

RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL

Instituto de Previdência do Município de São Bernardo do Campo

Perfil Atuarial III – Grande Porte

Data focal: 31/12/2024

Nota Técnica Atuarial – NTA Fundo em Capitalização nº 2022.000484.1

Nota Técnica Atuarial – NTA Fundo em Repartição nº 2022.000484.2

Atuário responsável: Richard M. Dutzmann

Registro MIBA nº 935

Elaborada em: 16/04/2025

Sumário

Este relatório tem como objetivo atender exigência da Secretaria de Regime Próprio e Complementar do Ministério da Previdência Social, com o objetivo de obter a certificação no Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios – Pró Gestão RPPS.

A gestão atuarial refere-se às práticas adotadas para o contínuo acompanhamento e controle dos passivos atuariais dos planos de benefícios, bem como dos fatores que influenciam para alcançar o equilíbrio financeiro atuarial do RPPS.

O Relatório de Gestão Atuarial constitui importante ferramenta de monitoramento dos resultados atuariais dos planos de custeio e de benefícios, e de gerenciamento do RPPS. Contempla a análise dos resultados das avaliações atuariais anuais relativas às três últimas avaliações atuariais anteriores ao exercício vigente, com comparativo entre a evolução das receitas e despesas estimadas e as efetivamente executadas.

Para elaboração do presente relatório, foram considerados os dados constantes no DRAA das Avaliações Atuariais base dez/2022, dez/2023 e dez/2024.

a) Evolução das receitas estimadas e efetivamente executadas

As receitas de um RPPS provêm de várias fontes, incluindo as contribuições previdenciárias dos servidores ativos, inativos e pensionistas, conforme estabelecido pela legislação do RPPS. Além disso, incluem-se a contribuição patronal do ente federativo, recursos destinados à cobertura de eventuais déficits via planos de amortização e valores recebidos por meio da compensação previdenciária entre regimes.

A estimativa das receitas é baseada em projeções atuariais, que consideram a evolução demográfica dos servidores e o comportamento das contribuições ao longo do tempo, bem como o orçamento anual do regime. Essas projeções visam garantir a adequação dos recursos ao longo dos exercícios financeiros, proporcionando uma gestão equilibrada do fluxo de caixa.

A execução das receitas ocorre quando os valores estimados são efetivamente arrecadados e incorporados ao patrimônio do RPPS. O acompanhamento da evolução entre receitas projetadas e realizadas é essencial para avaliar a saúde financeira do regime e garantir sua capacidade de cumprir com os compromissos previdenciários futuros.

a.1) Evolução das receitas entre 2022 e 2024:

data-base	Receita estimada		Receita realizada		realizada / estimada
	Fundo em Capitalização	variação	Fundo em Capitalização	variação	
dez/22	86.269.288,56		233.607.132,52		170,8%
dez/23	105.827.021,86	22,7%	205.806.877,45	-11,9%	94,5%
dez/24	116.837.193,35	10,4%	214.433.779,72	4,2%	83,5%
média	102.977.834,59		217.949.263,23		116,3%

data-base	Receita estimada		Receita realizada		realizada / estimada
	Fundo em Repartição	variação	Fundo em Repartição	variação	
dez/22	127.666.746,68		192.265.450,81		50,6%
dez/23	125.006.356,55	-2,1%	218.744.989,57	13,8%	75,0%
dez/24	118.083.149,89	-5,5%	200.278.099,41	-8,4%	69,6%
média	123.585.417,71		203.762.846,60		65,1%

Receita Total			
data-base	estimada	realizada	realizada / estimada
dez/22	213.936.035,24	425.872.583,33	99,1%
dez/23	230.833.378,41	424.551.867,02	83,9%
dez/24	234.920.343,24	414.711.879,13	76,5%
média	226.563.252,30	421.712.109,83	86,5%

Importante destacar o crescimento das receitas realizadas em razão do aumento no número de servidores ativos vinculados ao Fundo em Capitalização (de 5.920 para 7.723) e ao Fundo em Repartição (de 4.725 para 5.333), decorrente da transformação do regime jurídico dos servidores celetistas do Município, conforme estabelecido pela Lei nº 7.264, de 07 de dezembro de 2023.

O aumento no quadro de servidores ativos impacta diretamente a arrecadação previdenciária, uma vez que amplia a base contributiva, resultando em maior volume de contribuições tanto por parte dos segurados quanto do ente patronal. Tal crescimento contribui para o fortalecimento financeiro dos fundos previdenciários e melhora a sustentabilidade do regime a longo prazo.

b) Evolução das despesas estimadas e efetivamente executadas

A estimativa das despesas é realizada com base em projeções atuariais detalhadas, que consideram fatores como a expectativa de vida dos beneficiários, o número de servidores ativos e inativos, o histórico de concessão de benefícios, e possíveis mudanças demográficas. Esses fatores são essenciais para assegurar que as reservas técnicas sejam suficientes para cobrir as obrigações ao longo do tempo.

A execução das despesas ocorre mediante o pagamento dos salários aos servidores ativos, e pagamento dos benefícios aos aposentados e pensionistas, realizados em conformidade com a legislação que rege o sistema previdenciário do Município.

b.1) Evolução das Despesas entre 2022 e 2024:

data-base	Despesa estimada		Despesa realizada		realizada / estimada
	Fundo em Capitalização	variação	Fundo em Capitalização	variação	
dez/22	153.355.241,06		155.851.706,50		1,6%
dez/23	157.882.239,24	3,0%	161.821.811,96	3,8%	2,5%
dez/24	172.576.490,06	9,3%	163.691.031,78	1,2%	-5,1%
média	161.271.323,45		160.454.850,08		-0,3%

data-base	Despesa estimada		Despesa realizada		realizada / estimada
	Fundo em Repartição	variação	Fundo em Repartição	variação	
dez/22	493.282.206,03		474.414.053,25		-3,8%
dez/23	531.163.139,99	7,7%	519.678.941,30	9,5%	-2,2%
dez/24	631.278.729,53	18,8%	568.150.446,64	9,3%	-10,0%
média	551.908.025,18		520.747.813,73		-5,3%

Despesa Total			
data-base	estimada	realizada	realizada / estimada
dez/22	651.164.445,27	636.235.865,21	-2,3%
dez/23	703.739.630,05	683.369.973,08	-2,9%
dez/24	803.855.219,59	731.841.478,42	-9,0%
média	719.586.431,64	683.815.772,24	-4,7%

Verificou-se uma variação de -4,7% entre as despesas estimadas e as efetivamente realizadas no resultado do triênio avaliado. Essa diferença representa uma margem reduzida e encontra-se dentro dos limites atuariais aceitáveis, sendo considerada positivamente sob a ótica da gestão previdenciária. Tal resultado contribui para um panorama de sustentabilidade do regime a médio e longo prazo, reforçando a efetividade do controle orçamentário e da aderência entre a projeção atuarial e a execução financeira.

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 extrapolada para as idades acima dos 90 anos é atualizada periodicamente, refletindo as mudanças demográficas da população brasileira. Essas atualizações garantem maior precisão nas projeções, ajustando as reservas e as contribuições conforme a realidade demográfica do país.

Com base na utilização da tábua de mortalidade IBGE 2022, foi observado que a pandemia de Covid-19 provocou redução na expectativa de vida média da população, impactando diretamente os cálculos atuariais. O aumento expressivo no número de óbitos, principalmente entre pessoas idosas e grupos vulneráveis, resultou em uma diminuição da sobrevida média, que reflete o tempo esperado de vida após atingir determinada idade. Esse fenômeno temporário altera a dinâmica de projeções de longo prazo sobre benefícios previdenciários, pois reduz o horizonte temporal de pagamento.

c.2) Taxa de Juros dos Ativos Garantidores

A Taxa de Juros dos Ativos Garantidores é o rendimento esperado dos investimentos que lastreiam as reservas técnicas do plano de previdência. Em termos atuariais, essa taxa é usada para descontar os passivos futuros e avaliar a suficiência dos ativos para cobrir os compromissos assumidos pela entidade previdenciária.

A definição da taxa de juros influencia diretamente o valor presente dos compromissos futuros. Quanto maior a taxa de desconto, menor será o valor presente das obrigações futuras. Se a taxa utilizada for superior ao retorno real dos ativos, pode haver um déficit atuarial no longo prazo.

Essa taxa é geralmente baseada em expectativas de mercado e pode variar de acordo com o prazo, o tipo de ativo, as condições econômicas atuais e a rentabilidade esperada dos investimentos. Adicionalmente, é estabelecida uma taxa de referência em função da duração do passivo do fundo, sendo aplicada a menor entre essas taxas para fins de projeção e solvência.

Seguem as taxas de juros utilizadas nas últimas 3 (três) avaliações:

TAXA DE JUROS a.a.		
Exercício	Fundo em Capitalização	Fundo em Repartição
dez/22	4,76	4,61
dez/23	4,91	4,75
dez/24	5,00	4,80

c.3) Alíquotas de contribuição vigentes

- Alíquotas de contribuição normal patronal: **22%** incidente sobre o valor mensal da folha de pagamento dos cargos efetivos e não poderá ser inferior ao valor da contribuição do servidor ativo.
- Taxa de administração: **2,40%** aplicado sobre o somatório da remuneração de contribuição de todos os servidores ativos vinculados ao RPPS, apurado no exercício financeiro anterior.
- Alíquotas de contribuição ativos: **14,00%** incidente sobre a remuneração no cargo efetivo, composta pelo vencimento do cargo, acrescido das vantagens pecuniárias permanentes estabelecidas em lei, para as quais não exista expressa vedação de incorporação, e os adicionais de caráter individual, exceto as vantagens de natureza indenizatória ou transitórias.
- Alíquotas de contribuição aposentados e pensionistas: **14,00%** incidente sobre o valor da parcela dos proventos e aposentadorias que supere o limite máximo estabelecido para benefícios do RGPS.

d) Planos de Benefícios

Quanto à evolução do quadro de servidores ativos, aposentados e pensionistas, os planos de benefícios apresentaram a seguinte trajetória:

d.1) Fundo em Capitalização

Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

Descrição	2025	2024	2023
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	7.723	7.047	5.920
Quantidade de Aposentados	2.136	2.207	2.329
Quantidade de Pensionistas	302	205	172
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	4.822,26	4.478,93	4.721,13
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	5.644,82	5.264,90	4.916,77
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	3.012,67	3.131,48	2.614,85
Idade Média dos Segurados Ativos	42,07	41,68	42,07
Idade Média dos Aposentados	79,66	79,17	78,49
Idade Média dos Pensionistas	65,96	67,29	63,92
Idade Média Projetada para Aposentadorias	62,31	61,31	60,90
Resultados			
Valores dos Compromissos			
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	2.648.286.384,44	2.444.977.535,20	2.184.606.997,17
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	1.118.543.171,39	1.157.749.205,87	1.151.946.098,42
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	25.073.703,69	23.132.628,30	19.872.242,67
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	1.093.469.467,70	1.134.616.577,57	1.132.073.855,75
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	3.222.133.179,89	2.491.203.710,66	2.276.832.278,65
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	1.986.533.054,15	1.478.321.690,53	1.327.897.958,61
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	1.235.600.125,74	1.012.882.020,13	948.934.320,04
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	267.682.202,19	274.475.178,46	296.522.031,44
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00	0,00	0,00
Resultado Atuarial	586.898.993,19	571.954.115,96	400.120.852,82
Cusrto Normal			
Custo Anual Previsto (% sobre base de contribuição)			
Benefícios em Regime de Capitalização (%)	25,53%	25,49%	25,40%
Benefícios em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (%)	5,82%	5,51%	5,35%
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%	19,60%
Taxa de Administração	2,40%	2,40%	2,40%

Descrição	2025/2024	2024/2023
Base Normativa		
Plano de Custeio Vigente		
Contribuição Normal - Ente Federativo	0,00%	0,00%
Base Cadastral		
Estatísticas da População Coberta		
Quantidade de Segurados Ativos	9,59%	19,04%
Quantidade de Aposentados	-3,22%	-5,24%
Quantidade de Pensionistas	47,32%	19,19%
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	7,67%	-5,13%
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	7,22%	7,08%
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	-3,79%	19,76%
Idade Média dos Segurados Ativos	0,94%	-0,93%
Idade Média dos Aposentados	0,63%	0,86%
Idade Média dos Pensionistas	-1,98%	5,27%
Idade Média Projetada para Aposentadorias	1,63%	0,67%
Resultados		
Valores dos Compromissos		
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	8,32%	11,92%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	-3,39%	0,50%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	8,39%	16,41%
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	-3,63%	0,22%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	29,34%	9,42%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	34,38%	11,33%
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	21,99%	6,74%
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	-2,47%	-7,44%
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00%	0,00%
Resultado Atuarial	2,61%	42,95%
Custo Normal		
Custo Anual Previsto (% sobre base de contribuição)		
Benefícios em Regime de Capitalização (%)	0,16%	0,35%
Benefícios em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (%)	5,63%	2,99%
Benefícios em Regime de Repartição Simples (%)	0,00%	0,00%
Alíquotas de Custeio Normal Definidas		
Ente Federativo - Contribuição Normal	0,00%	0,00%
Taxa de Administração	0,00%	0,00%

d.2) Fundo em Repartição

Fundo em Repartição (Plano Financeiro)

Descrição	2025	2024	2023
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	5.333	4.725	5.076
Quantidade de Aposentados	5.624	5.330	5.103
Quantidade de Pensionistas	1.764	1.807	1.763
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	6.168,73	6.215,10	5.828,56
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	6.607,29	6.109,92	5.730,79
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	4.767,24	4.481,07	4.281,80
Idade Média dos Segurados Ativos	53,06	51,53	51,02
Idade Média dos Aposentados	65,86	65,28	64,62
Idade Média dos Pensionistas	68,20	66,98	66,62
Idade Média Projetada para Aposentadorias	61,07	59,80	60,19
Resultados			
Valores dos Compromissos			
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	1.436.270,58	2.183.433,29	2.861.286,62
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	6.227.153.778,00	5.800.980.733,08	5.376.951.156,38
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	145.631.425,21	117.115.390,77	93.979.497,79
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	6.081.522.352,79	5.683.865.342,31	5.282.971.658,59
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	4.592.543.980,00	3.972.522.670,50	3.860.380.915,48
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	684.256.224,81	589.776.749,44	672.418.890,87
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	3.908.287.755,19	3.382.745.921,06	3.187.962.024,61
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	594.487.077,58	618.216.917,52	643.780.209,60
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00	0,00	0,00
Resultado Atuarial	-9.393.886.759,82	-8.446.210.912,56	-7.824.292.186,98

Descrição	2025/2024	2024/2023
Base Normativa		
Plano de Custeio Vigente		
Contribuição Normal - Ente Federativo	0,00%	0,00%
Base Cadastral		
Estatísticas da População Coberta		
Quantidade de Segurados Ativos	12,87%	-6,91%
Quantidade de Aposentados	5,52%	4,45%
Quantidade de Pensionistas	-2,38%	2,50%
Média da Base de Cálculo dos Segurados Ativos	-0,75%	6,63%
Média do Valor de Benefício dos Aposentados	8,14%	6,62%
Média do Valor de Benefício dos Pensionistas	6,39%	4,65%
Idade Média dos Segurados Ativos	2,97%	1,00%
Idade Média dos Aposentados	0,90%	1,02%
Idade Média dos Pensionistas	1,83%	0,53%
Idade Média Projetada para Aposentadorias	2,12%	-0,65%
Resultados		
Valores dos Compromissos		
Ativos Garantidores dos Compromissos do Plano de Benefícios	-34,22%	-23,69%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Concedidos	7,35%	7,89%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - Concedidos	24,35%	24,62%
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos	7,00%	7,59%
Valor Atual dos Benefícios Futuros - a Conceder	15,61%	2,90%
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras - a Conceder	16,02%	-12,29%
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder	15,54%	6,11%
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	-3,84%	-3,97%
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	0,00%	0,00%
Resultado Atuarial	11,22%	7,95%

e) Índices de Cobertura

Ao se confrontarem os valores dos Ativos Garantidores com a Provisão Matemática, obtêm-se os seguintes índices de cobertura, os quais refletem a capacidade dos planos em honrar os compromissos assumidos com seus participantes:

Fundo em Capitalização			
data-base	Ativos Garantidores	Provisão Matemática	Índice de Cobertura
dez/22	2.184.606.997,17	2.081.008.175,79	104,98%
dez/23	2.444.977.535,20	2.147.498.597,70	113,85%
dez/24	2.648.286.384,44	2.329.069.593,44	113,71%

Fundo em Repartição			
data-base	Ativos Garantidores	Provisão Matemática	Índice de Cobertura
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%
dez/24	1.436.270,58	9.989.810.107,98	0,01%

O aumento dos Ativos Garantidores do Fundo em Capitalização gera impacto positivo para o RPPS, pois fortalece sua capacidade de honrar compromissos com os beneficiários. Com um volume maior de ativos garantidores, o regime assegura maior liquidez e segurança financeira, garantindo o pagamento futuro dos benefícios previdenciários.

A redução dos Ativos Garantidores do Fundo em Repartição está dentro do previsto, uma vez que se trata de um fundo em extinção, no qual os recursos acumulados são progressivamente utilizados para o pagamento dos benefícios devidos. No entanto, deve-se considerar a entrada de recursos provenientes da compensação previdenciária, à medida que os servidores ativos desse grupo se aposentem.

f) Resultados Atuariais

Os Resultados Atuariais dos planos de benefícios assim se apresentaram:

Fundo em Capitalização				
data-base	Compensação Previdenciária	Situação Atuarial	Valor Atual do Plano de Amortização de Déficit	Resultado Atuarial
dez/22	296.522.031,44	400.120.852,82	0,00	400.120.852,82
dez/23	274.475.178,46	571.954.115,96	0,00	571.954.115,96
dez/24	267.682.202,19	586.898.993,19	0,00	586.898.993,19

Fundo em Repartição				
data-base	Compensação Previdenciária	Situação Atuarial	Valor da Cobertura de Insuficiência Financeira	Resultado Atuarial
dez/22	643.780.209,60	-7.824.292.186,98	7.824.292.186,98	0,00
dez/23	618.216.917,52	-8.446.210.912,56	8.446.210.912,56	0,00
dez/24	594.487.077,58	-9.393.886.759,82	9.393.886.759,82	0,00

Os resultados demonstram solidez do Fundo em Capitalização, evidenciando equilíbrio tanto financeiro quanto atuarial. Esse cenário favorável é atribuído, em grande parte, à continuidade do atual plano de custeio, cujas alíquotas e estrutura de financiamento têm se mostrado adequadas para cobrir as obrigações presentes e futuras do regime. A manutenção desse planejamento contribui para a estabilidade do fundo, garantindo previsibilidade e segurança aos seus participantes.

Já o Fundo em Repartição mantém sua sustentabilidade devido à segregação de massa, modelo no qual os beneficiários desse fundo são custeados integralmente pelo município, o que garante o equacionamento pleno dos déficits apresentados.

g) Esclarecimento sobre a evolução das provisões matemáticas

As provisões matemáticas dos fundos de previdência tendem a apresentar um crescimento constante, impulsionado por uma série de fatores, tais como:

- **Proximidade da elegibilidade para aposentadoria:** O tempo restante para que cada participante atinja a elegibilidade à aposentadoria está reduzindo, aumentando a necessidade de provisionamento para futuros benefícios.
- **Incremento salarial:** O aumento salarial decorrente de bonificações, especialmente para aqueles com mais tempo de serviço, eleva o montante necessário nas provisões matemáticas.
- **Taxa de juros fixada pela política de investimentos:** Quanto maior a taxa de juros definida pela política de investimentos, a qual será utilizada na avaliação atuarial, tem como reflexo a redução da provisão matemática.
- **Atualização das tábuas de mortalidade:** Com a atualização das tábuas o compromisso com a cobertura é ajustado conforme a expectativa de vida da massa segurada.
- **Diminuição do período de acumulação:** À medida que o tempo disponível para o fundo reunir os recursos necessários para a quitação dos compromissos se reduz, cresce o valor a ser reservado, especialmente com a aproximação da data de concessão dos benefícios.

Esses fatores, conjugados, explicam a evolução das provisões matemáticas, com o objetivo de assegurar a sustentabilidade do fundo e a capacidade de honrar os compromissos futuros com os participantes.

São Paulo, 16 de abril de 2025.



ESCRITÓRIO TÉCNICO ATUARIAL

Richard M. Dutzmann

Atuário - MIBA 935