



IPMAT

Instituto de Previdência do Município de
Almirante Tamandaré (PR)

IPMAT – Almirante Tamandaré (PR)
RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL
NÍVEL I e II - 2021



RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL - 2021

Este relatório de gestão atuarial Nível I e II foi desenvolvido por solicitação da Diretoria do IPMAT – Instituto de Previdência do Município de Almirante Tamandaré PR ao 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, instituído pela Portaria MPS nº 185/2015.

O programa Pró-Gestão RPPS tem o objetivo de “*auxiliar os entes federativos na melhoria da gestão dos RPPS, por meio do aprimoramento do controle dos ativos e passivos previdenciários e de uma maior transparência no relacionamento destes com os segurados e a sociedade*”

3.2.3 - RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL

Relatório de Gestão Atuarial constitui importante ferramenta de monitoramento dos resultados atuariais dos planos de custeio e de benefícios e de gerenciamento do RPPS. Para cada nível de certificação deverá ser observado:

- **Nível I:** *Elaboração do Relatório de Gestão Atuarial, contemplando 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.*
- **Nível II:** *Idem ao Nível I.*
- **Nível III:** *Elaboração do Relatório de Gestão Atuarial, contemplando, adicionalmente aos requisitos dos Níveis I e II, o estudo técnico de aderência das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras do plano de benefícios dos RPPS, que deverá ser aprovado pelo Conselho Deliberativo e, obrigatoriamente, embasar as hipóteses atuariais adotadas na avaliação atuarial.*
- **Nível IV:** *Adicionalmente aos requisitos do Nível III, elaboração, aprovação e comprovação do cumprimento do Plano de Trabalho Atuarial.*

(Fonte: Manual do Pró-Gestão – Versão de 21 de março de 2018).



Tabela 1. Previdenciário – Receitas Anuais Efetivas – Exercício de 2018 a 2020:

Item de Receita Previdenciária Por Exercício	2018	2019	2020
Base de Cálculo da Contribuição Normal - Base de Servidores Ativos	38.584.292,95	38.827.606,81	38.861.548,49
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Aposentados	31.906,68	35.452,89	34.946,58
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	1.777,41
Benefícios Concedidos - Compensação Previdenciária Recebida	705.017,40	571.382,28	439.631,36
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - Ativos	411.862,95	414.738,41	422.386,15
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - ATIVOS - Parcelamentos	11.376.504,97	5.930.261,71	5.949.396,78
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Segurados Ativos	4.244.432,06	4.271.036,74	4.274.379,84
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Aposentados	0,00	0,00	0,00
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	0,00
Plano de Amortização do Déficit Atuarial estabelecido em Lei	0,00	0,00	0,00
Parcelamentos de Débitos Previdenciários	705.017,40	571.382,28	439.631,36
Outras Receitas	0,00	0,00	0,00
Total das Receitas Previdenciárias	17.474.741,46	11.794.254,31	11.562.149,48
Rentabilidade dos Ativos que compõem os Recursos Garantidores	21.204.121,56	32.900.760,67	6.578.479,93

Tabela 2. Previdenciário – Despesas Anuais Efetivas – Exercício de 2018 a 2020:

Item de Receita Previdenciária Por Exercício	2018	2019	2020
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Programadas	11.693.439,51	13.612.252,66	16.210.455,86
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	0,00	0,00	0,00
Benefícios Concedidos - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	0,00
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,00	0,00	0,00
Benefícios Concedidos - Encargos - Pensão por Morte	2.037.568,71	2.116.761,48	2.522.018,65
Benefícios Concedidos - Encargos - Compensação Previdenciária Paga	0,00	0,00	0,00
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Programadas	0,00	0,00	0,00
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	0,00	0,00	0,00
Benefícios à Conceder - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	0,00
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,00	0,00	0,00
Benefícios à Conceder - Encargos - Pensão por Morte	0,00	0,00	0,00
Outras Despesas	0,00	0,00	0,00
Total das Despesas Previdenciárias	13.731.008,22	15.729.014,14	18.732.474,51

A seguir demonstraremos o comparativo destas informações com as projeções das respectivas avaliações atuariais anuais:



Tabela 3. Receitas e Despesas Projetadas e Realizadas – Exercício de 2018:

Valores em R\$ milhões

Item de Receita Previdenciária	Exercício 2018		
	Projetado	Observado	Diferença
Base de Cálculo da Contribuição Normal - Base de Servidores Ativos	43,15	38,58	-4,57
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Aposentados	0,03	0,03	+0,00
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	-0,00
Benefícios Concedidos - Compensação Previdenciária Recebida	0,62	0,71	+0,08
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - Ativos	8,20	0,41	-7,79
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - ATIVOS - Parcelamentos	0,00	11,38	+11,38
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Segurados Ativos	4,75	4,24	-0,50
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Aposentados	0,00	0,00	-0,00
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	-0,00
Plano de Amortização do Déficit Atuarial estabelecido em Lei	0,00	0,00	-
Parcelamentos de Débitos Previdenciários	0,71	0,71	-
Outras Receitas	0,00	0,00	-
Total das Receitas Previdenciárias	14,31	17,47	+3,16
Rentabilidade dos Ativos que compõem os Recursos Garantidores	13,73	21,20	+7,47
Item da Despesa Previdenciária	Projetado	Observado	Diferença
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Programadas	9,72	11,69	+1,97
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	1,01	0,00	-1,01
Benefícios Concedidos - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	-
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,07	0,00	-0,07
Benefícios Concedidos - Encargos - Pensão por Morte	1,94	2,04	+0,09
Benefícios Concedidos - Encargos - Compensação Previdenciária Paga	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Programadas	0,92	0,00	-0,92
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Pensão por Morte	0,11	0,00	-0,11
Outras Despesas	0,00	0,00	-
Total das Despesas Previdenciárias	13,77	13,73	-0,04

Observamos na Tabela 3 acima, que no decorrer de 2018 as receitas previdenciárias efetivamente observadas foram R\$ 3,16 milhões acima do valor estimado na avaliação atuarial da data-base 31/12/2017, ano-base 2018. A receita financeira foi R\$ 7,47 milhões acima da meta e a despesa previdenciária efetiva foi R\$ 0,04 milhões abaixo do estimado. Com isso o resultado consolidado do exercício foi R\$ 10,68 milhões melhor que o projetado na avaliação atuarial.



Tabela 4. Receitas e Despesas Projetadas e Realizadas – Exercício de 2019:

Valores em R\$ milhões

Item de Receita Previdenciária	Exercício 2019		
	Projetado	Observado	Diferença
Base de Cálculo da Contribuição Normal - Base de Servidores Ativos	38,90	38,83	-0,07
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Aposentados	0,04	0,04	-0,00
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	-0,00
Benefícios Concedidos - Compensação Previdenciária Recebida	0,66	0,57	-0,09
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - Ativos	5,83	0,41	-5,42
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Segurados Ativos	0,00	5,93	+5,93
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - ATIVOS - Parcelamentos	4,28	4,27	-0,01
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Aposentados	0,00	0,00	-0,00
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	-0,00
Plano de Amortização do Déficit Atuarial estabelecido em Lei	0,00	0,00	-
Parcelamentos de Débitos Previdenciários	0,57	0,57	-
Outras Receitas	0,00	0,00	-
Total das Receitas Previdenciárias	11,38	11,79	+0,41
Rentabilidade dos Ativos que compõem os Recursos Garantidores	16,00	32,90	+16,91
Item da Despesa Previdenciária	Projetado	Observado	Diferença
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Programadas	12,10	13,61	+1,51
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	1,27	0,00	-1,27
Benefícios Concedidos - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	-
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,06	0,00	-0,06
Benefícios Concedidos - Encargos - Pensão por Morte	2,06	2,12	+0,06
Benefícios Concedidos - Encargos - Compensação Previdenciária Paga	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Programadas	1,05	0,00	-1,05
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Pensão por Morte	0,14	0,00	-0,14
Outras Despesas	0,00	0,00	-
Total das Despesas Previdenciárias	16,68	15,73	-0,95

Observamos na Tabela 4 acima, que no decorrer de 2019 as receitas previdenciárias efetivamente observadas foram R\$ 0,41 milhões acima do valor estimado na avaliação atuarial da data-base 31/12/2018, ano-base 2019. A receita financeira foi R\$ 16,91 milhões acima da meta e a despesa previdenciária efetiva foi R\$ 0,95 milhões abaixo do estimado. Com isso o resultado consolidado do exercício foi R\$ 18,27 milhões melhor que o projetado na avaliação atuarial.



Tabela 5. Receitas e Despesas Projetadas e Realizadas – Exercício de 2020:

Valores em R\$ milhões

Item de Receita Previdenciária	Exercício 2020		
	Projetado	Observado	Diferença
Base de Cálculo da Contribuição Normal - Base de Servidores Ativos	41,18	38,86	-2,32
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Aposentados	0,04	0,03	-0,00
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	+0,00
Benefícios Concedidos - Compensação Previdenciária Recebida	0,67	0,44	-0,23
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - Ativos	6,18	0,42	-5,76
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - ATIVOS - Parcelamentos	0,00	5,95	+5,95
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Segurados Ativos	4,53	4,27	-0,26
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Aposentados	0,01	0,00	-0,01
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	-0,00
Plano de Amortização do Déficit Atuarial estabelecido em Lei	0,00	0,00	-
Parcelamentos de Débitos Previdenciários	0,44	0,44	-
Outras Receitas	0,00	0,00	-
Total das Receitas Previdenciárias	11,87	11,56	-0,30
Rentabilidade dos Ativos que compõem os Recursos Garantidores	12,07	6,58	-5,49
Item da Despesa Previdenciária	Projetado	Observado	Diferença
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Programadas	14,31	16,21	+1,90
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	1,35	0,00	-1,35
Benefícios Concedidos - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	-
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,07	0,00	-0,07
Benefícios Concedidos - Encargos - Pensão por Morte	2,21	2,52	+0,31
Benefícios Concedidos - Encargos - Compensação Previdenciária Paga	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Programadas	1,23	0,00	-1,23
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Pensão por Morte	0,11	0,00	-0,11
Outras Despesas	0,00	0,00	-
Total das Despesas Previdenciárias	19,29	18,73	-0,55

Observamos na Tabela 5 acima, que no decorrer de 2020 as receitas previdenciárias efetivamente observadas foram R\$ 0,30 milhões abaixo do valor estimado na avaliação atuarial da data-base 31/12/2019, ano-base 2020. A receita financeira foi R\$ 5,49 milhões abaixo da meta e a despesa previdenciária efetiva foi R\$ 0,55 milhões abaixo do estimado. Com isso o resultado consolidado do exercício foi R\$ 5,24 milhões menor que o projetado na avaliação atuarial.



Tabela 6. Receitas e Despesas Projetadas e Realizadas – 2018 a 2020:

Valores em R\$ milhões

Item de Receita Previdenciária	Exercício 2018 a 2020		
	Projetado	Observado	Diferença
Base de Cálculo da Contribuição Normal - Base de Servidores Ativos	123,24	116,27	-6,96
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Aposentados	0,11	0,10	-0,00
Benefícios Concedidos - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	+0,00
Benefícios Concedidos - Compensação Previdenciária Recebida	1,95	1,72	-0,24
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - Ativos	20,21	1,25	-18,96
Benefícios à Conceder - Contribuição do Ente - ATIVOS - Parcelamentos	0,00	23,26	+23,26
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Segurados Ativos	13,56	12,79	-0,77
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Aposentados	0,02	0,00	-0,02
Benefícios à Conceder - Contribuições dos Pensionistas	0,00	0,00	-0,00
Plano de Amortização do Déficit Atuarial estabelecido em Lei	0,00	0,00	-
Parcelamentos de Débitos Previdenciários	1,72	1,72	-
Outras Receitas	0,00	0,00	-
Total das Receitas Previdenciárias	37,56	40,83	+3,27
Rentabilidade dos Ativos que compõem os Recursos Garantidores	41,79	60,68	+18,89
Item da Despesa Previdenciária	Projetado	Observado	Diferença
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Programadas	36,14	41,52	+5,38
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	3,64	0,00	-3,64
Benefícios Concedidos - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	-
Benefícios Concedidos - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,19	0,00	-0,19
Benefícios Concedidos - Encargos - Pensão por Morte	6,21	6,68	+0,46
Benefícios Concedidos - Encargos - Compensação Previdenciária Paga	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Programadas	3,19	0,00	-3,19
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadorias Especiais de Professores	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Outras Aposentadorias Especiais	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Aposentadoria por Invalidez	0,00	0,00	-
Benefícios à Conceder - Encargos - Pensão por Morte	0,36	0,00	-0,36
Outras Despesas	0,00	0,00	-
Total das Despesas Previdenciárias	49,74	48,19	-1,55

Observamos na Tabela 6 acima, que no decorrer de 2018 a 2020 as receitas previdenciárias efetivamente observadas foram R\$ 3,27 milhões acima do valor estimado nas avaliações destes exercícios. A receita financeira foi R\$ 18,89 milhões acima da meta e a despesa previdenciária efetiva foi R\$ 1,55 milhões abaixo do estimado. Com isso o resultado consolidado de 2018, 2019 e 2020 foi R\$ 23,71 milhões melhor que o projetado nas avaliações atuariais.



Como podemos observar no exposto nas Tabelas 2 a 6, as receitas previdenciárias totais previstas nas avaliações atuariais dos exercícios 2018, 2019 e 2020 ficaram abaixo das observadas efetivamente no período. Totalizando os 3 exercícios chegamos a uma diferença na projeção de R\$ 3,27 milhões abaixo do valor efetivamente observado.

Já em relação às despesas previdenciárias projetadas nas avaliações atuariais anuais e oficiais, chegamos a uma diferença total no período de 2018 a 2020 de R\$ 1,55 milhões acima do efetivamente observado. E as receitas financeiras foram R\$ 18,89 milhões acima do estimado nas avaliações atuariais do período.

Consolidando as diferenças de receitas e despesas, o resultado efetivo observado é R\$ 23,71 milhões melhor do o projetado nas avaliações atuariais do período.

A diferença observada nas projeções de receitas e despesas previdenciárias anuais em relação aos valores efetivamente executados, justifica-se pela complexidade das variáveis que impactam nestas projeções.

No caso das despesas projetadas, a principal dificuldade é prever exatamente o número de servidores ativos que farão a opção pelo benefício de aposentadora voluntária. Toda avaliação atuarial calcula a data e o valor da aposentadoria de cada servidor ativo e por conservadorismo, estabelece que todos os servidores realmente farão a opção de aposentadoria na primeira data possível.

Na prática observamos que apenas uma parte destes servidores efetivamente se aposentam, os demais por razões de natureza pessoal optam em continuar trabalhando e pelo recebimento do abono de permanência.

Por exemplo, na avaliação de 31/12/2019 haviam 104 servidores ativos que já tinham o direito ou iriam adquirir o direito a um benefício voluntário nos próximos 12 meses. De acordo com a base de dados do ano seguinte, apenas 56 servidores ativos efetivamente se aposentaram.

O estudo atuarial considerou que todos os 104 servidores iriam se aposentar no decorrer de 2020. Portanto, houve uma projeção de despesas com benefícios maior que a despesa efetivamente ocorrida.

Esta situação se repete em todos os anos, mas é muito difícil mudar esta projeção, pois afinal, quem realmente vai se aposentar? Nas avaliações utiliza-se aquela que pode ser chamada de “*pior das hipóteses*”, ou seja, dar a visão da maior despesa possível na projeção.

Esta variável também afeta a projeção de receitas, pois nos cálculos todos estes servidores que iriam se aposentar deixariam de contribuir e o órgão de origem também deixaria de repassar a respectiva contrapartida patronal.

Além disso, a receita projetada também acaba subestimada pois nas avaliações atuariais não é considerada a hipótese de reposição de servidores ou gerações futuras, que representaria uma estimativa de nomeações que o ente público faria no futuro a partir da data-base da avaliação.

Por premissa básica das avaliações atuariais, todo valor que é projetado como despesa ou receita futura não considera os reajustes ou reposições anuais da inflação. Esta prática se justifica pela necessidade de a projeção futura permitir sua comparação com os valores atuais e assim dimensionar corretamente sua grandeza.

Tabela 7. Evolução dos Resultados e da Massa de Segurados – 2018 a 2020:

Ano-Base	2018	2019	2020	2021
Data-Base	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Número de Servidores Ativos	1.642	1.410	1.394	1.244
Valor Médio da Remuneração do Ativo (em R\$)	2.111,59	2.257,44	2.424,09	2.558,67
Número de Beneficiários	564	628	682	740
Valor Médio dos Benefícios (em R\$)	1.607,32	1.747,73	1.876,70	2.005,50
Custo Total do Plano (em R\$ Milhões)	407,42	412,12	473,99	550,06
Total de Segurados (Ativos + Beneficiários)	2.206	2.038	2.076	1.984
Nº Beneficiários/Nº Servidores Ativos	2,9	2,2	2,0	1,7
Custo do Plano (em % da Folha)	110,55%	129,92%	141,97%	194,75%
Déficit / Superávit Atuarial (em R\$ Milhões)	1,79	1,14	-5,52	-71,15
Déficit / Superávit Atuarial (em % Folha)	0,49%	0,36%	-1,65%	-25,19%
Folha Salarial Futura (em R\$ Milhões)	368,58	317,20	333,90	282,44
Saldo de Investimentos e Parcelamentos (em R\$ Milhões)	187,83	203,84	245,67	251,71

Quanto aos fatos relevantes que levantamos em relação às últimas três avaliações, destacamos:

- observamos um aumento natural do número de beneficiários (aposentados e pensionistas);
- com isso a relação do número de ativos por beneficiário sofreu uma variação dos três períodos avaliados, sendo 2,2 em 2018, 2,0 em 2019 e 1,7 em 2020;
- avaliamos que no período analisado se justificaria a adoção da hipótese de reposição de servidores ativos ou de gerações futuras;



- também observamos uma evolução importante do saldo dos ativos no período, passando de R\$ 187,83 milhões para R\$ 251,71 milhões, demonstrando que há um vigoroso processo de capitalização em andamento.
- as obrigações do plano crescem anualmente devido aos reajustes de remunerações e proventos e ao aumento do número de segurados ativos e beneficiários;

Todos os cálculos atuariais e de qualquer área, tem sempre a visão de demonstrar um resultado seguro e confiável para os envolvidos. No caso das projeções os resultados apontam sempre uma receita um pouco menor e despesas um pouco maiores do que as observadas, o que na nossa visão técnica demonstra claramente o conservadorismo que sempre devem nortear estudos de natureza atuarial.

Diante dos fatores analisados neste trabalho, concluímos que o as avaliações atuariais realizadas para o **IPMAT** sempre estimaram de forma prudente os valores ao compararmos estes valores com os efetivamente observados.

Por fim, acreditamos que todo trabalho atuarial deve sempre primar pela boa técnica e pelos princípios da razoabilidade, prudência e conservadorismo, uma vez que avaliamos fundos previdenciários que estão sendo geridos para garantir o sustento de seus segurados quando estes estiverem mais vulneráveis e incapazes para o trabalho, seja por idade avançada ou invalidez, ou mesmo para prover condições financeiras para os dependentes em caso de morte.

Analisando os resultados apresentados neste trabalho, verificamos que as estimativas realizadas nas últimas avaliações atuariais são suficientemente aderentes às principais hipóteses utilizadas.

Curitiba, 07 de julho de 2021.

Luiz Cláudio Kogut
Atuário - Miba 1.308

ACTUARIAL – ASSESSORIA E CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.