

Ao

**Presidente do Comitê de Investimento**

**Município de Itapajé - CE**

**Fortaleza, 8 de Novembro de 2023**

## I. INTRODUÇÃO

Visando atender os pré-requisitos do Programa de Certificação do Pró-Gestão, a Unidade Gestora do RPPS do município de Itapajé solicitou a esta consultoria um parecer que vise a comparação entre as avaliações atuariais dos exercícios de 2021, 2022 e 2023.

O Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos RPPS - Pró-Gestão visa auxiliar a Unidade Gestora do RPPS a melhorar a gestão do RPPS, por meio de aprimoramento do controle dos ativos e passivos previdenciários e de uma maior transparência no relacionamento destes com os segurados e sociedade.

O objetivo dessa comparação é verificar a evolução da situação atuarial e comparar a compatibilidade dos resultados encontrados em cada uma das variáveis.

## II. COMPARATIVO

### II. I Base de Dados

Inicialmente segue a comparação dos dados cadastrais entre os exercícios:

Remuneração dos Ativos		
2023	2022	2021
R\$ 2.941.748,98	R\$ 2.402.136,39	R\$ 2.454.122,18
Remuneração dos Inativos		
2023	2022	2021
R\$ 1.135.838,74	R\$ 898.533,76	R\$ 760.163,33
Remuneração dos Pensionistas		
2023	2022	2021
R\$ 115.947,23	R\$ 97.085,61	R\$ 85.051,55

Entretanto, esses dados não podem ser comparados nominalmente, pois estão posicionados em datas distintas.

Atualizando o valor nominal da avaliação de 2021, que está posicionado em dezembro de 2020 para data base da avaliação de 2023, posicionado em dezembro de 2022, precisamos multiplicar pelo fator índice de IPCA de 17,99%. Já para os valores nominais da avaliação de 2022, data base dezembro de 2021 para a mesma data da avaliação de 2023, precisamos multiplicar pelo fator de 6,55%. Desta forma, temos os seguintes valores posicionados e prontos para comparação:

Remuneração dos Ativos Atualizados		
2023	2022	2021
R\$ 2.941.748,98	R\$ 2.559.476,32	R\$ 2.895.618,76
Remuneração dos Inativos Atualizados		
2023	2022	2021
R\$ 1.135.838,74	R\$ 957.387,72	R\$ 896.916,71
Remuneração dos Pensionistas Atualizados		
2023	2022	2021
R\$ 115.947,23	R\$ 103.444,72	R\$ 100.352,32

Podemos observar um pequeno aumento entre dezembro de 2020 a dezembro de 2022 quantos aos ativos e pensionistas e um aumento significativa quanto aos aposentados.

Para melhorar a análise, uma métrica melhor é verificar o salário médio dos ativos e benefício médio dos inativos e pensionistas.

Para isso, precisamos dividir os valores atualizados que já encontramos, pela quantidade de servidores ativos, inativos e pensionista de cada exercício, que segue abaixo:

Qtde Ativos		
2023	2022	2021
1.104	1.119	1.170
Qtde Inativos		
2023	2022	2021
388	379	328
Qtde Pensionistas		
2023	2022	2021
72	71	71
Total de Servidores		
2023	2022	2021
1.564	1.569	1.569

Portanto, os valores médios são:

Remuneração Média dos Ativos Atualizadas		
2023	2022	2021
R\$2.664,63	R\$ 2.287,29	R\$ 2.474,89
Remuneração Média dos Inativos Atualizados		
2023	2022	2021
R\$2.927,42	R\$ 2.526,09	R\$ 2.734,50
Remuneração Média dos Pensionistas Atualizados		
2023	2022	2021
R\$1.610,38	R\$ 1.456,97	R\$ 1.413,41

Apesar de nominalmente não haver um aumento significativo de forma nominal nos ativos e aposentados, observamos que o valor médio teve um aumento considerável, o que se observa também nos pensionistas que já havia mostrado sinal na forma nominal.

Observamos uma queda na quantidade de ativos, fruto dos servidores que estão se aposentando, mas acreditamos também que relacionado com os servidores afastados temporariamente, que pode ser que não estejam sendo adicionados nas informações para fins de estudo. Dependendo da quantidade, isso pode influenciar significativamente o resultado atuarial.

## II.2 Do Resultado Atuarial

O principal objetivo da comparação das avaliações atuariais é verificar se a situação está melhorando ou não.

Entende-se como melhora da situação, se o resultado atuarial primário está mais próximo de zero.

Para encontrar o resultado atuarial primário, deve-se inicialmente descontar dos valores das obrigações com os servidores ativos, aposentados e pensionistas, o valor a receber do ente, dos servidores ativos, aposentados e pensionistas além da receita vinda do RGPS e o Patrimônio já constituído.

Após a apuração do resultado atuarial primário, soma-se a este o valor referente ao custo suplementar aprovado em lei. Caso a soma dê um valor positivo, temos um resultado atuarial superavitário, caso contrário, deficitário.

Abaixo segue o quadro fruto diretamente das respectivas avaliações atuariais: 2023 (data base 31/12/2022), 2022 (data base 31/12/2021) e 2021 (data base 31/12/2020):

Variável	DRAA 2021	DRAA 2022	DRAA 2023
VPA Salários	R\$ 236.903.814,83	R\$ 301.158.670,76	R\$ 332.780.729,87
(+) Patrimônio Líquido	R\$ 32.292.087,76	R\$ 33.962.941,38	R\$ 35.332.109,69
(+) Contr. Patronal	R\$ 26.059.419,63	R\$ 84.896.753,43	R\$ 155.663.721,36
(+) Contr. Segurado	R\$ 26.059.419,63	R\$ 42.162.213,91	R\$ 46.589.302,18
(+) Contr. Após/Pens.	R\$ 13.874,01	R\$ -	R\$ -
(+) Concedido	R\$ 12.172,98	R\$ -	R\$ -
(+) A Conceder	R\$ 1.701,03	R\$ -	R\$ -
(+) Compreve	R\$ 32.992.052,20	R\$ 30.038.711,67	R\$ 35.815.906,44
(+) Concedido	R\$ 9.735.193,35	R\$ 11.248.092,47	R\$ 13.740.276,81
(+) A Conceder	R\$ 23.256.858,85	R\$ 18.790.619,20	R\$ 22.075.629,63
(+) Parcelamentos	R\$ 202.014,98	R\$ 189.549,81	R\$ -
<b>(=) TOTAL DA RECEITA ATUARIAL (I)</b>	<b>R\$ 117.618.868,21</b>	<b>R\$ 191.250.170,20</b>	<b>R\$ 273.401.039,67</b>
(-) Benefícios Concedidos	-R\$ 126.286.779,19	-R\$ 155.566.888,46	-R\$ 197.278.468,99
(+) Aposentadoria	R\$ 27.079.649,59	R\$ 38.287.769,19	R\$ 36.455.168,74
(+) Aposentadoria Esp Magistério	R\$ 81.089.165,44	R\$ 102.313.386,74	R\$ 135.298.291,36
(+) Aposentadoria Especial	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Aposentadoria Invalidez	R\$ 6.532.636,64	R\$ -	R\$ 7.413.132,23
(+) Pensão	R\$ 11.585.327,52	R\$ 14.965.732,53	R\$ 18.111.876,66
(+) Compreve a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(-) Benefícios a Conceder	-R\$ 245.972.792,00	-R\$ 234.882.740,06	-R\$ 315.366.137,52
(+) Aposentadoria	R\$ 63.781.621,69	R\$ 72.277.638,57	R\$ 88.146.875,78
(+) Aposentadoria Esp Magistério	R\$ 144.647.198,82	R\$ 121.595.951,42	R\$ 181.743.523,58
(+) Aposentadoria Especial	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Aposentadoria Invalidez	R\$ 6.887.184,54	R\$ 10.652.251,92	R\$ 11.657.681,32
(+) Pensão	R\$ 30.656.786,95	R\$ 30.356.898,15	R\$ 33.818.056,84
(+) Auxílios	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Compreve a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>(=) TOTAL DA DESPESA ATUARIAL (II)</b>	<b>-R\$ 372.259.571,19</b>	<b>-R\$ 390.449.628,52</b>	<b>-R\$ 512.644.606,51</b>
<b>(=) RESULTADO ATUARIAL PRIMÁRIO (III) = (I)+(II)</b>	<b>-R\$ 254.640.702,98</b>	<b>-R\$ 199.199.458,32</b>	<b>-R\$ 239.243.566,84</b>
(+) Plano de Amortização	R\$ 100.455.197,29	R\$ -	R\$ -
<b>(=) RESULTADO ATUARIAL (IV)</b>	<b>-R\$ 154.185.505,69</b>	<b>-R\$ 199.199.458,32</b>	<b>-R\$ 239.243.566,84</b>

Entretanto, não podemos utilizar os respectivos valores nominais para fins de comparação porque foi utilizado como premissas taxas de juros atuariais reais distintos.

No caso da avaliação de 2023, a taxa de juros real foi de 4,66% ao ano.

No caso da avaliação de 2022, a taxa de juros real foi de 4,81% ao ano.

No caso da avaliação de 2021, a taxa de juros real foi de 5,37% ao ano.

Assim, o primeiro passo para fazer as devidas comparações é deixarmos as respectivas avaliações com a mesma taxa de juros. Então resolvemos adequar os resultados a taxa de juros nominal do estudo de 2023.

Abaixo segue o quadro com os resultados dos DRAA 2021 e 2022 ajustados à taxa de juros do DRAA de 2023:

Variável	DRAA 2021 AJUSTADA	DRAA 2022 AJUSTADA	DRAA 2023
VPA Salários	R\$ 251.261.766,88	R\$ 305.188.877,10	R\$ 332.780.729,87
(+) Patrimônio Líquido	R\$ 32.292.087,76	R\$ 33.962.941,38	R\$ 35.332.109,69
(+) Contr. Patronal	R\$ 27.638.794,35	R\$ 86.649.786,38	R\$ 155.663.721,36
(+) Contr. Segurado	R\$ 27.638.794,35	R\$ 42.726.442,80	R\$ 46.589.302,18
(+) Contr. Após/Pens.	R\$ 15.179,24	R\$ -	R\$ -
(+) Concedido	R\$ 13.208,24	R\$ -	R\$ -
(+) A Conceder	R\$ 1.971,00	R\$ -	R\$ -
(+) Compreve	R\$ 36.933.536,83	R\$ 30.781.112,20	R\$ 35.815.906,44
(+) Concedido	R\$ 10.432.054,47	R\$ 11.418.188,13	R\$ 13.740.276,81
(+) A Conceder	R\$ 26.501.482,36	R\$ 19.362.924,07	R\$ 22.075.629,63
(+) Parcelamentos	R\$ 211.524,31	R\$ 191.116,02	R\$ -
<b>(=) TOTAL DA RECEITA ATUARIAL (I)</b>	<b>R\$ 124.729.916,84</b>	<b>R\$ 194.311.398,78</b>	<b>R\$ 273.401.039,67</b>
(-) Benefícios Concedidos	-R\$ 135.414.171,59	-R\$ 157.950.039,66	-R\$ 197.278.468,99
(+) Aposentadoria	R\$ 28.782.758,94	R\$ 38.798.974,21	R\$ 36.455.168,74
(+) Aposentadoria Esp Magistério	R\$ 87.128.957,40	R\$ 103.928.377,42	R\$ 135.298.291,36
(+) Aposentadoria Especial	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Aposentadoria Invalidez	R\$ 7.022.457,10	R\$ -	R\$ 7.413.132,23
(+) Pensão	R\$ 12.479.998,15	R\$ 15.222.688,03	R\$ 18.111.876,66
(+) Compreve a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(-) Benefícios a Conceder	-R\$ 280.471.360,39	-R\$ 242.036.550,86	-R\$ 315.366.137,52
(+) Aposentadoria	R\$ 75.086.526,73	R\$ 74.830.926,43	R\$ 88.146.875,78
(+) Aposentadoria Esp Magistério	R\$ 161.850.434,61	R\$ 124.902.418,92	R\$ 181.743.523,58
(+) Aposentadoria Especial	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Aposentadoria Invalidez	R\$ 7.996.399,93	R\$ 11.007.894,86	R\$ 11.657.681,32
(+) Pensão	R\$ 35.537.999,12	R\$ 31.295.310,65	R\$ 33.818.056,84
(+) Auxílios	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Compreve a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>(=) TOTAL DA DESPESA ATUARIAL (II)</b>	<b>-R\$ 415.885.531,98</b>	<b>-R\$ 399.986.590,52</b>	<b>-R\$ 512.644.606,51</b>
<b>(=) RESULTADO ATUARIAL PRIMÁRIO (III) = (I)+(II)</b>	<b>-R\$ 291.155.615,14</b>	<b>-R\$ 205.675.191,74</b>	<b>-R\$ 239.243.566,84</b>
(+) Plano de Amortização	R\$ 109.536.710,84		R\$ -
<b>(=) RESULTADO ATUARIAL (IV)</b>	<b>-R\$ 181.618.904,30</b>	<b>-R\$ 205.675.191,74</b>	<b>-R\$ 239.243.566,84</b>

Mesmo assim, não é correto a comparação neste momento, devido ao processo inflacionário existente em nosso País. Logo precisamos deixar os valores nominais na mesma data base para podermos comparar de forma adequada.

Trouxemos todos os valores para data base da avaliação de 2023:

- Atualizamos os valores do DRAA 2021, com data base de 31/12/2020, pelo IPCA acumulado até 31/12/2022 que foi de 17,99%; e
- Atualizamos os valores do DRAA 2022, com data base de 31/12/2021, pelo IPCA acumulado até 31/12/2022 que foi de 6,55%.

Chegamos então ao quadro abaixo que nos permite as devidas comparações:

Variável	DRAA 2021 AJUSTADA E ATUALIZADA	DRAA 2022 AJUSTADA E ATUALIZADA	DRAA 2023
VPA Salários	R\$ 296.463.758,74	R\$ 325.178.748,55	R\$ 332.780.729,87
(+) Patrimônio Líquido	R\$ 38.101.434,35	R\$ 36.187.514,04	R\$ 35.332.109,69
(+) Contr. Patronal	R\$ 32.611.013,45	R\$ 92.325.347,39	R\$ 155.663.721,36
(+) Contr. Segurado	R\$ 32.611.013,45	R\$ 45.525.024,80	R\$ 46.589.302,18
(+) Contr. Após/Pens.	R\$ 17.909,99	R\$ -	R\$ -
(+) Concedido	R\$ 15.584,40	R\$ -	R\$ -
(+) A Conceder	R\$ 2.325,58	R\$ -	R\$ -
(+) Compreve	R\$ 43.577.880,11	R\$ 32.797.275,05	R\$ 35.815.906,44
(+) Concedido	R\$ 12.308.781,07	R\$ 12.166.079,45	R\$ 13.740.276,81
(+) A Conceder	R\$ 31.269.099,04	R\$ 20.631.195,60	R\$ 22.075.629,63
(+) Parcelamentos	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>(=) TOTAL DA RECEITA ATUARIAL (I)</b>	<b>R\$ 146.919.251,35</b>	<b>R\$ 206.835.161,28</b>	<b>R\$ 273.401.039,67</b>
(-) Benefícios Concedidos	-R\$ 159.775.181,06	-R\$ 168.295.767,26	-R\$ 197.278.468,99
(+) Aposentadoria	R\$ 33.960.777,27	R\$ 41.340.307,02	R\$ 36.455.168,74
(+) Aposentadoria Esp Magistério	R\$ 102.803.456,84	R\$ 110.735.686,14	R\$ 135.298.291,36
(+) Aposentadoria Especial	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Aposentadoria Invalidez	R\$ 8.285.797,13	R\$ -	R\$ 7.413.132,23
(+) Pensão	R\$ 14.725.149,82	R\$ 16.219.774,10	R\$ 18.111.876,66
(+) Compreve a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(-) Benefícios a Conceder	-R\$ 330.928.158,12	-R\$ 257.889.944,94	-R\$ 315.366.137,52
(+) Aposentadoria	R\$ 88.594.592,89	R\$ 79.732.352,11	R\$ 88.146.875,78
(+) Aposentadoria Esp Magistério	R\$ 190.967.327,80	R\$ 133.083.527,36	R\$ 181.743.523,58
(+) Aposentadoria Especial	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Aposentadoria Invalidez	R\$ 9.434.952,28	R\$ 11.728.911,97	R\$ 11.657.681,32
(+) Pensão	R\$ 41.931.285,16	R\$ 33.345.153,50	R\$ 33.818.056,84
(+) Auxílios	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(+) Compreve a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>(=) TOTAL DA DESPESA ATUARIAL (II)</b>	<b>-R\$ 490.703.339,18</b>	<b>-R\$ 426.185.712,20</b>	<b>-R\$ 512.644.606,51</b>
<b>(=) RESULTADO ATUARIAL PRIMÁRIO (III) = (I)+(II)</b>	<b>-R\$ 343.784.087,84</b>	<b>-R\$ 219.350.550,92</b>	<b>-R\$ 239.243.566,84</b>
(+) Plano de Amortização	R\$ 129.242.365,12	R\$ -	R\$ -
<b>(=) RESULTADO ATUARIAL (IV)</b>	<b>-R\$ 214.541.722,72</b>	<b>-R\$ 219.350.550,92</b>	<b>-R\$ 239.243.566,84</b>

Após as devidas correções, podemos compara os resultados.

Observamos uma redução do déficit atuarial primário entre o estudo de 2021 e 2023 de 30,41%, apesar de ter havido uma piora atuarial de 2022 para 2023.

A melhora atuarial se deu em virtude da aprovação das seguintes Leis Municipais:

- Lei nº 2.190, de 30 de março de 2022: modificou as regras de concessão de benefícios e implementou algumas medidas saneadoras de déficit atuarial;
- Lei nº 2.240, de 20 de abril de 2023: diferenciou a contribuição patronal normal por classe de servidores.

Ambas as leis, em virtude de modificar de forma significativa e seguindo o parágrafo único do artigo 68 da Portaria MTP nº 1.467/2022 foram utilizadas e substituíram os resultados atuariais originais. No referido quadro acima, já estão considerados esses re-estudos.

A referida piora se deu em virtude do crescimento do valor atuarial dos benefícios concedidos e a conceder que foi de 20,28% equivalente a um crescimento nominal atuarial de R\$ 86.458.894,31. Isso se deu em virtude do reajuste salarial ocorrido, principalmente no magistério, que refletiu também num aumento de receita atuarial, que foi de 32,18%, porém um valor de crescimento nominal de R\$ 66.565.878,39.

Observamos uma queda do valor do Patrimônio Líquido do RPPS. Isso se dá em virtude do não repasse dos valores patronais vigentes como uma política fiscal equivocada.

Observa-se também uma piora do resultado atuarial devido não podermos utilizar o valor pactuado do parcelamento especial em virtude de ainda não ter sido aceito pelo órgão regulador.

### III. CONCLUSÃO

- Observamos que o plano de benefício administrado é muito sensível a variação salarial, principalmente na carreira do magistério.
- Observamos que precisamos ajustar alguns pontos no plano de cargos e carreiras do magistério visando diminuir a velocidade de crescimento e assim ter um benefício menor no momento da aposentadoria, o que refletiria uma melhora da situação atuarial;
- Observamos a necessidade de ser cumprido o repasse mensal da contribuição patronal normal visando o aumento de capitalização do sistema previdenciário;
- Observamos a necessidade de finalizar o processo do parcelamento especial para que possamos apropriar na mensuração do resultado atuarial;
- Observamos que as reformas realizadas durante o exercício de 2022 e 2023 surtiram efeitos atuariais positivos;
- O ente federativo está demonstrando dificuldade de pagamento, logo precisamos ajustar os pontos acima para mensurar um plano de amortização mais adequado a realidade fiscal do ente;
- Busca de novas fontes de financiamento para aumentar a velocidade de arrecadação.

Este é o nosso parecer.

A **ARIMA Soluções Atuariais** fica a disposição para dirimir quaisquer dúvidas.



Túlio Pinheiro Carvalho  
Atuário Responsável