

# **PARECER ATUARIAL**

## **PA 04/12**

### **Plano Misto de Benefícios Previdenciários da CASAN - Plano CASANPREV**

---

## 1. OBJETIVO

---

Este parecer tem como objetivo atender à Resolução MPS n° 23, de 06 de dezembro de 2006 que, em seu artigo 3°, inciso IV, estabelece a disponibilização do parecer atuarial do Plano de Benefícios aos participantes e assistidos.

Em consonância à Instrução n° 09, de 14 de dezembro de 2010, este parecer atuarial foi elaborado considerando todos os fatores relevantes para apuração dos resultados da Avaliação Atuarial.

O referido parecer tem por objetivo apresentar a qualidade do cadastro de dados dos participantes, as hipóteses e métodos atuariais, o custo do plano avaliado, os resultados da Avaliação Atuarial e o custo administrativo.

O Plano CASANPREV apresenta o seguinte elenco de benefícios:

a. Quanto aos Participantes:

a.1) Renda Mensal de Aposentadoria Programada - RMAP, constituídas das seguintes rendas:

a.1.1) Renda Mensal Básica (RMB);

a.1.2) Renda Mensal CAV (RMCV);

a.1.3) Renda Mensal CAV com Reversão em Pensão (RMCVR);

a.1.4) Renda Mensal Básica Diferida (RMBD);

a.1.5) Renda Mensal Diferida CAV (RMD-CV); e

a.1.6) Renda Mensal Diferida CAV com reversão em Pensão (RMD-CVR).

a.2) Renda Mensal de Aposentadoria por Invalidez (RMAPI), constituída das seguintes Rendas:

a.2.1) Renda Mensal de Invalidez CAV (RMI-CV);

a.2.2) Renda Mensal de Invalidez CAV com Reversão em Pensão (RMI-CVR);

- a.3) Abono Anual (AA).
- b) Quanto aos Beneficiários:
  - b.1) Renda Mensal de Pensão Básica (RMPB);
  - b.2) Renda Mensal de Pensão CAV (RMP-CAV); e
  - b.3) Abono Anual (AA).

## 2. BASE CADASTRAL

As informações referentes aos participantes ativos, assistidos e pensionistas para a Avaliação Atuarial, nos foram enviadas em arquivo magnético pela CASANPREV, com data-base em 31/12/2011 em formato “xls”.

Após a recepção dos dados, foram realizados os testes de consistência julgados necessários, sendo a referida base considerada satisfatória para a Avaliação Atuarial referente ao exercício financeiro de 2011. Foram também utilizadas para a presente avaliação as informações contábeis fornecidas pela Entidade.

Analisando as informações encaminhadas se verificou que o Plano Misto de Benefícios Previdenciários da CASAN - CASANPREV possui em seu cadastro de participantes 1742 participantes ativos, 9 participantes autopatrocinados e nenhum assistido e beneficiário, assim distribuídos:

**Tabela 01 - Distribuição de Participantes por sexo**

Participantes	Masculino	Feminino
Ativos e Autopatrocinados	1470	281
Assistidos	-	-
Pensionistas	-	-

**Tabela 02 - Informações gerais**

Participantes	Masculino	Feminino
Idade média na data da avaliação	48,26	46,28
Idade média prevista de aposentadoria	59,17	57,36
Tempo médio de espera para aposentadoria	11,42	12,32
Tempo médio de Patrocinadora	20,56	20,70

### 3. HIPÓTESES BIOMÉTRICAS, ECONÔMICAS E DEMOGRÁFICAS

O Plano CASANPREV está estruturado na modalidade Contribuição Variável e é avaliado sob o regime de capitalização e método atuarial agregado.

Foram mantidas as mesmas hipóteses atuariais da Avaliação Atuarial do exercício de 2010, realizada pela Data A Consultoria S/S Ltda, exceto quanto a taxa real de juros atuariais, passando a adotar-se a taxa de 5,5% a.a. em substituição a hipótese de 6% a.a., o fator de determinação do valor real, ao longo do tempo, dos salários e dos benefícios e a tábua de mortalidade de inválidos, adotando-se a WINKLEVOSS em substituição a tábua ex-IAPC.

As principais hipóteses atuariais adotadas na apuração do exigível atuarial deste plano são:

**Tabela 03 - Hipóteses Biométricas e Econômicas**

<b>Biométricas</b>	
Mortalidade de válidos	AT 2000
Mortalidade de inválidos	WINKLEVOSS
Entrada em Invalidez	Hunter
Rotatividade	0,00%
Composição familiar	Cônjuge e 2 filhos
<b>Econômicas</b>	
Taxa de juros atuariais	5,5% a.a.
Fator de Determinação salarial	0,971134946
Fator de Determinação de benefícios	0,971134946
Projeção de Crescimento Real Anual do Salário	1,64% a cada dois anos ou seu equivalente de 0,81667% ao ano.
Projeção de Crescimento Real Anual dos Benefícios do Plano	0,00%
Valor Piso de Cálculo de Benefício (VPC)	R\$ 3.637,39

---

## 4. PLANO DE CUSTEIO VIGENTE

---

Considerando as informações prestadas no Demonstrativo dos Resultados da Avaliação Atuarial do exercício de 2010, observa-se abaixo como está constituído o atual plano de custeio do Plano CASANPREV.

### 4.1. Contribuições da Patrocinadora:

- Contribuição normal mensal: contribuição obrigatória realizada paritariamente com a contribuição normal mensal do participante;
- Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida;
- Contribuição extraordinária - serviço passado: considerando os valores integralizados pela Patrocinadora no exercício de 2009, 2010 e 2011 e a atualização mensal da respectiva Provisão, tem-se em 31/12/2011 o montante de R\$ 89.178.759,62, sem considerar a sobrecarga administrativa. O valor da prestação devida em 31/12/2011 corresponde a R\$ 738.482,86, sem taxa de carregamento.

### 4.2. Contribuições dos Participantes:

- Contribuição normal mensal dos participantes ativos, autopatrocinados e vinculados: corresponde ao resultado da incidência do percentual de 4,6% (quatro vírgula seis por cento), aplicadas sobre o Salário de Contribuição, conforme item 4.3 abaixo.
- Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida.

### 4.3. Custeio do Plano:

A seguir são demonstrados os percentuais da contribuição normal mensal devida pela Patrocinadora e Participantes ao Plano.

**Tabela 04 - Custeio do Plano com taxa de carregamento**

Custeio	Patrocinadora	Participante	Total
Benefícios estruturados na modalidade BD	4,60% (*)	4,60% (*)	9,20% (*)
Benefícios estruturados na Modalidade CV	4,60% (**)	4,60% (**)	9,20% (**)

**Tabela 05 - Custeio do Plano sem taxa de carregamento**

Custeio	Patrocinadora	Participante	Total
Benefícios estruturados na modalidade BD	4,278% (*)	4,278% (*)	8,556% (*)
Benefícios estruturados na Modalidade CV	4,278% (**)	4,278% (**)	8,556% (**)

(\*) Percentual incidente sobre o Salário Real de Contribuição (SRC) do participante, calculado e atualizado conforme estabelece o artigo 12 do Regulamento do Plano; (\*\*) Percentual incidente sobre a soma entre as Parcelas do Grupo "B", conforme definido no artigo 10 do Regulamento do Plano, e a Parcela Excedente conforme definido no artigo 13 do Regulamento.

## 5. PROVISÕES MATEMÁTICAS

Considerando o Plano de Custeio vigente em 31/12/2011, a metodologia descrita na Nota Técnica Atuarial do Plano CASANPREV, bem como as informações cadastrais e financeiras dos participantes e as hipóteses adotadas conforme manifestação formal da Entidade, tem-se os seguintes resultados posicionados em 31/12/2011:

**Tabela 06**

CONTA	DESCRIÇÃO	VALOR
2.3.0.0.00.00.00	Patrimônio Social	R\$ 38.541.050,15
2.3.1.0.00.00.00	Patrimônio de Cobertura do Plano	R\$ 38.493.467,40
2.3.1.1.00.00.00	Provisões Matemáticas	R\$ 38.729.521,78
2.3.1.1.02.00.00	Benefícios a Conceder	R\$ 127.908.281,40
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	R\$ 5.863.152,40
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	R\$ 2.849.215,01
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	R\$ 3.013.937,39
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	R\$ 122.045.129,00
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	R\$ 155.367.104,34
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	R\$ 16.622.836,87
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	R\$ 16.699.138,47
2.3.1.1.03.00.00	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	R\$ 89.178.759,62
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	R\$ 89.178.759,62
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	R\$ 89.178.759,62
2.3.1.2.00.00.00	Equilíbrio Técnico	R\$ 236.054,38
2.3.1.2.01.00.00	Resultados Realizados	R\$ 236.054,38
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.3.1.2.01.01.02	Reserva Especial para Revisão do Plano	-
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	R\$ 236.054,38
2.3.2.0.00.00.00	Fundos	R\$ 47.582,75
2.3.2.3.00.00.00	Fundos dos Investimentos	R\$ 47.582,75



---

## 6. RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

---

### 6.1. Resultado do Plano de Benefícios

A situação atuarial do Plano CASANPREV, administrado pela CASANPREV, avaliada em função dos regimes financeiros, métodos de financiamento atuarial e hipóteses atuariais anteriormente descritos, apresentou, em 31/12/2011, resultado de déficit técnico.

O resultado deficitário, em 31/12/2011, monta em R\$ 236.054,38, quando se confronta o Passivo Atuarial, dado pelas Provisões Matemáticas no montante de R\$ 38.729.521,78, com o Patrimônio para Cobertura do Plano no montante de R\$ 38.493.467,40. Vale ressaltar que este resultado refere-se aos benefícios estruturados na modalidade de benefício definido, ou seja, Renda Mensal Básica e Renda Mensal de Pensão Básica.

Após apurar o resultado deficitário do Plano CASANPREV, buscou-se verificar quais fatores influenciaram o referido resultado. Constatou-se os principais foram a adoção de nova premissa para projeções de taxa de retorno esperada acima da inflação (juros atuariais) e a rentabilidade alcançada na aplicação dos recursos do Plano.

Quanto a alteração da taxa de juros atuariais, esta premissa passou de 6% a.a. para 5,5% a.a., conforme manifestação da Entidade, elevando assim o montante das obrigações do Plano com seus participantes.

A rentabilidade nominal líquida auferida no exercício de 2011 pela aplicação dos recursos garantidores do Patrimônio de Cobertura do Plano foi inferior à meta atuarial, influenciando assim o resultado do Plano. No exercício de 2011 o exigível atuarial, ou meta atuarial, ficou em 12,44%, composto pelo INPC de 6,08%, acumulado de janeiro a dezembro de 2011, mais 6,00% ao ano. A rentabilidade do Plano ficou em 5,31% no período observado, resultando assim uma perda financeira de 6,34%.

### 6.2. Custeio Administrativo

Com o objetivo de verificar o equilíbrio entre as receitas e as despesas administrativas do Plano CASANPREV, foi realizado um estudo para mensurar a contribuição administrativa necessária a ser vertida para o Plano. Observou-se que

a receita média mensal, em 2011, monta em R\$ 90.531,87 e a despesa média monta em R\$ 67.845,17.

Analisando os últimos 24 meses, 2010 e 2011 a receita média mensal monta em R\$ 85.228,56 e a despesa média monta em R\$ 83.593,11.

Observa-se que, em média, as receitas administrativas estão sendo suficientes para cobrir as despesas mensais, assim sugere-se a manutenção da atual alíquota de contribuição administrativa sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida.

Verificou-se também que não há registro contábil de Fundo Administrativo em 31/12/2011.

---

## 7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

---

Para esta avaliação atuarial foram mantidas as premissas atuariais adotadas no exercício de 2010, com exceção da taxa de juros atuariais, o fator de determinação do valor real, ao longo do tempo, dos salários e dos benefícios e a tábua de mortalidade de inválidos, adotando-se a WINKLEVOSS em substituição a tábua ex-IAPC.

Tendo em vista se tratar do primeiro resultado deficitário que o Plano apresenta e, tendo em vista que o mesmo originou-se a partir da alteração da taxa de juros atuariais adotada para mensurar os compromissos futuros do Plano, sugere-se a manutenção do atual plano de custeio e o monitoramento do seu equilíbrio ao longo do exercício de 2012 para possíveis adequações caso necessário.

Vale ressaltar que o Plano CASANPREV, no que se refere o benefício de Renda Mensal Básica, poderá ter o seu custeio de equilíbrio modificado por variações salariais não previstas na Avaliação Atuarial, rotatividade, ocorrências de eventos acima do esperado, assim como pela rentabilidade auferida em níveis diferentes daqueles previstos atuarialmente e adesão de participantes aquém da esperada.

Florianópolis, 29 de fevereiro de 2012.



Karen Tressino  
Atuária - MIBA 1123  
Data A Consultoria S/S Ltda.