



CA/062/2024

São Paulo, 03 de abril de 2024.

Ao

Instituto de Previdência do Município de São Bernardo do Campo - SBCPREV

A/C Sr. Marcelo Augusto Andrade de Galhardo

Relatório de Gestão Atuarial

Prezados senhores,

Este relatório tem como objetivo fornecer subsídios ao Pró-Gestão, onde serão apresentados 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, 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/2021, dezembro/2022 e dezembro/2023, visando a alimentação do relatório em epígrafe.

O fundo de previdência e a administração do plano de benefícios são divididos em dois planos:

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

a) Evolução das receitas estimadas e efetivamente executadas

As receitas de um RPPS são provenientes dos descontos por alíquota das contribuições previdenciárias dos servidores ativos, e aplicadas ao que exceder o limite do RGPS para inativos e pensionistas; da contribuição patronal dos entes federativos e, em alguns casos, de outras fontes de receita, como investimentos financeiros, imobiliários, entre outros.

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 2021 e 2023:

data-base	Receita estimada		Receita realizada		realizada / estimada
	Fundo em Capitalização	variação	Fundo em Capitalização	variação	
dez/21	79.890.238,54		217.374.508,41		
dez/22	86.269.288,56	8,0%	233.607.132,52	7,5%	170,8%
dez/23	105.827.021,86	22,7%	205.806.877,45	-11,9%	94,5%
média	90.662.182,99		218.929.506,13		132,6%

data-base	Receita estimada		Receita realizada		realizada / estimada
	Fundo em Repartição	variação	Fundo em Repartição	variação	
dez/21	149.701.516,46		213.909.936,88		
dez/22	127.666.746,68	-14,7%	192.265.450,81	-10,1%	50,6%
dez/23	125.006.356,55	-2,1%	218.744.989,57	13,8%	75,0%
média	134.124.873,23		208.306.792,42		55,3%

Receita total			
data-base	estimada	realizada	realizada / estimada
dez/21	229.591.755,00	431.284.445,29	
dez/22	213.936.035,24	425.872.583,33	99,1%
dez/23	230.833.378,41	424.551.867,02	83,9%
média	224.787.056,22	427.236.298,55	90,1%

O crescimento nas receitas do Plano Previdenciário deveu-se, especialmente ao aumento do número de servidores ativos (de 5.673 para 7.047), bem como, aumento na média de cálculo salarial deles (de R\$ 3.792,35 para R\$ 4.478,93).

Outro fator impactante se deu em razão da migração de 2.551 vidas oriundas do Plano em Repartição (Financeiro), por força da Lei Ordinária Municipal nº 6.971 de 27/05/2021.

Importante destacar que o aumento das receitas também sofre influência em razão da estimativa de entrada de aposentadorias (eventos esperados) ter sido menor do que os eventos observados, conforme especificado abaixo:

Fundo em Capitalização		
data-base	Eventos esperados	Eventos observados
dez/21	41	12
dez/22	47	34
dez/23	200	15
total	288	61

-78,82%

Fundo em Repartição		
data-base	Eventos esperados	Eventos observados
dez/21	774	236
dez/22	628	258
dez/23	1151	266
total	2553	760

-70,23%

b) Evolução das despesas estimadas e efetivamente executadas

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.

b.1) Evolução das Despesas entre 2021 e 2023:

data-base	Despesa estimada		Despesa realizada		realizada / estimada
	Fundo em Capitalização	variação	Fundo em Capitalização	variação	
dez/21	1.424.766,31		151.381.353,43		
dez/22	153.355.241,06	10663,5%	155.851.706,50	3,0%	1,6%
dez/23	157.882.239,24	3,0%	161.821.811,96	3,8%	2,5%
média	104.220.748,87		156.351.623,96		2,1%

data-base	Despesa estimada		Despesa realizada		realizada / estimada
	Fundo em Repartição	variação	Fundo em Repartição	variação	
dez/21	571.447.219,26		434.201.120,25		
dez/22	493.282.206,03	-13,7%	474.414.053,25	9,3%	-3,8%
dez/23	531.163.139,99	7,7%	519.678.941,30	9,5%	-2,2%
média	531.964.188,43		476.098.038,27		-10,5%

Despesa total			
data-base	estimada	realizada	realizada / estimada
dez/21	572.871.985,57	585.582.473,68	2,2%
dez/22	646.637.447,09	630.265.759,75	-2,5%
dez/23	689.045.379,23	681.500.753,26	-1,1%
média	636.184.937,30	632.449.662,23	-0,6%

O fator preponderante para a diferença entre despesa estimada e executada toma forma na não ocorrência de aposentadorias programadas e pensões por morte tidas como possíveis para o ano.

A média total no triênio avaliado apresentou variação no resultado de -0,6%.

c) 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:

c.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.

c.2) Perspectiva de Taxa de Juros dos Ativos Garantidores

A perspectiva de juros dos 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: **4,00%** em 2021, **4,76%** em 2022 e **4,91%** em 2023.

Fundo em Repartição: **4,74 %** em 2021, **4,61%** em 2022 e **4,75%** em 2023.

c.3) Alíquotas de contribuição

- Alíquotas de contribuição dos segurados: **14,00%** incidente 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: **19,60%** sobre a folha de pagamento dos servidores ativos.
- Taxa de administração: **2,40%** sobre o total mensal da folha de pagamento da remuneração dos segurados ativos.

d) 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:

d.1) Fundo em Capitalização

Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

Descrição	2024	2023	2022
BASE NORMATIVA			
PLANO DE CUSTEIO VIGENTE			
Contribuição Normal - Ente Federativo	22,00%	22,00%	22,00%
BASE CADASTRAL			
ESTATÍSTICAS DA POPULAÇÃO COBERTA			
Quantidade de Segurados Ativos	7.047	5.920	5.673
Quantidade de Aposentados	2.207	2.329	2.442
Quantidade de Pensionistas	205	172	97
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	4.478,93	4.721,13	3.792,35
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	5.264,90	4.916,77	4.635,71
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	3.131,48	2.614,85	2.281,08
Idade Média dos Segurados Ativos	41,68	42,07	41,35
Idade Média dos Aposentados	79,17	78,49	77,97
Idade Média dos Pensionistas	67,29	63,92	57,94
Idade Média Projetada para Aposentadorias	61,31	60,90	60,72
RESULTADOS			
VALORES DOS COMPROMISSOS			
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	2.444.977.535,20	2.184.606.997,17	2.111.209.630,36
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	1.157.749.205,87	1.151.946.098,42	1.199.011.715,87
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	23.132.628,30	19.872.242,67	28.314.213,86
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	1.134.616.577,57	1.132.073.855,75	1.170.697.502,01
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	2.491.203.710,66	2.276.832.278,65	2.073.647.578,98
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	1.478.321.690,53	1.327.897.958,61	1.179.811.272,59
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	1.012.882.020,13	948.934.320,04	893.836.306,39
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	274.475.178,46	296.522.031,44	324.635.931,10
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00	0,00	0,00
Resultado Atuarial	571.954.115,96	400.120.852,82	371.311.753,06
CUSTO NORMAL			
CUSTO ANUAL PREVISTO (% SOBRE BASE DE CONTRIBUIÇÃO)			
Benefícios em Regime de Capitalização (%)	25,49%	25,40%	24,93%
Benefícios em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (%)	5,51%	5,35%	5,37%
Benefícios em Regime de Repartição Simples (%)	0,00%	0,00%	0,00%
ALÍQUOTAS DE CUSTEIO NORMAL DEFINIDAS			
Ente Federativo - Contribuição Normal	19,60%	19,60%	20,80%
Taxa de Administração	2,40%	2,40%	1,20%

Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

Descrição	2024/2023	2023/2022
BASE NORMATIVA		
PLANO DE CUSTEIO VIGENTE		
Contribuição Normal - Ente Federativo	0,00%	0,00%
BASE CADASTRAL		
ESTATÍSTICAS DA POPULAÇÃO COBERTA		
Quantidade de Segurados Ativos	19,04%	4,35%
Quantidade de Aposentados	-5,24%	-4,63%
Quantidade de Pensionistas	19,19%	77,32%
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	-5,13%	24,49%
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	7,08%	6,06%
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	19,76%	14,63%
Idade Média dos Segurados Ativos	-0,93%	1,74%
Idade Média dos Aposentados	0,86%	0,67%
Idade Média dos Pensionistas	5,27%	10,33%
Idade Média Projetada para Aposentadorias	0,67%	0,30%
RESULTADOS		
VALORES DOS COMPROMISSOS		
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	11,92%	3,48%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	0,50%	-3,93%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	16,41%	-29,82%
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	0,22%	-3,30%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	9,42%	9,80%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	11,33%	12,55%
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	6,74%	6,16%
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	-7,44%	-8,66%
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00%	0,00%
Resultado Atuarial	42,95%	7,76%
CUSTO NORMAL		
CUSTO ANUAL PREVISTO (% SOBRE BASE DE CONTRIBUIÇÃO)		
Benefícios em Regime de Capitalização (%)	0,35%	1,89%
Benefícios em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (%)	2,99%	-0,37%
Benefícios em Regime de Repartição Simples (%)	0,00%	0,00%
ALÍQUOTAS DE CUSTEIO NORMAL DEFINIDAS		
Ente Federativo - Contribuição Normal	0,00%	-5,77%
Taxa de Administração	0,00%	100,00%

d.2) Fundo em Repartição

Fundo em Repartição (Plano Financeiro)

Descrição	2024	2023	2022
BASE NORMATIVA			
PLANO DE CUSTEIO VIGENTE			
Contribuição Normal - Ente Federativo	22,00%	22,00%	22,00%
BASE CADASTRAL			
ESTATÍSTICAS DA POPULAÇÃO COBERTA			
Quantidade de Segurados Ativos	4.725	5.076	5.470
Quantidade de Aposentados	5.330	5.103	4.891
Quantidade de Pensionistas	1.807	1.763	1.779
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	6.215,10	5.828,56	5.171,76
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	6.109,92	5.730,79	5.373,42
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	4.481,07	4.281,80	3.942,99
Idade Média dos Segurados Ativos	51,53	51,02	50,39
Idade Média dos Aposentados	65,28	64,62	64,01
Idade Média dos Pensionistas	66,98	66,62	65,88
Idade Média Projetada para Aposentadorias	59,80	60,19	59,93
RESULTADOS			
VALORES DOS COMPROMISSOS			
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	2.183.433,29	2.861.286,62	18.291.709,79
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	5.800.980.733,08	5.376.951.156,38	4.906.965.877,23
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	117.115.390,77	93.979.497,79	114.203.902,23
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	5.683.865.342,31	5.282.971.658,59	4.792.761.975,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	3.972.522.670,50	3.860.380.915,48	3.611.929.978,24
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	589.776.749,44	672.418.890,87	683.794.278,80
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	3.382.745.921,06	3.187.962.024,61	2.928.135.699,44
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	618.216.917,52	643.780.209,60	678.011.051,13
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00	0,00	0,00
Resultado Atuarial	-8.446.210.912,56	-7.824.292.186,98	-7.024.594.913,52

Fundo em Repartição (Plano Financeiro)

Descrição	2024/2023	2023/2022
BASE NORMATIVA		
PLANO DE CUSTEIO VIGENTE		
Contribuição Normal - Ente Federativo	0,00%	0,00%
BASE CADASTRAL		
ESTATÍSTICAS DA POPULAÇÃO COBERTA		
Quantidade de Segurados Ativos	-6,91%	-7,20%
Quantidade de Aposentados	4,45%	4,33%
Quantidade de Pensionistas	2,50%	-0,90%
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	6,63%	12,70%
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	6,62%	6,65%
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	4,65%	8,59%
Idade Média dos Segurados Ativos	1,00%	1,25%
Idade Média dos Aposentados	1,02%	0,95%
Idade Média dos Pensionistas	0,53%	1,13%
Idade Média Projetada para Aposentadorias	-0,65%	0,43%
RESULTADOS		
VALORES DOS COMPROMISSOS		
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	-23,69%	-84,36%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	7,89%	9,58%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	24,62%	-17,71%
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	7,59%	10,23%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	2,90%	6,88%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	-12,29%	-1,66%
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	6,11%	8,87%
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	-3,97%	-5,05%
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00%	0,00%
Resultado Atuarial	7,95%	11,38%

e) 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:

Fundo em Capitalização			
data-base	Ativos Garantidores	Provisão Matemática	Índice de Cobertura
dez/21	2.111.209.630,36	2.064.533.808,40	102,26%
dez/22	2.184.606.977,17	2.081.008.175,79	104,98%
dez/23	2.444.977.535,20	2.147.498.597,70	113,85%

Fundo em Repartição			
data-base	Ativos Garantidores	Provisão Matemática	Índice de Cobertura
dez/21	18.291.709,79	7.720.897.674,44	0,24%
dez/22	2.861.286,62	8.470.933.683,20	0,03%
dez/23	2.183.433,29	9.066.611.263,37	0,02%

O Patrimônio total do RPPS evoluiu de R\$ 2.187.468.283,79 na avaliação atuarial de dezembro de 2022, para R\$ 2.447.160.968,49 em dezembro de 2023, apresentando 11,87% de crescimento.

f) Resultados Atuariais

Os Resultados Atuariais dos planos de benefícios assim se apresentaram:

Fundo em Capitalização				
data-base	Resultado Técnico	Valor Atual do Plano de Amortização	Situação Atuarial	
dez/21	371.311.753,06	0,00	superávit	371.311.753,06
dez/22	400.120.852,82	0,00	superávit	400.120.852,82
dez/23	571.954.115,96	0,00	superávit	571.954.115,96

Fundo em Repartição				
data-base	Resultado Técnico	Valor atual da Cobertura de Insuficiência Financeira	Situação Atuarial	
dez/21	-7.024.594.913,52	-7.024.594.913,52	equilíbrio	0,00
dez/22	-7.824.292.186,98	-7.824.292.186,98	equilíbrio	0,00
dez/23	-8.446.210.912,56	-8.446.210.912,56	equilíbrio	0,00

O plano de custeio em curso se encontra adequado para o equilíbrio financeiro e atuarial do sistema e os recursos técnicos atuariais disponíveis.

g) 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

Richard Dutzmann

Atuário Diretor