

2018



Relatório de Gestão Atuarial

Atuário Responsável:
Oswaldo Meirelles Alves Neto
MIBA: 562

Coordenadoria de Atuária - CATU
RIOPREVIDÊNCIA – Agosto de 2018



Relatório de Gestão Atuarial – Exercício 2018

Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência

Diretoria Executiva:

Reges Moises dos Santos

Diretor – Presidente

Robson Leite de Albuquerque

Diretor de Administração e Finanças

Maria Luísa Magalhães Barbosa

Diretora Jurídica

Fábio de Mendonça Florindo

Gerente de Arrecadação Previdenciária e
Atuária

Equipe Técnica – Coordenadoria de
Atuária:

Rodrigo Ribeiro da Luz

Coordenador de Atuária

Oswaldo Meirelles Alves Neto

Chefe do Núcleo de Estudos Atuariais

Flávio de Matos Silva

Chefe do Núcleo de Inteligência
Previdenciária

Corpo Técnico:

Amanda Freitas Santos – Especialista
em Previdência Social/Atuária

Geny Andrea Alves – Especialista em
Previdência Social

Lorena de Oliveira – Especialista em
Previdência Social

Marcio Martins Rocha Ramos –
Especialista em Previdência Social

Estagiária:

Mariana Martins de Melo Batista



Governo do Estado do Rio de Janeiro
 Secretaria de Estado de Fazenda e Planejamento
 Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência

Relatório de Gestão Atuarial

Regime Próprio de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro (RPPS-RJ) – 2018 (Rioprevidência)

- Segue abaixo 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:

I) Plano Financeiro:

→ Receitas e despesas estimadas:

| Plano Financeiro Projetado | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------|
| Ano | Receitas do Fundo | | | | | | Despesas | | | | | Diferença Receitas - Despesas | Saldo de Caixa |
| | Contribuição do Ente | Contribuição dos participantes | Compensação Previdenciária | ICMS + Royalties + FUNDES + outras receitas | Ganhos de Mercado | Total de Receitas | Benefícios de Aposentados | Benefícios Pensionistas | Auxílios | Despesas Administrativas | Total Despesas | | |
| 2015 | 2.539.070.561,20 | 1.768.783.378,52 | 122.154.724,96 | 3.298.677.348,01 | 25.197.491,17 | 7.753.883.503,86 | 8.559.084.635,14 | 3.416.868.792,35 | 1.154.122,98 | 132.724.142,97 | 12.109.831.693,44 | -4.355.948.189,58 | 0,00 |
| 2016 | 2.769.140.543,16 | 1.524.920.481,88 | 86.471.066,60 | 994.358.783,19 | 0,00 | 5.374.890.874,83 | 10.035.319.836,72 | 3.690.246.290,25 | 1.258.700,25 | 144.750.528,39 | 13.871.575.355,61 | -8.496.684.480,78 | 0,00 |
| 2017 | 3.329.630.913,66 | 2.252.388.588,93 | 111.963.207,37 | 1.286.343.566,21 | 0,00 | 6.980.326.276,17 | 11.612.922.884,38 | 3.937.522.584,06 | 1.513.468,60 | 613.702.628,79 | 16.165.661.565,83 | -9.185.335.289,66 | 0,00 |

Fonte: Relatório de Avaliação Atuarial 2016 (Exercício 2015), 2017 (Exercício 2016) e 2018 (Exercício 2017).



Governo do Estado do Rio de Janeiro
 Secretaria de Estado de Fazenda e Planejamento
 Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência

→ Receitas realizadas e despesas executadas:

| Plano Financeiro Realizado | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|----------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------|
| Ano | Receitas do Fundo | | | | | | Despesas | | | | | Diferença Receitas - Despesas | Saldo de Caixa |
| | Contribuição do Ente | Contribuição dos participantes | Compensação Previdenciária | ICMS + Royalties + FUNDES + outras receitas | Ganhos de Mercado | Total de Receitas | Benefícios de Aposentados | Benefícios Pensionistas | Auxílios | Despesas Administrativas | Total Despesas | | |
| 2015 | 2.701.844.203,07 | 1.844.371.780,46 | 80.055.809,43 | 8.229.224.729,39 | 76.252.193,73 | 12.931.748.716,08 | 11.337.094.852,71 | 3.636.662.147,12 | 0,00 | 422.535.750,88 | 15.396.292.750,71 | -2.464.544.034,63 | 0,00 |
| 2016 | 2.755.987.621,64 | 1.883.146.333,12 | 96.262.540,34 | 151.722.728,30 | 2.923.382,78 | 4.890.042.606,18 | 12.000.923.023,22 | 3.951.108.932,47 | 0,00 | 198.596.602,60 | 16.150.628.558,29 | -11.260.585.952,11 | 0,00 |
| 2017 | 2.900.837.884,06 | 1.993.194.004,24 | 100.281.342,45 | 7.669.751.076,83 | 1.331.744,19 | 12.665.396.051,77 | 12.865.794.156,06 | 4.229.273.707,62 | 0,00 | 4.315.092.555,93 | 21.410.160.419,61 | -8.744.764.367,84 | 0,00 |

Fonte: DIPR 2015, 2016 e 2017 (Etapa 2).

→ Comparativo entre a evolução das receitas realizadas e despesas executadas e as receitas e despesas estimadas ($\Delta\%$):

| Variação Realizado em Relação ao Projetado | | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|----------|--------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| Ano | Receitas do Fundo | | | | | | Despesas | | | | | Diferença Receitas - Despesas | Saldo de Caixa |
| | Contribuição do Ente | Contribuição dos participantes | Compensação Previdenciária | ICMS + Royalties + FUNDES + outras receitas | Ganhos de Mercado | Total de Receitas | Benefícios de Aposentados | Benefícios Pensionistas | Auxílios | Despesas Administrativas | Total Despesas | | |
| 2015 | 6,41% | 4,27% | | | | | 32,46% | 6,43% | | | | | |
| 2016 | -0,47% | 23,49% | | | | | 19,59% | 7,07% | | | | | |
| 2017 | -12,88% | -11,51% | | | | | 10,79% | 7,41% | | | | | |



Governo do Estado do Rio de Janeiro
 Secretaria de Estado de Fazenda e Planejamento
 Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência

II) Plano Previdenciário:

→ Receitas e despesas estimadas:

| Plano Previdenciário Projetado | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|-----------|--------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| Ano | Receitas do Fundo | | | | | | Despesas | | | | | Diferença Receitas - Despesas | Saldo de Caixa |
| | Contribuição do Ente | Contribuição dos participantes | Compensação Previdenciária | Outras Receitas | Ganhos de Mercado | Total de Receitas | Benefícios de Aposentados | Benefícios Pensionistas | Auxílios | Despesas Administrativas | Total Despesas | | |
| 2015 | 72.027.663,16 | 36.013.831,58 | 0,00 | 0,00 | 5.253.645,52 | 113.295.140,26 | 0,00 | 0,00 | 32.739,85 | 3.765.082,39 | 3.797.822,24 | 109.497.318,02 | 214.570.228,36 |
| 2016 | 138.042.599,99 | 69.021.299,99 | 2.201,42 | 0,00 | 14.640.426,60 | 221.706.528,00 | 79.862,77 | 269.569,30 | 62.746,64 | 7.215.863,18 | 7.628.041,89 | 214.078.486,11 | 506.887.018,07 |
| 2017 | 183.354.338,01 | 91.677.169,00 | 5.634,69 | 0,00 | 28.480.260,52 | 303.517.402,22 | 157.035,19 | 625.560,26 | 83.342,88 | 16.684.228,09 | 17.550.166,42 | 285.967.235,80 | 855.572.446,14 |

Fonte: Relatório de Avaliação Atuarial 2016 (Exercício 2015), 2017 (Exercício 2016) e 2018 (Exercício 2017).

→ Receitas realizadas e despesas executadas:

| Plano Previdenciário Realizado | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|----------|--------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| Ano | Receitas do Fundo | | | | | | Despesas | | | | | Diferença Receitas - Despesas | Saldo de Caixa |
| | Contribuição do Ente | Contribuição dos participantes | Compensação Previdenciária | Outras Receitas | Ganhos de Mercado | Total de Receitas | Benefícios de Aposentados | Benefícios Pensionistas | Auxílios | Despesas Administrativas | Total Despesas | | |
| 2015 | 111.749.848,49 | 55.874.988,40 | 0,00 | 0,00 | 16.722.612,01 | 184.347.448,90 | 5.981,08 | 104.226,66 | 0,00 | 1.517.585,01 | 1.627.792,75 | 182.719.656,15 | 292.808.531,96 |
| 2016 | 144.047.523,16 | 72.023.761,57 | 0,00 | 7.101.262,03 | 66.040.476,46 | 289.213.023,22 | 16.344,85 | 516.069,89 | 0,00 | 22.831.299,20 | 23.363.713,94 | 265.849.309,28 | 569.605.210,34 |
| 2017 | 158.939.203,95 | 83.727.190,99 | 0,00 | 463.684,15 | 62.141.623,96 | 305.271.703,05 | 12.395,11 | 1.688.564,82 | 0,00 | 13.099.267,07 | 14.800.227,00 | 290.471.476,05 | 878.551.184,59 |

Fonte: DIPR 2015, 2016 e 2017 (Etapa 2).



Governo do Estado do Rio de Janeiro
 Secretaria de Estado de Fazenda e Planejamento
 Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência

→ Comparativo entre a evolução das receitas realizadas e despesas executadas e as receitas e despesas estimadas ($\Delta\%$)

| Variação Realizado em Relação ao Projetado | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|----------------------------|----------|-----------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Ano | Receitas do Fundo | | | | | | Despesas | | | | | Diferença Receitas - Despesas | Saldo de Caixa |
| | Contribuição do Ente | Contribuição dos participantes | Compensação Previdenciária | Outras Receitas | Ganhos de Mercado | Total de Receitas | Benefícios de Aposentados | Benefícios Pensionistas | Auxílios | Despesas Administrativas | Total Despesas | | |
| 2015 | 55,15% | 55,15% | | | | | | | | | | | |
| 2016 | 4,35% | 4,35% | | | | | -79,53% | 91,44% | | | | | |
| 2017 | -13,32% | -8,67% | | | | | -92,11% | 169,93% | | | | | |



Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda e Planejamento
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência

III) Considerações finais:

Optou-se nessa seção por análises sintéticas da comparação entre as receitas de contribuição previdenciária (Patronal e Participantes) e as despesas com benefícios previdenciários (Inativos e Pensionistas), dado que as demais receitas e despesas (Royalties, despesas administrativas etc) são projetadas fora da avaliação atuarial e posteriormente internalizadas pela empresa especializada contratada para a elaboração da avaliação atuarial.

Para o Plano Financeiro, no exercício 2015, a receita de contribuição patronal efetivamente realizada superou a receita estimada em cerca de 6,41%, enquanto que a receita de contribuição efetivamente realizada dos participantes desse plano foi cerca de 4,27% acima da receita estimada. Em 2015, a despesa efetivamente executada com benefícios para os Inativos desse plano foi cerca de 32,46% maior do que a despesa estimada, enquanto que a despesa efetivamente executada com benefícios para os Pensionistas desse plano foi cerca de 6,43% maior do que a despesa estimada.

Para o Plano Financeiro, no exercício 2016, a receita de contribuição patronal efetivamente realizada ficou abaixo da receita estimada em cerca de 0,47%, enquanto que a receita de contribuição efetivamente realizada dos participantes desse plano foi cerca de 23,49% acima da receita estimada. Em 2016, a despesa efetivamente executada com benefícios para os Inativos desse plano foi cerca de 19,59% maior do que a despesa estimada, enquanto que a despesa efetivamente executada com benefícios para os Pensionistas desse plano foi cerca de 7,07% maior do que a despesa estimada.

Para o Plano Financeiro, no exercício 2017, a receita de contribuição patronal efetivamente realizada ficou abaixo da receita estimada em cerca de 12,88%, enquanto que a receita de contribuição efetivamente realizada dos participantes desse plano foi cerca de 11,51% abaixo da receita estimada.



Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda e Planejamento
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência

Em 2017, a despesa efetivamente executada com benefícios para os Inativos desse plano foi cerca de 10,79% maior do que a despesa estimada, enquanto que a despesa efetivamente executada com benefícios para os Pensionistas desse plano foi cerca de 7,41% maior do que a despesa estimada.

Para o Plano Previdenciário, no exercício 2015, a receita de contribuição patronal efetivamente realizada superou a receita estimada em cerca de 55,15%, enquanto que a receita de contribuição efetivamente realizada dos participantes desse plano foi cerca de 55,15% acima da receita estimada. Em 2015, a despesa efetivamente executada com benefícios para os Inativos e Pensionistas desse plano foi maior do que a despesa estimada, dado que não se projetou despesas com benefícios previdenciários para esse plano nesse exercício.

Para o Plano Previdenciário, no exercício 2016, a receita de contribuição patronal efetivamente realizada superou a receita estimada em cerca de 4,35%, enquanto que a receita de contribuição efetivamente realizada dos participantes desse plano foi cerca de 4,35% acima da receita estimada. Em 2016, a despesa efetivamente executada com benefícios para os Inativos desse plano foi cerca de 79,53% menor do que a despesa estimada, enquanto que a despesa efetivamente executada com benefícios para os Pensionistas desse plano foi cerca de 91,44% maior do que a despesa estimada.

Para o Plano Previdenciário, no exercício 2017, a receita de contribuição patronal efetivamente realizada ficou abaixo da receita estimada em cerca de 13,32%, enquanto que a receita de contribuição efetivamente realizada dos participantes desse plano foi cerca de 8,67% abaixo da receita estimada. Em 2017, a despesa efetivamente executada com benefícios para os Inativos desse plano foi cerca de 92,11% menor do que a despesa



Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda e Planejamento
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência

estimada, enquanto que a despesa efetivamente executada com benefícios para os Pensionistas desse plano foi cerca de 169,93% maior do que a despesa estimada.

As divergências entre as receitas e despesas efetivamente realizadas no Plano Previdenciário podem ser explicadas pelo fato desse plano ainda estar em fase de maturação no período analisado, o que faz com que uma divergência pequena nas estimativas dos servidores ativos, aposentados e pensionistas futuros gere uma divergência percentual alta em relação às despesas e receitas efetivamente executadas.

Rio de Janeiro, 03 de agosto de 2018.

Oswaldo Meirelles Alves Neto
Chefe do Núcleo de Estudos Atuariais
Coordenadoria de Atuária - CATU
ID: 5032869-7/MIBA: 562