



CONSULTORIA ATUARIAL

Rua João Anes, 157 - São Paulo - SP
Tel. 55 11 3834.4933 - ccaconde@ccaconde.com.br
www.ccaconde.com.br

PARECER ATUARIAL EXERCÍCIO DE 2019

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Plano de Benefícios PCD FUNASA

Março de 2020

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefício PCD da **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 19/12/2008 e patrocinado pela **ENERGISA PARAÍBA - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A** e pela própria **ENERGISAPREV**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos participantes e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

O **PLANO DE BENEFÍCIO PCD FUNASA**, apesar de rotulado como Plano de Contribuição Definida, oferece Benefícios de Risco de Pecúlio por Morte e por Invalidez que por sua vez tem características de Benefício Definido e são avaliados no regime de capitalização.

Neste trabalho interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada Participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do Plano de Benefícios, no sentido de identificarmos de identificarmos o seu respectivo Custo Atuarial, bem como as suas Reservas Matemáticas.

Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como política de crescimento salarial, juros, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas dos Benefícios de Risco do Plano de Benefícios, portanto, os resultados devem ser sempre analisados com o prévio conhecimento das hipóteses e parâmetros.

Nesta Avaliação foram utilizados critérios atuariais internacionalmente aceitos, sendo que todos os elementos citados no parágrafo anterior, bem como o método atuarial adotado, constam na Avaliação Atuarial processada pela **CONDE**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

O custo do Plano de Benefícios, calculado pela **CONDE**, resultou em 8,84% dos Salários de Participação, por outro lado, a **ENERGISAPREV** arrecada contribuições na proporção de 8,84% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2019, foi apurado em R\$ 9.308.962,77 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$ 9.308.962,77, resultando em um equilíbrio no Plano.

Foi verificado, em 31/12/2019, o Fundo Previdencial no valor de R\$ 1.008.111,32 e mantido na forma de Fundo de Oscilação de Riscos, sendo que este dará cobertura às oscilações de custos em função dos movimentos dos Benefícios de Risco, e foi formado por saldos residuais com inexistência de direitos de Participantes, valores cobrados a título de multas e encargos de atrasos.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA**, administrado pela **ENERGISAPREV**, encontra-se em situação financeiro-atuarial de equilíbrio.

No exercício de 2017, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA** da **ENERGISAPREV** e estão aderentes e adequadas para este exercício, ressaltando que são consideradas apenas para o cálculo dos Benefícios de Risco.

Vale salientar que na Avaliação Atuarial de um Plano de Benefícios utiliza-se dos cálculos de probabilidades combinados com a matemática financeira, e tendo em vista que estimamos despesas com os encargos de aposentadorias e pensões, dentro de períodos futuros é comum trabalharmos com hipóteses e premissas atuariais.

Assim, os resultados da Avaliação Atuarial são extremamente sensíveis às variações dessas hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e modificações futuras nas experiências observadas como: crescimento salarial, rotatividade, capacidade de benefícios e salarial, mortalidade e invalidez poderão implicar em variações substanciais nos resultados atuariais.

A seguir, as principais informações sobre a Avaliação Atuarial:

➤ **Características do Plano**

O **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA** está estruturado na modalidade Contribuição Definida, de acordo com a Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005 e da Instrução SPC nº 9, de 17/01/2006, publicada em 19/01/2006, mas tem o Benefício de Risco com características de Benefício Definido.

Em 2018, houve a incorporação da **FUNASA** pela **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº 277, de 02 de abril de 2018, publicada no DOU de 05 de abril de 2018, e efetivada em 01 de setembro de 2018.

➤ Alteração Regulamentar

No ano de 2019, a **ENERGISAPREV** não efetuou alterações regulamentares no Plano de Benefícios.

➤ Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro/2019, contempla todos os Participantes do Plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Base: dez/2019

Descrição	Ativos (*)	Assistidos			Total Geral
		Aposentados	Pensionistas(**)	Total	
Quantidade de Participantes	263	11	2	13	276
Folha Salarial Mensal / Benefício Mensal (R\$)	1.136.063	10.257	1.590	11.847	1.147.910
Salário Médio Mensal / Benefício Médio Mensal (R\$)	4.320	932	795	911	4.159
Idade Média	43	61	59	61	44
Tempo Médio de Admissão (anos)	17	-	-	-	17
Tempo Médio para Aposent. (anos)	15	-	-	-	15
Tempo Médio de Plano (anos)	13	-	-	-	13

(*) Não contempla 25 participantes em BPD e 41 Participantes com outros tipos de classificações (exemplo: resgate, desligamento sem resgate).

(**) Considerados apenas os Beneficiários Principais de cada Benefício de Pensão por Morte.

➤ Recomposição Salarial e de Benefícios

Considerando que o reajuste relativo ao dissídio salarial tem como base novembro/2019, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2019, os salários, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 0,54% referente à variação do INPC-IBGE de novembro/2019.

Considerando que o regulamento do Plano tem como base a variação da Cota do Plano, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2019, os benefícios, para efeito desta avaliação, não foram recompostos.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos nos parágrafos anteriores objetivam posicionar os salários e benefícios no pico, extraíndo desses todo e qualquer efeito da inflação.

➤ Hipóteses Atuariais

As premissas Atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2019 são as seguintes:

Tábuas Biométricas (apenas para os Benefícios de Risco)

Tábuas Biométricas	2019	2018
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMS sb 2015 por sexo	BR-EMS sb 2015 por sexo
Entrada de Invalidez	LIGHT (média)	LIGHT (média)

Variáveis Econômicas (apenas para os Benefícios de Risco)

Variáveis Econômicas	2019	2018
Taxa de Juros (anual)	5,84%	6,26%
Taxa de Crescimento Salarial (anual)	3,30%	3,30%
Capacidade Salarial	98,00%	98,00%
Índice do Plano	Variação da Cota	Variação da Cota

Estudos de Aderência

Conforme a Instrução PREVIC Nº 10, de 30 de novembro de 2018, Art. 32º, §6º: “O estudo técnico de adequação terá validade geral máxima de 3 (três) anos, contados a partir da data de sua realização, cabendo ao ARPB a indicação quanto à necessidade de sua realização em menor período, conforme parecer do atuário habilitado e legalmente responsável pelo plano de benefícios”.

A **CONDE**, a partir de dados fornecidos pela **ENERGISAPREV**, elaborou os Estudos de Aderência de Variáveis Econômicas e de Hipóteses Biométricas no exercício de 2017, com o objetivo de indicar as hipóteses que melhor expressam as tendências futuras do plano, de acordo com os cenários existentes na data do estudo atuarial, e mantém acompanhamentos constantes para qualquer variação.

Observados os resultados, a **CONDE** recomendou, em 2017, as tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, ressaltando que os estudos de aderência têm validade de 3 anos.

Desta forma foram mantidas as Hipóteses Biométricas e Técnicas para o exercício de 2019.

➤ **Taxa de juros**

Todo sistema estruturado no regime de capitalização parte do pressuposto de acumulação de capitais. Como hipótese, considera-se que esses capitais serão aplicados no mercado financeiro e terão um retorno financeiro, este expresso por uma rentabilidade real, ou seja, acima da inflação.

Esse retorno está traduzido em uma taxa de juros e nesta Avaliação adotamos a taxa de juros real de 5,84% ao ano, que por sua vez está baseada na duração do Plano e a taxa de juros parâmetro aprovada pela PREVIC, dada a característica de Contribuição Definida do Plano.

➤ **Rentabilidade da Cota**

A rentabilidade da cota do Plano de Benefícios PCD atingiu no exercício de 2019 o percentual de 12,04% que, comparado com a inflação acumulada de 4,48% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial de 6,26% ao ano (utilizado na Avaliação Atuarial do exercício de 2018), ultrapassou a meta atuarial em 0,92%.

A rentabilidade real líquida observada pela **CONDE** está voltada para a aderência da premissa da taxa de juros utilizada nos cálculos atuariais dos Benefícios de Risco, motivo pelo qual a denominamos de Rentabilidade do Plano de Benefícios, sendo que nesse exercício de 2019, ela atingiu a meta atuarial.

No mês de dezembro/2019 foi ajustado o valor da Cota, tendo em vista o estudo efetuado pela **CONDE**, no qual verificou-se um desvio na valorização das Cotas, na qual era feito na Contabilidade o provisionamento durante o ano das contribuições referentes ao 13º salário e ao abono anual.

➤ **Patrimônio do Plano**

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro, assim se apresentou:

Patrimônio em 31 de dezembro:		Valores em R\$1,00	
Patrimônio	2019	2018	
Ativo Total	10.364.606,43	9.462.453,74	
Exigível Operacional	(31.862,69)	(40.063,59)	
Exigível Contingencial	0,00	0,00	
Fundo Previdencial	(1.008.111,32)	(806.566,73)	
Fundo Administrativo	0,00	0,00	
Fundo de Investimento	(15.669,65)	(12.529,13)	
Patrimônio de Cobertura do Plano	9.308.962,77	8.603.294,29	

➤ **Dívidas Contratadas – Registradas no Ativo Contábil**

Não foi localizada nenhuma dívida contratada nos balancetes do Plano.

➤ **Passivo Judicial**

Considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2019, referente ao **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA**, não foi identificado Passivo Judicial.

➤ **Resultados dos Custos e das Reservas Matemáticas**

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 8,84% sobre o total dos Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

Benefícios	% Custo (*)	
	2019	2018
Aposentadorias	5,00	4,94
Benefícios de Risco	0,04	0,04
Despesas Administrativas	3,80	2,02
Custo Total	8,84	7,00

(*) Custos atuariais em % sobre o total dos Salários de Participação.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$ 9.308.962,77, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro:		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	2019	2018	
Benefícios Concedidos	355.842,69	329.603,16	
Benefícios a Conceder	8.953.120,08	7.929.373,23	
Reservas a Amortizar	0,00	0,00	
Total de Reservas Matemáticas	9.308.962,77	8.258.976,39	

Ressaltamos que os Saldos de Contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2019, e são de responsabilidade do administrador destas, ou seja, são coletadas as informações da base de dados cadastrais e informações da **ENERGISAPREV**.

Foram verificados, em 31/12/2019, os Fundos informados a seguir:

Fundos em 31 de dezembro:		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	2019	2018	
Fundos	1.023.780,97	819.095,86	
Fundo Previdencial	1.008.111,32	806.566,73	
Fundo dos Investimentos	15.669,65	12.529,13	

➤ **Despesas Administrativas**

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2020, as despesas administrativas serão de R\$ 394.949,31, em 12 parcelas mensais de R\$ 32.912,44, e estão divididas entre Previdencial e Investimentos:

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$ 345.210,82, além de um reforço de R\$ 172.605,41 destinado ao Fundo Administrativo do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA**, totalizando em R\$ 517.816,23, em 12 parcelas mensais de R\$ 43.151,35, que será custeado por meio de repasse mensal da Patrocinadora.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2020, será de R\$ 49.738,49, em 12 parcelas mensais de R\$ 4.144,87, e serão extraídas da Rentabilidade dos Investimentos.

➤ **Plano de Custeio**

O Plano Anual a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo IV do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA**.

Participantes Ativos:

I - Contribuição Básica, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, correspondente a um percentual, objeto de opção do Participante, de 2% a 5% do Salário-de-Participação;

II - Contribuição Adicional, de caráter eventual, e em valor a critério do participante, sob a forma de múltiplo da contribuição básica, até cinco vezes.

Patrocinadoras:

I - Contribuição básica, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, estabelecida a partir de uma verba global, anualmente alocada pelas patrocinadoras, e distribuída, pelas Contas Individuais Vinculadas (CIV's),

proporcionalmente aos salários-de-participação, no mínimo de valor equivalente a 2% desses;

II - Contribuição Variável, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, calculada atuarialmente, em bases anuais, para manutenção dos saldos de valores apropriados nas Contas Coletivas;

III - Contribuição Adicional, de caráter eventual, proporcional aos Salários-de-Participação.

Resumo da Contribuição Média das Patrocinadoras e dos Participantes:

Contribuição Média - ATIVOS (*)						
Tipo	2019			2018		
	Patrocinador	Participante	Total	Patrocinador	Participante	Total
Normal	1,99%	3,01%	5,00%	2,00%	2,94%	4,94%
Benefícios de Risco	0,04%	-	0,04%	0,04%	-	0,04%
Desp. Administrativas	3,80%	-	3,80%	2,02%	-	2,02%
Contribuições Efetivas	5,83%	3,01%	8,84%	4,06%	2,94%	7,00%

(*) Em % sobre o Salário de Participação.

As contribuições mensais para os Benefícios de Risco, que representam 0,04% da Folha Salarial dos Participantes do PCD, podem ser retiradas mensalmente do Fundo de Oscilação de Riscos.

➤ Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do Plano faz frente às Reservas Matemáticas do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD FUNASA** no valor total de R\$ 9.308.962,77, conforme quadro a seguir:

Situação em 31 de dezembro:		Valores em R\$1,00	
Situação	2019	2018	
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	9.308.962,77	8.603.294,29	
b) Reservas Matemáticas	(9.308.962,77)	(8.258.976,39)	
a-b = Equilíbrio	0,00	344.317,90	

➤ **Duração do Plano**

A duração do passivo do Plano é calculada conforme a legislação e representa a média dos prazos dos fluxos anuais de pagamentos de benefícios líquidos, ponderados pelo valor presente desses. Tendo em vista a característica de Plano de Contribuição Definida, a duração para o Plano PCD é de dez anos, conforme especificado na legislação.

São Paulo, março de 2020.

CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.

Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549

Alberto dos Santos
Atuário MIBA 892

Caio Conde
Atuário MIBA 2630



PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS ATUARIAIS EM:
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR ABERTA E FECHADA
REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA
PLANOS DE SAÚDE E SERVIÇOS ASSISTENCIAIS
SEGUROS DE PESSOAS E DANOS PATRIMONIAIS
RESSEGUROS E CAPITALIZAÇÃO e
TREINAMENTO NAS ÁREAS DE ATUAÇÃO