

DIEESE – Subseção APCEF/SP

Informe semanal – nº 181 – 31 de agosto de 2018

Planos da FUNCEF: déficit 11,8% maior até junho 2018 e rentabilidade inferior à meta

Balancete de junho dos planos da FUNCEF indica déficit R\$ 775,4 milhões maior em 2018. Somados todos os planos, o déficit acumulado até junho é de R\$ 7,34 bilhões ante R\$ 6,57 bilhões até dezembro de 2017. A variação da carteira de renda variável, negativa 2,05%, foi a principal responsável, segundo a FUNCEF.

Tabela 1 – Equilíbrio técnico dos planos – em mil R\$

Equilíbrio técnico - Valores em mil R\$	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Em dezembro de 2017	(5.598.721)	(730.629)	(225.031)	(17.563)	(6.571.945)
Exercício 2018 - até junho	(753.301)	(18.729)	(5.186)	1.748	(775.468)
<b>Déficit acumulado até junho/2018</b>	<b>(6.352.022)</b>	<b>(749.358)</b>	<b>(230.217)</b>	<b>(15.815)</b>	<b>(7.347.413)</b>

*Fonte: FUNCEF*

*Elaboração: DIEESE Subseção APCEF São Paulo*

Destinação dos recursos dos planos da FUNCEF: pequena alteração

A destinação dos recursos dos planos, segundo segmentos definidos pelo Conselho Monetário Nacional, não sofreu alterações significativas ao se comparar junho de 2018 a dezembro de 2017. A Renda Fixa, que inclui títulos da dívida pública federal, concentra a maior parte das aplicações, 60%. A Renda Variável, com variação de saldo negativa de 2,71%, encolheu R\$ 374,4 milhões. Considerado o consolidado de todos os planos, o total aplicado variou negativamente 0,06%. Somados os demais segmentos, a rentabilidade total foi de 3,57%, 1,28 ponto porcentual inferior à meta de 4,85%.

Tabela 2 – aplicação dos recursos e rentabilidade – consolidado dos planos da FUNCEF – Em mil R\$

Ativo líquido de investimento	Consolidado					
	dezembro de 2017		junho de 2018		Variação saldo	Rentabilidade
Segmento	Em mil R\$	proporção	Em mil R\$	proporção		
Renda fixa	35.999.120	58,4%	36.973.668	60,0%	<b>2,71%</b>	5,15%
Renda variável	13.818.457	22,4%	13.444.026	21,8%	<b>-2,71%</b>	-2,05%
Investimentos estruturados	3.542.855	5,7%	2.031.629	3,3%	<b>-42,66%</b>	8,85%
Investimentos imobiliários	5.116.275	8,3%	5.794.063	9,4%	<b>13,25%</b>	4,05%
Operações com participantes	2.134.564	3,5%	2.293.007	3,7%	<b>7,42%</b>	5,89%
Outros	1.055.588	1,7%	1.094.147	1,8%	<b>3,65%</b>	7,44%
<b>Total</b>	<b>61.666.859</b>		<b>61.630.540</b>		<b>-0,06%</b>	<b>3,57%</b>
				<b>meta até junho</b>	<b>4,85%</b>	

*Fonte: FUNCEF*

*Elaboração: DIEESE Subseção APCEF São Paulo*

Passivo contingencial dos planos beira os R\$ 20 bilhões

O valor aprovisionado na rubrica perda provável do exigível contingencial, o conhecido contencioso, registrou R\$ 1.443 bilhão até junho de 2018, valor 1,1% superior ao R\$ 1.427 bilhões de dezembro de 2017. Desse total, R\$ 1.320 bilhão (91,5%) é do grupo previdencial, onde se contabilizam perdas em demandas do participante contra a patrocinadora, que resultam em elevação no valor do benefício sem o aporte da respectiva reserva. O valor da perda possível, que merece apenas menção em balancete, sem provisão obrigatória, alcançou R\$ 17,1 bilhões em junho de 2018. Somadas todas as demandas, são R\$ 19 bilhões.

Tabela 3 – Exigível contingencial de perda provável e perda possível – planos FUNCEF – em Mil R\$ - junho de 2018

Origem da demanda - Valores (Em mil R\$)		REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	Novo Plano	PGA <sup>(1)</sup>	Consolidado
Provável <sup>(2)</sup>	Previdencial	1.006.535	284.664	26.081	2.881	0	<b>1.320.161</b>
	Investimentos	99.513	10.516	1.457	1.462	0	<b>112.948</b>
	Administrativo (FUNCEF)					9.904	<b>9.904</b>
	<b>Total - rubrica "provável"</b>	<b>1.106.048</b>	<b>295.180</b>	<b>27.538</b>	<b>4.343</b>	9.904	<b>1.443.013</b>
Possível <sup>(3)</sup>	Previdencial	13.162.240	1.835.902	821.015	8.555	0	<b>15.827.712</b>
	Investimentos	1.437.816	165.039	34.687	113.890	0	<b>1.751.432</b>
	Administrativo (FUNCEF)	0	0	0	0	8.220	<b>8.220</b>
	<b>Total - rubrica "possível"</b>	<b>14.600.056</b>	<b>2.000.941</b>	<b>855.702</b>	<b>122.445</b>	<b>8.220</b>	<b>17.587.364</b>
Provável e Possível	Previdencial	14.168.775	2.120.566	847.096	11.436	0	<b>17.147.873</b>
	Investimentos	1.537.329	175.555	36.144	115.352	0	<b>1.864.380</b>
	Administrativo (FUNCEF)					18.124	<b>18.124</b>
	<b>Total geral</b>	<b>15.706.104</b>	<b>2.296.121</b>	<b>883.240</b>	<b>126.788</b>	<b>18.124</b>	<b>19.030.377</b>

Fonte: FUNCEF, demonstrações de junho de 2018

(1) Gestão Administrativa - Provisão relativa a demandas contra a pessoa jurídica FUNCEF

(2) Provisão, com impacto negativo no balanço de cada plano

(3) Valores não aprovisionado, mas citado em notas em cada balanço.