



LUMENS

ATUARIAL

**TRANSFORMAMOS NÚMEROS
EM DIRECIONAMENTOS**

AVALIAÇÃO ATUARIAL – 2025

IMPLEMENTAÇÃO DE SEGREGAÇÃO DA MASSA

DATA FOCAL: 31/08/2024

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BARRA VELHA (SC)**

IPREVE

Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

- Análise Atuarial: Taxa de juros de 5,02% ao ano

| Resultados | 31/08/2024 |
|--|----------------------------|
| Ativo Real Líquido do Plano (1 = a + b + c) | R\$ 280.933.187,61 |
| Aplicações e Recursos - DAIR (a) | R\$ 89.743.942,76 |
| Dívidas Reconhecidas (b) | R\$ 8.910.243,36 |
| Plano de Amortização (c) | R\$ 182.279.001,49 |
| Plano Previdenciário (2 = 3 - 6) | R\$ 298.634.986,44 |
| Provisões Matemáticas (3 = 4 + 5) | R\$ 298.634.986,44 |
| Benefícios Concedidos (+) (4) | R\$ 120.160.321,62 |
| Benefícios a Conceder (+) (5) | R\$ 178.474.664,82 |
| Saldo de COMPREV (-) | R\$ 25.071.893,65 |
| Resultado Atuarial [+ / (-)] (7 = 1 - 2) | - R\$ 17.701.798,83 |

Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

- Análise Atuarial: Taxa de juros de 5,02% ao ano

| Resultados | 31/08/2024 |
|--|-----------------------------|
| Ativo Real Líquido do Plano (1 = a + b + c) | R\$ 98.654.186,12 |
| Aplicações e Recursos - DAIR (a) | R\$ 89.743.942,76 |
| Dívidas Reconhecidas (b) | R\$ 8.910.243,36 |
| Plano de Amortização (c) | R\$ 0,00 |
| Plano Previdenciário (2 = 3 - 6) | R\$ 298.634.986,44 |
| Provisões Matemáticas (3 = 4 + 5) | R\$ 298.634.986,44 |
| Benefícios Concedidos (+) (4) | R\$ 120.160.321,62 |
| Benefícios a Conceder (+) (5) | R\$ 178.474.664,82 |
| Saldo de COMPREV (-) | R\$ 25.071.893,65 |
| Resultado Atuarial [+ / (-)] (7 = 1 - 2) | - R\$ 199.980.800,32 |

Fundo em Capitalização

- Plano de Custeio - 2024:

| Contribuinte | Normal % | Custo Suplementar |
|---------------------|---------------|--------------------------------|
| Ente Público | 22,00% | Alteração da LM nº 329/2024 |
| Servidor Ativo | 14,00% | |
| Servidor Aposentado | 14,00% | |
| Pensionista | 14,00% | |
| Total | 36,00% | |

Estimativa Custo Patronal total (2024):

$$\begin{aligned} & 22,00\% + 17,19\% \\ & + 2,61\% \text{ (Parcelamentos)} \\ & = \underline{\underline{41,80\%}} \end{aligned}$$

RPPS – Fundo em Capitalização

- Plano de Amortização **recomendado**:

| Ano | \$ |
|------------------|------------------------|
| 2024 | R\$ 656,6 mil |
| 2025 | R\$ 750 mil |
| 2026 | R\$ 850 mil |
| 2027 | R\$ 950 mil |
| 2028-2053 | R\$ 1,16 milhão |

Alteração da
LM nº 329/2024

Sugestão: sequência
de **aportes mensais**
pelo prazo
remanescente de **30**
anos, já conforme a
Portaria nº
1.467/2022

REFORMAR?

Quais impactos podemos esperar em nosso RPPS?



ALTERNATIVA:

- Segregação da Massa





LUMENS
ATUARIAL

NORMATIVO LEGAL

“



PORTARIA Nº 1.467, DE 02 DE JUNHO DE 2022

“SEÇÃO X

EQUACIONAMENTO DO DEFICIT ATUARIAL

Art. 55. No caso de a avaliação atuarial apurar deficit atuarial, deverão ser adotadas medidas para o seu equacionamento, que poderão consistir em:

I - plano de amortização com contribuições suplementares, na forma de alíquotas ou aportes mensais com valores preestabelecidos;

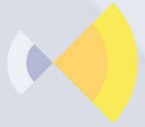
II - em segregação da massa;

(...)

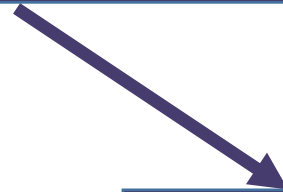
DA SEGREGAÇÃO DA MASSA

Embasamento legal

- **Implementação**: não mais necessária a submissão à aprovação **prévia** da proposta deliberada pelo Ente / RPPS.
- **Alteração**: duas possibilidades + uma nova (oriunda da Portaria nº 3.725/2020):
 - “Automática”: aprovação da Lei e envio posterior dos Estudos à SPREV;
 - Não Automática: envio prévio dos Estudos à SPREV; e
 - Transferência de beneficiários e recursos do PREV para o FIN!!!!!!!
- **Desfazimento**: envio prévio dos Estudos à SPREV.

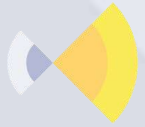


PLANO DEFICITÁRIO (sem Segregação da Massa)



PLANO PREVIDENCIÁRIO

- CAPITALIZAÇÃO
- CONSTITUIÇÃO DE RESERVAS
 - ANÁLISE ATUARIAL
- **DÉFICIT “IMPAGÁVEL”**



PLANO DEFICITÁRIO (com Segregação da Massa)

PLANO FINANCEIRO

(TRANSIÇÃO!)

- REPARTIÇÃO SIMPLES
- NÃO CONSTITUI RESERVAS
- ANÁLISE FINANCEIRA
- MASSA DE SEGURADOS DESCOBERTA
DOS RECURSOS DO RPPS

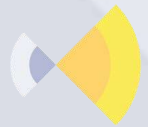
PLANO FECHADO, EXTINÇÃO QUANDO
DO ÚLTIMO ÓBITO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

- CAPITALIZAÇÃO
- CONSTITUIÇÃO DE RESERVAS
 - ANÁLISE ATUARIAL
- MASSA DE SEGURADOS COBERTA
COM RECURSOS DO RPPS

100% DOS RECURSOS DO RPPS (\$)

FUTUROS SERVIDORES



LUMENS
ATUARIAL

PREMISSAS BÁSICAS ADOTADAS

ESTUDO ATUARIAL DE
IMPLEMENTAÇÃO DA SEGREGAÇÃO DA MASSA



1

**Tábua de Mortalidade de válidos:
AT 2000 B FEMALE para homens e mulheres**

2

Taxa de juros atuarial de 4,50% ao ano

Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

- Análise Atuarial: Taxa de juros de 4,50% ao ano + tábuas

| Resultados | 31/08/2024 |
|--|------------|
| Ativo Real Líquido do Plano (1 = a + b + c) | |
| Aplicações e Recursos - DAIR (a) | |
| Dívidas Reconhecidas (b) | |
| Plano de Amortização (c) | |
| Plano Previdenciário (2 = 3 - 6) | |
| Provisões Matemáticas (3 = 4 + 5) | |
| Benefícios Concedidos (+) (4) | |
| Benefícios a Conceder (+) (5) | |
| Saldo de COMPREV (-) | |
| Resultado Atuarial [+ / (-)] (7 = 1 - 2) | |

Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)

- Análise Atuarial: Taxa de juros de 4,50% ao ano + tábuas

| Resultados | 31/08/2024 |
|--|-----------------------------|
| Ativo Real Líquido do Plano (1 = a + b + c) | R\$ 98.654.186,12 |
| Aplicações e Recursos - DAIR (a) | R\$ 89.743.942,76 |
| Dívidas Reconhecidas (b) | R\$ 8.910.243,36 |
| Plano de Amortização (c) | R\$ 0,00 |
| Plano Previdenciário (2 = 3 - 6) | R\$ 383.714.847,12 |
| Provisões Matemáticas (3 = 4 + 5) | R\$ 383.714.847,12 |
| Benefícios Concedidos (+) (4) | R\$ 138.093.501,96 |
| Benefícios a Conceder (+) (5) | R\$ 245.621.345,16 |
| Saldo de COMPREV (-) | R\$ 30.296.774,09 |
| Resultado Atuarial [+ / (-)] (7 = 1 - 2) | - R\$ 285.060.661,00 |

- R\$ 85.079.860,65

impacto atuarial negativo das alterações das premissas

22,00% alíquota normal patronal + R\$ 1,61 milhão ao mês de aporte em 2028 = ~60,00%

PLANO FINANCEIRO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

PROPOSTA DE DIVISÃO DAS MASSAS

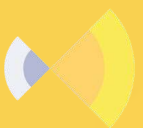


LUMENS
ATUARIAL

PLANO FINANCEIRO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

**DATA DE CORTE, PARA AVALIAÇÃO
DAS IDADES
31/08/2024**



PLANO FINANCEIRO

- **SERVIDORES ATIVOS**, NA DATA DE CORTE, COM IDADE **MAIOR DO QUE 40 ANOS OU MENOR DO QUE 55 ANOS**;
- **APOSENTADOS**, NA DATA DE CORTE, CUJA IDADE SEJA **MAIOR DO QUE 55 ANOS**;
- **SEM PENSIONISTAS**, NA DATA DE CORTE.
- **COMPREV A PAGAR**, RELATIVA AOS FLUXOS MENSIS JÁ DEFERIDOS E DOS EXONERADOS A SEREM CONCEDIDOS, NA DATA DE CORTE.

PLANO PREVIDENCIÁRIO

- **FUTUROS SERVIDORES ATIVOS**;
- **SERVIDORES ATIVOS**, NA DATA DE CORTE, COM IDADE **MENOR OU IGUAL DO QUE 40 ANOS OU MAIOR OU IGUAL A 55 ANOS**;
- **APOSENTADOS**, NA DATA DE CORTE, CUJA IDADE SEJA **IGUAL OU MENOR A 55 ANOS COMPLETOS**; E;
- **TODOS OS PENSIONISTAS**, NA DATA DE CORTE.

PLANO FINANCEIRO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

| | | |
|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| 340 | Qtde. Ativos | 406 |
| 46,62 anos | Idade média | 43,09 anos |
| 12,79 anos | Tempo de Espera médio | 16,78 anos |
| 0 anos | Tempo de Espera mínimo | 0 anos |
| R\$ 1.864.574,54 (48,82%) | Folha de remuneração mensal | R\$ 1.954.913,96 (51,18%) |
| 140 / R\$ 611.881,38 | Qtde. Aposentados / Folha: | 19 / R\$ 166.956,89 |
| 0 / R\$ 0,00 | Qtde. Pensionistas / Folha: | 41 / R\$ 96.061,51 |
| 140 / R\$ 611.881,38 | Qtde. Benefícios Total / Folha: | 60 / R\$ 263.018,40 |

PLANO FINANCEIRO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

R\$ 0,00 + R\$ 4.349.748,12
(48,82% Parcelamentos)

Ativo (31/08/2024)

Receita estimada de contribuições
(18% + 14% + 14% sobre benefícios +
48,82% Parcelamentos):

R\$ 651,1 mil

Despesa da folha de benefícios:

R\$ 611,9 mil

Déficit financeiro

R\$ 28 mil

Resultado financeiro / atuarial

(líquido da taxa de administração)

Sem formação de reserva financeira,
início imediato dos aportes
financeiros mensalmente pelo Ente

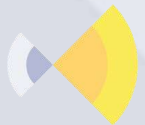
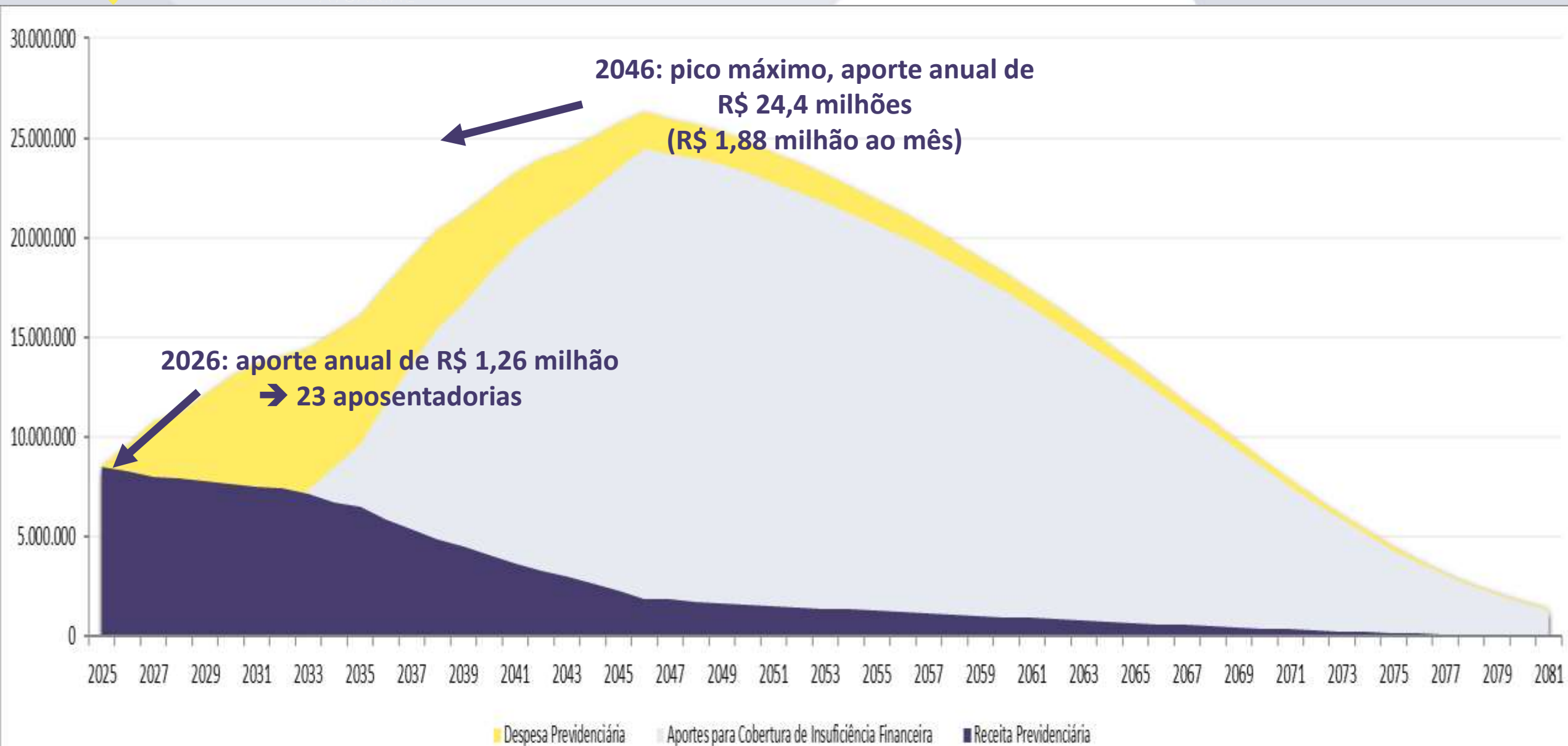


Gráfico: Plano Financeiro – Taxa de Juros 0,00% ao ano



PLANO FINANCEIRO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

Ativo (31/08/2024)

**R\$ 89.743.942,76 + R\$ 4.560.495,24
(51,18% Parcelamentos)**

Provisão Matemática de ativos
(PMBaC):
R\$ 50,9 milhões

Provisão Matemática de benefícios
(PMBC):
R\$ 37,2 milhões

Resultado financeiro / atuarial

Superávit Atuarial
R\$ 6,2 milhões

**Superávit correspondente a
7,07% do passivo atuarial**

PLANO FINANCEIRO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

R\$ 0,00 + R\$ 4.349.748,12
(48,82% Parcelamentos)

Ativo (31/08/2024)

R\$ 89.743.942,76 + R\$ 4.560.495,24
(51,18% Parcelamentos)

Receita estimada de contribuições
(18% + 14% + 14% sobre benefícios +
48,82% Parcelamentos):
R\$ 651,1 mil

Provisão Matemática de ativos
(PMBaC):
R\$ 50,9 milhões

Despesa da folha de benefícios:
R\$ 611,9 mil

Provisão Matemática de benefícios
(PMBC):
R\$ 37,2 milhões

Déficit financeiro
R\$ 28 mil

Resultado financeiro / atuarial

Superávit Atuarial
R\$ 6,2 milhões

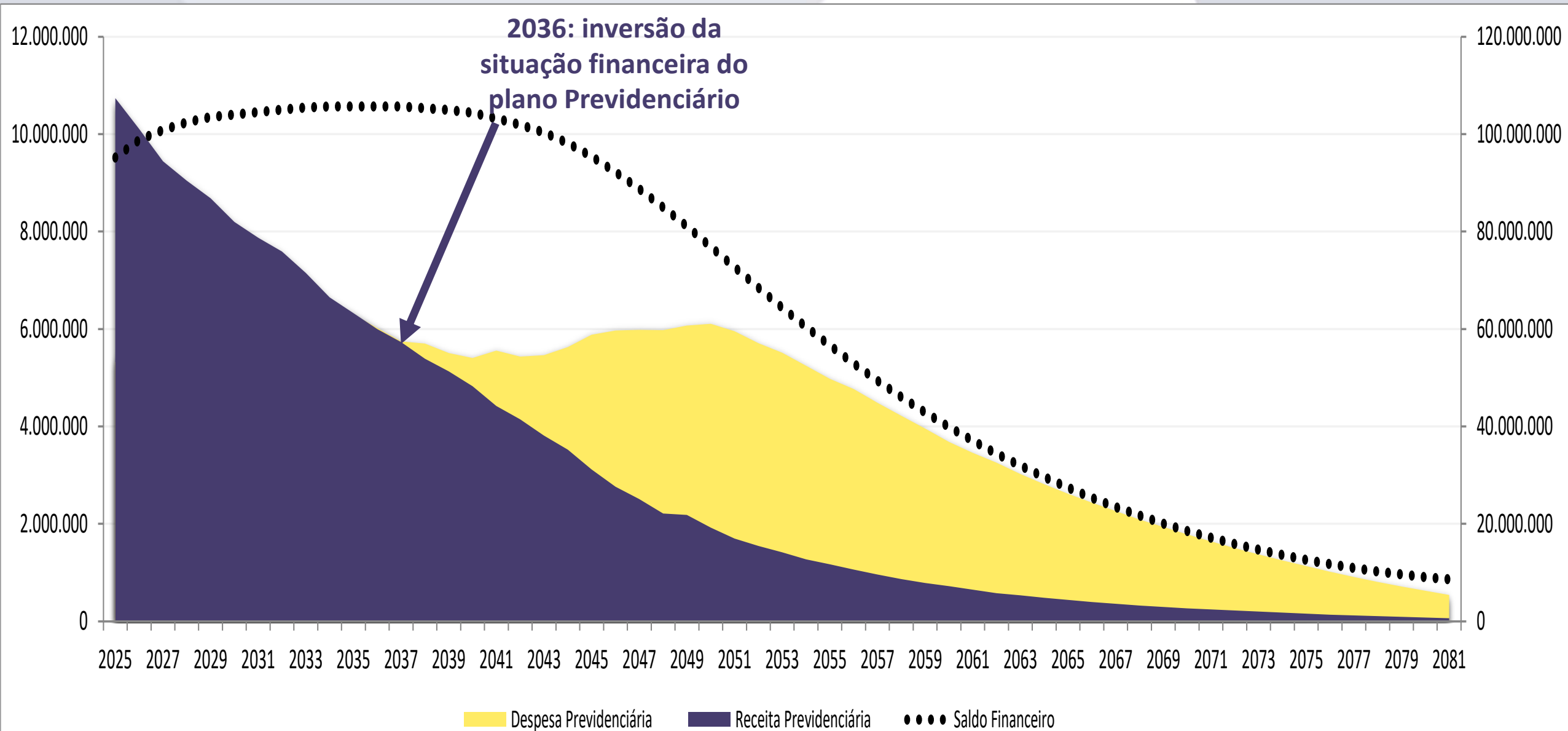
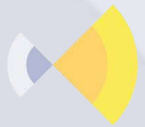
(líquido da taxa de administração)

Sem formação de reserva financeira,
início imediato dos aportes
financeiros mensalmente pelo Ente

Superávit correspondente a
7,07% do passivo atuarial

ANÁLISE PLANO PREVIDENCIÁRIO

| Resultados - Plano Previdenciário | Valores |
|--|-----------------------------|
| Receita de Contribuições (24% sobre folhas de ativos <u>e de benefícios</u> + 14% + 51,18% Parcelamentos) | R\$ 862,8 mil |
| Despesas com Benefícios | R\$ 263,0 mil |
| Superávit Financeiro (líquido da taxa de administração) | <u>R\$ 528,4 mil</u> |
| Patrimônio alocado ao Plano Previdenciário | R\$ 89,7 milhões |
| Rentabilidade estimada (0,50% ao mês) | R\$ 448,7 mil |
| Receita total do plano | R\$ 1,31 milhão |
| Resultado Financeiro mensal (líquido da taxa de administração) | <u>+ R\$ 977 mil</u> |



PLANO FINANCEIRO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

| Análise Financeira | | Valor Mês | Análise Financeira | | Valor Mês |
|---|--|------------------------|--|--|-------------------------|
| Situação Atual | | | Situação Atual | | |
| - | | | - Custo Normal – 22,00% (folha de ativos) | | R\$ 840 mil |
| - | | | - Custo Suplementar 2024 – Aportes (17,19%) | | R\$ 657 mil |
| - | | | - Parcelamentos | | R\$ 100 mil |
| Subtotal situação atual | | | - Subtotal situação atual | | |
| Situação Proposta | | | Situação Proposta | | |
| Custo Normal – 18,00% (folha de ativos) | | R\$ 336 mil | Custo Normal – 24,00% (folha de ativos + benefícios) | | R\$ 532 mil |
| Aporte p/ Cobertura de Insuf. Financ. | | R\$ 30 mil | Custo Suplementar – (aportes) | | R\$ 0,00 |
| Parcelamentos | | R\$ 49 mil | Parcelamentos | | R\$ 51 mil |
| Subtotal situação proposta | | | Subtotal situação proposta | | |
| Diferença Plano Financeiro | | | Diferença Plano Previdenciário | | |
| | | +R\$ 412 mil | | | -R\$ 1,02 milhão |
| Total Situação Atual | | | Total Situação Proposta | | |
| | | R\$ 1,60 milhão | | | R\$ 996 mil |

Diferença estimada: - R\$ 600 mil ao mês → - R\$ 7,8 milhões ao ano



LUMENS
ATUARIAL

PRÓXIMOS PASSOS

SEGREGAÇÃO DE MASSAS



Próximos passos

1

CENÁRIO para a Segregação de Massas

- ENTE
- RPPS
- ATUÁRIO

2

Discorrer sobre as questões das projeções da RCL para os próximos anos

- ENTE

3

Preparar minuta da Lei

- ENTE
- RPPS
- ATUÁRIO

4

Preparar relatório atuarial da Segregação de Massas, Notas Técnicas Atuariais e Relatório de Justificativas da Prefeitura

- ATUÁRIO



1

Necessária a apreciação do estudo pelo Conselho Deliberativo – art. 59, VII, da Portaria nº 1.467/2022 (se possível, aprovação!), para constar da documentação a ser encaminhada à SPREV

2

Envio da Lei de implementação da Segregação da Massa do IPREVE à Câmara de Vereadores, para aprovação da nova norma

3

Encaminhar toda a documentação e protocolar junto à SPREV, para aprovação

- Transformamos números
- em direcionamentos.



- **Guilherme Walter**
- Consultor Previdenciário e Atuarial
- *guilherme@lumensatuarial.com.br*





LUMENS[®]
ATUARIAL

TRANSFORMAMOS NÚMEROS
EM DIRECIONAMENTOS