e cinco milhões, quinhentos e oitenta e quatro mil, quarenta e cinco reais e noventa e cinco centavos) para **R\$ 157.799.226,66** (cento e cinquenta e sete milhões, setecentos e noventa e nove mil, duzentos e vinte e seis reais e sessenta e seis centavos), além das Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder, que subiram 15,07%, de **R\$ 130.468.651,23** (cento e trinta milhões, quatrocentos e sessenta e oito mil, seiscentos e cinquenta e um reais e vinte e três centavos) para **R\$ 150.132.580,42** (cento e cinquenta milhões, cento e trinta e dois mil, quinhentos e oitenta reais e quarente e dois centavos).

Dentro das Reservas matemáticas, o aumento das Aposentadorias e Pensões Concedidas e a Conceder do Plano somaram um aumento de aumentando de **R\$ 61.524.293,39** (sessenta e um milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, duzentos e noventa e três reais). Em contrapartida, não ocorreram aumento das receitas na mesma proporção, com a contribuição do Ente, Alíquota Suplementar e do servidor, somadas, crescendo **R\$ 20.444.292,30** (vinte milhões, quatrocentos e quarenta e quatro mil, duzentos e noventa e dois reais e trinta centavos).

4.1) Análise do Cálculo Atuarial do ano 2017 / base 2016 com o de 2016 / base 2015

Embora os ativos financeiros disponíveis tenham aumentado 15,85%, acima da inflação acumulada do ano de 2016, que foi de 6,29 % passando de **R\$ 244.317.250,41** (duzentos e quarenta e quatro milhões, trezentos e dezessete mil, duzentos e cinquenta reais e quarenta e um centavos) para **R\$ 283.040.482,89** (duzentos e oitenta e três milhões, quarenta mil, quatrocentos e oitenta e dois reais e oitenta e nove centavos; ocorreu, novamente, uma piora do resultado atuarial, crescendo o déficit em 55,31%, ou, **R\$ 28.899.980,85** (vinte e oito milhões, oitocentos e noventa e nove mil, novecentos e oitenta reais e oitenta e cinco centavos), quando comparado ao ano anterior.



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

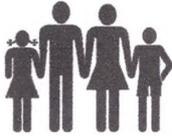
As Reservas Matemáticas dos Benefícios Concedidos saltaram 26,52%, **R\$ 41.962.749,97** (quarenta e um milhões, novecentos e sessenta e dois mil, setecentos e quarenta e nove reais e noventa e sete centavos), e as Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder crescerem 26,59 %, **R\$ 27.916.754,22** (vinte e sete milhões, novecentos e dezesseis mil, setecentos e cinquenta e quatro reais e vinte e dois centavos).

Somadas, as Reservas Matemáticas das Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano a Conceder e Concedidas cresceram **R\$ 89.900.126,78** (oitenta e nove milhões, novecentos mil, cento e vinte e seis reais e setenta e oito centavos), enquanto as Receitas projetadas das Contribuições do Ente, Servidor, Plano de Amortização cresceram **R\$ 19.976.239,85** (dezenove milhões, novecentos e setenta e seis mil, duzentos e trinta e nove reais e oitenta e cinco centavos). Já as demais Receitas não Financeiras cresceram **R\$ 2.300.673,51** (dois milhões, trezentos mil, seiscentos e setenta e três reais e cinquenta e um reais).

5) Comparativo das Receitas e Despesas Projetadas com as Realizadas

5.1) Projeção para o ano de 2015 x Realizações

RECEITAS				
		Projeção Atuarial	Realizado	Varição
Contribuições do Ente	(+)	8.029.179,1437	8.020.807,12	0,10%
Contribuições dos Segurados Ativos	(+)	5.352.786,10	5.845.269,70	9,20%
Contribuições dos Aposentados/Pensionistas	(+)	-	174.183,92	
Comprev	(+)	670.356,79	667.465,89	-0,43%
Dívida Previdenciária	(+)	503.222,03	448.596,82	-10,86%
Ganho Mercado	(+)	13.061.534,10	30.332.948,56	132,23%
Total das Receitas Líquidas	(=)	27.159.658,26	45.223.765,86	66,51%
Receita para pagamento de Aposent. E Pensões do Ente	(+)		2.291.192,04	
Total das Receitas	(=)		47.514.957,90	
DESPESAS				
		Projeção Atuarial	Realizado	
Aposent por idade, tempo contr., compulsória e invalidez	(+)	9.954.344,66	11.223.710,40	12,75%
Pensão por morte de aposentado e ativo	(+)	2.145.958,49	2.355.693,98	9,77%
Despesa com Aposentadorias e Pensões do Ente			2.299.896,81	
Despesa Líquida com Aposentadorias e Pensões do IPMU	(=)	12.100.303,15	13.579.404,38	12,22%
Despesas Administrativas	(+)	973.233,84	823.489,51	-15,39%
Total das Despesas Líquidas	(=)	13.073.536,99	14.402.893,89	10,17%



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

No exercício de 2015, a execução das receitas dos segurados teve aumento de 9,20% em relação às receitas projetadas com relação a base de dados de 2014. Já a Contribuição do Ente realizada de **R\$ 8.020.807,12** (oito milhões, vinte mil, oitocentos e sete reais e doze centavos) foi praticamente a mesma da projetada no cálculo atuarial, apenas 0,1% menor, mas desproporcional em relação à dos segurados ativos. Esta desproporção entre as receitas da contribuição dos segurados ativos e da Contribuição Patronal do Ente se explica por causa de nos meses de Novembro e Dezembro de 2015, a Municipalidade repassar apenas a Contribuição dos servidores pagos com recursos do Fundeb.

No levantamento atuarial não foi encontrada a projeção de arrecadação das Receitas dos Aposentados e Pensionistas para o ano de 2015. O parcelamento da Dívida Previdenciária foi 10,86 % menor do que o projetado, sendo **R\$ 180.000,00** pelo principal e **R\$ 268.596,82** pelos juros.

As Receitas Financeiras foram de **R\$ 30.332.948,56** (trinta milhões, trezentos e trinta e dois mil, novecentos e quarenta e oito reais e cinquenta e seis centavos). Deram um retorno bruto de 13,91%, mas a projeção de 6% a.a. mais inflação não foi alcançada, já que a inflação do período ficou em 10,67%.

As despesas com Aposentadorias e Pensões do IPMU foram maiores em **R\$ 1.479.101,23** (um milhão, quatrocentos e setenta e nove mil, cento e um reais e vinte e três centavos) ou 12,22% acima do projetado, sendo 12,75% pelas Aposentadorias e 9,77% pelas Pensões do IPMU. As despesas administrativas ficaram abaixo dos 2% da folha do ano de 2014, dentro do permitido pela legislação.



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

5.2) Projeção para o ano de 2016 x Realizações

RECEITAS				
		Projeção Atuarial	Realizado	Varição
Contribuições do Ente	(+)	9.901.721,89	12.197.077,27	23,18%
Contribuições dos Segurados Ativos	(+)	6.406.996,52	7.233.823,15	12,91%
Contribuições dos Aposentados/Pensionistas	(+)	103.709,07	257.267,33	148,07%
Comprev	(+)	722.408,26	738.224,33	2,19%
Dívida Previdenciária	(+)	383.258,84	527.227,33	37,56%
Ganho Mercado	(+)	14.633.846,97	35.847.123,29	144,96%
Total das Receitas Líquidas	(=)	32.151.941,55	56.800.742,70	76,66%
Receita para pagamento de Aposent. E Pensões do Ente	(+)		2.451.294,26	
Total das Receitas	(=)		59.252.036,96	
DESPESAS				
		Projeção Atuarial	Realizado	Varição
Aposent por idade, tempo contr., compulsória e invalidez	(+)	11.809.706,48	14.170.154,53	19,99%
Pensão por morte de aposentado e ativo	(+)	2.410.928,65	2.860.839,53	18,66%
Despesa com Aposentadorias e Pensões do Ente			- 2.451.294,26	
Despesa Líquida com Aposentadorias e Pensões	(=)	14.220.635,13	17.030.994,06	19,76%
Despesas Administrativas	(+)	1.164.908,46	1.051.540,95	-9,73%
Total das Despesas Líquidas	(=)	15.385.543,59	18.082.535,01	17,52%

No ano de 2016 as Receitas da contribuição do Ente foram 23,18% maiores do que as projetadas no cálculo, ou seja, **R\$ 2.295.355,38** dois milhões, duzentos e noventa e cinco mil, trezentos e cinquenta e cinco reais e trinta oito centavos) maior. Já a Contribuição dos servidores ativos forma maiores em 12,91 %. A desproporção entre a Patronal do Ente e do Servidor se explica por causa de nos meses de Novembro e Dezembro de 2015 a Municipalidade ter pago apenas parte da Contribuição Patronal devida, como já mencionado, regularizando, posteriormente, os pagamentos no mês de janeiro de 2016.

As Receitas Financeiras Brutas foram de 14,70%, quando descontamos a inflação acumulada do período temos em ganho líquido de 8,40% no ano, 2,40% acima dos 6% a.a. da meta atuarial.

A Dívida Previdenciária foi 37,56% maior que a projetada, com **R\$ 180.000,00** pelo principal e **R\$ 347.227,33**.



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

As despesas do IPMU foram 17,52% maiores do que as despesas projetadas no Cálculo Atuarial, sendo, **R\$ 2.696.991,42** (dois milhões, seiscentos e noventa e seis mil, novecentos e noventa e um reais e quarenta e dois centavos) maior.

As despesas com aposentadorias do IPMU foram maiores em 19,99 %, ou seja, **R\$ 2.360.448,05** (dois milhões, trezentos e sessenta mil, quatrocentos e quarenta e oito reais e cinco centavos) maior. As despesas com pensões foram 18,66 % maiores que a estimada no cálculo, ou seja, **R\$ 449.910,88** (quatrocentos e quarenta e nove mil, novecentos e dez reais e oitenta e oito centavos). As despesas administrativas ficaram abaixo do limite de 2% estipulado pela legislação.

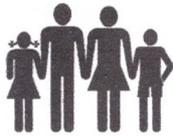
5.3) Projeção para o ano de 2016 x Realizações

RECEITAS				
		Projeção Atuarial	Realizado	Varição
Contribuições do Ente	(+)	11.643.724,68	13.422.740,53	15,28%
Contribuições dos Segurados Ativos	(+)	7.534.174,79	8.685.022,42	15,28%
Contribuições dos Aposentados/Pensionistas	(+)	186.427,97	381.642,73	104,71%
Comprev	(+)	799.860,03	1.013.238,82	26,68%
Dívida Previdenciária	(+)	637.079,42	568.944,67	-10,69%
Ganho Mercado	(+)	16.957.670,20	32.968.229,39	94,41%
Total das Receitas Líquidas	(=)	37.758.937,09	57.039.818,56	51,06%
Receita para pagamento de Aposent. E Pensões do Ente	(+)		3.032.189,52	
Total das Receitas	(=)		60.072.008,08	
DESPESAS				
		Projeção Atuarial	Realizado	Varição
Aposent por idade, tempo contr., compulsória e invalidez	(+)	14.863.049,50	18.335.754,33	23,36%
Pensão por morte de aposentado e ativo	(+)	2.951.205,14	3.481.515,55	17,97%
Despesa com Aposentadorias e Pensões do Ente			3.032.189,52	
Despesa Líquida com Aposentadorias e Pensões	(=)	17.814.254,64	21.817.269,88	21,82%
Despesas Administrativas	(+)	1.369.849,96	1.190.354,83	-13,10%
Total das Despesas Líquidas	(=)	1.369.849,96	1.190.354,83	-13,10%

No ano de 2017, as Receitas com a contribuição do Ente e dos servidores ativos foram 15,28% maiores do que as projeções do cálculo atuarial, sendo **R\$ 1.779.015,85** (um milhão, setecentos e setenta e nove mil, quinze reais e oitenta e cinco centavos) pela contribuição do Ente e **R\$ 1.150.847,64** (um milhão, cento e cinquenta mil, oitocentos e quarenta e sete reais e sessenta e quatro centavos).

A Receita com o Comprev foi mais que o dobro do esperado porque foram pagas Compensações Previdenciárias retroativas de exercícios anteriores.

As receitas financeiras brutas foram de **R\$ 32.968.229,39** (trinta e dois milhões, novecentos e sessenta e oito mil, duzentos e vinte e nove reais e trinta e nove centavos), um retorno de 11,66% sobre os ativos financeiros de Dez de 2016. Descontada a inflação do período que foi de 2,95 %, os investimentos tiveram um ganho líquido de 8,71%, acima do projetado no cálculo que foi 6% a.a.



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

As despesas com Aposentadorias foram superiores ao estimado em 23,36%, ou, **R\$ 3.472.704,83** (três milhões, quatrocentos e setenta e dois mil, setecentos e quatro reais e oitenta e três centavos).

Já as despesas com Pensões foram 17,97% superiores ao que projetava o relatório, ou, **R\$ 530.310,41** (quinhentos e trinta mil, trezentos e dez reais e quarenta e um centavos) maior.

As despesas administrativas ficaram, também, como nos anos anteriores abaixo dos 2% do que a folha de pagamento dos anos anterior permite.

6.) Análise

6.1) Resultado Atuarial da base de dados de 2015 com a de 2014.

A piora do resultado Atuarial com o levantamento da base de dados do ano de 2015 em relação à base do ano anterior, pode ser explicado pela concessão de 38 aposentadorias no ano de 2015, que, conseqüentemente aumentaram as Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos.

Quanto a Reserva de Benefícios a Conceder, o quadro abaixo sintetiza a evolução da folha de pagamento do ano de 2015 da Prefeitura, que corresponde a mais de 90% dos beneficiários do plano previdenciário.

Variações da Folha de Pagamento 2015 – Servidores Ativos da Prefeitura			
	Em 2015	Em 2014	Aumento
Folha de Pagamento	4.197.317,70	3.579.225,38	17,27%
Folha - Remanescentes de 2014	3.670.823,35	3.328.379,53	10,29%
Novos 2015	526.494,35		
Apos. 2015 em rel. a folha -2014	117.974,25		
Ativos	1706		
Aposentou da Folha de 2015	38		
Novos de 2015 continuaram 2016	494.343,83		
Novos de 2015 saíram 2016	27.085,68		



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

Ocorreu um aumento de 17,27% da folha de pagamento com a contratação de novos servidores e reajuste aos demais. Os servidores remanescentes de 2014 tiveram um aumento médio de 10,29 %, considerando todos os acréscimos. Quando descontamos a inflação acumulada do ano de 2014, que foi de 6,41%, e serviria para o reajuste de 2015, observa-se uma evolução da folha de pagamento de 3,88 %.

Outra situação é o aumento da folha de pagamento com a contratação de servidores com pouco tempo de contribuição anterior.

6.2) Resultado Atuarial da base de dados de 2016 com a de 2015.

As Reservas Matemáticas de benefícios Concedidos, assim como no ano anterior, aumentaram em função das aposentarias concedidas, 36, no total, destes, 33 com aposentadoria integral. Estes aposentados no final de 2015 apresentavam vencimentos totais de **R\$ 134.414,17** (cento e trinta e quatro mil, quatrocentos e catorze reais e dezessete centavos). Média salarial alta de **R\$ 3.840,41** por terem incorporações por tempo de serviço e funções aos seus vencimentos durante toda carreira laboral.

Quanto aos ativos da Prefeitura, ocorreu um aumento de 17,27% da folha de pagamento com a contratação de novos servidores e reajuste aos demais. Como no item anterior, o quadro sintetiza a evolução da folha de pagamento do ano de 2016.

Variações da Folha de Pagamento 2016 – Servidores Ativos da Prefeitura			
	Em 2016	Em 2015	Aumento
Folha de Pagamento	4.946.189,16	4.197.317,70	17,84%
Folha - Remanescentes de 2015	4.543.089,70	3.961.502,90	14,68%
Novos 2016	403.099,46		
Aposent. 2016 em relação a folha de 2015	134.414,17		
Ativos	1853		
Aposentados da Folha 2016	35		
Remanescentes de 2015	1621		
Novos	232		



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

As Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder aumentaram pelo fato da folha de pagamento dos servidores ativos remanescentes de 2015 crescer 14,68%, acima da inflação do ano de 2015, que foi de 10,67% e serviria de base para reajuste do exercício de 2016, representando um acréscimo real de 4,01% na folha de pagamento.

Assim como no ano anterior, a contratação de novos servidores com pouco tempo de contribuição anterior também impactou negativamente as reservas matemáticas.

Ubatuba, 11 de Outubro de 2018

Wellington Diniz

Responsável pelo Controle Interno

Portaria IPMU nº 011/2018

Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU

De acordo

Sirleide da Silva

Presidente do Instituto de Previdência
Municipal de Ubatuba