

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Hortolândia

Gabinete da Superintendência

RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL 2023

Exercícios 2020, 2021 e 2022

Hortolândia, 2023

Sumário

Introdução.....	3
Comparativo das Receitas Estimadas e Realizadas.....	3
Comparativo das Despesas Estimadas e Realizadas.....	4
Conclusão	5

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 2021 (data-base: 31/12/2020)
- Exercício 2022 (data-base: 31/12/2021)
- Exercício 2023 (data-base: 31/12/2022)

Comparativo das Receitas Estimadas e Realizadas

Exercício 2021, data base 31/12/2020

Receitas estimadas e realizadas		
Projeção Atuarial	Realizado	Varição
R\$ 51.029.109,92	R\$ 58.043.026,81	13,74%

**Dados retirados do DRAA.*

Exercício 2022, data base 31/12/2021

Receitas estimadas e realizadas		
Projeção Atuarial	Realizado	Varição
R\$ 68.446.771,64	R\$ 89.129.569,86	30,22%

**Dados retirados do DRAA.*

Exercício 2023, data base 31/12/2022

Receitas estimadas e realizadas		
Projeção Atuarial	Realizado	Varição
R\$ 80.273.606,31	R\$ 94.424.918,63	17,63%

**Dados retirados do DRAA.*

As receitas realizadas (coluna executado) são maiores que as projetadas (coluna projetado) devido a diferença da base de cálculo das contribuições, pois a base utilizada na avaliação atuarial, que gera o valor da projeção, é pontual em dezembro e a base observada é efetiva durante todos os respectivos anos, tendo sofrido os efeitos de reajustes nas remunerações dos servidores em atividade, além de movimentações como promoções, aposentadorias, etc. A metodologia de cálculo das contribuições usada na projeção considera hipóteses que geram valor estimado menor do que o observado. Nota-se que a contribuição "Benefícios a Conceder do Ente e Segurados Ativos" gera uma diferença significativa, pois a metodologia do cálculo atuarial (PUC - Crédito Unitário Projetado) define o valor de contribuição para o equilíbrio do plano considerando-se os benefícios de aposentadoria programáveis e, o realizado, é a aplicação do plano de custeio, que exige a aplicação de alíquota considerando outras variáveis.

Comparativo das Despesas Estimadas e Realizadas

Exercício 2021, data base 31/12/2020

Despesas estimadas e realizadas		
Projeção Atuarial	Realizado	Variação
R\$ 37.811.086,57	R\$ 41.128.684,46	8,77%

**Dados retirados do DRAA.*

Em 2021, as despesas realizadas (coluna executado) são maiores que as projetadas (coluna projetado), podendo ser observado movimento inverso da receita, pois as despesas projetadas são estimadas somando-se os benefícios já concedidos, valores conhecidos, com os valores projetados de possíveis benefícios a serem concedidos e que podem não se verificar no período seguinte ao da avaliação atuarial, lembrando que há diversos motivos para a concessão projetada não ocorrer, entre eles a própria decisão do servidor em adiar sua aposentadoria, a não ocorrência de benefícios que não podem ser planejados como a pensão por morte e a aposentadoria por invalidez, etc. Outro fator muito importante, entre os benefícios a conceder, é a previsão da idade projetada de aposentadoria programada, gerando valores para supostas despesas que não se verificam, pois, a projeção pode estar conservadora antecipando a concessão teórica de benefícios de aposentadoria programável. É possível se observar tanto estimativa maior quanto realizado maior.

Exercício 2022, data base 31/12/2021

Despesas estimadas e realizadas		
Projeção Atuarial	Realizado	Varição
R\$ 54.450.703,61	R\$ 48.069.210,87	-11,72%

**Dados retirados do DRAA.*

Exercício 2023, data base 31/12/2022

Despesas estimadas e realizadas		
Projeção Atuarial	Realizado	Varição
R\$ 87.536.552,00	R\$ 66.326.987,66	-24,23%

**Dados retirados do DRAA.*

Nos demais anos, as despesas realizadas (coluna executado) são menores que as projetadas (coluna projetado), de forma distinta do que ocorre em 2020. Tal fato se dá por aprimoramentos nas premissas utilizadas nas avaliações atuariais e, especialmente em 2022, por ajustes na base cadastral (recenseamento dos servidores ativos) de forma a aprimorar a identificação de critérios chave para refinar as expectativas de projeções atuariais. Cumpre ressaltar que as estimativas atuariais não possuem o condão nem a capacidade de prever corretamente os movimentos futuros de uma massa de ativos e inativos tão grande quanto à do município de Hortolândia, mas são excelente fonte de informação para gestão adequada do passivo previdenciário municipal.

Conclusão

O acompanhamento de receitas e despesas tem sido feito visando o aprimoramento da gestão atuarial da autarquia. De forma geral, os resultados atuariais podem ser descritos conforme se dispõe na tabela abaixo:

Exercício	Data-Base	Resultado (déficit é negativo)	Variação (%)
2021	31/12/2020	-519.885.501,38	49,62%
2022	31/12/2021	-689.940.570,73	32,71%
2023	31/12/2022	-1.112.167.666,79	61,20%

Observa-se déficit atuarial em todos os anos. O déficit atuarial vem aumentando em relação aos anos anteriores. Nota-se um aumento na RMBC - Reserva Matemática de Benefícios Concedidos devido ao aumento do número de beneficiários de aposentadorias e o aumento dos valores dos proventos a que têm direito. Também há aumento na RMBAC - Reserva Matemática de Benefícios a Conceder, podendo ter sido motivado por dois motivos: aumento da remuneração dos segurados em atividade e o impacto da metodologia (PUC), que prevê o aumento das reservas a cada ano mais próximo da aposentadoria. Um motivo que gerou aumento significativo das reservas (RMBAC e RMBC) foi a redução da taxa de juros, a partir de obrigatoriedade da SPREV - Secretaria de Previdência, acompanhando a tendência do mercado financeiro dos últimos anos. O atual plano de amortização de déficit, vigente desde a última avaliação, não foi capaz de cobrir o crescimento das reservas matemáticas, o que ensejou a definição de novo plano de amortização com repasses maiores. Os repasses previstos para o plano de amortização do déficit atuarial foram majorados também pela exigência legal de se aumentar a quitação de juros embutidos até que o valor dos juros equivalente ao valor do próprio repasse (regra de transição até 2024). A alíquota sofreu ajustes de forma a equivaler as necessidades da autarquia.

Antonio Agnelo Bonadio
Diretor Superintendente
HORTOPREV