

DIEESE – Subseção APCEF/SP

Informe semanal – nº 189 – 1º de novembro de 2018

Planos da FUNCEF: deficit acumulado em R\$ 6,777 bilhões.

Os planos da FUNCEF, base agosto de 2018, registraram redução do deficit, exceção ao REG/REPLAN Saldado, plano em que o negativo acumulado alcançou R\$ 5,914 bilhões, R\$ 315 milhões acima dos R\$ 5,598 bilhões contabilizados em dezembro de 2017. Na soma de todos os planos, o deficit acumulado até agosto chegou a R\$ 6,777 bilhões.

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 agosto	(315.413)	87.323	14.319	8.508	(205.263)
Déficit acumulado até julho/2018	(5.914.134)	(643.306)	(210.712)	(9.055)	(6.777.208)

Fonte: FUNCEF

Elaboração: DIEESE Subseção APCEF São Paulo

Rentabilidade inferior à mínima esperada

Para todos os planos, a taxa mínima esperada no período janeiro-agosto de 2018 era de 5,89% e, em todos eles, a rentabilidade foi inferior: 5,19% no Não Saldado, 5,66% no Saldado, 5,43% no REB e 5,60% no Novo Plano. No consolidado dos planos, rentabilidade de 5,59%. A concentração de recursos segue em Renda Fixa, onde se contabilizam títulos do Tesouro Nacional. O segmento de renda variável, com 21,8% do total de ativos, teve variação muito pequena.

Tabela 2 – ativos de investimentos – consolidado planos FUNCEF -dezembro de 2017 e agosto de 2018 – Em mil R\$

ativo de investimentos	Consolidado				Rentabilidade
	dezembro de 2017	agosto de 2018	Variação saldo	proporção	
Segmento	Em mil R\$	Em mil R\$		proportion	
Renda fixa	35.999.120	58,38%	37.715.944	60,15%	4,77%
Renda variável	13.818.457	22,41%	13.667.529	21,80%	-1,09%
Investimentos estruturados	3.542.855	5,75%	2.049.414	3,27%	-42,15%
Investimentos imobiliários	5.116.275	8,30%	5.795.103	9,24%	13,27%
Operações com participantes	2.134.564	3,46%	2.381.030	3,80%	11,55%
Outros	1.055.588	1,71%	1.090.604	1,74%	3,32%
Total	61.666.859		62.701.576		1,68%
					meta até agosto
					5,89%

Fonte: FUNCEF

Elaboração: DIEESE Subseção APCEF São Paulo

Passivo contingencial dos planos é de R\$ 19,1 bilhões

A provisão para perda provável do exigível contingencial, o conhecido contencioso, foi de R\$ 1,243 bilhão na base agosto de 2018, valor 12,9% inferior ao de dezembro de 2017, R\$ 1,427 bilhões. Desse total, R\$ 1,120 bilhão (90%) é do grupo previdencial, onde se contabilizam perdas decorrentes de 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\$ 17,9 bilhões em julho de 2018, montante 4,3% superior ao de dezembro de 2017. Somadas todas as demandas, são R\$ 19,187 bilhões em risco.

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

Origem da demanda - Valores (Em mil R\$)		REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	Novo Plano	PGA ⁽¹⁾	Consolidado
Provável ⁽²⁾	a) Previdencial	845.118	249.397	23.989	2.419	0	1.120.923
	b) Investimentos	98.993	10.455	1.453	1.460	0	112.361
	c) Administrativo (FUNCEF)					10.003	10.003
	d) Total - rubrica "provável" (a+b+c)	944.111	259.852	25.442	3.879	10.003	1.243.287
Possível ⁽³⁾	e) Previdencial	13.412.838	1.875.537	840.984	8.487	0	16.137.846
	f) Investimentos	1.476.066	169.282	35.578	116.712	0	1.797.638
	g) Administrativo (FUNCEF)	0	0	0	0	8.337	8.337
	h) Total - rubrica "possível" (e+f+g)	14.888.904	2.044.819	876.562	125.199	8.337	17.943.821
Provável e Possível	i) Previdencial (a+e)	14.257.956	2.124.934	864.973	10.906	0	17.258.769
	j) Investimentos (b+f)	1.575.059	179.737	37.031	118.172	0	1.909.999
	k) Administrativo (FUNCEF) (c+g)					18.340	18.340
	l) Total geral (d+h)	15.833.015	2.304.671	902.004	129.078	18.340	19.187.108

Fonte: FUNCEF, demonstrações de agosto 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.