

DIEESE – Subseção APCEF/SP

Informe semanal – nº 193 – 29 de novembro de 2018

Planos da FUNCEF: até setembro, deficit acumulado de R\$ 384 milhões.

Os planos da FUNCEF, base setembro de 2018, registraram deficit acumulado de R\$ 6,9 bilhões, valor 5,9% superior ao de dezembro de 2017, R\$ 6,5 bilhões. REG/REPLAN, forma saldada e não saldada, elevou o negativo em R\$ 406,8 milhões. Novo Plano contabilizou valor positivo de R\$ 13 milhões e o REB, R\$ 8,2 milhões.

Tabela 1 – Equilíbrio técnico dos planos – em mil R\$ - dezembro de 2017 e setembro de 2018

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 setembro	(366.309)	(40.517)	13.765	8.249	(384.812)
Déficit acumulado até setembro de 2018	(5.965.030)	(771.146)	(211.266)	(9.314)	(6.956.757)

Fonte: FUNCEF

Elaboração: DIEESE Subseção APCEF São Paulo

Rentabilidade pouco inferior à mínima esperada

Para todos os planos, a taxa mínima esperada no período janeiro-setembro de 2018 era de 6,60%. A rentabilidade foi pouco inferior no Não Saldado, 6,41%; no Saldado, 5,99% e no REB, 6,59%. No Novo Plano, igualou-se à meta, 6,61%. No consolidado dos planos, rentabilidade de 6,42%. A concentração de recursos segue em Renda Fixa, onde se incluem títulos do Tesouro Nacional. O segmento de renda variável, com 21,8% do total de ativos, sofreu redução de 1,09% em relação a dezembro.

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

ativo de investimentos	Consolidado					
	dezembro de 2017		setembro de 2018		Variação saldo	Rentabilidade
Segmento	Em mil R\$	proporção	Em mil R\$	proporção		
Renda fixa	35.999.120	58,38%	38.013.951	60,14%	5,60%	7,98%
Renda variável	13.818.457	22,41%	13.802.421	21,84%	-0,12%	1,07%
Investimentos estruturados	3.542.855	5,75%	2.096.635	3,32%	-40,82%	13,54%
Investimentos imobiliários	5.116.275	8,30%	5.794.711	9,17%	13,26%	5,57%
Operações com participantes	2.134.564	3,46%	2.400.709	3,80%	12,47%	9,97%
Outros	1.055.588	1,71%	1.095.513	1,73%	3,78%	8,66%
Total	61.666.859		63.206.487		2,50%	6,42%
				meta até setembro	6,60%	

Fonte: FUNCEF

Elaboração: DIEESE Subseção APCEF São Paulo

Passivo contingencial

A provisão para perda provável do exigível contingencial, o conhecido contencioso, foi de R\$ 1,262 bilhão na base setembro de 2018, valor 11,5% inferior ao de dezembro de 2017, R\$ 1,427 bilhões. Desse total, R\$ 1,140 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\$ 17,968 bilhões em setembro de 2018, montante 4,49% superior ao de dezembro de 2017. Somadas todas as demandas, são R\$ 19,231 bilhões em risco. Enfim, nesse tema é mais do mesmo.

Tabela 3 – Exigível contingencial de perda provável e perda possível – planos FUNCEF – em Mil R\$ - setembro 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	868.222	245.567	24.310	2.696	0	1.140.795
	b) Investimentos	98.759	10.433	1.450	1.462	0	112.104
	c) Administrativo (FUNCEF)					10.030	10.030
	d) Total - rubrica "provável" (a+b+c)	966.981	256.000	25.760	4.158	10.030	1.262.929
Possível ⁽³⁾	e) Previdencial	13.414.425	1.889.407	844.672	8.280	0	16.156.784
	f) Investimentos	1.480.355	169.842	35.695	117.274	0	1.803.166
	g) Administrativo (FUNCEF)	0	0	0	0	8.576	8.576
	h) Total - rubrica "possível" (e+f+g)	14.894.781	2.059.249	880.367	125.554	8.576	17.968.527
Provável e Possível	i) Previdencial (a+e)	14.282.647	2.134.974	868.982	10.976	0	17.297.579
	j) Investimentos (b+f)	1.579.114	180.275	37.145	118.736	0	1.915.270
	k) Administrativo (FUNCEF) (c+g)					18.606	18.606
	I) Total geral (d+h)	15.861.762	2.315.249	906.127	129.712	18.606	19.231.456

Fonte: FUNCEF, demonstrações de setembro 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.