



Avaliação Atuarial – Transformando Riscos em Decisões Estratégicas para o RPPS

11 e 12 de agosto – VI Seminário
de RPPS do TCE-RJ



AVALIAÇÃO ATUARIAL PARA O RPPS

Portaria 1.467 - Seção I - Avaliação atuarial anual

“Art. 26. Deverão ser realizadas avaliações atuariais anuais com data focal em 31 de dezembro de cada exercício, coincidente com o ano civil, que se refiram ao cálculo dos custos e compromissos com o plano de benefícios do RPPS, cujas obrigações iniciar-se-ão no primeiro dia do exercício seguinte, observados os seguintes parâmetros:

- I - elaboração por atuário habilitado;
- II - embasamento na Nota Técnica Atuarial - NTA;
- III - demonstração da situação do RPPS em relação ao equilíbrio financeiro e atuarial, considerando as normas gerais de organização e funcionamento dos RPPS e a legislação do ente federativo vigentes na data focal;”



EQUILÍBRIO

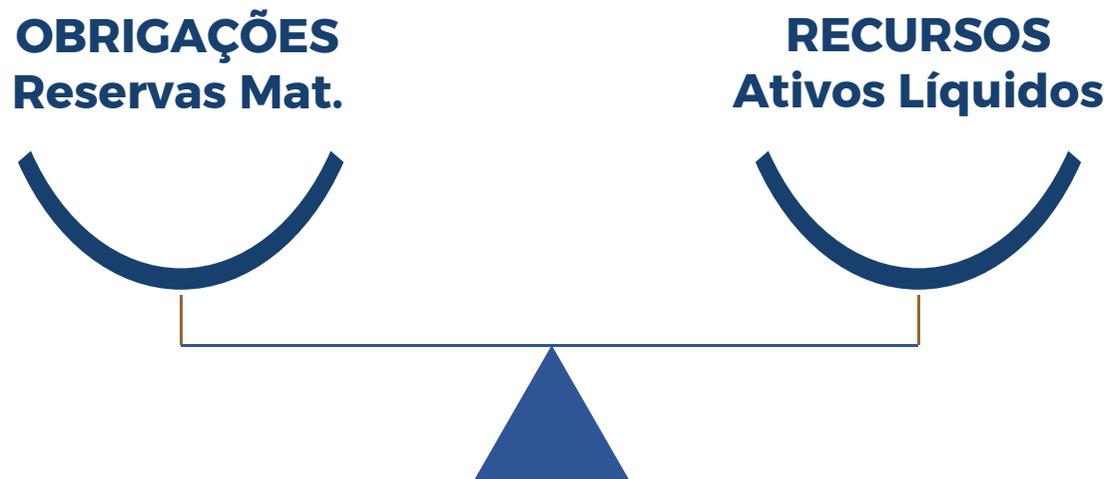
Constituição Federal

“Art. 40. O regime próprio de previdência social dos servidores titulares de cargos efetivos terá caráter contributivo e solidário, mediante contribuição do respectivo ente federativo, de servidores ativos, de aposentados e de pensionistas, observados critérios que preservem o equilíbrio financeiro e atuarial”.
alterado EC N°103.



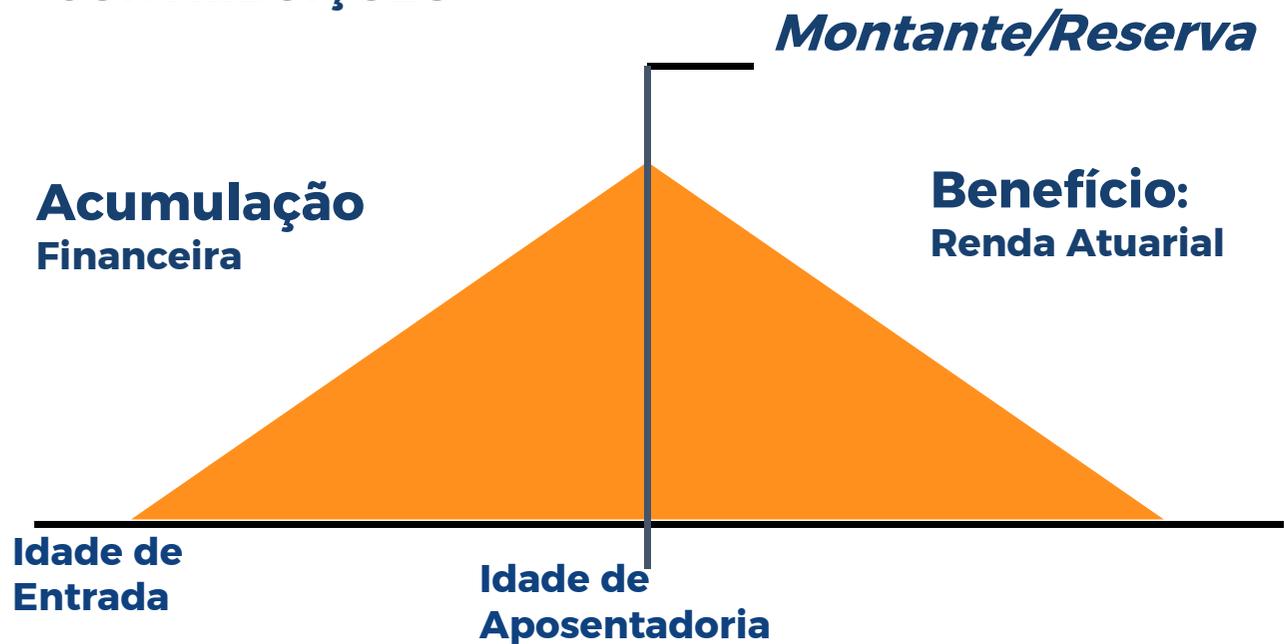
EQUILÍBRIO ATUARIAL

Pressuposto Básico – Existência de recursos (ativos líquidos) suficientes para garantir os benefícios oferecidos aos segurados do RPPS (passivos) – Reservas Matemáticas



RESERVAS MATEMÁTICAS

“DIFERENÇA ENTRE OS VALORES ATUAIS DOS BENEFÍCIOS E DAS CONTRIBUIÇÕES”



RESERVAS MATEMÁTICAS

1-) *Reservas Matemáticas Plano Previdencial (Capitalizado).*

$$RM = VABF - VACF$$

Exemplo Ativos: R\$ 980 M - 480 M = R\$500 M

Exemplo Inativos: R\$ 1.40 B - 80 M = R\$1.32 M



2-) *Reservas Matemáticas Plano Financeiro (Orçamentário).*

$$RM = VABF - VACF$$

Exemplo: R\$ 680 mil - 680 mil = R\$0,00 (no do exercício)

FLUXO DO PLANO

Período	Total de Receitas do Fundo	Total de Gastos do Fundo com Benefícios	Diferença Receita - Gastos	Saldo de Caixa
Patrim.	250.000.000			
2023	67.515.499	59.018.522	8.496.977	258.496.977
2024	67.675.770	61.714.743	5.961.027	277.848.148
2025	67.584.780	65.774.571	1.810.209	294.050.891
2026	67.294.172	70.758.505	(3.464.334)	305.818.393
2027	67.369.880	73.938.351	(6.568.471)	315.091.315
2028	66.902.370	79.730.885	(12.828.514)	318.584.530
2029	66.417.263	85.570.586	(19.153.323)	315.933.886
2030	66.086.590	90.500.291	(24.413.701)	307.885.561
2031	65.134.960	98.429.746	(33.294.786)	290.539.247
2032	64.892.466	102.373.159	(37.480.692)	268.108.488
2033	64.191.171	108.639.235	(44.448.064)	237.548.444
2034	63.676.744	113.794.907	(50.118.162)	199.735.291
2035	62.764.352	120.723.081	(57.958.729)	152.122.850
2036	62.479.478	124.127.710	(61.648.232)	98.354.581
2037	76.106.608	130.110.479	(54.003.871)	49.445.477
2038	75.207.712	137.781.849	(62.574.137)	(10.567.384)

PLANO PREVIDENCIÁRIO (CAPITALIZADO)

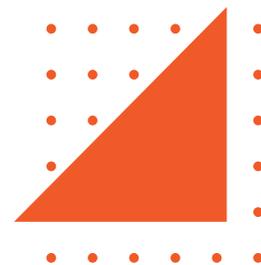
RESULTADO	GER. ATUAL
Patrimônio do Plano	250.000.000
Reserva Matemática Total	(860.000.000)
Equacionamento ex. 2021	450.000.000
Déficit/ Superávit Atuarial	(160.000.000)

R\$610 M de Equacionamento

A Figura da Avaliação Atuarial volta para o RPPS

A Avaliação Atuarial voltada para o RPPS tem por objetivo definir o custo e custeio e preservar equilíbrio financeiro e atuarial do Plano.



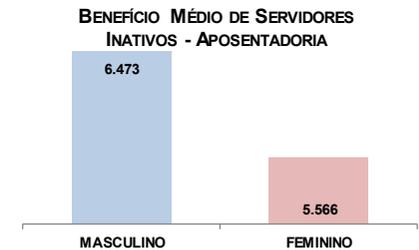
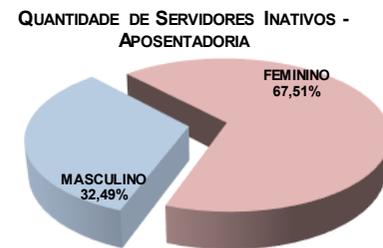
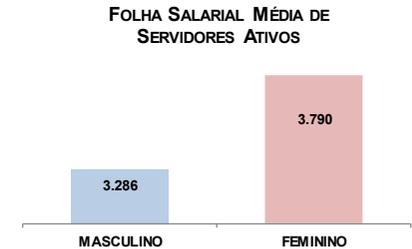


BASE DE DADOS E PROJEÇÕES



Base de Dados - Exemplos

Atuário menciona todos os acertos que foram necessários na base de dados, melhorias necessárias e a qualidade da base. Na parte de estatística há diversos quadros e projeções importantes.



Base de Dados - Exemplos

Base: dez/2024

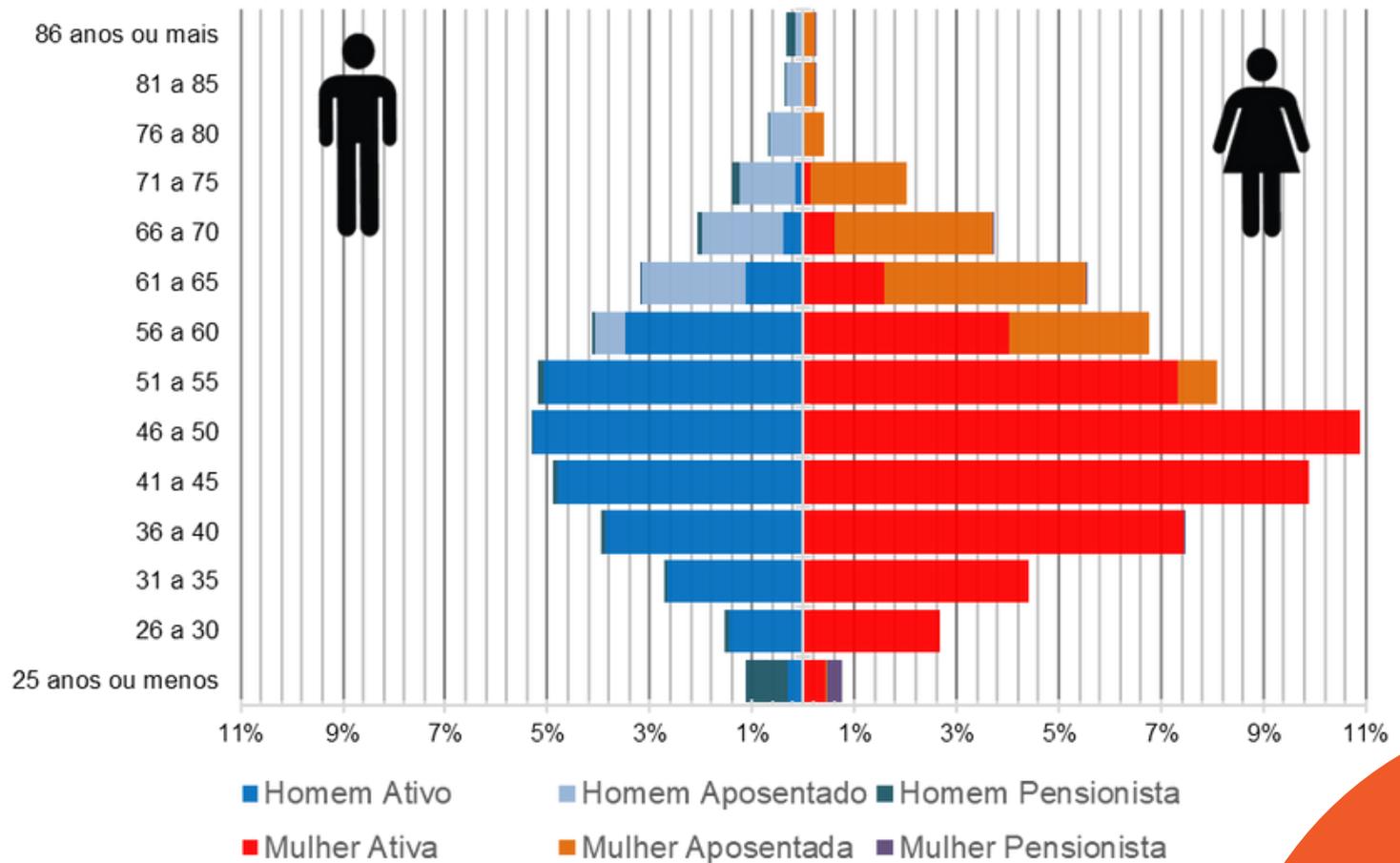
PROFESSORES (CRITÉRIO ESPECIAL PARA APOSENTADORIA)					
REGRA DO BENEFÍCIO	SEXO	QUANT.	FOLHA SAL. (R\$)	MÉDIAS	
				SAL. (R\$)	IDADE
COM INTEGRALIDADE / PARIDADE	MASCULINO	1	7.073	7.073	55
	FEMININO	68	567.225	8.342	53
	TOTAL	69	574.298	8.323	53
SEM INTEGRALIDADE / PARIDADE	MASCULINO	71	375.210	5.285	45
	FEMININO	651	3.159.816	4.854	46
	TOTAL	722	3.535.026	4.896	46
TOTAL	MASCULINO	72	382.283	5.309	45
	FEMININO	719	3.727.041	5.184	46
	TOTAL	791	4.109.324	5.195	46

Base: dez/2024

DEMAIS SERVIDORES					
REGRA DO BENEFÍCIO	SEXO	QUANT.	FOLHA SAL. (R\$)	MÉDIAS	
				SAL. (R\$)	IDADE
COM INTEGR./PARID.	MASCULINO	180	902.727	5.015	54
	FEMININO	87	411.046	4.725	53
	TOTAL	267	1.313.772	4.920	54
SEM INTEGR./PARID.	MASCULINO	716	1.896.006	2.648	44
	FEMININO	875	2.233.612	2.553	43
	TOTAL	1.591	4.129.619	2.596	44
TOTAL	MASCULINO	896	2.798.733	3.124	46
	FEMININO	962	2.644.658	2.749	44
	TOTAL	1.858	5.443.391	2.930	45

Base de Dados - Exemplos

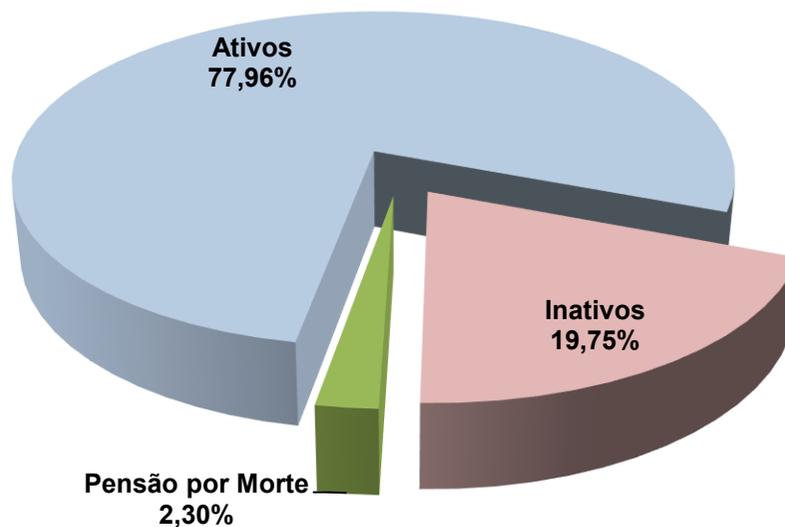
DISTRIBUIÇÃO POR SEXO E IDADE DOS PARTICIPANTES



Base de Dados - Exemplos

DESCRIÇÃO	QUANT.	FOLHA SAL. / BENEF (R\$)	MÉDIAS	
			SAL. / BENEF (R\$)	IDADE
SERVIDORES ATIVOS	2.649	9.552.715	3.606	46
SERVIDORES INATIVOS	671	3.932.610	5.861	66
PENSÃO POR MORTE	78	329.113	4.219	36

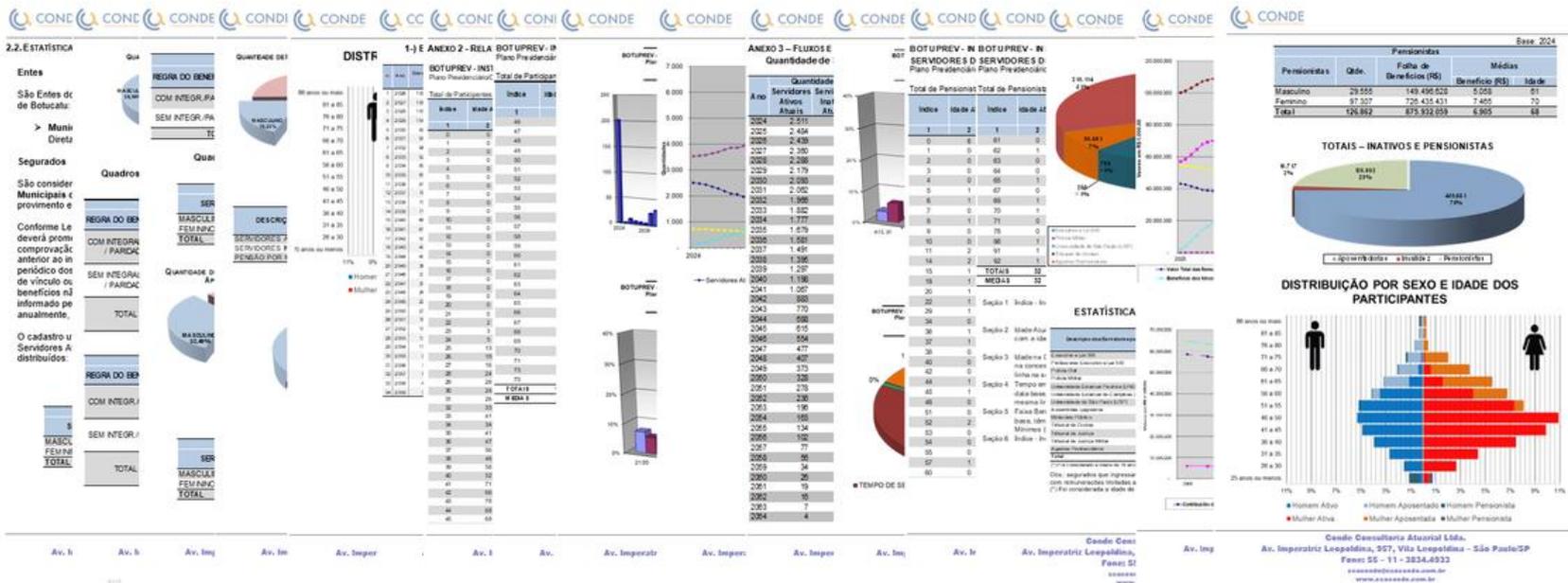
Massa de Aposentados/ Pensões

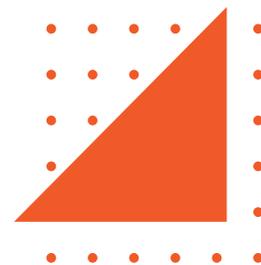


Base de Dados - Exemplos

Quantidade de Páginas de estatísticas em um Município pequeno = 30 páginas

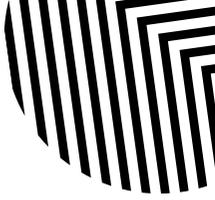
Quantidade de Estatísticas Estado e Município Grande = Mais de 100 páginas, chegando em 200 com projeções de Geração Futura e segregação por cargo.





ESTRUTURA PREVIDENCIÁRIA E CÁLCULO





Neste se verifica as regras utilizadas no cálculo dos Benefícios:

APOSENTADORIA VOLUNTÁRIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO

APOSENTADORIA VOLUNTÁRIA POR IDADE

APOSENTADORIA COMPULSÓRIA

APOSENTADORIA POR INVALIDEZ

PENSÃO POR MORTE

TRANSIÇÃO

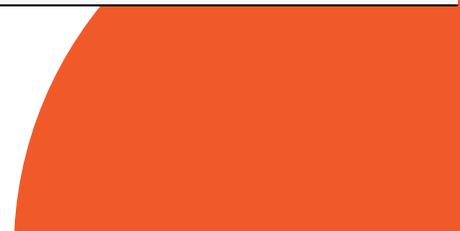
BENEFÍCIO INTEGRAL

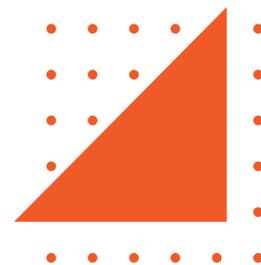
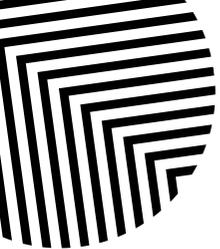
BASE LEGAL UTILIZADA

Geração Futura

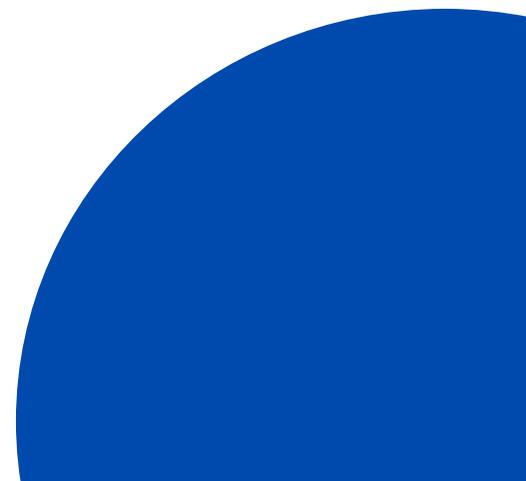
Foi utilizada? quais regras?

REQUISITOS	Emenda Constitucional nº 20		Emenda Constitucional nº 41		Emenda Constitucional nº 41	
	HOMEM	MULHER	HOMEM	MULHER	HOMEM	MULHER
Idade	53 anos	48 anos	60 anos	55 anos	60 anos	55 anos
Tempo de Contribuição	35 anos	30 anos	35 anos	30 anos	35 anos	30 anos
Tempo de Serviço Público	10 anos					
Tempo no Cargo	5 anos					
Pedágio	20%		-		-	
Bônus (Professor, Magistrado, MP e TC)	17%	20%	-		-	
Cálculo das Aposentadorias e Pensões	Aposentadorias e Pensões integrais. Redutor por antecipação (idade inferiores a 60 anos se homem e 55 se mulher) pela média da remuneração.		Aposentadorias e Pensões integrais. Se menos de 20 anos de serviço público e 10 anos de carreira, o cálculo é feito pela média da remuneração.		Aposentadorias e Pensões limitadas ao teto do funcionalismo público. Média da remuneração.	
Reajuste	Paridade				Anual e sem Paridade	





INFORMAÇÕES TÉCNICAS UTILIZADAS NA AVALIAÇÃO ATUARIAL



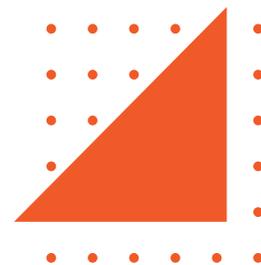
Neste se verifica as regras utilizadas no cálculo dos Benefícios:

- Despesas Administrativas
- Recomposição dos salários e benefícios
- Compensação Financeira entre Regimes de Previdência

COMPREV			
SERVIDORES	BENEFÍCIO TOTAL	BENEFÍCIO COMPREV	COMPREV EM %
ATIVOS	9.552.715	1.709.936	17,9%
INATIVOS	4.261.723	2.066.083	48,5%
TOTAL	13.814.438	3.776.019	27,33%

- Perfil Atuarial do RPPS e Indicador de Situação Previdenciária
- Geração Futura





BASES TÉCNICAS



PORTARIA MTP Nº 1467

“Art. 33. O ente federativo, a unidade gestora do RPPS e o atuário responsável pela elaboração da avaliação atuarial deverão eleger conjuntamente as hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras adequadas à situação do plano de benefícios e aderentes às características da massa de beneficiários do regime para o correto dimensionamento dos seus compromissos futuros, obedecidos os parâmetros mínimos de prudência estabelecidos nesta Portaria.”

Quem discute as premissas atuariais utilizadas na Avaliação Atuarial?



Bases Técnicas

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	2024	2023
Tábua Mortalidade Geral	BR EMS-2015 por sexo	BR EMS-2015 por sexo
Entrada de Invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Tábua de Inválidos	MI85 por sexo	MI85 por sexo

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas	2024	2023
Taxa de Juros	5,28%	5,05%
Taxa de Rotatividade	0,00%	0,00%
Taxa de Cresc. Salarial	2,20%	2,20%
Taxa de Cresc. de Benefícios	1,00% / 0,00% (*)	1,00% / 0,00% (*)
Capacidade Salarial	98,25%	98,25%
Capacidade de Benefícios	98,25%	98,25%

Anuidades de Pensão

Anuidade de Pensão	2024	2023
Ativos	Família Padrão	Família Padrão
Inativos	Família Padrão	Família Padrão



Bases Técnicas

Tábuas Biométricas

Idades Alcançadas

Tábuas IBGE 2023, AT-2000 suav., BR - EMS 2015 sobrev. e BR - EMS 2021 sobrev

Idades	Idades Alcançadas							
	IBGE 2023		BR - EMS SB 2015		AT - 2000 suav.		BR - EMS SB 2021	
	Masc.	Fem.	Masc.	Fem.	Masc.	Fem.	Masc.	Fem.
30	76	81	83	88	82	86	82	87
40	77	82	83	88	83	86	82	87
50	79	83	84	89	83	87	83	88
55	80	83	84	89	84	87	84	88
60	81	84	85	89	85	87	84	88
65	82	85	86	90	85	88	85	89
70	84	86	87	91	87	89	86	90
75	86	88	88	92	88	90	88	91
80	88	89	90	93	90	91	90	93



Bases Técnicas

Crescimento da Massa de Servidores (Geração Futura)

PORTARIA 1467 (PORTARIA MPS Nº 3.811/2024)

Reservas Matemáticas	Geração Atual	Geração Futura	Total
Reservas Matemáticas Totais	434.188.733	(44.689.242)	389.499.491
Reserva Matemática de Benefício Concedido	290.437.191	0	290.437.191
Valor Atual dos Benefícios Concedidos	314.757.292	0	314.757.292
(-) VACF - Aposentados e Pensionistas	3.151.712	0	3.151.712
(-) Compensação Previdenciária	21.168.389	0	21.168.389
Reserva Matemática de Benefício a Conceder	143.751.541	(44.689.242)	99.062.300
Valor Atual dos Benefícios Futuros	412.999.310	396.405.658	809.404.968
(-) VACF - Ente	109.336.376	193.631.505	302.967.881
(-) VACF - Ativos	111.086.963	193.631.505	304.718.469
(-) Compensação Previdenciária	48.824.430	53.831.888	102.656.318



Geração Futura



- ✔ Técnica atuarial de reposição de servidores em atividade nos Entes Federativos com Regime Próprio de Previdência Social, sendo que essa técnica é norteadada pela reposição, ou não, desses servidores em atividade que se desligaram do Ente Federativo, seja por motivo de aposentadoria, invalidez ou morte, ou ainda, por desligamentos funcionais
- ✔ Poderia já ser utilizada na Avaliação Atuarial do exercício de 2025;
- ✔ Necessita de estudo atuarial para verificar o nível de reposição;
- ✔ Trará impacto no resultado total do Plano (RM e Custo);
- ✔ Definição das características de Reposição das saídas;
- ✔ Poderá ser utilizada para abater o déficit da Geração Atual.



Bases Técnicas

Crescimento da Massa de Servidores (Geração Futura)

- É facultativa a utilização da Geração Futura;
- Aposentadorias programadas ou compulsórias ou de falecimentos;
- Determina histórico de 05 anos nos estudos;
- Autoriza impactar nos Déficits dos RPPS;
- Determina reposição após 1 ano da saída;
- Os salários dos repostos não poderá ser inferior o SM e superior ao Teto do RGPS;
- Exige Nota Técnica Atuarial da reposição;



Bases Técnicas

Crescimento da Massa de Servidores (Geração Futura)

- Apreciação do Conselho Deliberativo;
- Poderá ser adotado o COMPREV para a Geração Futura
- Deverá segregar os resultados e fluxos entre Geração Atual e Geração Futura;
- Colher informações sobre as políticas de Recursos Humanos;



Bases Técnicas

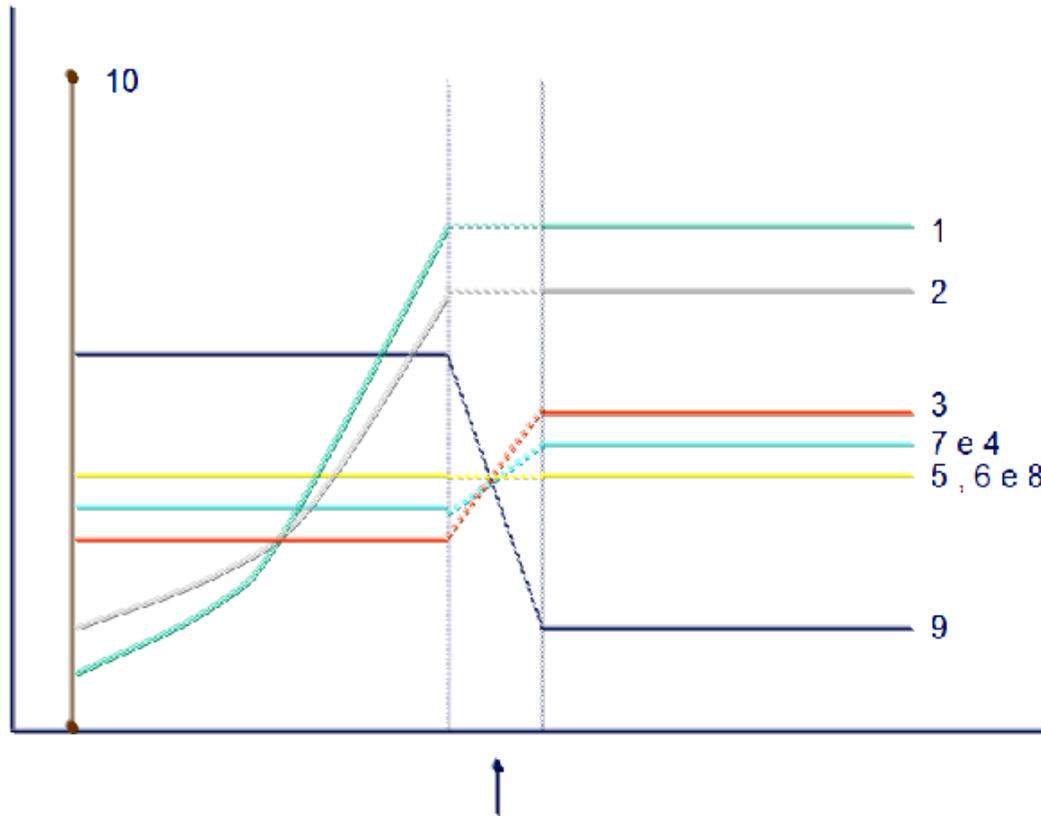
Crescimento da Massa de Servidores (Geração Futura)

- 1-) Boas alíquotas de contribuições no Plano de Custeio (Ex. 14% Segurado e acima de 14% Ente Federativo);
- 2-) Ter implantado as Premissas da EC Nº103 (Mais tempo de contribuição e menos recebendo);
- 3-) Pontos Positivos não ter a Paridade no reajuste de benefício acima da inflação e Integralidade na concessão dos benefícios;
- 4-) Ter previdência complementar;
- 5-) Não tem herdados sem contribuição/ constituição Patrimônio.

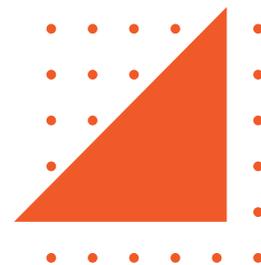
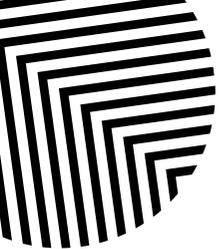


Bases Técnicas

Regimes Financeiros e Métodos de Financiamento Utilizados



- 1 - Repartição Simples
- 1.- Repartição de Capitais de Cobertura
- 3 - Crédito Unitário (UC)
- 4 - Crédito Unitário Projetado (PUC)
- 5 - Entrada à Idade Normal
- 6 - Capitalização Ortodoxa
- 7 - Agregado
- 8 - Agregado por Idade de Entrada
- 9 - Financiamento Inicial
- 10 - Financiamento Completo



RESULTADOS



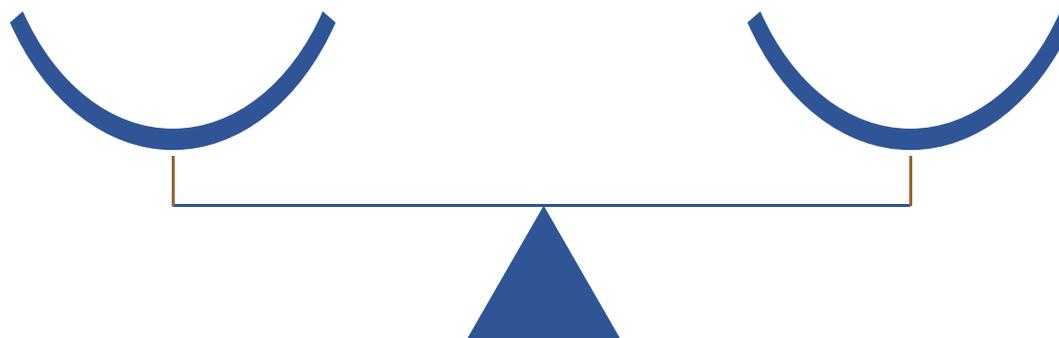


EQUILÍBRIO ATUARIAL

Pressuposto Básico – Existência de recursos (ativos líquidos) suficientes para garantir os benefícios oferecidos aos segurados do RPPS (passivos) – Reservas Matemáticas

OBRIGAÇÕES
Reservas Mat.

RECURSOS
Ativos Líquidos



EQUILÍBRIO ATUARIAL

ATIVO LÍQUIDO



ATIVO LÍQUIDO



ATIVO LÍQUIDO



=

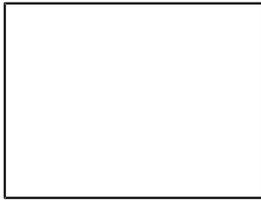
PASSIVO ATUARIAL



PASSIVO ATUARIAL

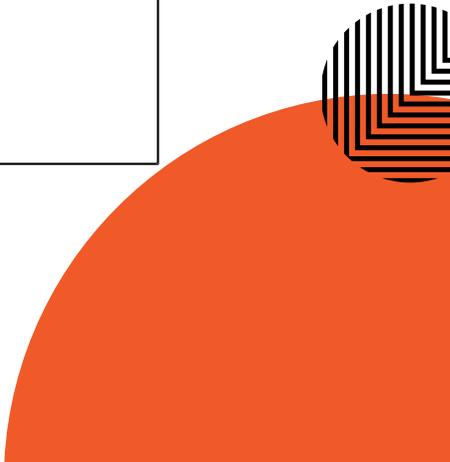


PASSIVO ATUARIAL



>

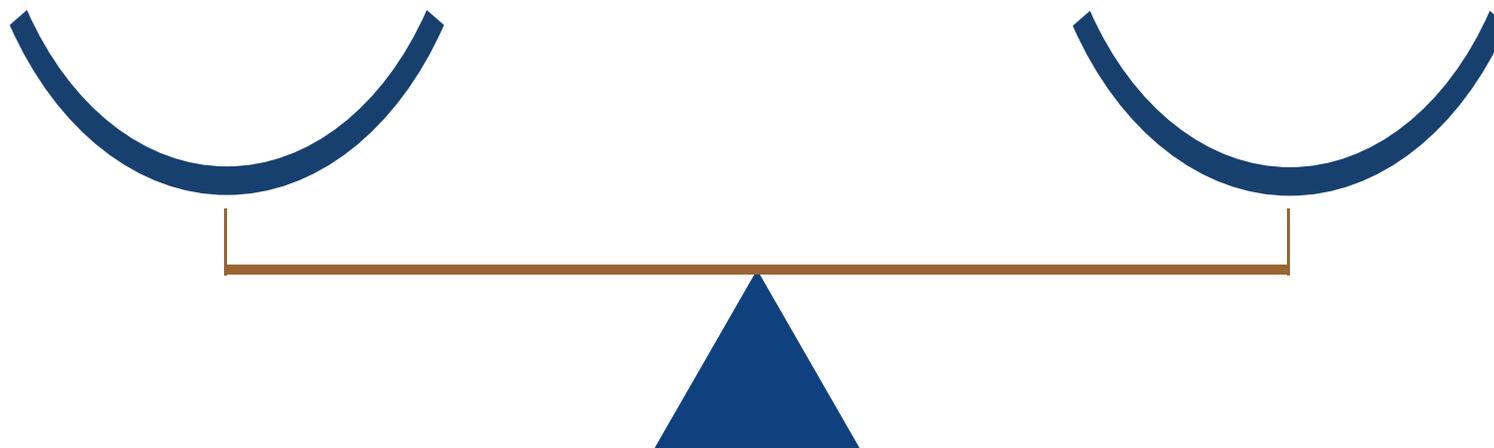
<



CUSTO E CUSTEIO

CUSTEIO
= **CONTRIBUIÇÕES**

CUSTO
= **BENEFÍCIOS**



Descrição (*)	Totais
Custeio Total	38,66%
Custo Total	41,24%
Diferença	(2,59%)



Desequilíbrio Atuarial

Discriminação	Valor (R\$)
Reservas Matemáticas	3.639.015.902
Reserva Matemática de Benefício Concedido	1.235.171.375
Valor Atual dos Benefícios Concedidos	1.382.488.339
(-) VACF - Aposentados e Pensionistas	59.680.519
(-) Compensação Previdenciária	87.636.445
Reserva Matemática de Benefício a Conceder	2.403.844.527
Valor Atual dos Benefícios Futuros	3.647.578.500
(-) VACF - Ente	458.382.189
(-) VACF - Ativos	488.307.355
(-) Compensação Previdenciária	297.044.430



Desequilíbrio Atuarial

RESULTADO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL	TOTAL
Reserva Matemática + Compensação Previd.	(3.639.015.902)
Despesas Adm. (Repartição Simples)	(6.399.703)
Patrimônio do Plano	375.844.811
Financiamentos (acordos)	18.433.540
Déficit	(3.244.737.550)



Próximos Passos

Equacionamento do Déficit Atuarial

Conforme determina a Portaria N°1.467 de 2022, mais precisamente seu art. 55, o equilíbrio atuarial poderá ser restabelecido, dentre as seguintes maneiras:

- I - plano de amortização com contribuições suplementares, na forma de alíquotas ou aportes mensais com valores preestabelecidos;
- II - segregação da massa;
- III - aporte de bens, direitos e ativos;
- IV- adequações das regras de concessão, cálculo e reajustamento dos benefícios, na forma da Emenda Constitucional N°103.

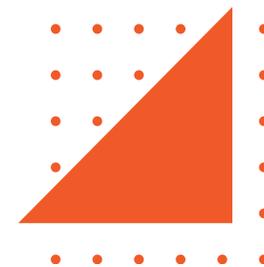


Próximos Passos

Equacionamento Concomitante

- Aumento da Alíquota Suplementar de 8%;
- Revisão da Legislação com Implantação de 65 e 62 anos para todos os ativos atuais e futuros;
- Recomposição imediata do Patrimônio ou Segregação da Massa de Inativos não cobertos pelo Patrimônio;
- Aporte de Bens e Direitos da Prefeitura para aumento Patrimonial;
- Revisão da Compensação Financeira;
- Limitação imediata da Renda de Aposentadoria;
- Contribuição dos Inativos (abaixo do teto).





Próximos Passos

Equacionamento Concomitante

- Utilização da Geração Futura para ver o ganha futuro após as melhorias
- Utilização da retenção de IR repassada para o Ente Federativo.

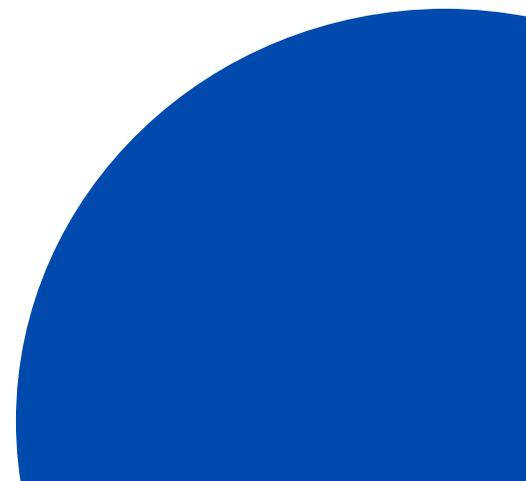




CCA CONDE

Prestação de alto nível com credibilidade nos serviços técnicos.

 www.ccaconde.com.br

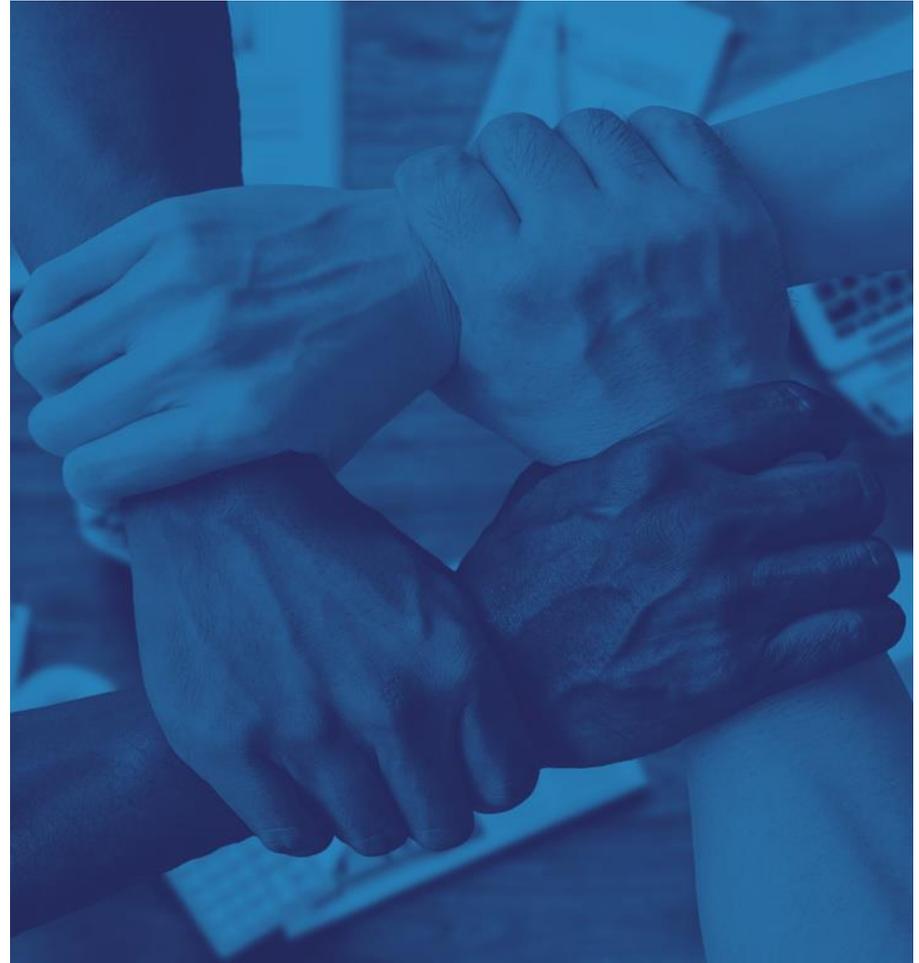




Olá,

Agradecemos a oportunidade!

Apresentamos, resumidamente, os
nossos 34 anos da CCA - Conde
Consultoria Atuarial





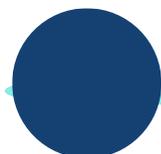
SOBRE NOSSA EMPRESA

A Conde Consultoria Atuarial, nasceu em fevereiro de 1991, desenvolvendo trabalhos previdenciários e atuariais para Fundos de Pensão, RPPS, Saúde e ao Mercado Segurador.



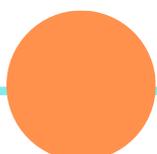
SOBRE NOSSA EMPRESA

1991



Newton Conde com mais dois sócios fundam a **Atual Consultoria Atuarial**

2000



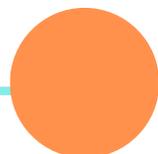
É adquirida por uma **Consultoria Global Americana**

2005



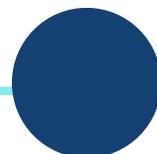
Newton Conde retoma as atividades com a nova denominação **Conde Consultoria Atuarial**

2013



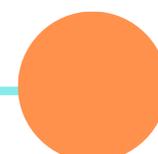
Tem um crescimento expressivo e continua inovando, cria-se **o primeiro** Plano de Previdenciária Complementar para Servidores. 04/2024 R\$3,5 Bi em Patrimônio

2018



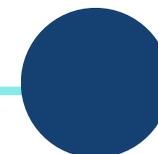
Escritório pioneiro no reconhecimento da NBC TSP 15 CVM do servido público dos Estados e Municípios; **Top 2 dos melhores atuários** do Brasil pela Revista Investidor.

2020



Realiza **a maior migração** entre planos do mercado de EFPC (12 planos concomitantes);

2021



Participa ativamente de projetos de privatizações e expande sua atuação na área, consolidando-se como uma das maiores consultorias do mercado.

2025



Nova Gestão da Conde Consultoria com foco em atender todas as demandas do cliente e expansão em outras áreas.

Desde 1991 no mercado, estruturando benefícios a empregados de grandes corporações como os Estados de São Paulo, Rio Grande do Sul, Espírito Santo, Bahia, Grupo Energisa, Braskem, Vale, Grupo Light, Metrô SP, Banespa, Economus, SERPROS entre outros.

SOBRE NOSSA EMPRESA

+34 anos de Consultoria;

+ de 400 Planos de Benefícios;

Cálculo Atuarial para + de 3,8 milhões de vidas;

R\$1,8 trilhões de Passivo Atuarial Avaliado em 2024.



SERVIÇOS ATUÁRIAS

- Reestruturação de Benefício e Controle de Riscos;
- Modelagem e reestruturação dos Planos de Benefícios Previdenciais;
- Implantação e manutenção da carteira de empréstimo;
- Estudos Atuariais de Planos de Saúde;
- Estudos de Implantação de Previdência Complementar;
- Manutenção Mensal de Planos de Benefícios de Previdência Previdenciário e Financeiro;
- Auditoria Atuarial, Segunda Opinião e de Auditoria de Benefícios;
- Elaboração de Simuladores de Benefícios e Contribuições;
- Apuração do Passivo Atuarial (pós emprego), com foco na Empresa (CVM 110);
- Campanhas de Adesão envolvendo o Planejamento de Comunicação e Divulgação de Planos de Benefícios Previdenciais, de saúde e processos de reestruturação.

Experiência Consultores



Newton Conde

Diretor e Consultor da Conde Consultoria Atuarial e atua em Previdência e Atuária desde 1982. Consultor em Entidades de Previdência Complementar - Abertas e Fechadas, em Entidades de Regimes Próprios, Estaduais e Municipais, Seguradoras e Planos de Saúde. É formado em Ciências Atuariais pela PUC-SP e com pós-graduação, nível Mestrado, em Ciências Atuariais pela mesma universidade.



André Rahmi Conde

André Conde é Atuário, Diretor e Consultor da Conde Consultoria Atuarial, atua em Previdência desde 2004. Formado em Ciências Atuariais pela PUC -SP e é membro e diretor do INSTITUTO BRASILEIRO DE ATUÁRIA, MIBA nº 2071. Atua como consultor em Entidades de Previdência Complementar - Abertas e Fechadas, em Entidades de Regimes Próprios, Estaduais e Municipais, Seguradoras e Planos de Saúde.



Daniel Rahmi Conde

Diretor e Consultor da Conde Consultoria Atuarial. Formado em Ciências Atuariais pela PUC -SP, MIBA nº 2126 com Pós-Graduação em IFRS voltado às Normas Internacionais de Contabilização. Atualmente é Diretor de Previdência do IBA. Desde 2005 atua como consultor em Entidades de Previdência Fechadas, em Entidades de Regimes Próprios de Previdência Social Estaduais e Municipais e em Planos de Saúde.



Alberto dos Santos

Diretor e Consultor da Conde Consultoria Atuarial. Formado em Ciências Atuariais pela PUC -SP e é membro do INSTITUTO BRASILEIRO DE ATUÁRIA, MIBA nº 892. Desde 1985 está ligado à Área de Previdência Privada em escritório de consultoria, Atuou no Departamento de Atuária, na área de "Contribuição Definida", nos processos em que envolvem administração e contabilização das contas de Plano de Aposentadoria.



Danilo Teixeira

Danilo Teixeira é Atuário da Conde Consultoria Atuarial. Bacharel em Ciências Atuariais pela UFRN e membro do INSTITUTO BRASILEIRO DE ATUÁRIA (nº 3856). É Participante de Comissões Técnicas do IBA com discussões técnicas voltadas ao mercado previdenciário. Atuou em EFPC, Consultorias Atuariais, e em Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS.





Aguardamos vocês e continuamos disponíveis.



Obrigado!

André Conde

11-98263-4902

andre.conde@ccaconde.com.br



@CONDEATUARIAL