



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 2014

**INERGUS – Instituto ENERGIPE de
Seguridade Social**

Plano de Origem - BD

Março de 2015

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefícios Previdenciários do **INERGUS – Instituto ENERGISA de Seguridade Social**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos participantes e as bases técnicas adotadas pela **Conde Consultoria**.

Neste trabalho interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada Participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pelo **INERGUS**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do Plano de Benefícios, no sentido de identificarmos as suas Reservas Matemáticas.

As Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos e a Conceder foram calculadas atuarialmente, pela **Conde Consultoria Atuarial**. Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como, juros, inflação, mortalidade, dentre outras que julgamos mais adequados para identificar as Reservas Matemáticas do Plano de Benefícios, portanto, os resultados devem ser sempre analisados com o prévio conhecimento dessas 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 Consultoria**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante.

INFORMAÇÕES IMPORTANTES:

➤ Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro/2014, contempla todos os Participantes do Plano, tendo sido previamente submetido a processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

INFORMAÇÕES CADASTRAIS	Ativos	Assistidos	Pensionista	Total
Quantidade de Participantes	49	364	112	525
Salário de Participação / Benefício Mensal	130.049	710.079	115.109	955.237
Salário de Participação Médio / Benefício Médio Mensal	2.654	1.951	1.028	1.878
Idade Média	42	65	60	56
Tempo Médio de Admissão em anos	18	-	-	-
Tempo Médio para Aposentadoria em anos	17	-	-	-

➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Considerando que o último reajuste de salário e de Benefício foi em Novembro/2014, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2014, os salários, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo tiveram um acréscimo de 0,99% referente a variação acumulada do IPC-FIPE de Novembro e Dezembro/2014.

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

➤ **Despesas Administrativas**

De acordo com as expectativas do **INERGUS** as despesas administrativas previdências, constantes no orçamento para 2015, são de 25% das contribuições previdenciais do Plano.

➤ **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 5,50% ao ano, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos por essa Entidade e por seus consultores financeiros e já apreciados pela diretoria da **INERGUS**, conforme correio eletrônico recebido no dia 04 de fevereiro de 2015, nos termos da Instrução PREVIC nº 19, de 04 de fevereiro de 2015.

➤ **Características do Plano**

O Plano de Benefícios do **INERGUS** é fechado a novas adesões, estruturado na modalidade Benefício Definido, de acordo com a Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005 e da Instrução SPC nº 9, de 19/01/2006.

O Plano de Benefícios Origem encontra-se em extinção desde 18/12/2008 conforme Portaria SPC nº 2.658.

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

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 23,69% sobre o total de Salários dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

➤ **Custo do Plano**

Custo Atuarial Nivelado (*)

CUSTO (*)		
TIPO	% Custo	% Custo Total
APOSENT. PROGRAMADA	3,61%	15,24%
BENEFÍCIOS DE RISCO	14,16%	59,76%
INVALIDEZ	0,60%	2,53%
PENSÃO POR MORTE	0,11%	0,46%
PECÚLIO	0,25%	1,06%
AUXÍLIOS (Doença)	13,20%	55,71%
DESPESAS ADM	5,92%	25,00%
TOTAL (*)	23,69%	100,00%

(*) sobre o salário de participação

➤ **Reserva Matemáticas**

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$118.465.459,00, conforme quadro a seguir:

RESERVAS MATEMÁTICAS	dez/14
Benefícios Concedidos	114.676.452
Valor Atual dos Benefícios Programados	73.363.804
Valor Atual dos Benefícios Não Programado	41.312.648
Benefícios a Conceder	3.789.007
Benefícios Programados	4.118.917
Valor Atual das Contribuições	(570.101)
Benefícios Não Programados	392.139
Valor Atual das Contribuições	(151.948)
Contribuições do Déficit Equacionado	(77.261.413)
Total de Reservas Matemáticas	41.204.046

Foram verificados em 31/12/2014 os Fundos informados a seguir:

Descrição	Valores R\$
Fundos	6.496.463
Fundos Previdencial	6.432.000
Fundo Depósitos Judiciais/Recurais	6.432.000
Fundos Administrativos	64.463

Valores em R\$1,00

➤ **Plano de Custeio**

O Plano de Custeio atual é de 18,30% da folha dos participantes ativos.

PLANO DE CUSTEIO (*)			
TIPO	PATROCINADOR	PARTICIPANTE	TOTAL
CONTRIBUIÇÕES EFETIVAS	10,40%	7,90%	18,30%

(*) sobre o Salário de Participação

PLANO DE CUSTEIO (*)			
TIPO	PATROCINADOR	PARTICIPANTE	TOTAL
CONTRIBUIÇÃO	10,40%	12,10%	22,50%

(*) sobre os Benefícios dos Assistidos

➤ Situação Financeiro-Atuarial

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios do Plano de Origem do INERGUS, considerando o balanço contábil encerrado em de 31/12/2014:

Descrição	Valores R\$
Ativo Total	61.634.880
Exigível Operacional	(593.238)
Exigível Contingencial	(13.346.119)
Fundos em NT Atuária	(6.432.000)
Fundo Despesa Adm.	(59.476)
Patrimônio de Cobertura do Plano (a)	41.204.046

➤ Financiamento do Plano

O valor das Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos e a Conceder totalizou R\$ 41.204.046, para fazer frente a essas reservas identificamos um total de recursos de R\$ 41.204.046, pois foi financiado um valor de uma insuficiência de R\$ 77.261.413.

Descrição	Valores em R\$1,00	
	Valores R\$	
Patrimônio de Cobertura do Plano (a)	41.204.046	
Total das Reservas Matemáticas (b)	41.204.046	
Resultado (a-b)	0	

➤ Processos Judiciais

Existe um registro de R\$25.295.714,53 referentes aos processos judiciais registrados na conta 1.2.1.5.01 do balanço do Plano posicionado em dezembro de 2014.

➤ Hipóteses Atuariais

As premissas Atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2014 são as seguintes:

Tábuas Biométricas	2014
Tábua Geral	AT2000 (sexo) suav. 10%
Tábua Geral - Anuidades de Pensão	AT2000 (sexo) suav. 10%
Tábua - Risco Morte /Capitalização	AT2000 (sexo) suav. 10%
Tábua de Entrada em Invalidez	MI-85 por sexo
Tábua de Inválidos	LIGHT (Média)
Tábua de Ativos	Combinação das tábuas AT2000 por sexo, TASA 1927 e MI85 - por sexo - (Método Hamza)

Foram alteradas as Tábuas de entrada de Invalidez, mortalidade geral, e mortalidade de inválidos conforme relatório dos testes de aderência de 2014 com dados enviados anteriormente.

➤ Variáveis Econômicas

Variáveis Econômico Anuais	2014
Taxa de Juros	5,50%
Taxa de Crescimento Salarial	2,00%
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%
Capacidade Salarial	98,00%
Capacidade de Benefício	98,00%
Índice do Plano (*)	IPC/FIPE

(*) índice de reajuste dos Assistidos

Conclusão

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios PO em 31/12/2014 é de R\$41.204.046 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$41.204.046.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o Plano de Origem administrado pelo **INERGUS** encontra-se em situação financeiro-atuarial equilibrada.

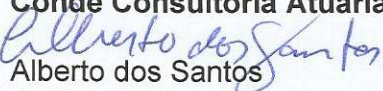
Devido ao déficit que foi apurado em estudo atuarial passado, a **Conde Consultoria** elaborou o estudo de financiamento dos valores apurados com base nas proporções das contribuições e os mesmos foram financiados e serão implantados no exercício de 2015.

Vale salientar que na Avaliação Atuarial de um Plano de Benefícios utiliza-se dos cálculos de probabilidades combinado 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: capacidade de benefícios e salarial, mortalidade e invalidez poderão implicar em variações substanciais nos resultados atuariais.

São Paulo, março de 2015.

Conde Consultoria Atuarial Ltda.


Alberto dos Santos
Atuário MIBA 892


Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549


André R. Conde
Atuário MIBA 2071



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