

An aerial night photograph of a city, showing a dense urban landscape with numerous buildings, streets, and lights. The scene is illuminated by the warm glow of streetlights and the cooler blue tones of building lights. In the foreground, two prominent, modern high-rise buildings with curved facades are visible, their windows glowing. The rest of the city extends into the distance, with a mix of residential and commercial structures.

RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL

2020



Sumário

1. Introdução.....	3
2. Base de Dados e Informações.....	3
3. Comparativo das RECEITAS estimada e executadas.....	4
4. Comparativo das DESPESAS estimadas e executadas.....	7
5. Considerações Finais.....	9



1. Introdução

Este relatório constitui importante ferramenta de monitoramento dos resultados atuariais dos planos de custeio e de benefícios e de gerenciamento do RPPS, e contempla 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.

- Exercício 2017 (data-base: 31/12/2016)
- Exercício 2018 (data-base: 31/12/2017)
- Exercício 2019 (data-base: 31/12/2018)

2. Base de Dados e Informações

Para a elaboração deste relatório foram utilizadas as seguintes fontes de dados e informações:

Receitas e Despesas Projetadas

Relatórios de Avaliação Atuarial

- Exercício de 2017 - Relatório de Avaliação Atuarial elaborado pela Caixa Econômica Federal - Base: dezembro/2016.
- Exercício de 2018 - Relatório de Avaliação Atuarial elaborado pela Caixa Econômica Federal - Base: dezembro/2017.
- Exercício de 2019 - Relatório de Avaliação Atuarial elaborado pela Caixa Econômica Federal - Base: dezembro/2018.

Receitas e Despesas Executadas

- Peças contábeis: Balancetes das Receitas e Despesas do encerramento dos exercícios analisados disponíveis no portal da transparência do município de Toledo na página da internet no endereço eletrônico:

<http://equiplano.toledo.pr.gov.br:7474/transparencia/execucaoOrcamentariaAnexo02ReceitasPorCategoria>.



3. Comparativo das RECEITAS estimadas e executadas

Estão demonstrados neste documento o comparativo entre as Receitas estimadas nas avaliações atuariais e as efetivamente executadas nos três últimos exercícios.

Na tabela abaixo, constam as receitas estimadas e executadas no exercício de 2017, cuja base de dados para projeção atuarial é oriunda do exercício de 2016.

BASE: 2016	EXERCÍCIO: 2017		
	Projeção Atuarial	Executada	Variação %
RECEITAS			
<i>Receita de Contribuição</i>			
<i>Contribuição dos Aposentados</i>	234.527,79	293.677,05	25,22%
<i>Contribuição dos Pensionistas</i>	3.566,85	5.595,12	56,86%
<i>Contribuições Segurados Ativos</i>	13.019.414,08	13.511.013,38	3,78%
<i>Compensação Previdenciária</i>	3.369.024,97	4.332.210,14	28,59%
<i>Contribuição do Ente</i>	24.855.245,06	25.795.463,26	3,78%
<i>Aporte Amortização do Déficit</i>	20.878.405,85	21.666.370,50	3,77%
<i>Parcelamento de Débitos</i>	1.581.944,27	1.518.699,48	-4,00%
<i>Outras Receitas</i>			
<i>Rentabilidade Dos Ativos</i>	13.162.048,83	24.751.702,11	88,05%
<i>Rentabilidade Esperada</i>	12,97%	14,67%	1,7%
TOTAL DAS RECEITAS	77.104.177,70	91.874.731,04	19,16%

✓ Considerações:

No ano de 2017 as receitas de contribuições realizadas ficaram acima da projeção atuarial, com destaque para as contribuições dos pensionistas que superou em 56,86%.

Já, o total das receitas realizadas superou em 19,16% a projeção atuarial em decorrência da rentabilidade dos ativos que sofrem os efeitos da marcação a mercado que sofrem influência das expectativas inflacionárias, taxas de juros futuros, crescimento da economia, efeitos não são considerados na projeção atuarial.

Quanto a rentabilidade dos Ativos o desvio nesse tipo de receita decorre do fato de que na avaliação atuarial a projeção considera somente a receita dos juros de 6,00% a.a. enquanto que a receita efetivamente realizada contempla a valorização total dos diversos tipos de ativos.



Na tabela abaixo, constam as receitas estimadas e executadas no exercício de 2018, cuja base de dados para projeção atuarial é oriunda do exercício de 2017.

BASE: 2017	EXERCÍCIO: 2018		
RECEITAS	Projeção Atuarial	Executada	Varição %
<i>Receita de Contribuição</i>			
<i>Contribuição dos Aposentados</i>	297.693,05	336.373,60	12,99%
<i>Contribuição dos Pensionistas</i>	4.999,32	6.857,16	37,16%
<i>Contribuições Segurados Ativos</i>	13.530.269,95	13.923.211,84	2,90%
<i>Compensação Previdenciária</i>	3.993.479,62	4.368.218,50	9,38%
<i>Contribuição do Ente</i>	25.830.515,37	26.578.957,29	2,90%
<i>Aporte Amortização do Déficit</i>	16.912.652,08	16.912.652,08	0,00%
<i>Parcelamento de Débitos</i>	1.656.936,55	1.645.904,01	-0,67%
<i>Outras Receitas</i>			
<i>Rentabilidade Dos Ativos</i>	16.206.102,35	21.164.483,78	30,60%
<i>Rentabilidade Esperada</i>	8,19%	10,81%	2,62%
TOTAL DAS RECEITAS	78.432.648,29	84.936.658,26	8,29%

✓ Considerações

Neste ano assim como ocorreu no exercício de 2017 as receitas de contribuição ficaram acima da projeção atuarial, com destaque para as contribuições dos pensionistas que superou em 37,16%. Entretanto observa-se que no ano de 2018 a variação nas receitas de contribuição foi menor do que no exercício de 2017 o que sugere uma maior consistência na base de dados e nas premissas utilizadas.

Assim como ocorreu no exercício anterior a variação na rentabilidade dos ativos em relação a projeção da avaliação atuarial é decorrente da valorização dos títulos públicos que são a base principal dos ativos da carteira do TOLEDOPREV.

Na tabela abaixo, constam as receitas estimadas e executadas no exercício de 2019, cuja base de dados para projeção atuarial é oriunda do exercício de 2018.



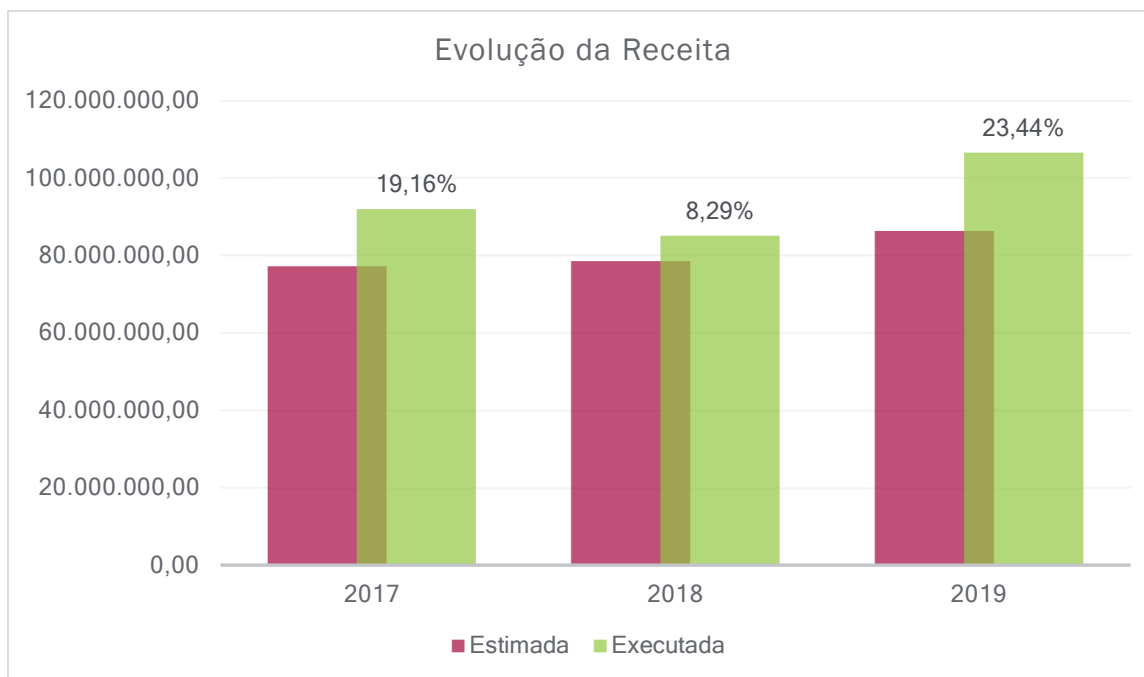
BASE: 2018	EXERCÍCIO: 2019		
RECEITAS	Projeção Atuarial	Executada	Varição %
<i>Receita de Contribuição</i>			
<i>Contribuição dos Aposentados</i>	342.264,65	391.402,97	14,36%
<i>Contribuição dos Pensionistas</i>	4.558,74	5.405,94	18,58%
<i>Contribuições Segurados Ativos</i>	14.129.279,05	14.795.705,38	4,72%
<i>Compensação Previdenciária</i>	4.274.565,45	5.094.233,84	19,18%
<i>Contribuição do Ente</i>	26.974.078,19	28.245.797,33	4,71%
<i>Aporte Amortização do Déficit</i>	20.415.812,33	20.415.812,33	0,00%
<i>Parcelamento de Débitos</i>	1.759.091,47	1.794.066,83	1,99%
<i>Outras Receitas</i>	0,00	142.707,33	
<i>Rentabilidade Dos Ativos</i>	18.360.342,23	35.596.402,02	93,88%
<i>Rentabilidade Esperada</i>	10,75%	10,75%	0,00%
TOTAL DAS RECEITAS	86.259.992,11	106.481.533,97	23,44%

✓ Considerações

No exercício de 2019 as receitas de contribuição executadas apresentaram uma variação maior em relação a 2017 e 2018.

A compensação previdenciária apresentou uma variação de 19,18%, uma diferença positiva de 9,80% comparada com 2018. Ressaltamos que para efeito de projeção atuarial não são considerados novos processos incluídos e aprovados no COMPREV, sendo a receita projetada com base no fluxo de pagamento do exercício anterior. Diante disso a variação da receita de compensação previdenciária será positiva sempre que o Tribunal de Contas realizar a homologação dos processos de aposentadorias passível de compensação previdenciária e estes forem incluídos e aprovados no sistema COMPREV.

Estão demonstrados no gráfico abaixo, a evolução das receitas dos exercícios de 2017, 2018 e 2019. Observa-se que nos três exercícios analisados, as receitas executadas ficaram acima da projeção da avaliação atuarial, principalmente pela variação da rentabilidade dos ativos.



4. Comparativo das DESPESAS estimadas e executadas

Estão demonstrados nas tabelas abaixo os comparativos entre as Despesas projetadas nas avaliações atuariais e as efetivamente executadas nos três últimos exercícios, os quais são 2017, 2018 e 2019.

BASE: 2016	EXERCÍCIO: 2017		
<i>DESPESAS</i>	Projeção Atuarial	Executada	Varição %
<i>Aposentadorias</i>	31.038.849,79	35.248.113,03	13,56%
<i>Pensão por Morte</i>	2.651.399,92	2.900.570,91	9,40%
<i>Outros Benefícios e Auxílios</i>	2.816.927,77	2.870.641,12	1,91%
TOTAL DA DESPESA	36.507.177,48	41.019.325,06	12,36%

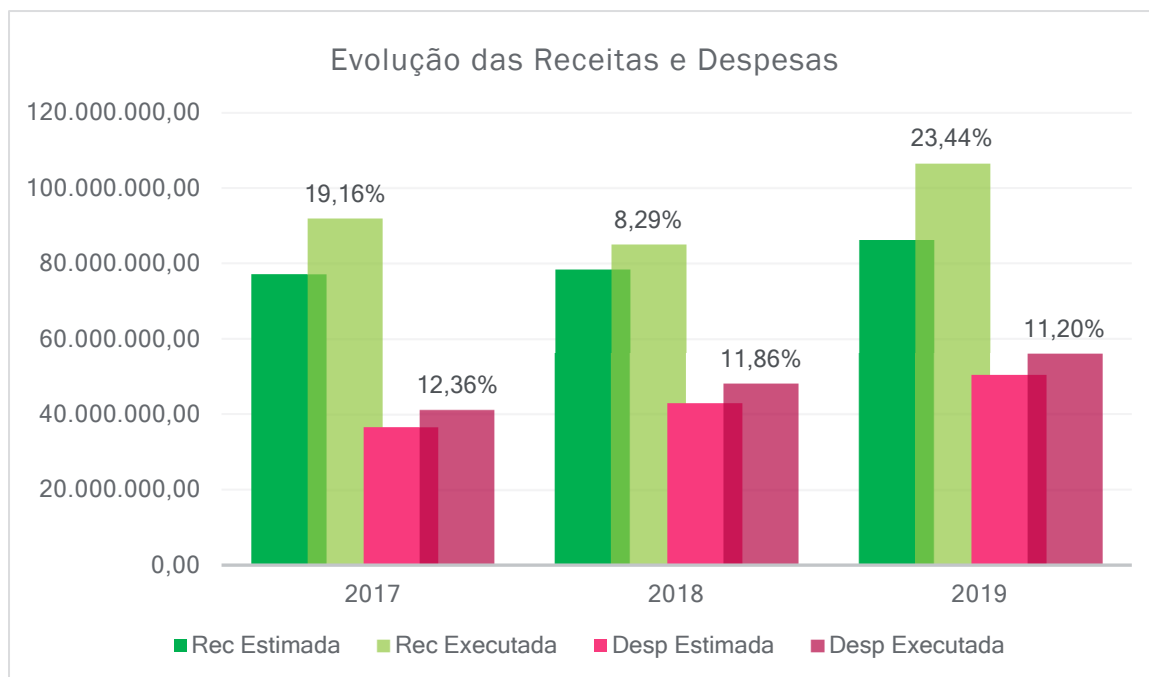


BASE: 2017	EXERCÍCIO: 2018		
DESPESAS	Projeção Atuarial	Executada	Varição %
<i>Aposentadorias</i>	36.827.046,75	41.271.516,59	12,07%
<i>Pensão por Morte</i>	3.107.749,45	3.231.814,41	3,99%
<i>Outros Benefícios e Auxílios</i>	2.976.659,39	3.497.995,57	17,51%
TOTAL DA DESPESA	42.911.455,59	48.001.326,57	11,86%

BASE: 2018	EXERCÍCIO: 2019		
DESPESAS	Projeção Atuarial	Executada	Varição %
<i>Aposentadorias</i>	43.646.364,71	48.006.954,68	9,99%
<i>Pensão por Morte</i>	3.378.557,78	3.616.267,80	7,04%
<i>Compensação Previdenciária</i>		217.771,64	
<i>Outros Benefícios e Auxílios</i>	3.339.647,78	4.166.418,97	24,76%
TOTAL DA DESPESA	50.364.570,27	56.007.413,09	11,20%

O Gráfico a seguir demonstra que no período analisado as receitas e despesas executadas tiveram uma variação maior do que as projetadas na Avaliação Atuarial.

É importante considerar que a variação da despesa executada em relação a receita estimada pertinente aos exercícios de 2017, 2018 e 2019 foi compensada pela variação na receita executada, que foi de 19,16%, 8,29% e 23,44% para os exercícios supramencionados.



5. Considerações Finais

Nos três últimos exercícios analisados, observa-se que as variações mais significativas em relação as receitas estimadas ocorreram no resultado da rentabilidade dos ativos uma vez que a projeção atuarial contempla apenas a taxa de juros real de 6,00% a.a. e, portanto, essa variação será sempre constante.

Quanto a variação da receita total executada nos três últimos exercícios ficou acima da projeção atuarial, com destaque para o ano de 2019 que foi de 23,44%.

Para o período analisado as receitas e despesas executadas tiveram uma variação maior do que as projetadas na Avaliação Atuarial, sendo que a maior variação na receita foi de 23,44% no ano de 2019. Do lado das despesas a maior variação foi de 12,36% também no ano de 2019.

É importante ressaltar que as despesas podem conter efeitos que fogem do controle atuarial, tais como: processos judiciais, aumentos salariais e de benefícios acima da expectativa e projeção, entre outros.



Diante do exposto, conclui-se que a evolução das receitas e despesas do TOLEDOPREV tem se mostrado consistente frente as projeções da Avaliação Atuarial, uma vez que verificamos equilíbrio entre ativo e passivo e crescimento do patrimônio institucional.

É o relatório.

Toledo, 01 de julho de 2020.

Roseli Fabris Dalla Costa
Diretora Executiva do TOLEDOPREV