

RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL 2024

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITUPEVA - ITUPEVA PREVIDÊNCIA

VERSÃO 01

SUMÁRIO

1	Introdução	3
2	Dos benefícios previdenciários	3
3	Das estatísticas básicas	3
3.1	Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	4
3.2	Fundo em Repartição (Plano Financeiro)	4
4	Do resultado – Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário).....	4
4.1	Da análise atuarial	4
4.2	Da análise financeira.....	5
4.3	Da análise das receitas e despesas estimadas e realizadas	6
5	Do resultado – Fundo em Repartição (Plano Financeiro).....	6
5.1	Da análise atuarial	6
5.2	Da análise financeira.....	7
5.3	Da análise das receitas e despesas estimadas e realizadas	8
6	Considerações finais.....	8

1 Introdução

O presente relatório de gestão atuarial tem por objetivo monitorar os resultados atuariais dos planos de benefícios e o plano custeio, a fim de permitir o gerenciamento, pelo ITUPEVA PREVIDÊNCIA, e atender o 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, disposto no Manual do 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 em sua precificação e estabilidade.

Assim, para a análise que segue, foi considerada a Avaliação Atuarial 2024, data focal 31/12/2023 e dos dois anos anteriores a data focal da Avaliação Atuarial atual.

2 Dos benefícios previdenciários

Na Avaliação Atuarial 2024 foram considerados todos os benefícios previdenciários assegurados pelo ITUPEVA PREVIDÊNCIA e descritos abaixo, conforme composição de cada Plano, disposta na Lei Complementar nº 440, de 25/09/2018.

- Aposentadoria por tempo de contribuição;
- Aposentadoria por idade;
- Aposentadoria compulsória;
- Aposentadoria por invalidez; e
- Pensão por morte.

3 Das estatísticas básicas

Em relação à base cadastral, o ITUPEVA PREVIDÊNCIA possuía um contingente de 1761 segurados, distribuídos entre ativos, aposentados e pensionistas, sendo 1125 do Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário) e 636 do Fundo em Repartição (Plano Financeiro), conforme demonstrado a seguir.

3.1 Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

TABELA 1. ESTATÍSTICAS GERAIS DOS SEGURADOS – FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO

Situação da População Coberta	Quantidade		Remuneração Média		Idade Média	
	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino
Ativos	738	372	R\$ 4.471,76	R\$ 4.723,94	43,52	42,70
Aposentados por Tempo de Contribuição	1	0	R\$ 4.132,91	R\$ 0,00	57,00	0,00
Aposentados por idade	2	1	R\$ 2.334,40	R\$ 2.772,34	63,50	68,00
Aposentados - Compulsória	1	1	R\$ 2.142,04	R\$ 3.769,37	75,00	76,00
Aposentados por Invalidez	1	0	R\$ 1.487,61	R\$ 0,00	53,00	0,00
Pensionistas	5	3	R\$ 4.129,14	R\$ 2.725,74	57,60	47,67

3.2 Fundo em Repartição (Plano Financeiro)

TABELA 2. ESTATÍSTICAS GERAIS DOS SEGURADOS – FUNDO EM REPARTIÇÃO

Situação da População Coberta	Quantidade		Remuneração Média		Idade Média	
	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino
Ativos	415	178	R\$ 6.257,26	R\$ 6.917,45	51,28	53,60
Aposentados por Tempo de Contribuição	16	3	R\$ 4.449,15	R\$ 4.587,15	60,19	62,00
Aposentados por idade	8	5	R\$ 2.754,84	R\$ 3.110,80	65,88	68,80
Aposentados - Compulsória	0	0	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,00	0,00
Aposentados por Invalidez	0	1	R\$ 0,00	R\$ 2.437,25	0,00	52,00
Pensionistas	7	3	R\$ 4.404,39	R\$ 4.684,18	51,86	66,00

4 Do resultado – Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

4.1 Da análise atuarial

Conforme consta do Relatório da Avaliação Atuarial 2024, dentre outras informações, os resultados apurados consideraram os benefícios cobertos pelo ITUPEVA PREVIDÊNCIA, os dados cadastrais e financeiros, posicionados na data focal da avaliação atuarial, além dos regimes financeiros, métodos de financiamento e hipóteses atuariais adotados e explicitados no relatório supra.

Assim, de forma comparativa aos exercícios anteriores, tem-se os seguintes resultados do Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário).

TABELA 3. EVOLUÇÃO DO RESULTADO ATUARIAL

Descrição	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Var
Ativos Garantidores dos Compromissos (1)	R\$ 81.860.225,65	R\$ 96.629.213,29	R\$ 132.063.788,96	36,67%
Créditos para Amortização de Déficit Atuarial – INTRA OFSS (2)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-
Provisões Matemáticas (3)	R\$ 79.942.027,13	R\$ 71.229.838,93	R\$ 81.740.745,50	14,76%
(+) Benefícios Concedidos	R\$ 3.235.388,24	R\$ 6.133.974,95	R\$ 6.985.613,01	13,88%
(+) Benefícios a Conceder	R\$ 76.706.638,89	R\$ 65.095.863,98	R\$ 74.755.132,49	14,84%
Resultado Atuarial (4 = 1 + 2 - 3)	R\$ 1.918.198,52	R\$ 25.399.374,36	R\$ 50.323.043,46	98,13%

No que se refere ao ativo garantidor do Plano em 31/12/2023, verifica-se uma elevação na ordem de 36,67% quando comparado com o ano anterior, devido a receita arrecadada das contribuições previdenciárias e dos parcelamentos, bem como a rentabilidade da carteira de investimentos auferida no decorrer do ano de 2023.

Concernente aos ativos, inativos e pensionistas, observa-se uma elevação de 14,84% na provisão de benefícios a conceder e uma elevação de 13,88% na provisão de benefícios concedidos, quando comparado com o ano anterior, justificado no Relatório da Avaliação Atuarial 2024 pelas variações na base de dados e às revisões realizadas nas hipóteses atuariais.

Isto exposto, o resultado apurado para a última avaliação atuarial remontou a um superávit atuarial no valor de R\$ 50.323.043,46.

4.2 Da análise financeira

Relativo à situação financeira do ITUPEVA PREVIDÊNCIA, quando analisadas apenas as contribuições normais patronal e dos servidores ativos e inativos relativas ao mês correspondente a data base dos dados, depreende-se um superávit financeiro primário de R\$ 1.419.113,73 frente à despesa média com os benefícios.

Atualmente o nível de sobra da receita representa 96,74% da arrecadação total, sendo 3,26% desta consumidos pelos benefícios dos atuais inativos (aposentados e pensionistas), conforme dados que seguem.

TABELA 4. SITUAÇÃO FINANCEIRA

Descrição	31/07/2023
Repassé patronal – custeio normal	R\$ 758.619,46
Repassé patronal – custeio suplementar	R\$ 0,00
Contribuição ativos	R\$ 708.044,83
Contribuição inativos e pensionistas	R\$ 245,40

Descrição	31/07/2023
Receita total	R\$ 1.466.909,69
Despesas previdenciárias (benefícios)	R\$ 47.795,96
Sobra financeira	R\$ 1.419.113,73 (96,74% da receita total)
Relação (despesas x receita total)	3,26%

4.3 Da análise das receitas e despesas estimadas e realizadas

Em complementação as análises dos resultados das avaliações atuariais anuais relativas aos três últimos exercícios, seguem apresentadas as variações entre as receitas e despesas estimadas e as efetivamente realizadas no Fundo em Capitalização.

TABELA 5. EVOLUÇÃO DAS RECEITAS E DESPESAS ESTIMADAS E REALIZADAS

Descrição	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Receitas estimadas	R\$ 7.265.916,94	R\$ 14.265.522,36	R\$ 19.351.260,80
Receitas realizadas	R\$ 28.513.830,47	R\$ 18.305.795,43	R\$ 14.693.090,53
Variação das receitas	-R\$ 21.247.913,53	-R\$ 4.040.273,07	R\$ 4.658.170,27
Despesas estimadas	R\$ 6.775.864,63	R\$ 1.692.812,86	R\$ 1.486.501,08
Despesas realizadas	R\$ 6.317.648,50	R\$ 1.184.917,70	R\$ 671.856,87
Variação das despesas	R\$ 458.216,13	R\$ 507.895,16	R\$ 814.644,21
Insuficiência/Excedente estimado	R\$ 490.052,30	R\$ 12.572.709,50	R\$ 17.864.759,72
Insuficiência/Excedente realizado	R\$ 22.196.181,97	R\$ 17.120.877,73	R\$ 14.021.233,66

No tocante as receitas e despesas estimadas e realizadas, observa-se que a receita realizada foi superior a receita estimada atuariamente no ano de 2021 e 2022 e inferior no ano de 2023. Enquanto a despesa realizada foi inferior à despesa estimada atuariamente nos anos de 2021, 2022 e 2023. Ademais, observou-se um excedente financeiro tanto na projeção atuarial quanto no valor executado em todos os anos.

5 Do resultado – Fundo em Repartição (Plano Financeiro)

5.1 Da análise atuarial

Na sequência, considerados os benefícios cobertos pelo ITUPEVA PREVIDÊNCIA, os dados cadastrais e financeiras, posicionados na data focal da avaliação atuarial, além dos regimes financeiros, métodos de financiamento e hipóteses atuariais adotados e explicitados no relatório supra, segue apresentados os resultados para o Fundo em Repartição.

TABELA 6. EVOLUÇÃO DO RESULTADO ATUARIAL

Descrição	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Var
Ativos Garantidores dos Compromissos (1)	R\$ 28.954.030,44	R\$ 54.158.491,76	R\$ 66.478.906,43	22,75%
Provisões Matemáticas - Consolidação (2 = 3 + 4)	R\$ 309.324.012,72	R\$ 316.910.488,54	R\$ 320.864.118,83	1,25%
Benefícios Concedidos (3)	R\$ 11.114.655,97	R\$ 18.572.388,04	R\$ 26.612.552,63	43,29%
Benefícios a Conceder (4)	R\$ 298.209.356,75	R\$ 298.338.100,50	R\$ 294.251.566,20	-1,37%
Provisões Matemáticas - INTRA OFSS (5 = 6 + 7)	R\$ 280.369.982,28	R\$ 262.751.996,78	R\$ 254.385.212,40	-3,18%
Benefícios Concedidos (6)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-
Benefícios a Conceder (7)	R\$ 280.369.952,28	R\$ 262.751.996,78	R\$ 254.385.212,40	-3,18%

Acerca dos ativos, inativos e pensionistas, quando comparado com o ano anterior, observa-se uma redução de 1,37% nos aportes para cobertura do déficit dos benefícios a conceder e uma elevação de 43,29% nos aportes para cobertura do déficit dos benefícios concedidos, justificado no Relatório da Avaliação Atuarial 2024 pela concessão dos benefícios de aposentadoria e pensão por morte, variação nas respectivas folhas de pagamento e às revisões realizadas nas hipóteses atuariais.

Isto exposto, o resultado apurado para a última avaliação atuarial remontou a uma necessidade financeira de aporte complementar do ente no valor de R\$ 254.385.212,40, considerada a taxa de juros parâmetro.

5.2 Da análise financeira

Por fim, no que se refere à **situação financeira** do Fundo em Repartição administrado pelo ITUPEVA PREVIDÊNCIA, quando analisadas as receitas oriundas das contribuições patronal e dos servidores ativos e inativos, relativas ao mês correspondente a data base dos dados, depreende-se um nível de sobra de receita de **R\$ 901.998,44**, sendo que as despesas representam 15,85% da arrecadação, conforme tabela a seguir.

TABELA 7. SITUAÇÃO FINANCEIRA

Descrição	31/07/2023
Repasse patronal – custeio normal	R\$ 535.929,77
Contribuição ativos	R\$ 535.929,77
Contribuição inativos e pensionistas	R\$ 0,00
Receita total	R\$ 1.071.859,54
Despesas previdenciárias (benefícios)	R\$ 169.861,10
Sobra financeira	R\$ 901.998,44 (84,15% da receita total)
Relação (despesas x receita total)	15,85%

Essa situação é esperada em um Fundo em Repartição onde não há o ingresso de novos servidores ativos, mas tão somente a concessão de benefícios desse grupo, sendo a única saída o encerramento do benefício ou a extinção do vínculo com o ITUPEVA PREVIDÊNCIA sem que haja beneficiário para uma eventual pensão por morte.

5.3 Da análise das receitas e despesas estimadas e realizadas

Em complementação as análises dos resultados das avaliações atuariais anuais relativas aos três últimos exercícios, seguem apresentadas as variações entre as receitas e despesas estimadas e as efetivamente executadas no Fundo em Repartição.

TABELA 8. EVOLUÇÃO DAS RECEITAS E DESPESAS ESTIMADAS E REALIZADAS

Descrição	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Receitas estimadas	R\$ 12.494.927,30	R\$ 17.999.158,17	R\$ 13.839.855,50
Receitas realizadas	R\$ 8.000.224,25	R\$ 15.985.801,46	R\$ 14.265.290,51
Varição das receitas	R\$ 4.494.703,05	R\$ 2.013.356,71	-R\$ 425.435,01
Despesas estimadas	R\$ 3.339.000,00	R\$ 12.301.834,40	R\$ 6.741.169,41
Despesas realizadas	R\$ 1.084.692,53	R\$ 1.889.440,59	R\$ 3.925.077,27
Varição das despesas	-R\$ 1.084.692,53	R\$ 10.412.393,81	R\$ 2.816.092,14
Insuficiência/Excedente estimado	R\$ 12.494.927,30	R\$ 5.697.323,77	R\$ 7.098.686,09
Insuficiência/Excedente realizado	R\$ 6.915.531,72	R\$ 14.096.360,87	R\$ 10.340.213,24

Relativo as receitas e despesas estimadas e realizadas, observa-se que a receita realizada foi inferior a receita estimada atuarialmente no ano de 2021 e 2022 e superior no ano de 2023. Enquanto a despesa realizada foi inferior à despesa estimada atuarialmente nos anos de 2021 e 2022 e 2023. Ademais, observou-se um excedente financeiro tanto na projeção atuarial quanto no valor executado em todos os anos.

6 Considerações finais

Observadas às variações e adequações realizadas, verificou-se uma evolução positiva nos resultados atuariais apurados nos três últimos exercícios, sendo constatada a manutenção das alíquotas de custeio normal para a sustentação do equilíbrio financeiro e atuarial do Fundo em Capitalização do ITUPEVA PREVIDÊNCIA.

Em relação ao Fundo em Repartição (Plano Financeiro) do ITUPEVA PREVIDÊNCIA, para a sustentação do equilíbrio financeiro, depreende-se a manutenção das alíquotas de custeio normal, bem como o suporte do Ente Federativo, com o repasse adicional dos recursos necessários à garantia da manutenção dos benefícios em regime de caixa, que representa, em valor presente, o montante de R\$ 254.385.212,40, considerada a taxa de juros parâmetro.

Por fim, a gestão atuarial tende a se consolidar no ITUPEVA PREVIDÊNCIA como práticas de contínuo aperfeiçoamento no diagnóstico do passivo atuarial, na seleção técnica das hipóteses e métodos atuariais e na gestão das operações que possam vir a acarretar a materialização dos riscos de liquidez e de frustração dos recursos em longo prazo, necessários à cobertura dos benefícios garantidos aos segurados.

Itupeva (SP), 14/05/2024.

Juliane Bonamigo
Diretora Presidente
Itupeva Previdência