



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú



RELATÓRIO DATA BASE: 30/04/2012



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú



Mensagem da Diretoria

Apresentamos nosso relatório com a data base de 30/04/2012, dentro do princípio da transparência, prestando contas dos resultados de investimentos, entre outras questões importantes, como o demonstrativo das despesas.

Informamos ainda que o cenário econômico internacional e brasileiro continua desafiador, visto inclusive a nossa meta atuarial estar estabelecida em IPCA + 6% aa., no que precisamos constantemente renovar nosso empenho por uma gestão focada na busca de melhor rentabilidade para os investimentos e em aprimorar os serviços oferecidos aos nossos participantes, otimizando os nossos recursos sendo que sempre pautados pela seriedade e transparência de nossas ações.

Diretoria Executiva



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú

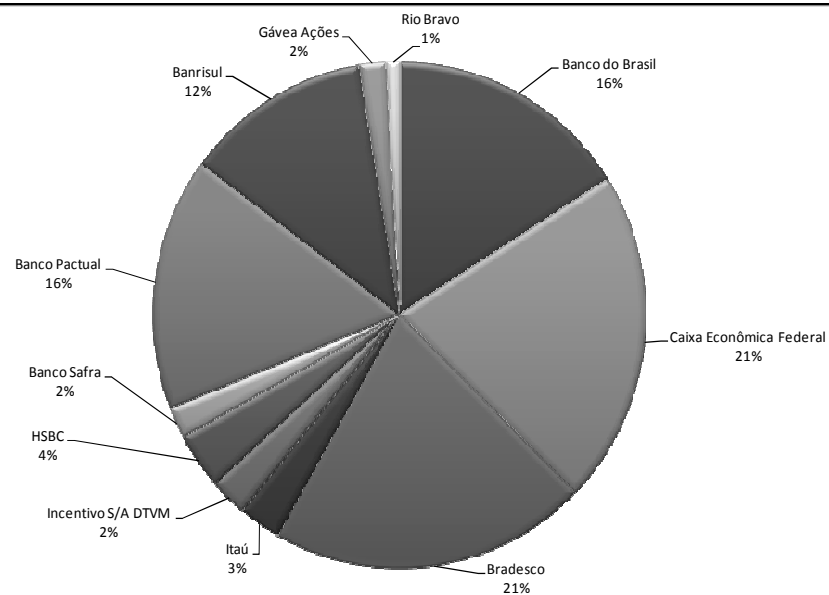


1. Recursos alocados - 31/04/2012:

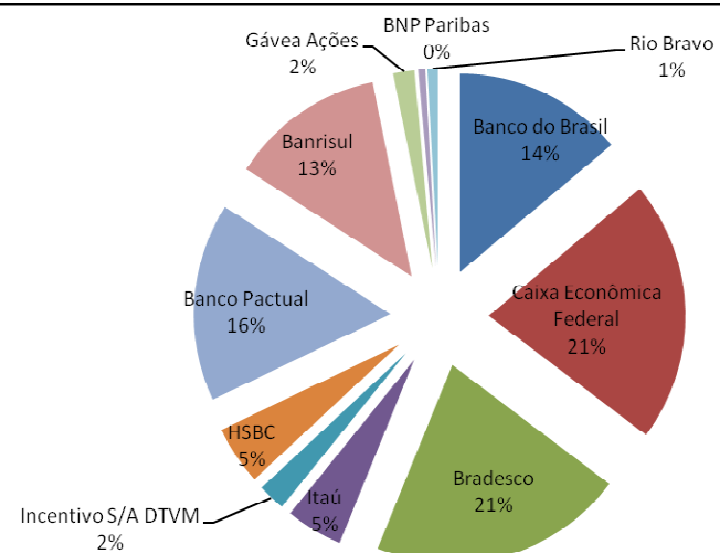
SALDO APLICAÇÕES BCPREVI - ABRIL/2012				
Instituição	Aplicação	Saldo em 30/04/2012	Rent.mês (%)	
Banco do Brasil	BB RPPS Atuarial Conservador	R\$ 17.858.553,75	4,1983%	IMA-B
Banco do Brasil	BB RPPS Atuarial Conservador - COMPREV	R\$ 294.487,74	4,1983%	IMA-B
Banco do Brasil	BB RPPS Liquidez	R\$ 5.027,08	0,9197%	IRFM
Caixa Econômica Federal	Caixa Novo Brasil IMA-B RF	R\$ 23.016.380,47	4,3269%	IMA-B
Caixa Econômica Federal	Caixa Brasil IPCA XII	R\$ 1.274.653,12	3,0252%	IPCA
Caixa Econômica Federal	Caixa IPCA I Multimercado CP	R\$ 2.136.089,26	3,1526%	MULTIMERCADO
Caixa Econômica Federal	Caixa FIC Ações Valor Small CAP RPPS	R\$ 1.274.483,00	3,4200%	VARIÁVEL
Bradesco	Bradesco IMA Geral	R\$ 15.087.288,22	2,7800%	IMA GERAL
Bradesco	Bradesco TP IMA-B	R\$ 10.695.363,22	4,5500%	IMA-B
Bradesco	Bradesco RF IRFM - 1 TP	R\$ 1.532.752,16	0,9500%	IRFM 1
Banco Itaú	Itaú Instit. Renda Fixa Inflação 5 FIC	R\$ 3.553.474,65	1,6800%	IMA-B 5
Banco Itaú	Itaú Instit. Renda Fixa Inflação FICFI	R\$ 1.266.861,61	4,3700%	IMA-B
Banco Itaú	UNIBANCO Índice de Preços FI Renda Fixa	R\$ 1.266.861,61	4,3900%	IMA-B
Incentivo S/A DTVM (ex Quatá)	FIRF LP Previdenciário Crédito Privado	R\$ 2.937.787,46	-5,4157%	CDI
HSBC	HSBC Ativ. Regimes Prev. Ativo	R\$ 1.932.127,36	3,0900%	IMA-B5/IRFM
HSBC	HSBC FIA Small Caps	R\$ 1.188.215,71	1,4600%	VARIÁVEL
HSBC	HSBC Ações Dividendos	R\$ 116.853,50	-0,2000%	VARIÁVEL
HSBC	HSBC FI RF LP Preços	R\$ 3.006.968,85	4,9000%	IMA-B
Banco Pactual	Pactual FIA Inst. Dividendos	R\$ 2.583.764,70	2,5100%	VARIÁVEL
Banco Pactual	Pactual Multimercado Local Inst.	R\$ 1.366.444,01	2,2766%	MULTIMERCADO
Banco Pactual	Pactual IPCA FI REF	R\$ 12.899.642,45	1,9423%	IPCA
Banco Pactual	Pactual FI RF IMA-B	R\$ 4.147.940,56	4,1829%	IMA-B
Gávea Ações FIC de FIA	Gávea Ações FIC de FIA	R\$ 2.273.453,08	1,3500%	VARIÁVEL
Rio Bravo	Rio Bravo FI Imobiliário THE ONE	R\$ 786.600,00	-1,7000%	IMOBILIÁRIO
Rio Bravo	Rio Bravo FI Imobiliário Renda Corporativa	R\$ 343.919,00	4,2000%	IMOBILIÁRIO
BNP Paribas	BNP Paribas Inflação FI Renda Fixa	R\$ 754.310,83	4,4904%	IMA-B
Banrisul	Banrisul Prev. Mun. III	R\$ 16.566.350,76	4,4037%	IMA-B
Saldo em 30/04/2012		R\$ 130.166.654,16		

2. Distribuição de Recursos por instituição financeira:

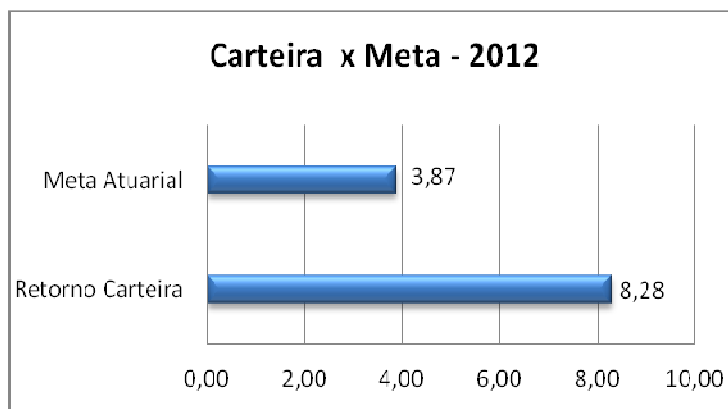
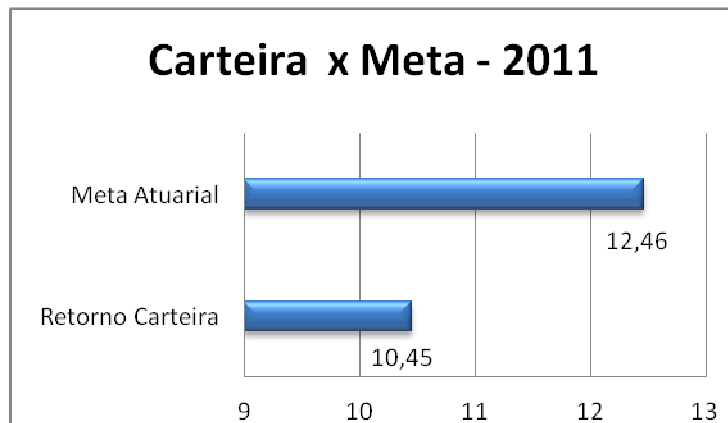
2.1. Em 31/03/2012:



2.2. Em 30/04/2012:



3. Retorno da carteira e comparativo com a meta atuarial:



Resultados de 2012	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Acumulado
Resultado da carteira	1,54	1,85	1,45	3,20	8,28
Meta Atuarial	1,05	0,94	0,70	1,13	3,87
CDI	0,88	0,74	0,80	0,70	3,12
Poupança	0,59	0,58	0,50	0,60	2,27
IPCA	0,56	0,45	0,21	0,64	1,86
INPC	0,51	0,39	0,18	0,64	1,72
Percentual da Meta	147%	197%	208%	284%	

4. Comparativo de despesas:

Sinteticamente o BCPREVI apresentou a seguinte configuração de despesas (até 30/04/2012):

	2010		2011	
Repasse Patronal e Retido ao BCPREVI	17.063.391,87		20.126.106,20	
Aposentados/Pensionistas	414		445	
Despesas Folha de Pagamento	8.399.553,11	77,47%	10.123.213,45	79,55%
Benefícios Constitucionais (*)	1.704.801,92	15,72%	1.556.306,84	12,23%
Despesas Administrativas (TOTAL)	737.926,69	6,81%	1.045.411,28	8,22%
1. Salário Servidores BCPREVI	288.742,85	2,66%	264.711,62	2,08%
2. Despesas Admin.-Serviços	268.746,97	2,48%	489.818,57	3,85%
3. Despesas Admin.-Materiais	14.030,87	0,13%	16.138,39	0,13%
4. PASEP	167.000,00	1,54%	169.165,49	1,33%
TOTAL DAS DESPESAS	10.842.281,72	100,00%	12.724.931,57	100,00%

(*) Benefícios constitucionais: salário família, salário maternidade, auxílio reclusão e licença tratamento de saúde dos ativos.

	Janeiro	Fevereiro	Março
Repasse valores PATRONAL ao BCPREVI	1.048.038,05	1.056.993,80	1.065.872,77
Repasse valores RETIDO ao BCPREVI	554.238,63	562.732,13	573.580,32
Aposentados/Pensionistas	449 servidores	456 servidores	456 servidores
Despesas Folha de Pagamento	R\$ 820.735,24	R\$ 832.197,39	R\$ 839.134,35
Benefícios Constitucionais	R\$ 92.999,33	R\$ 101.732,59	R\$ 118.979,53
Valor máximo para Despesas Administrativa	R\$ 142.853,30	R\$ 142.853,30	R\$ 142.853,30
Despesas Administrativas (TOTAL)	R\$ 61.807,92	R\$ 97.809,56	R\$ 83.608,12
Salário/Obrigações Patronais Servidores BCPREVI	R\$ 31.517,58	R\$ 24.273,11	R\$ 26.687,94
Obrigações Patronais (FUNSERVIR)	R\$ 0,00	R\$ 17.954,13	R\$ 18.012,43
Diárias	R\$ 331,48	R\$ 662,95	R\$ 662,94
Gêneros de Alimentação	R\$ 0,00	R\$ 208,30	R\$ 299,50
Material de Expediente	R\$ 0,00	R\$ 585,90	R\$ 0,00
Material de Processamento de Dados	R\$ 0,00	R\$ 606,15	R\$ 428,51
Material de Copa e Cozinha	R\$ 0,00	R\$ 88,60	R\$ 0,00
Material de Limpeza e Produto de Higienização	R\$ 0,00	R\$ 576,16	R\$ 738,00
Passagens e Despesas com Locomoção	R\$ 1.338,98	R\$ 1.236,09	R\$ 642,54
Locação de imóvel	R\$ 4.555,30	R\$ 4.555,30	R\$ 4.555,30
Assinatura de Periódicos e Anuidades	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Serviços técnicos profissionais	R\$ 638,39	R\$ 864,00	R\$ 1.303,39
Manutenção de Softwares	R\$ 291,17	R\$ 234,00	R\$ 0,00
Locação de Softwares	R\$ 1.346,08	R\$ 699,28	R\$ 699,28
Locação de Máquinas e Equipamentos	R\$ 380,00	R\$ 190,00	R\$ 570,00
Coleta de Lixo de Demais Resíduos	R\$ 0,00	R\$ 139,97	R\$ 0,00
Serviços de Energia Elétrica	R\$ 433,41	R\$ 534,50	R\$ 413,97
Serviços de Comunicação em Geral	R\$ 12,87	R\$ 98,85	R\$ 173,75
Serviços de Seleção e Treinamento	R\$ 68,25	R\$ 350,00	R\$ 0,00
Serviços de Perícias Médicas	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Serviços de Telecomunicações	R\$ 494,05	R\$ 389,09	R\$ 501,29
Serviços Gráficos e Editoriais	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Serviços Judiciários	R\$ 750,00	R\$ 23.755,75	R\$ 0,00
Outros Serviços de terceiros - Pessoa Jurídica	R\$ 171,65	R\$ 171,65	R\$ 171,65
Serviços de Apoio Administrativo, técnico e Oper.	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 130,00
PASEP	R\$ 19.478,71	R\$ 19.635,78	R\$ 27.617,63
Total das Despesas	R\$ 975.542,49	R\$ 1.031.739,54	R\$ 1.041.722,00

(*) Benefícios constitucionais: salário família, salário maternidade, auxílio reclusão e licença tratamento de saúde dos ativos.

No item “despesas administrativas”, o BCPREVI tem autorizado um limite máximo de gastos de até 2% do seu patrimônio líquido (projetado R\$ 142.853,30 para cada mês em 2012). Face ao realizado no período de janeiro e março do corrente, visualizamos que o BCPREVI obteve uma eficiência visto que o gasto efetivado de R\$ 243.225,60 ficou abaixo do limite máximo possível que é de R\$ 428.559,90, incorporando um ganho de R\$ 185.334,30, ao fundo previdenciário.

4. Calculo Atuarial - 2012:

Os estudos para a Avaliação Atuarial¹ de 2012 foram efetivados, sendo consideradas as seguintes premissas e hipóteses atuariais para a apuração do resultado final:

a) Hipóteses Financeiras: taxa de juros, crescimento salarial, crescimento dos benefícios, fator de determinação;

b) Hipóteses Biométricas: tábua de mortalidade de válidos, tábua de mortalidade de inválidos, tábua de entrada em invalidez, composição familiar.

É relevante informar que o estudo utilizou como parâmetro do crescimento salarial a base de dados correspondente a 31/12/2011 cuja média salarial apurada foi de R\$ 1.852,99 representando uma variação de 14,29% em relação à base da Avaliação Atuarial anterior.

Foram considerados também para a apuração do resultado final os valores referentes à COMPREV a receber pelo BCPREVI, cujo montante refere-se à compensação previdenciária do (INSS) e é baseado no histórico do tempo anterior ao ingresso da Prefeitura.

No cálculo atuarial apurado foram considerados os valores correspondentes a cada órgão/autarquia, definidos conforme suas reservas matemáticas geradas. Desta forma cada um deve arcar com a parte que lhe cabe do resultado apurado.

Não obstante o BCPREVI esteja com um superávit financeiro, ou seja, está com um nível de receita maior do que as despesas mensalmente, o que é vital para a manutenção da hígidez financeira e atuarial deste Instituto, foi detectado por meio da realização da Avaliação Atuarial anual, cuja data-base foi 31/12/2011, um déficit atuarial de R\$ 59.979.992,29.

Cabe destacar que o déficit atuarial apurado no presente cálculo, nada tem a ver com resultado financeiro (atualmente superavitário), sendo que ambos detêm conceitos diferenciados, os quais, este

¹ Avaliação Atuarial é o processo pelo qual identificamos os compromissos da entidade e de seus participantes em relação ao que foi prometido em termos de benefícios, na linha do tempo - e quais os recursos necessários para garanti-los. Objetiva também verificar o equilíbrio financeiro e atuarial.

apresenta a situação de momento, e aquele demonstra a capacidade de arcar com as obrigações caso todos os beneficiários no plano adquirissem o direito aos benefícios na data base do cálculo.

Isto significa dizer que comparando todo o compromisso FUTURO que existe para fazer frente ao pagamento de todos os benefícios prometidos (na linha do tempo e a valor presente) pelo Plano de Benefícios aos servidores ativos e aos atuais benefícios de aposentadoria e de pensão por morte (reservas matemáticas - passivo) – avaliado atuarialmente – na posição de 31/12/2011 foi apurado o valor de R\$ 180.139.141,89, com o valor que se possui de ativo aplicado no mercado financeiro - R\$ 120.159.149,60, o resultado apontou um déficit atuarial de R\$ 59.979.992,29

Relevante também é citar a evolução dos resultados apurados nos anos que antecederam ao presente cálculo atuarial: ano de 2009, base 2008 – resultado deficitário de R\$ 49.784.739,42; ano de 2010, base 2009 - R\$ 2010 - resultado deficitário de R\$ 132.531.872,51; ano de 2011, base 2010 - resultado deficitário de R\$ 84.025.016,02; e no último cálculo, ano de 2012, base 2011 - resultado deficitário de R\$ 59.979.992,29. Neste contexto, destaca-se o trabalho da administração que ano-após-ano está sendo promovidas e efetuadas melhorias qualitativas das bases cadastrais, possibilitando um resultado cada vez mais próximo ao real (adotando informações próprias ao invés de médias estatísticas nacionais).

Assim, pelas razões acima expostas é imperioso um equacionamento na linha do tempo, mediante um parcelamento na modalidade de aporte de capital, mediante autorização legislativa. Entretanto lembramos que anualmente deve ser feita nova avaliação atuarial, e havendo alterações na base cadastral que serve de parâmetro para o estudo, como, por exemplo, o ingresso de novos servidores através de concurso público, certamente haverá alteração das provisões matemáticas, e consequentemente o déficit hoje parcelado poderá ser revisto em razão dos novos resultados a serem apurados, devendo, por conseguinte, o valor a ser reconhecido ser objeto de repactuação.

Diretoria

- Rubens Ricadro Franz – Diretor-Presidente
- Ana Cristina Butwilowicz – Diretora Financeira
- Ricardo Lucas da Silva Demonti – Assessor Jurídico
- Thiago Alves dos Santos – Diretor de Benefícios

Conselho Administrativo

- José Ernesto Pereira Filho - Presidente
- Abegair Girardi
- Airtton Alves Cabral
- Darcio Aurélio Caldeira
- Irene Candida Giorno Wink
- Jebert Francisco Cunha de Arruda
- João Carlos Pereira
- Maike Renate Reinert
- Ruy T. De Oliveira Júnior
- Samaroni Benedet

Conselho Fiscal

- Pedro Antonio Pinto - Presidente
- José Carlos dos Santos Muniz
- Patricia Weber Brondani
- Remi da Silva Osório
- Valdir Lolli
- Bráulio Ferreira de Ataíde.

Colaboradores

- Sidnei Luiz Riquetta - Contador
- Elisa Traple Sprotte
- Kalinka Duarte Floriano
- Maria Lúcia Mendes
- Nilto Assis Coppi Júnior
- Sulamita Grimes Neves Krewinkel