Resultados Atuariais 2020

Resultados da Avaliação Atuarial de 2020 e do Plano de Custeio de 2021



## Hipóteses Econômicas e Financeiras Propostas

Premissas	Adotadas em 2019	Propostas para 2020
Taxa Real Anual de Juros	5,25%	4,82%
Crescimento Real dos Salários	BNDES   FAPES Técnico:3,39%   1,84% Apoio:3,55%   1,36% Gerente:   1,36% Autopatrocinados: 0,00%	BNDES <sup>(1)</sup>   FAPES Técnico:3,24%   1,84% Apoio:2,91%   1,36% Gerente:  1,36% Autopatrocinados: 0,00%
Crescimento Real dos Benefícios	0,00%	0,00%
Inflação a Longo Prazo	3,55%	3,23%
Fator de Capacidade	0,9829	0,9844

<sup>(1)</sup> Estabelecido através de estudo elaborado pelo próprio BNDES

## Hipóteses Biométricas e Demográficas Propostas

Premissas	Adotadas em 2019	Propostas para 2020
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 IAM Basic <sup>(1)</sup>	AT-2012 IAM Basic <sup>(1)</sup>
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-49 Masculina	AT-49 Masculina
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas desagrava em 30%	Álvaro Vindas desagrava em 30%
Tábua de Morbidez	Experiência Rodarte desagravada em 20%	Hubbard-Laffitte desagravada em 60%
Rotatividade	BNDES: 0,00% FAPES: 2,00%	BNDES: 0,00% FAPES: 2,00%
Encargo Médio de Herdeiros	Família Real Assistidos Família Padrão Ativos <sup>(2)</sup>	Família Real Assistidos Família Padrão Ativos <sup>(2)</sup>

- (1) Segregada por sexo
- (2) 80% Casados, sendo os participantes do sexo masculino 5 anos mais velhos do que a cônjuge e as participantes do sexo feminino 1 ano mais jovem do o cônjuge

## **Acontecimentos Relevantes em 2020**

- Retorno de investimentos no exercício de 2020 de 5,9% abaixo da meta atuarial de 9,6% (composto por reajuste salarial + 5,25%), agravando o déficit em aproximadamente R\$ 0,56 bilhão
- As alterações de hipóteses atuariais, principalmente a redução da taxa de juros e a mudança da metodologia do crescimento salarial do Sistema BNDES, aumentaram o passivo em R\$ 1,66 bilhão
- Com esses efeitos, o resultado preliminar em 2020 do PBB é de R\$ 2,73 bilhões de déficit

## Resultados Preliminares da Avaliação Atuarial

Dezembro/2020	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Patrimônio de Cobertura	547.394	13.844.704	14.392.098
Provisões Matemáticas	482.266	16.636.803	17.119.069
Benefícios Concedidos	433.687	10.396.305	10.829.992
Benefícios a Conceder	94.474	7.939.996	8.034.470
Provisões Matemáticas a Constituir	(45.895)	(1.699.498)	(1.745.393)
PED 2015	(45.895)	(1.306.732)	(1.352.627)
PED 2017	-	(392.766)	(392.766)
Equilíbrio Técnico	65.128	(2.792.099)	(2.726.971)
Ajuste de Precificação	-	-	828.567
Equilíbrio Técnico Ajustado	65.128	(2.792.099)	(1.898.404)

## Revisão do Plano de Custeio

- Alterações de hipóteses atuariais que aumentam a provisão matemática indicam que o plano se tornou mais caro
- Diferente de anos anteriores, as alterações de hipóteses atuariais nesse exercício não poderão ser absorvidos pelo patrimônio, uma vez que o resultado do PBB é deficitário
- Para dirimir os efeitos das alterações de hipóteses atuariais, será necessário um aumento de 32% do Custo Normal do PBB
- Como o resultado da patrocinadora FAPES é superavitária, não há necessidade de mudança em seu custeio
- O novo Plano de Custeio passará a vigorar a partir de abril/2021

## **Aumento do Plano de Custeio**

Parâmetros	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Valor Presente Contribuições dos Ativos	21.579	1.612.102	1.633.681
Valor Presente Contribuições dos Aposentados	25.561	515.539	541.100
Valor Presente Contribuições dos Pensionistas	985	66.912	67.897
Valor Presente Contribuições das Patrocinadoras	48.125	2.194.553	2.242.678
Valor Presente das Contribuições Normais (1)	96.250	4.389.106	4.485.356
Efeito das Alterações de Hipóteses Atuariais (2)	Efeito das Alterações de Hipóteses Atuariais (2) 25.250 1.636.841		
Ajuste de Precificação dos Ativos (Taxa 4,82%)	828.567		
Ajuste de Precificação dos Ativos (Taxa 5,25%)			594.865
Diferença de Ajuste de Precificação dos Ativos (3)			233.702
Fator de Ajuste das Contribuições Normais [(Item 2 – Item 3) / Item 1]			32%

# Resultados Finais da Avaliação Atuarial

Dezembro/2020	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Patrimônio de Cobertura	547.394	13.844.704	14.392.098
Provisões Matemáticas	482.266	15.233.029	15.715.295
Benefícios Concedidos	433.687	10.023.536	10.457.224
Benefícios a Conceder	94.474	6.908.991	7.003.464
Provisões Matemáticas a Constituir	(45.895)	(1.699.498)	(1.745.393)
PED 2015	(45.895)	(1.306.732)	(1.352.627)
PED 2017	-	(392.766)	(392.766)
Equilíbrio Técnico	65.128	(1.388.325)	(1.323.197)
Ajuste de Precificação	-	-	828.567
Equilíbrio Técnico Ajustado	65.128	(1.388.325)	(494.630)

## Conciliação das Provisões Matemáticas

(Ganhos) e Perdas	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Provisões Matemáticas dez/2019	465.768	14.296.254	14.762.022
Crescimento inerente às provisões	8.644	549.855	558.499
Alteração nas Premissas	25.250	1.636.841	1.662.090
Fator de Capacidade	688	22.637	23.325
Tábua de Morbidez	(585)	(62.234)	(62.819)
Crescimento Salarial	-	448.428	448.428
Taxa de Juros	25.147	1.228.009	1.253.156
Resíduos	(17.396)	153.853	136.457
Revisão do Plano de Custeio	-	(1.403.774)	(1.403.774)
Provisões Matemáticas dez/2020	482.266	15.233.029	15.715.294
Resultado do Passivo	16.498	936.775	953.273

## Decomposição dos Resultados

(Déficit) e Superavit	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Equilíbrio Técnico dez/2019	136.769	(625.343)	(488.574)
Resultado do Passivo	(16.498)	(936.775)	(953.273)
Resultado dos Investimentos	43.530	744.053	787.583
Fluxo de Benefícios e Contribuições	(12.337)	(462.840)	(475.177)
Provisionamento dos Contratos de Dívida	(86.175)	(93.993)	(180.168)
(Constituição)/Reversão para Fundo Previdencial	(163)	(2.492)	(2.655)
(Constituição)/Reversão Contingencial	-	(10.935)	(10.935)
Equilíbrio Técnico dez/2020	65.128	(1.388.325)	(1.323.197)
Ajuste de Precificação	-	-	828.567
Equilíbrio Técnico Ajustado dez/2020	65.128	(1.388.325)	(494.630)

## Plano de Custeio – Contribuição Normal (1/3)

#### Participante Ativo ou Autopatrocinado

Contribuição mensal equivalente à soma das seguintes parcelas

Parcelas	FAPES	Sistema BNDES
Salário-de-Participação (SP)	1,00%	1,32%
Parcela do SP que exceder a metade da UR	3,00%	3,96%
Parcela do SP que exceder a UR	5,00%	6,60%

- Contribuição de joia calculada nos temos do Art. 60 do Regulamento
- O autopatrocinado também deverá arcar com a parcela do patrocinador
- 10% da contribuição normal será destinado ao custeio administrativo

## Plano de Custeio – Contribuição Normal (2/3)

- Participante Aposentado ou Beneficiário Pensionista
  - Contribuição mensal equivalente à

	FAPES	Sistema BNDES
Renda Global (Complementação + UR)	5,00%	6,60%

- Para apuração da Renda Global, a UR é substituída pelo benefício do INSS para participantes que eram elegíveis à aposentadoria ou que já recebiam benefício em 18/12/2018
- 10% da contribuição normal será destinado ao custeio administrativo

## Plano de Custeio – Contribuição Normal (3/3)

#### Vinculados (BPD)

 Contribuição administrativa mensal equivalente a 10% de uma contribuição normal hipotética dele e do patrocinador caso continuasse na ativa

#### Patrocinadores

- Equivalente à soma das contribuições normais de ativos e de assistidos
- 10% da contribuição normal será destinado ao custeio administrativo

## Plano de Custeio – Contribuição Extraordinária (1/4)

#### Participante Ativo ou Autopatrocinado

Contribuição mensal equivalente à soma das seguintes parcelas

Parcelas	PED 2015	PED 2017
Salário-de-Participação (SP)	0,0534%	0,005%
Parcela do SP que exceder a metade da UR	0,1601%	0,016%
Parcela do SP que exceder a UR	0,2668%	0,027%

- Prazo de pagamento do PED 2015 até fev/2042 e do PED 2017 até fev/2044
- O PED 2017 é exclusivo para participantes do Sistema BNDES

## Plano de Custeio – Contribuição Extraordinária (2/4)

#### Participante Aposentado ou Beneficiário Pensionista

Contribuição mensal equivalente à:

	PED 2015	PED 2017
Renda Global (Complementação + UR)	3,5889%	0,567%

- Prazo de pagamento do PED 2015 até fev/2042 e do PED 2017 até fev/2044
- Caso o pensionista tenha tido início do seu benefício antes de 18/12/2018, o percentual do PED 2017 será de 6,360% da Renda Global
- Para apuração da Renda Global, a UR é substituída pelo benefício do INSS para participantes que eram elegíveis à aposentadoria ou que já recebiam benefício em 18/12/2018
- O PED 2017 é exclusivo para participantes do Sistema BNDES

## Plano de Custeio – Contribuição Extraordinária (3/4)

#### Vinculados (BPD)

- Para o PED 2015, contribuições mensais equivalentes a 5,336% da contribuição normal dividida pela respectiva taxa de administração
- Para o PED 2017, contribuições mensais equivalentes a 0,548% das contribuições dele e de seu patrocinador, aplicado o fator redutor
- Prazo de pagamento do PED 2015 até fev/2042 e do PED 2017 até fev/2044
- O PED 2017 é exclusivo para participantes do Sistema BNDES

## Plano de Custeio – Contribuição Extraordinária (4/4)

#### Patrocinadores

- Equivalente à soma das contribuições extraordinárias de ativos e de assistidos para o PED 2015 e PED 2017
- Prazo de pagamento do PED 2015 até fev/2042 e do PED 2017 até fev/2044
- O PED 2017 é exclusivo para participantes do Sistema BNDES



# **Obrigado!**