



SOLUÇÕES CAIXA PARA REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

NOTA TÉCNICA ATUARIAL

Município do Rio de Janeiro/RJ

CAIXA

NOTA TÉCNICA ATUARIAL

Município do Rio de Janeiro/RJ

*Instituto de Previdência e Assistência do
Município do Rio de Janeiro - Previ-Rio*

Agente Público Civil
RPPS sem segregação da massa

NTA nº 2020.001135.1

Atuário Responsável:



Thiago Fernandes
MIBA 100.002

Brasília, dezembro de 2019.

ÍNDICE

1) Objetivo.....	5
2) Condições de elegibilidade	5
2.1) Aposentadoria Programada	6
2.1.1) Aposentadoria Compulsória.....	6
2.1.2) Aposentadoria por Idade.....	6
2.1.3) Aposentadoria por Tempo de Contribuição	7
2.2) Aposentadoria por Invalidez ou Incapacidade Permanente	7
2.3) Pensão por Morte.....	8
3) Hipóteses atuariais e premissas.....	8
3.1) Tábuas Biométricas.....	8
3.1.1) Tábua de mortalidade geral (válidos e inválidos)	9
3.1.2) Tábua de Entrada em Incapacidade Permanente.....	9
3.1) Alterações futuras no perfil e composição das massas	9
3.1.1) Rotatividade.....	9
3.1.2) Expectativa de Reposição de Servidores Ativos	9
3.2) Estimativas de remunerações e proventos	10
3.2.1) Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	10
3.2.2) Taxa Real de Crescimento da Remuneração	10
3.3) Taxa Atuarial de Juros.....	11
3.4) Meta Atuarial.....	11
3.5) Entrada no mercado de trabalho e em aposentadoria programada.....	11
3.5.1) Idade estimada de ingresso no mercado de trabalho	11
3.6) Composição Familiar.....	12
3.7) Premissa de cálculo do valor dos benefícios	13
3.8) Demais premissas e hipóteses.....	13
3.8.1) Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo das Remunerações e dos Benefícios.....	13
3.8.2) Benefícios a conceder com base na média das remunerações ou com base na última remuneração.....	14
3.8.3) Estimativa do crescimento real do teto de contribuição do RGPS.....	14
4) Modalidade dos benefícios assegurados pelo RPPS.....	14
5) Regimes Financeiros e Métodos de Financiamento por benefício assegurado pelo RPPS ...	14
6) Metodologia de cálculo para cada benefício assegurado pelo RPPS, sua evolução, contribuições e Reservas Matemáticas.....	15
6.1) Expressão de cálculo Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) dos Benefícios a Conceder (BAC) e Benefícios Concedidos (BC) e Custo Normal no Regime de Capitalização ..	15
6.1.1) Benefícios a Conceder (BAC).....	15
6.1.1.1) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Aposentadoria Programada Reversível aos Dependentes.....	15
6.1.1.2) Custo Normal da Aposentadoria Programada (com Reversão aos Dependentes).....	15
6.1.1.3) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Aposentadoria por Invalidez (e respectiva Reversão em Pensão aos Dependentes)	15
6.1.1.4) Custo Normal da Aposentadoria por Invalidez (com Reversão aos Dependentes).....	16
6.1.1.5) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Pensão por Morte Concedida aos Dependentes do Servidor.....	17
6.1.1.6) Custo Normal da Pensão por Morte Concedida aos Dependentes do Servidor.....	17
6.1.2) Benefícios Concedidos (BC).....	18
6.1.2.1) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Aposentadoria Normal Reversível aos Dependentes.....	18
6.1.2.2) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Aposentadoria por Invalidez Reversível aos Dependentes.....	18

6.1.2.3) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) da Pensão por Morte	19
6.2) Expressão de cálculo do Valor Presente dos Salários Futuros (VPSF)	19
6.3) Expressão de cálculo e evolução das Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder (RMBAC) e Concedidos (RMBC)	20
6.4) Expressão de cálculo do Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) do Ativo, Aposentado e Pensionista (Benefícios a Conceder e Benefícios Concedidos)	20
6.5) Expressão de cálculo do Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) do Ente Federativo (Benefícios a Conceder e Benefícios Concedidos)	22
6.6) Expressão de cálculo da alíquota de contribuição	22
6.6.1) Custo Normal Total Líquido	22
7) Compensação Previdenciária	23
7.1) Compensação Previdenciária entre regimes próprios	23
7.2) Compensação Previdenciária a Receber	23
7.2.1) Benefícios Concedidos	23
7.2.2) Benefícios a Conceder	24
7.3) Compensação Previdenciária a Pagar	24
8) Custo Suplementar	24
8.1) Déficit Atuarial	24
8.2) Limite do Déficit Atuarial - LDA	24
8.2.1) Cálculo do LDA pela duração do passivo	25
8.2.2) Cálculo do LDA pela sobrevivência média dos aposentados e pensionistas	25
8.3) Plano de Amortização	25
8.3.1) Prazo máximo do Plano de Amortização	26
8.4) Financiamento do Déficit Atuarial a ser equacionado	27
8.4.1) Financiamento do Déficit Atuarial a ser equacionado por aportes constantes	27
9) Parâmetros da Projeção de Massa	28
9.1) Projeção do quantitativo de servidores e de seus dependentes	28
9.1.1) Ativos Atuais	28
9.1.2) Aposentados Atuais	28
9.1.3) Ativos Futuros	28
9.2) Projeção dos Ativos Atuais e dos demais grupos formados a partir deste	29
9.2.1) Projeção dos Ativos Atuais	29
9.2.2) Projeção dos Pensionistas dos Ativos Atuais	29
9.2.3) Projeção dos Inválidos dos Ativos Atuais	29
9.2.4) Projeção dos Pensionistas dos Inválidos dos Ativos Atuais	30
9.2.5) Projeção dos Aposentados dos Ativos Atuais	30
9.2.6) Projeção dos Pensionistas dos Aposentados dos Ativos Atuais	30
9.3) Projeção dos Aposentados e Pensionistas Atuais e dos grupos formados a partir destes 31	
9.3.1) Projeção dos Pensionistas Atuais	31
9.3.2) Projeção dos Aposentados Atuais	31
9.3.3) Projeção dos Pensionistas dos Aposentados Atuais	31
9.4) Projeção dos ativos futuros e dos grupos formados a partir destes	32
9.4.1) Projeção de Ativos Futuros	32
9.4.2) Projeção dos Futuros Pensionistas provenientes dos Ativos Futuros	32
9.4.3) Projeção dos Futuros Aposentados provenientes dos Ativos Futuros	33
9.4.4) Projeção dos Pensionistas dos Aposentados provenientes dos Ativos Futuros	33
9.4.5) Projeção dos Inválidos provenientes dos Ativos Futuros	34
9.4.6) Projeção dos Pensionistas dos Inválidos provenientes dos Ativos Futuros	34
10) Glossário e simbologias	35
11) Referências Bibliográficas	39

1) Objetivo

Esta Nota Técnica Atuarial (NTA) tem por objetivo apresentar as premissas atuariais, financeiras e demográficas utilizadas para a execução da Avaliação Atuarial do Município do Rio de Janeiro/RJ, bem como apresentar toda formulação matemática utilizada para o cálculo dos encargos previdenciários. A presente NTA apresenta todos os elementos mínimos previstos na Portaria MF nº 464, de 19 de novembro de 2018, bem como suas Instruções Normativas e atualizações, além do Modelo Matemático para a Projeção de Massa dos servidores públicos (quantitativos, remunerações e benefícios) e das Referências Bibliográficas utilizadas.

2) Condições de elegibilidade

O Regime Financeiro, o Método de Financiamento em função do benefício assegurado pelo RPPS e as formulações de cada benefício, são expressos nos itens 5 e 6 desta Nota Técnica.

São segurados obrigatórios do Regime Próprio o servidor público titular de cargo efetivo dos órgãos dos Poderes Executivo e Legislativo, suas autarquias, inclusive as de regime especial e fundações públicas, bem como os aposentados e pensionistas decorrentes destes.

Consideram-se dependentes do segurado para obtenção dos benefícios previstos:

- Classe I – o cônjuge, o(a) companheiro(a) e o(a) filho(a) não emancipado(a), de qualquer condição, menor de idade no Ente¹ ou inválido em qualquer idade, que viva sob a dependência econômica do segurado;
- Classe II – os pais e o(a) irmão(ã) não emancipado(a), de qualquer condição, menor de idade no Ente ou inválido em qualquer idade, que viva sob a dependência econômica do segurado;.

Os benefícios assegurados pelo RPPS, preenchidos os requisitos legais, classificam-se nos seguintes:

Quanto ao segurado:

- Aposentadoria por invalidez;
- Aposentadoria compulsória;
- Aposentadoria por idade;
- Aposentadoria por tempo de contribuição.

Quanto aos dependentes:

- Pensão por morte.

¹ A idade do dependente classificado como menor de idade é de até 21 anos incompletos ou até a idade definida em legislação específica do Ente, vigente à época da realização do cálculo atuarial.

Abaixo são apontadas as regras de cálculo padrão, para cada benefício concedido:

Tabela 1 – Regra geral de cálculo

Cálculo do benefício:	Remuneração de contribuição do servidor no cargo efetivo, atualizada até a data de completude da elegibilidade para a aposentadoria pela taxa de crescimento salarial adotada no estudo, com redução dos benefícios projetados em função da média das remunerações de contribuição, para quem não tem direito à integralidade, com redução dos benefícios projetados em função de parcelas não incorporáveis, para todos, e limitada ao teto do benefício.
Benefício mínimo:	Salário mínimo vigente à data-base do cálculo atuarial, ou seu valor proporcional (para os servidores horistas); ou valor definido judicialmente.
Teto do benefício:	Teto remuneratório específico do órgão de lotação do servidor quando ativo, ou outro valor definido judicialmente.
Reajuste do benefício:	É definida taxa de crescimento real do benefício em 0%, aplicando-se apenas a correção pelo índice de inflação definido na Política de Investimentos à época do cálculo atuarial.

2.1) Aposentadoria Programada

Compreende os benefícios de Aposentadoria por Tempo de Contribuição, Aposentadoria por Idade, Aposentadoria Compulsória e Aposentadoria Especial.

Benefício concedido aos segurados ativos do RPPS em prestações continuadas e nas condições previstas na Constituição Federal e nas normas gerais de organização e funcionamento desses regimes, conforme regras resumidas abaixo²:

2.1.1) Aposentadoria Compulsória

O segurado será aposentado compulsoriamente aos 75 (setenta e cinco) anos de idade, com proventos proporcionais ao tempo de contribuição.

2.1.2) Aposentadoria por Idade

Para a concessão da aposentadoria por idade devem-se observar os seguintes requisitos:

Tabela 2 – Aposentadoria por Idade

Discriminação	Homens	Mulheres
Tempo de serviço público	10 anos	10 anos
Tempo no cargo	5 anos	5 anos
Idade mínima	65 anos	60 anos
Professores:	Não há aplicação de regras especiais.	

Como os proventos no caso da aposentadoria por idade são proporcionais ao tempo de contribuição, e o cálculo atuarial deve ser o mais conservador possível, a hipótese de o servidor se aposentar pela aposentadoria por idade não é utilizada no cálculo.

² Cada regra geral apresentada é ajustada à legislação específica do ente federativo, quando for o caso.

2.1.3) Aposentadoria por Tempo de Contribuição

As aposentadorias por tempo de contribuição serão concedidas conforme o enquadramento específico, principalmente em relação à data de admissão do servidor no serviço público das esferas Federal, Estadual ou Municipal.

Tabela 3 – Aposentadoria por Tempo de Contribuição

Discriminação	Art. 40 da CF		Art. 6º da EC 41 ³		Art. 3º da EC 47 ⁴	
	Homens	Mulheres	Homens	Mulheres	Homens	Mulheres
Tempo de Contribuição	35	30	35	30	35	30
Tempo de Contribuição Professores ⁵	30	25	30	25	Não há aplicação de regras especiais	
Tempo de Serviço Público	10	10	20	20	25	25
Tempo de Carreira	Não há		10	10	15	15
Tempo no Cargo	5	5	5	5	5	5
Idade Mínima	60	55	60	55	60 ⁶	55 ⁶
Idade Mínima Professores ⁵	55	50	55	50	Não há aplicação de regras especiais	

A idade de aposentadoria por tempo de contribuição é definida da seguinte forma:

- Se o servidor ingressou no serviço público até 16/12/1998, a idade de aposentadoria projetada será a menor entre as calculadas conforme os artigos 40 da CF, 6º da EC 41 e 3º da EC 47;
- Se o servidor ingressou no serviço público de 17/12/1998 até 19/02/2004, a idade de aposentadoria projetada será a menor entre as calculadas conforme os artigos 40 da CF e 6º da EC 41;
- Se o servidor ingressou no serviço público após 19/02/2004, a idade de aposentadoria projetada será a calculada conforme o artigo 40 da CF;

No cálculo da idade de aposentadoria projetada, ainda é estimado que o servidor permanecerá algum tempo em abono permanência antes de se aposentar. Este tempo é atualizado anualmente, conforme estudo baseado no histórico da massa.

2.2) Aposentadoria por Invalidez ou Incapacidade Permanente

Benefício concedido aos segurados do RPPS que, por doença ou acidente, forem considerados, por perícia médica do ente federativo ou da unidade gestora do RPPS, incapacitados para exercer suas atividades ou outro tipo de serviço que lhes garanta o sustento, nas condições previstas na Constituição Federal, nas normas gerais de organização e funcionamento desses regimes e na legislação do ente federativo.

³ Somente para servidores com data de ingresso no serviço público até 19/02/2004.

⁴ Somente para servidores com data de ingresso no serviço público até 16/12/1998.

⁵ Somente para professor que comprove exclusivamente tempo de efetivo exercício das funções de magistério na educação infantil e no ensino fundamental e médio.

⁶ Para cada ano que o servidor tiver além do tempo de contribuição mínimo, será reduzido 1 ano da idade mínima de aposentadoria.

2.3) Pensão por Morte

A pensão por morte consistirá numa importância mensal conferida ao conjunto dos dependentes do segurado, quando do seu falecimento.

Distinguem-se, quanto à natureza, em vitalícias e temporárias.

- I. A pensão vitalícia é composta de cota ou cotas permanentes, que somente se extinguem ou são revertidas com a morte de seus beneficiários.
- II. A pensão temporária é composta de cota ou cotas que podem se extinguir ou ser revertidas por motivo de morte, cessação de invalidez, maioridade do beneficiário ou por temporariedade definida em Lei do Ente Federativo.

3) Hipóteses atuariais e premissas

Neste item serão apresentadas as hipóteses adotadas na execução do cálculo atuarial.

3.1) Tábuas Biométricas

As Tábuas Biométricas são tabelas estatísticas que determinam, para cada idade, a probabilidade da ocorrência de algum evento específico, a saber: morte, sobrevivência, entrada em invalidez, morte de inválido ou rotatividade (*turnover*).

Conforme a Instrução Normativa nº 09/2018, as tábuas biométricas adotadas no cálculo atuarial deverão atender ao indicado no estudo de aderência apontado no Relatório de Análise das Hipóteses vigente à época do cálculo atuarial.

"Art. 21. As tábuas biométricas utilizadas nas avaliações atuariais para a projeção da longevidade e da entrada em invalidez da massa de beneficiários do RPPS deverão estar adequadas à respectiva massa, observados os seguintes critérios técnicos:

I - para a taxa de sobrevivência de válidos e inválidos, o limite mínimo será:

a) dado pela tábua anual de mortalidade do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatísticas - IBGE, segregada obrigatoriamente por sexo, divulgada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores - Internet da Secretaria de Previdência; e

b) averiguado por meio da comparação entre a Expectativa de Vida (E_x) estimada por essa tábua e aquela gerada pelas tábuas utilizadas na avaliação atuarial, com base na idade média geral do grupo formado por beneficiários do RPPS.

II - para a taxa de entrada em invalidez, o limite mínimo será:

a) dado pela tábua Álvaro Vindas; e

b) averiguado com a comparação das probabilidades de entrada em invalidez de segurados ativos indicadas por essa tábua mínima com aquelas geradas pela tábua utilizada na avaliação atuarial, com base no somatório de i_x de idade a idade, desde a idade média do grupo de segurados até a idade prevista na regra constitucional para aposentadoria voluntária do servidor do gênero masculino."

(Portaria MF nº 464, de 19/11/2018)

3.1.1) Tábua de mortalidade geral (válidos e inválidos)

A tábua de mortalidade geral apresenta a probabilidade de morte e sobrevivência de uma população, em função da idade, e será usada para o cálculo da sobrevivência esperada dos segurados ativos, inativos e pensionistas, válidos e inválidos.

A tábua de mortalidade de válidos (fase laborativa) e a tábua de mortalidade de válidos (fase pós-laborativa) poderão ser distintas, se necessário.

3.1.2) Tábua de Entrada em Incapacidade Permanente

A tábua de entrada em invalidez apresenta, em função da idade, a probabilidade de perda permanente da capacidade laboral e será usada para o cálculo do risco de aposentadoria por invalidez permanente dos segurados ativos.

3.1) Alterações futuras no perfil e composição das massas

3.1.1) Rotatividade

A Portaria MF nº 464/2018, determina em seu art. 23 que a taxa de rotatividade poderá ser considerada desde que observados os seguintes parâmetros:

- i. taxa máxima de 1% (um por cento) a cada ano de projeção;
- ii. ser embasada por experiência histórica da massa avaliada, ou outro critério definido em instrução normativa da Secretaria de Previdência, observado o previsto no art. 16; e
- iii. ser tecnicamente coerente com a utilização das premissas de compensação financeira a pagar e de reposição de segurados ativos”.

Em atendimento ao art. 15 da Portaria MF nº 464/2018, a taxa de rotatividade⁷ adotada neste estudo deve ser aderente às características da massa de beneficiários do regime para o correto dimensionamento dos seus compromissos futuros, e estará definida no Relatório da Avaliação Atuarial Anual.

3.1.2) Expectativa de Reposição de Servidores Ativos

A reposição de servidores ativos será considerada apenas para as projeções demográficas e financeiras, não sendo considerada para o cálculo da Reserva Matemática de Benefícios a Conceder (RMBaC).

Para cada servidor ativo que se desligue do plano previdenciário por aposentadoria, invalidez, morte, exoneração ou demissão, será adotada a hipótese de reposição deste por um outro com as mesmas características que o servidor que se desligou tinha no momento de sua admissão na administração pública (idade, sexo, tipo de vínculo empregatício, remuneração,

⁷ Portaria MF nº 464/2018 define em 1% a taxa máxima de rotatividade a ser adotada a cada ano de projeção.

composição familiar, etc.). Essa substituição será realizada enquanto durar o grupo de ativos atuais.

Observação 1: O item 9 desta NTA apresenta o detalhamento de toda a formulação matemática utilizada para a expectativa de reposição dos servidores ativos.

3.2) Estimativas de remunerações e proventos

A Portaria MF nº 464/2018, relativamente à taxa de crescimento das remunerações, define os seguintes parâmetros:

"Art. 25. Com relação à hipótese de taxa real de crescimento da remuneração ao longo da carreira:

I - será de, no mínimo, 1% (um por cento) a cada ano da projeção atuarial;

II - os critérios adotados deverão estar explicitados no Relatório da Avaliação Atuarial;

III - deverá ser uniformemente utilizada em todas as etapas da avaliação atuarial, devendo a taxa de crescimento real das remunerações, em caso de plano de equacionamento de déficit atuarial, ser a mesma utilizada para a apuração dos compromissos e dos custos do plano de benefícios do RPPS;

IV - poderá ser diferenciada por poder, órgão ou entidade, bem como por categoria ou carreira;

V - deverá ser fundamentada, cumulativa ou alternativamente:

a) nas informações e manifestação encaminhadas pelos representantes do ente federativo, na forma do art. 16;

b) a partir de dados, desagregados ou não, por carreiras ou cargos, apurando-se a evolução das remunerações de acordo com a idade ou data de ingresso no ente federativo, ou conforme outra metodologia apropriada;

c) em estudo, a constar do Relatório de Análise das Hipóteses, acerca da estrutura remuneratória fixada na legislação do ente federativo, com a evolução na carreira prevista em estatuto dos servidores ou de carreiras específicas, ou no cumprimento de pisos salariais previstos em lei para determinadas categorias.

§ 1º Poderá ser utilizada hipótese de taxa real de crescimento da remuneração decorrente de reajustes gerais a serem concedidos.

§ 2º A hipótese de crescimento real das remunerações, decorrente de reajustes gerais a serem concedidos que impactem no cálculo dos benefícios, deverá ser aplicada às projeções dos proventos cujos beneficiários têm direito à paridade."

(Portaria MF nº 464, de 19/11/2018)

3.2.1) Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

Adota-se a taxa de crescimento real de benefícios de **0% ao ano**, considerando-se apenas a atualização monetária dos mesmos.

3.2.2) Taxa Real de Crescimento da Remuneração

Conforme a Instrução Normativa nº 09/2018, ou outra que vier a substituí-la, a taxa de crescimento da remuneração dos servidores adotada no cálculo atuarial deverá atender ao

indicado no estudo de aderência apontado no Relatório de Análise das Hipóteses vigente à época do cálculo atuarial.

Caso não haja estudo realizado, deverá ser adotada a taxa real de crescimento do salário mínima, que é de **1% ao ano**.

3.3) Taxa Atuarial de Juros

Conforme determinado pela Portaria MF nº 464/2018, em seu art. 26, a taxa de juros real anual a ser utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições do RPPS deverá ter, como limite máximo, o menor percentual dentre os seguintes:

I - do valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores do RPPS, conforme meta prevista na política anual de investimentos aprovada pelo conselho deliberativo do regime; e

II - da taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS.

Desta forma, a taxa atuarial de juros será determinada pelo menor resultado dentre o cálculo dos incisos I e II, conforme expresso no Relatório da Reavaliação Atuarial de cada exercício.

3.4) Meta Atuarial

$$MA_{t_t} = Index + i_a$$

(1)

3.5) Entrada no mercado de trabalho e em aposentadoria programada

3.5.1) Idade estimada de ingresso no mercado de trabalho

O Tempo de Serviço Anterior será avaliado individualmente e a premissa de correção será adotada conforme o caso:

→ Caso não seja declarada a informação de TSA:

- Caso a idade de ingresso no serviço público (que será igual à idade de ingresso no ente) seja inferior ou igual a 25 anos, serão consideradas no cálculo as informações declaradas;
- Caso a idade de ingresso no serviço público (idade de ingresso no ente) seja superior a 25 anos, considerar que o servidor entrou no mercado de trabalho com 25 anos, mantendo-se a idade de ingresso no serviço público como a idade de ingresso no ente.

→ Caso seja declarada a informação de TSA:

- a. Será apurada a idade de entrada do servidor no mercado de trabalho;

- b. Caso a idade de entrada apurada seja igual ou superior a 18 anos de idade, será considerado no cálculo o TSA declarado;
- c. Caso a idade de entrada seja inferior a 18 anos, será adotada a premissa de correção do TSA declarado, onde se considera idade mínima de 18 anos.

3.6) Composição Familiar

Caso as informações estejam consistentes com relação à composição do grupo familiar e estado civil, poderão ser adotadas as seguintes metodologias:

- Para os servidores ativos e/ou aposentados, utilizar no cálculo das anuidades as informações cadastrais de dependentes e estado civil contidas na base de dados, sem alterações. Neste caso, a probabilidade (β_x) de o servidor ativo ou aposentado estar casado é de 100% para os que possuem cônjuge e de 0% para os demais; ou
- Para os servidores ativos, descartar as informações cadastrais de cônjuge, considerar que todos os servidores são casados com o sexo oposto (utilizando a hipótese de o homem ser 3 (três) anos mais velho que a mulher) e aplicar no cálculo das anuidades a probabilidade (β_x) de o servidor ativo estar casado (para o cálculo de β_x , observa-se o quantitativo de servidores casados e não casados em cada idade ou faixa etária, de acordo com as informações de estado civil contidas na base cadastral).

Caso as informações não estejam consistentes com relação à composição do grupo familiar e estado civil, poderão ser adotadas as seguintes hipóteses:

- Para os servidores ativos e/ou aposentados, descartar as informações cadastrais de cônjuge, considerar que todos os servidores ativos e/ou aposentados são casados com o sexo oposto (utilizando a hipótese de o homem ser 3 (três) anos mais velho que a mulher) e aplicar no cálculo das anuidades a probabilidade (β_x) de o servidor ativo ou aposentado estar casado conforme experiência CAIXA⁸;
- Para os servidores ativos, caso a proporção de dependentes (filho não emancipado, menor de idade no Ente) esteja inconsistente com o padrão calculado pela experiência CAIXA, considera-se para os servidores casados a existência de um filho 30 (trinta) anos mais novo que o homem ou 27 (vinte e sete) anos mais novo que a mulher.

⁸ Para a construção dessa experiência CAIXA foi utilizado um grande banco de dados com mais de 500.000 servidores ativos de diversos RPPS do Brasil (de Estados, Capitais, Municípios de grande, médio e pequeno porte). Para a construção dessa experiência foram selecionadas apenas as bases de dados com qualidade satisfatória nas informações prestadas. Sempre que novas avaliações atuariais são realizadas para os RPPS's clientes, os dados individuais, quando classificados como de boa qualidade, são incorporados a essa experiência.

Tabela 4 Probabilidade de o Servidor Ativo estar casado para cada idade dos 25 aos 60 anos

IDADE	PROBABILIDADE DE ESTAR CASADO (β_x)	IDADE	PROBABILIDADE DE ESTAR CASADO (β_x)
25	11,7%	43	50,6%
26	20,9%	44	51,3%
27	26,2%	45	51,9%
28	30,0%	46	52,5%
29	33,0%	47	53,1%
30	35,4%	48	53,7%
31	37,4%	49	54,2%
32	39,2%	50	54,7%
33	40,7%	51	55,2%
34	42,1%	52	55,7%
35	43,4%	53	56,2%
36	44,5%	54	56,6%
37	45,6%	55	57,0%
38	46,6%	56	57,5%
39	47,5%	57	57,9%
40	48,3%	58	58,3%
41	49,1%	59	58,6%
42	49,9%	60	59,0%

A Tabela 4 apresenta as probabilidades (β_x) por idade conforme experiência CAIXA. Para as idades superiores a 60 anos, considera-se β_x de 60 anos.

3.7) Premissa de cálculo do valor dos benefícios

O valor do benefício estimado corresponde ao valor da remuneração integral de contribuição do servidor no cargo efetivo, atualizada até a data de completude da elegibilidade para a aposentadoria pela taxa de crescimento salarial adotada no estudo, com redução dos benefícios projetados em função da média das remunerações de contribuição, para quem não tem direito à integralidade, com redução dos benefícios projetados em função de parcelas não incorporáveis, para todos, e limitada ao teto do benefício.

3.8) Demais premissas e hipóteses

3.8.1) Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo das Remunerações e dos Benefícios

Como a projeção de inflação não foi considerada, o fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários considerado foi de **100%**.

3.8.2) Benefícios a conceder com base na média das remunerações ou com base na última remuneração

O benefício estimado corresponde ao valor da remuneração de contribuição do servidor no cargo efetivo, atualizada até a data de completude da elegibilidade para a aposentadoria pela taxa de crescimento salarial adotada no estudo, com redução dos benefícios projetados em função da média das remunerações de contribuição, para quem não tem direito à integralidade, com redução dos benefícios projetados em função de parcelas não incorporáveis, para todos, e limitada ao teto do benefício.

3.8.3) Estimativa do crescimento real do teto de contribuição do RGPS

Adota-se a taxa de crescimento real do teto de **0% ao ano**, considerando-se apenas a atualização monetária do mesmo.

4) Modalidade dos benefícios assegurados pelo RPPS

Os benefícios estão estruturados na modalidade “**BENEFÍCIO DEFINIDO**”, uma vez que as regras e fórmulas de cálculo dos mesmos já estão definidas quando da entrada do participante no plano.

5) Regimes Financeiros e Métodos de Financiamento por benefício assegurado pelo RPPS

A Tabela 5 apresenta os Regimes Financeiros utilizados para cada um dos benefícios oferecidos pelo RPPS, bem como o Método de Financiamento⁹ aplicado para os benefícios financiados em capitalização.

Tabela 5 Regimes Financeiros e Métodos de Financiamento em função do benefício assegurado pelo RPPS

BENEFÍCIOS DO PLANO	REGIME FINANCEIRO	MÉTODO
Aposentadoria por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória	CAP	AGREGADO
Aposentadoria por Invalidez	CAP	AGREGADO
Pensão por Morte de segurado Ativo	CAP	AGREGADO
Pensão por Morte de Aposentado por Idade, TC e Compulsória	CAP	AGREGADO
Pensão por Morte de Aposentado por Invalidez	CAP	AGREGADO

⁹ Para maiores informações acerca dos diversos métodos atuariais de custeio ver Aitken (1996 pp.19-158), Booth et al. (2005 pp.597-605), Iyer (1999 pp.27-36), Scott (1989 pp.17-68) e Winklevoss (1993 pp.140-148).

6) Metodologia de cálculo para cada benefício assegurado pelo RPPS, sua evolução, contribuições e Reservas Matemáticas.

6.1) Expressão de cálculo Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) dos Benefícios a Conceder (BAC) e Benefícios Concedidos (BC) e Custo Normal no Regime de Capitalização

No cálculo foram utilizadas as seguintes premissas:

- **Método de Financiamento:** Agregado;
- **Déficit Técnico Inicial:** Explícito (esta metodologia permite a mensuração do déficit técnico inicial de forma separada do custo normal);

6.1.1) Benefícios a Conceder (BAC)

6.1.1.1) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Aposentadoria Programada Reversível aos Dependentes

No cálculo foi utilizada a seguinte fórmula:

$${}^R(VPBF)_{x_r x} = B_{x_r} * 13 * {}_{x_r-x}p_x^{(\tau)} * v^{x_r-x} * (aa_{x_r}) * FDT \quad (2)$$

6.1.1.2) Custo Normal da Aposentadoria Programada (com Reversão aos Dependentes)

Adotou-se como premissa que a alíquota de contribuição normal da aposentadoria programada equivale à contribuição normal definida pelo ente público em lei, desconsiderando a taxa de administração e o custo dos demais benefícios, conforme a seguinte fórmula:

$${}^R(CN)_{\%} = \text{vigente em lei}(CN)_{\%} - {}^i(CN)_{\%} - {}^p(CN)_{\%} - \text{Taxa de Adm.}(\%) \quad (3)$$

6.1.1.3) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Aposentadoria por Invalidez (e respectiva Reversão em Pensão aos Dependentes)

No cálculo deste benefício foram considerados os seguintes critérios:

- Para os servidores com cônjuge e pelo menos um filho Menor De Idade, a metodologia utilizada foi:

$${}^i(VPBF)_{x_r x_e} = \sum_{t=0}^{x_r-x_e} \left[S_{x_e+t} * 13 * {}_tP_{x_e}^{(\tau)} * i'_{x_e+t} * \left(a_{\overline{z_n-z-t}|} + {}_{z_n-z-t}aa_{x_e+t}^{(i)} \right) \right] * FDT \quad (4)$$

- Para servidores com cônjuge e sem filhos, a metodologia utilizada foi:

$${}^i(VPBF)_{x_r x_e} = \sum_{t=0}^{x_r - x_e} \left[S_{x_e+t} * 13 * {}_tP_{x_e}^{(\tau)} * i'_{x_e+t} * \left(aa_{x_e+t}^{(i)} \right) \right] * FDT \quad (5)$$

- Para os servidores que tenham pelo menos um filho Menor De Idade e não possuam cônjuge, utilizou-se a seguinte fórmula:

$${}^i(VPBF)_{x_r x_e} = \sum_{t=0}^{x_r - x_e} \left[S_{x_e+t} * 13 * {}_tP_{x_e}^{(\tau)} * i'_{x_e+t} * \left(a_{\overline{z_n - z - t}|} + {}_{z_n - z - t|} a_{x_e+t}^{(i)} \right) \right] * FDT \quad (6)$$

- Para os servidores que não possuem dependentes, a fórmula utilizada foi:

$${}^i(VPBF)_{x_r x_e} = \sum_{t=0}^{x_r - x_e} \left[S_{x_e+t} * 13 * {}_tP_{x_e}^{(\tau)} * i'_{x_e+t} * \left(a_{x_e+t}^{(i)} \right) \right] * FDT \quad (7)$$

6.1.1.4) Custo Normal da Aposentadoria por Invalidez (com Reversão aos Dependentes)

$${}^i(CN) = \frac{{}^i(VPBF)_{x_r x_e} - {}^{Teto(i)}(VPCF)_{x_r x_e}}{(VPSF)_{x_r x_e}} * S_x * 13 \quad (8)$$

$${}^{Teto(i)}(VPCF)_{x_r x_e} = {}^{Teto(i)}(VPBF)_{x_r x_e} * C_{Apo-Pen} \quad (9)$$

As fórmulas para os cálculos de ${}^i(VPBF)_{x_r x_e}$ e ${}^{Teto(i)}(VPBF)_{x_r x_e}$ são iguais, substituindo apenas o parâmetro S_{x_e+t} por $S_{x_e+t(teto)}$.

Alíquota de Contribuição Normal da Aposentadoria por Invalidez:

$${}^i(CN)\% = \frac{{}^i(VPBF)_{x_r x_e} - {}^{Teto(i)}(VPCF)_{x_r x_e}}{(VPSF)_{x_r x_e}} \quad (10)$$

6.1.1.5) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Pensão por Morte Concedida aos Dependentes do Servidor

No cálculo deste benefício foram considerados os seguintes critérios:

- Para os servidores com cônjuge e pelo menos um filho Menor De Idade, a metodologia utilizada foi:

$${}^p(VPBF)_{x_r x_e} = \sum_{t=0}^{x_r - x_e} \left[{}^{pen}S_{x_e+t} * 13 * {}_tP_{x_e}^{(\tau)} * q'_{x_e+t} * \left(a_{\overline{z_n - z - t}|} + {}_{z_n - z - t}a_{\overline{y+t:n_y - t}|} * \beta(x) \right) \right] * FDT \quad (11)$$

- Para servidores com cônjuge e sem filhos, a metodologia utilizada foi:

$${}^p(VPBF)_{x_r x_e} = \sum_{t=0}^{x_r - x_e} \left[{}^{pen}S_{x_e+t} * 13 * {}_tP_{x_e}^{(\tau)} * q'_{x_e+t} * \left(a_{\overline{y+t:n_y - t}|} * \beta(x) \right) \right] * FDT \quad (12)$$

- Para os servidores que tenham pelo menos um filho Menor De Idade e não possuam cônjuge, utilizou-se a seguinte fórmula:

$${}^p(VPBF)_{x_r x_e} = \sum_{t=0}^{x_r - x_e} \left[{}^{pen}S_{x_e+t} * 13 * {}_tP_{x_e}^{(\tau)} * q'_{x_e+t} * \left(a_{\overline{z_n - z - t}|} \right) \right] * FDT \quad (13)$$

6.1.1.6) Custo Normal da Pensão por Morte Concedida aos Dependentes do Servidor

$${}^p(CN) = \frac{{}^p(VPBF)_{x_r x_e} - {}^{Teto(p)}(VPCF)_{x_r x_e}}{(VPSF)_{x_r x_e}} * S_x * 13 \quad (14)$$

$${}^{Teto(p)}(VPCF)_{x_r x_e} = {}^{Teto(p)}(VPBF)_{x_r x_e} * C_{Apo-Pen} \quad (15)$$

As fórmulas para os cálculos de ${}^p(VPBF)_{x_r x_e}$ e ${}^{Teto(p)}(VPBF)_{x_r x_e}$ são iguais, substituindo apenas o parâmetro ${}^{pen}S_{x_e+t}$ por ${}^{pen}S_{x_e+t(teto)}$.

Alíquota de Contribuição Normal da Pensão por Morte:

$${}^p(CN)\% = \frac{{}^p(VPBF)_{x_r x_e} - {}^{Teto(p)}(VPCF)_{x_r x_e}}{(VPSF)_{x_r x_e}} \quad (16)$$

6.1.2) Benefícios Concedidos (BC)

6.1.2.1) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Aposentadoria Normal Reversível aos Dependentes

No cálculo foram considerados os seguintes critérios:

- Para os servidores com cônjuge e pelo menos um filho Menor De Idade, utilizou-se a seguinte fórmula:

$${}^{Apo}(VPBF)_x = B_x * 13 * \left(a_{\overline{z_n-z}|} + {}_{z_n-z}aa_x \right) * FDT \quad (17)$$

- Para os servidores com cônjuge e sem filhos, a fórmula utilizada foi:

$${}^{Apo}(VPBF)_x = B_x * 13 * (aa_x) * FDT \quad (18)$$

- Para os servidores que tenham pelo menos um filho Menor De Idade e que não possuam cônjuge como dependente, a fórmula utilizada foi:

$${}^{Apo}(VPBF)_x = B_x * 13 * \left(a_{\overline{z_n-z}|} + {}_{z_n-z}a_x \right) * FDT \quad (19)$$

6.1.2.2) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) de Aposentadoria por Invalidez Reversível aos Dependentes

No cálculo foram considerados os seguintes critérios:

- Para os servidores com pelo menos um filho com idade z inferior a 21 anos e que não possuam cônjuge como dependente, a fórmula utilizada foi:

$${}^{Apo-inv}(VPBF)_x = B_x * 13 * \left(a_{\overline{z_n-z}|} + {}_{z_n-z}a_x^{(i)} \right) * FDT \quad (20)$$

- Para os servidores com cônjuge e pelo menos um filho Menor De Idade, utilizou-se a seguinte fórmula:

$${}^{Apo-inv}(VPBF)_x = B_x * 13 * \left(a_{\overline{z_n-z}|} + {}_{z_n-z}aa_x^{(i)} \right) * FDT \quad (21)$$

- Para os servidores com cônjuge e sem filhos, a fórmula utilizada foi:

$$Apo-inv(VPBF)_x = B_x * 13 * \left(aa_x^{(i)} \right) * FDT$$

(22)

6.1.2.3) Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) da Pensão por Morte

No cálculo foram considerados os seguintes critérios:

- Nos casos em que a pensão é concedida ao cônjuge e ao filho Menor De Idade, a fórmula utilizada foi:

$$Pen(VPBF)_x = B_x * 13 * \left(a_{\overline{z_n-z}|} + {}_{z_n-z}a_{\overline{y:n_y}|} \right) * FDT$$

(23)

- Nos casos em que a pensão é concedida apenas ao cônjuge, utilizou-se a seguinte fórmula:

$$Pen(VPBF)_x = B_x * 13 * \left(a_{\overline{y:n_y}|} \right) * FDT$$

(24)

- Nos casos em que a pensão é concedida apenas ao filho Menor De Idade, utilizou-se a seguinte fórmula:

$$Pen(VPBF)_x = B_x * 13 * \left(a_{\overline{z_n-z}|} \right) * FDT$$

(25)

6.2) Expressão de cálculo do Valor Presente dos Salários Futuros (VPSF)

No cálculo foram utilizadas as seguintes fórmulas:

$$(VPSF)_{x_r x_e} = S_{x_e} * 13 * a_{\overline{x_e:x_r-x_e}|}^{(\tau)} * FDT$$

(26)

$$(VPSF)_{x_r x} = S_x * 13 * a_{\overline{x:x_r-x}|}^{(\tau)} * FDT$$

(27)

6.3) Expressão de cálculo e evolução das Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder (RMBAC) e Concedidos (RMBC)

No cálculo foram utilizadas as seguintes fórmulas:

→ Para os Benefícios a Conceder:

Para o cálculo dessas Reservas Matemáticas foi utilizado o método chamado prospectivo¹⁰, que equivale à diferença entre o Valor Presente dos Benefícios Futuros (VPBF) e o Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF). Para tanto, foram utilizadas as seguintes fórmulas:

$${}^T(VPBF)_{x_r x} = {}^R(VPBF)_{x_r x} + {}^i(VPBF)_{x_r x} + {}^p(VPBF)_{x_r x} \quad (28)$$

$${}^T(VPCF)_{x_r x} = {}^R(VPCF)_{x_r x} + {}^i(VPCF)_{x_r x} + {}^p(VPCF)_{x_r x} \quad (29)$$

$$RMBaC = {}^T(VPBF)_{x_r x} - {}^T(VPCF)_{x_r x} - {}^{BaC}(VPComprevF) \quad (30)$$

As fórmulas para os cálculos de ${}^i(VPBF)_{x_r x}$ e ${}^p(VPBF)_{x_r x}$ são iguais às demonstradas anteriormente para os cálculos de ${}^i(VPBF)_{x_r x_e}$ e ${}^p(VPBF)_{x_r x_e}$ substituindo apenas o parâmetro x_e por x .

→ Para os Benefícios Concedidos:

$$RMBC = {}^{apo}(VPBF)_x + {}^{pen}(VPBF)_x - {}^{apo}(VPCF)_x - {}^{pen}(VPCF)_x - {}^{BC}(VPComprevF) \quad (31)$$

A soma da RMBAC com a RMBC constitui o Passivo Atuarial (PA) do sistema previdenciário.

6.4) Expressão de cálculo do Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) do Ativo, Aposentado e Pensionista (Benefícios a Conceder e Benefícios Concedidos)

No cálculo foram utilizadas as seguintes fórmulas:

→ Para os Benefícios a Conceder:

¹⁰ Ver Ferreira (1985, vol. IV, pp. 355-62).

- Total do Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) de Aposentadoria Programada:

$${}^R(VPCF)_{x_r x} = {}^R(CN)\% * (VPSF)_{x_r x} + {}^{Teto}(VPCF)_{x_r x}$$

(32)

$${}^{Teto}(VPCF)_{x_r x} = {}^{Teto}(VPBF)_{x_r x} * C_{Apo-Pen}$$

(33)

As fórmulas para os cálculos de ${}^R(VPBF)_{x_r x}$ e ${}^{Teto}(VPBF)_{x_r x}$ são iguais, substituindo apenas o parâmetro B_{x_r} por $B_{x_r(teto)}$.

- Total do Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) de Aposentadoria por Invalidez:

$${}^i(VPCF)_{x_r x} = {}^i(CN)\% * (VPSF)_{x_r x} + {}^{Teto(i)}(VPCF)_{x_r x}$$

(34)

$${}^{Teto(i)}(VPCF)_{x_r x} = {}^{Teto(i)}(VPBF)_{x_r x} * C_{Apo-Pen}$$

(35)

As fórmulas para os cálculos de ${}^{Teto(i)}(VPBF)_{x_r x_e}$ e ${}^{Teto(i)}(VPBF)_{x_r x}$ são iguais, substituindo apenas o parâmetro x_e por x .

- Total do Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) de Pensão por Morte:

$${}^p(VPCF)_{x_r x} = {}^p(CN)\% * (VPSF)_{x_r x} + {}^{Teto(p)}(VPCF)_{x_r x}$$

(36)

$${}^{Teto(p)}(VPCF)_{x_r x} = {}^{Teto(p)}(VPBF)_{x_r x} * C_{Apo-Pen}$$

(37)

As fórmulas para os cálculos de ${}^{Teto(p)}(VPBF)_{x_r x_e}$ e ${}^{Teto(p)}(VPBF)_{x_r x}$ são iguais, substituindo apenas o parâmetro x_e por x .

- Total do Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF):

$${}^T(VPCF)_{x_r x} = {}^R(VPCF)_{x_r x} + {}^i(VPCF)_{x_r x} + {}^p(VPCF)_{x_r x}$$

(38)

- Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) do Servidor Ativo:

$$Ativos(VPCF)_{x_r x} = T(VPCF)_{x_r x} * \frac{C_{Ativos}}{T(CN)\%}$$

(39)

→ Para os Benefícios Concedidos:

$$Apo(VPCF)_x = Apo^{Teto}(VPBF)_x * C_{Apo}$$

(40)

$$Pen(VPCF)_x = Pen^{Teto}(VPBF)_x * C_{Pen}$$

(41)

As fórmulas para os cálculos de $Apo^{Teto}(VPBF)_x$ e $Pen^{Teto}(VPBF)_x$ são iguais às demonstradas anteriormente para os cálculos de $Apo(VPBF)_x$ e $Pen(VPBF)_x$, substituindo apenas o parâmetro B_x por $B_{x(teto)}$.

6.5) Expressão de cálculo do Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) do Ente Federativo (Benefícios a Conceder e Benefícios Concedidos)

Para os Benefícios Concedidos, não há contribuição do Ente Federativo. Para os Benefícios a Conceder, o Valor Presente das Contribuições Futuras (VPCF) do Ente, equivale a:

$$Ente(VPCF)_{x_r x} = T(VPCF)_{x_r x} - Ativos(VPCF)_{x_r x}$$

(42)

6.6) Expressão de cálculo da alíquota de contribuição

6.6.1) Custo Normal Total Líquido

No cálculo foram utilizadas as seguintes fórmulas:

$$i(CN)\% = \frac{\sum_{j=1}^m i(VPBF)_{x_r x_e} - Teto(i)(VPCF)_{x_r x_e}}{\sum_{j=1}^m (VPSF)_{x_r x_e}}$$

(43)

$$p(CN)\% = \frac{\sum_{j=1}^m p(VPBF)_{x_r x_e} - Teto(p)(VPCF)_{x_r x_e}}{\sum_{j=1}^m (VPSF)_{x_r x_e}}$$

(44)

$$R(CN)\% = \text{vigente em lei}(CN)\% - i(CN)\% - p(CN)\% - \text{Taxa de Adm.}(\%)$$

(45)

O Custo Normal Total Líquido (não incluídas as despesas administrativas) definido como percentual da folha de salários é dado pela seguinte fórmula:

$$T(CN)\% = i(CN)\% + p(CN)\% + R(CN)\%$$

(46)

7) Compensação Previdenciária

7.1) Compensação Previdenciária entre regimes próprios

Conforme previsto no art. 35 da Portaria MF nº 464/2018, a compensação entre regimes próprios de previdência, quando considerado, terá sua metodologia de estimativa descrito no relatório da reavaliação atuarial.

“Art. 35. A avaliação atuarial deverá computar os efeitos da compensação financeira entre os regimes previdenciários, projetando os valores a receber e a pagar pelo RPPS relativos aos benefícios concedidos e a conceder, observados os parâmetros definidos em instrução normativa da Secretaria de Previdência, cujos critérios e a metodologia utilizados, em perspectiva conservadora para referida estimativa de receitas ou despesas futuras do RPPS, deverão ser demonstrados no Relatório da Avaliação Atuarial.”

(Portaria MF nº 464, de 19/11/2018)

7.2) Compensação Previdenciária a Receber

A estimativa de Compensação Previdenciária poderá ser considerada como Ativo do Plano caso o RPPS possua convênio ou acordo de cooperação técnica em vigor para operacionalização da compensação previdenciária com os regimes de origem.

Caso não conste na base cadastral os valores das remunerações de cada servidor no período a compensar com o regime previdenciário de origem, o cálculo do valor individual a receber será realizado com base no valor médio per capita dos requerimentos já deferidos, vigentes na data-base da avaliação, subtraído o valor médio pago, conforme a fórmula a seguir:

7.2.1) Benefícios Concedidos

$$BC(VPCompF) = [Apo(VPBF)_x + Pen(VPBF)_x] * \frac{RecCompF - DespCompF}{FolhaBen}$$

(47)

7.2.2) Benefícios a Conceder

$${}^{BaC}(VPComprevF) = {}^R(VPBF)_{x_{r,x}} * \frac{BenMedINSS}{S_x} * \frac{TCINSS_x}{TCINSS_x + TCRPPS_x}$$

(48)

Observações:

A fração $\frac{BenMedINSS}{S_x}$ é limitada a 1;

Quando a base cadastral não contemplar a informação referente ao tempo de contribuição do segurado para o regime de origem de forma atualizada, completa e consistente, conforme o disposto no art. 10 da Instrução Normativa nº 9/2018, o valor da compensação previdenciária a receber utilizado na Avaliação Atuarial 2020 será limitado a 10% do Valor Presente dos Benefícios Futuros, sendo que nas avaliações seguintes, este percentual será reduzido à razão de 1% ao ano até o limite de 5%.

7.3) Compensação Previdenciária a Pagar

Considerado apenas a compensação a pagar dos benefícios concedidos que apresentam fluxo de pagamento.

O cálculo da compensação previdenciária a receber, dos benefícios concedidos já apresenta seu valor líquido da compensação previdenciária a pagar (item 7.2.1 desta Nota Técnica).

8) Custo Suplementar

O déficit atuarial apurado, caso haja, deverá ser equacionado por plano de amortização, na forma de alíquotas ou aportes, conforme instrução da Portaria MF nº 464/2018. O custo suplementar (CS) corresponde às contribuições definidas neste plano.

8.1) Déficit Atuarial

O déficit atuarial corresponde à diferença entre as reservas matemáticas (RMBC + RMBaC) e os ativos financeiros do plano previdenciário, ou seja:

$$Déficit = (RMBC + RMBaC) - Ativos_Financeiros$$

(49)

8.2) Limite do Déficit Atuarial - LDA

O limite do déficit atuarial (LDA) representa a parcela relativa ao déficit atuarial que poderá não compor o plano de amortização. O LDA é calculado em função de um dos seguintes fatores:

- Duração do passivo do fluxo de pagamento dos benefícios do RPPS; ou
- Sobrevida média dos aposentados e pensionistas.

Em caso de aplicação do LDA, o plano de amortização deve equacionar, no mínimo, o resultado atuarial deficitário apontado na avaliação atuarial menos o valor relativo ao LDA.

O LDA não se aplica nas seguintes situações, devendo o déficit atuarial ser integralmente equacionado por meio de plano de amortização:

- na avaliação atuarial inicial do RPPS;
- em caso de alteração de legislação do ente federativo que resulte em transferência de beneficiários para a responsabilidade do RPPS;
- caso o ente federativo não tenha encaminhado à Secretaria de Previdência os documentos e as informações atuariais referente ao cálculo atuarial anual, conforme descrito no art. 68 da Portaria MF nº 464/2018;
- caso tenham sido identificadas pela Secretaria de Previdência, na forma do art. 71 da Portaria MF nº 464/2018, inconsistências nos documentos e informações atuariais encaminhados pelo ente federativo que impactem no cálculo da duração do passivo ou da sobrevida média dos aposentados e pensionistas, enquanto não for procedida a sua adequação.

8.2.1) Cálculo do LDA pela duração do passivo

$$LDA = \frac{(DP * ra)}{100} * Déficit_{BaC}$$

(50)

8.2.2) Cálculo do LDA pela sobrevida média dos aposentados e pensionistas

$$LDA = \frac{(SVM * ra)}{100} * Déficit_{BaC}$$

(51)

8.3) Plano de Amortização

O plano de amortização do déficit atuarial a ser equacionado poderá consistir no estabelecimento de alíquota de contribuição suplementar ou em aportes cujos valores sejam preestabelecidos, nos moldes da Portaria MF nº 464/2018, atendendo aos padrões abaixo descritos:

"Art. 54. Para assegurar o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS, o plano de amortização estabelecido em lei do ente federativo deverá observar os seguintes critérios, além daqueles previstos no art. 48:

I - garantir a solvência e liquidez do plano de benefícios, mantendo nível de arrecadação de contribuições e acumulação de reservas compatível com as suas obrigações futuras, a serem demonstrados por meio dos fluxos atuariais de que trata o art. 10;

II - que o montante de contribuição no exercício, na forma de alíquotas ou aportes, seja superior ao montante anual de juros do saldo do déficit atuarial do exercício;

III - que seja adotado plano que proporcione menor custo total, compatível com a capacidade orçamentária, financeira e fiscal do ente federativo;

IV - não poderá prever diferimento para início da exigibilidade das contribuições; e

V - contemplar as alíquotas e valores dos aportes para todo o período do plano."

O custo previdenciário será composto pelo custo normal (CN) e o custo suplementar (CS) resultado da amortização do déficit atuarial a ser equacionado.

8.3.1) Prazo máximo do Plano de Amortização

A Instrução Normativa nº 7/2018, em complemento à Portaria MF nº 464/2018, estabelece que caso o LDA não seja aplicado, o déficit atuarial a ser equacionado será amortizado por um prazo fixo de até 35 anos, ou caso seja utilizado o LDA, o prazo será em função da duração do passivo ou em função da sobrevida média dos aposentados e pensionistas, conforme citação abaixo:

Art. 6º O plano de amortização deverá obedecer a um dos seguintes prazos máximos:

I - 35 (trinta e cinco) anos, contados a partir do primeiro plano de amortização implementado pelo ente federativo após a publicação desta Instrução Normativa;

II - caso seja utilizada a duração do passivo como parâmetro para o cálculo do LDA:

a) o prazo do plano de amortização deverá ser calculado pela seguinte fórmula:

$$\text{Prazo} = DP \times c$$

onde:

DP = duração do passivo, conforme definido no inciso I do art. 4º.

c = constante definida no art. 8º em função do porte e risco atuarial do RPPS.

III - caso seja utilizada a sobrevida média dos aposentados e pensionistas como parâmetro para o cálculo do LDA, deverão ser observados os seguintes parâmetros:

a) o prazo do plano de amortização do déficit atuarial relativo à PMBC deverá corresponder à sobrevida média dos aposentados e pensionistas, calculada conforme o inciso II do art. 4º.

b) o prazo do plano de amortização do déficit atuarial relativo à PMBaC deverá ser calculado pela seguinte fórmula:

$$\text{Prazo} = RAP \times d$$

onde:

RAP = prazo médio remanescente para aposentadoria de cada segurado ativo, calculado a partir da base cadastral, premissas e hipóteses utilizadas na respectiva avaliação atuarial, considerando no mínimo a idade, sexo e tempo de contribuição;

d = constante definida no art. 8º em função do porte e risco atuarial do RPPS

8.4) Financiamento do Déficit Atuarial a ser equacionado

O saldo inicial a ser financiado equivale ao déficit atuarial a ser equacionado identificado no cálculo atuarial.

Caso o plano de amortização seja por alíquotas, o pagamento a cada ano equivale a multiplicação da alíquota suplementar indicada para aquele ano pelo valor da folha anual de salários dos servidores ativos, projetada para o mesmo ano, porém, caso o plano de amortização seja por aportes, o pagamento equivale ao valor preestabelecido resultante desta multiplicação.

O saldo final a cada ano equivale ao saldo inicial do mesmo ano, subtraído do pagamento para aquele mesmo ano. O saldo inicial do segundo ano em diante, equivale ao saldo final do ano anterior, multiplicado por $1 + i_a$, onde i_a representa a taxa de juros utilizada no estudo.

Segundo o inciso II do art. 54 da Portaria MF nº 464/2018, o montante de contribuição no exercício, na forma de alíquotas ou aportes, deve ser superior ao montante anual de juros do saldo do déficit atuarial do exercício. Em atendimento ao parágrafo único do Art. 9º da Instrução Normativa nº 07/2018, a adequação do plano de amortização ao disposto no inciso II do art. 54 da Portaria MF nº 464/ 2018 poderá ser promovida gradualmente, com a elevação das contribuições suplementares, a partir do exercício de 2021, na forma de alíquotas ou aportes, à razão de um terço do necessário a cada ano, até atingir o valor que atenda a esse critério em 2023. Ainda, segundo a Portaria ME nº 14.816/2020, poderão ser postergadas para o exercício de 2022 as regras estabelecidas no inciso II do art. 54 da Portaria MF nº 464/2018 e no parágrafo único do Art. 9º da Instrução Normativa nº 07/2018.

Desta feita, para a determinação das contribuições suplementares, os juros do déficit em um ano t são calculados pela expressão:

$$JurosDéficit_t = SaldoDéficit_t * i_a$$

(52)

8.4.1) Financiamento do Déficit Atuarial a ser equacionado por aportes constantes

Caso o plano de amortização seja por aportes constantes, será utilizado o Método da Tabela Price, onde o valor anual das parcelas é calculado pela seguinte fórmula:

$$(CS) = Déficit * \frac{(1 + i_a)^{n_{cs}} * i_a}{(1 + i_a)^{n_{cs}} - 1}$$

(53)

Em caso de aplicação do Limite de Déficit Atuarial, será subtraído do valor do déficit o valor relativo ao LDA.

9) Parâmetros da Projeção de Massa

O Modelo da Projeção de Massa estima o quantitativo de servidores ativos, aposentados e dos pensionistas atuais e futuros em cada ano, bem como suas respectivas remunerações e benefícios.

Entretanto, não basta saber quais os valores de despesas ou contribuições que ocorrerão futuramente, é fundamental garantir que os valores das contribuições futuras sejam suficientes para garantir os futuros benefícios dos servidores atuais e futuros, além dos benefícios de seus respectivos dependentes.

Além disso, é importante definir um percentual de contribuição que não sofra grandes oscilações ao longo do tempo e que garanta o Equilíbrio Financeiro e Atuarial do plano previdenciário.

9.1) Projeção do quantitativo de servidores e de seus dependentes

9.1.1) Ativos Atuais

Aos ativos atuais, foram aplicados os fatores de decremento q^r_x até a extinção do grupo.

Através da aplicação dos fatores $r'_{(x)}$, $q'^{aa}_{(x)}$, $i'_{(x)}$ o grupo de ativos atuais gerou os seguintes subgrupos:

- novos aposentados dos ativos atuais;
- novos pensionistas dos ativos atuais; e
- novos inválidos dos ativos atuais.

Aplicando-se os fatores $q_{(x)}$ e $q'_{(x)}$ aos grupos de aposentados dos ativos atuais e inválidos dos ativos atuais respectivamente, novos grupos de pensionistas são gerados.

9.1.2) Aposentados Atuais

Aos aposentados atuais, foi aplicado o fator de decremento $q_{(x)}$ até que este grupo se extinguisse, gerando os novos pensionistas dos aposentados atuais.

Aos pensionistas atuais foi aplicado o fator de decremento $q_{(x)}$ até que este grupo se extinguisse.

9.1.3) Ativos Futuros

O grupo de ativos futuros é gerado em função da extinção do grupo de ativos atuais. Para cada servidor ativo que se desligue do plano previdenciário por aposentadoria, invalidez, morte, exoneração ou demissão, será adotada a hipótese de reposição deste por um outro com as mesmas características que o servidor que se desligou tinha no momento de sua admissão na

administração pública (idade, sexo, tipo de vínculo empregatício, remuneração, grupo familiar, etc). Essa substituição será realizada enquanto durar o grupo de ativos atuais.

9.2) Projeção dos Ativos Atuais e dos demais grupos formados a partir deste

9.2.1) Projeção dos Ativos Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de servidores ativos em $t+1$ com idade $x+1$ ($NumAti$):

$$NumAti(x+1;t+1) = NumAti(x;t) * (1 - q^T(x))$$

(54)

- Soma de Salários de Ativos em $t+1$ com idade $x+1$ ($SomSalAti$):

$$SomSalAti(x+1;t+1) = NumAti(x+1;t+1) * (SomSalAti(x;t) * (1 + CrescSal))$$

(55)

9.2.2) Projeção dos Pensionistas dos Ativos Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Pensionistas dos Ativos em $t+1$ com idade $x-k+1$ ($NumPens$):

$$NumPens(x-k+1;t+1) = NumPens(x-k;t) * (1 - q(x-k)) + NumAti(x;t) * q^{aa}(x) * \beta(x)$$

(56)

- Soma de Benefícios de Pensionistas dos Ativos Atuais em $t+1$ com idade $x-k+1$ ($SomBenPens$):

$$SomBenPens(x-k+1;t+1) = SomBenPens(x-k;t) * (1 - q(x-k)) + NumAti(x;t) * q^{aa}(x) * \beta(x) * (SomSalAti(x+1;t+1))$$

(57)

9.2.3) Projeção dos Inválidos dos Ativos Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Inválidos em $t+1$ com idade $x+1$ ($NumInv$):

$$+ NumInv(x+1;t+1) = NumInv(x;t) * (1 - q^i(x)) + NumAti(x;t) * (i'(x))$$

(58)

- Soma de benefícios de inválidos em $t+1$ com idade $x+1$ ($SomBenInv$):

$$SomBenInv(x+1; t+1) = NumAti(x; t) * (SomSalAti(x; t) * (1 + CrescSal) * (i'(x))) + SomBenInv(x; t) * (1 - q^i(x))$$

(59)

9.2.4) Projeção dos Pensionistas dos Inválidos dos Ativos Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Pensionistas dos Inválidos em $t+1$ com idade $x-k+1$ ($NumPensInv$):

$$NumPensInv(x-k+1; t+1) = NumPensInv(x-k; t) * (1 - q(x-k)) + NumInv(x; t) * q^i(x) * \beta(x)$$

(60)

- Soma de Benefícios de Pensionistas dos Inválidos dos Ativos Atuais em $t+1$ com idade $x-k+1$ ($SomBenPensInv$):

$$SomBenPensInv(x-k+1; t+1) = SomBenPensInv(x-k; t) * (1 - q(x-k)) + NumInv(x; t) * q^i(x) * \beta(x) * SomBenInv(x; t)$$

(61)

9.2.5) Projeção dos Aposentados dos Ativos Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Aposentados dos Ativos Atuais em $t+1$ com idade $x+1$ ($NumApos$):

$$NumApos(x+1; t+1) = NumAti(x; t) * (1 - qx) + (NumAti(x; t) * r'(x))$$

(62)

- Soma de Benefícios de Aposentados em $t+1$ com idade $x+1$ ($SomBenApos$):

$$SomBenApos(x+1; t+1) = NumAti(x; t) * (SomSalAti(s; t) * (1 + CrescSal) * (r'(x))) + SomBenApos(x; t) * (1 - qx)$$

(63)

9.2.6) Projeção dos Pensionistas dos Aposentados dos Ativos Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Pensionistas dos Aposentados dos Ativos Atuais em $t+1$ com idade $x-k+1$ ($NumPensApos$):

$$NumPensApos(x-k+1; t+1) = NumPensApos(x-k; t) * (1 - q(x-k)) + NumApos(x; t) * (qx) * \beta(x)$$

(64)

- Soma de Benefícios de Pensionistas dos Aposentados dos Ativos Atuais em $t+1$ com idade $x-k+1$ ($SomBenPensApos$):

$$SomBenPensApos(x-k+1; t+1) = SomBenPensApos(x-k; t) * (1-q(x-k)) + (qx) * \beta(x) * SomBenApos(x; t)$$

(65)

9.3) Projeção dos Aposentados e Pensionistas Atuais e dos grupos formados a partir destes

9.3.1) Projeção dos Pensionistas Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de pensionistas Atuais em $t+1$ com idade $x+1$ ($NumPensAt$):

$$NumPensAt(x+1; t+1) = NumPensAt(x; t) * (1-q(x))$$

(66)

- Soma de Benefícios dos Pensionistas Atuais em $t+1$ com idade $x+1$ ($SomBenPensAt$):

$$SomBenPensAt(x+1; t+1) = SomBenPens(x; t) * (1-q(x))$$

(67)

9.3.2) Projeção dos Aposentados Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Aposentados Atuais em $t+1$ com idade $x+1$ ($NumAposAt$):

$$NumAposAt(x+1; t+1) = SomBenApos(x; t) * (1-q(x))$$

(68)

- Soma de Benefícios dos Aposentados Atuais em $t+1$ com idade $x+1$ ($SomBenAposAt$):

$$SomBenAposAt(x+1; t+1) = SomBenApos(x; t) * (1-q(x))$$

(69)

9.3.3) Projeção dos Pensionistas dos Aposentados Atuais

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de pensionistas dos Aposentados atuais em $t+1$ com idade $x-k+1$ ($NumPensAposAt$):

$$NumPensAposAt(x-k+1; t+1) = NumPensAposAt(x-k; t) * (1-q(x-k)) + NumAposAt(x; t) * q(x) * \beta(x)$$

(70)

- Soma de Benefícios de Pensionistas dos Aposentados dos Ativos Atuais em $t+1$ com idade $x-k+1$ ($SomBenPensAposAt$):

$$SomBenPensAposAt(x-k+1; t+1) = SomBenPensInatAt(x-k; t) * (1-q(x-k)) + q(x) * \beta(x) * SomBenAposAt(x; t)$$

(71)

9.4) Projeção dos ativos futuros e dos grupos formados a partir destes

9.4.1) Projeção de Ativos Futuros

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Ativos Futuros em t com idade y ($NumAtFut$):

$$NumAtFut(y; t) = 1 - q^T(x+t) - \sum_{p=0}^{t-1} p = 0..t NumAtFut(y+p, p)$$

(72)

- Número de Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t+1$ ($NumAtFut$):

$$NumAtFut(y+t+1; t+1) = NumAtFut(y+t; t) * (1-q^T(y+t))$$

(73)

- Soma dos Salários dos Servidores Ativos Futuros em t com idade y .

$$SomaSalAtFut(y; t) = NumAtFut(y; t) * SalInicial$$

(74)

- Soma dos Salários dos Servidores Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t+1$ ($SomaSalAtFut$):

$$SomaSalAtFut(y+t+1; t+1) = SomaSalAtFut(y+t; t) * (1+CrescSal)$$

(75)

9.4.2) Projeção dos Futuros Pensionistas provenientes dos Ativos Futuros

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Pensionistas dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t-k+1$ ($NumPensAtFut$):

$$NumPensAtFut(y+t-k+1; t+1) = NumAtFut(y+t; t) * (1 - q'(y+t)) + NumPensAtFut(y+t-k; t) * (1 - q(y+t))$$

(76)

- Soma dos Benefícios dos Pensionistas dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t-k+1$ ($SomaBenPensAtFut$):

$$SomaBenPensAtFut(y+t-k+1; t+1) = NumAtFut(y+t; t) * (1 - q'(y+t)) * (1 + crescSal) + NumPensAtFut(y+t-k; t) * (1 - q(y+t)) * SomaBenPensAtFut(y+t-k; t)$$

(77)

9.4.3) Projeção dos Futuros Aposentados provenientes dos Ativos Futuros

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Aposentados dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t+1$ ($NumAposAtiFut$):

$$NumAposAtiFut(y+t+1; t+1) = NumAposAtiFut(y+t+1; t) * (1 - q(y+t)) + NumAtFut(y+t; t) * (r'(y+t))$$

(78)

- Soma de Benefícios dos Aposentados Futuros em $t+1$ com idade $y+t+1$ ($SomBenAposAtFut$):

$$SomBenAposAtFut(y+t+1; t+1) = SomBenApos(y+t; t) * (1 - q(y+t))$$

(79)

9.4.4) Projeção dos Pensionistas dos Aposentados provenientes dos Ativos Futuros

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Pensionistas dos Aposentados dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t-k+1$ ($NumPensAposAtFut$):

$$NumPensAposAtFut(y+t-k+1; t+1) = NumPensApos(y+t-k; t) * (1 - q(y+t+k)) + NumAposAtiFut(y+t; t) * (q(y+t)) * \beta(y+t)$$

(80)

- Soma de Benefícios de Pensionistas dos Aposentados dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t-k+1$ ($SomBenPensAposAtFut$):

$$SomBenPensAposAtFut(y + t - k + 1; t + 1) = SomBenPensApos(y + t - k; t) * (1 - q(y + t - k)) + (q(y + t)) * \beta(x) * SomBenAposAtFut(y + t; t)$$

(81)

9.4.5) Projeção dos Inválidos provenientes dos Ativos Futuros

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Inválidos dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $x+1$ ($NumInvAtFut$):

$$NumInvAtFut(y + t + 1; t + 1) = NumInvAtFut(y + t; t) * (1 - q^i(y + t)) + NumAti(y + t; t) * (i'(y + t))$$

(82)

- Soma de Benefícios de Inválidos dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t+1$ ($SomBenInvAtFut$):

$$SomBenInvAtFut(y + t + 1; t + 1) = NumAtiFut(y + t; t) * (SomSalAti(y + t; t) * (1 + CrescSal) * (i'(y + t)) + SomBenInvAtFut(y + t; t) * (1 - q^i(x)))$$

(83)

9.4.6) Projeção dos Pensionistas dos Inválidos provenientes dos Ativos Futuros

Foram utilizadas as seguintes fórmulas:

- Número de Pensionistas dos Inválidos dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t-k+1$ ($NumPensInvAtFut$):

$$NumPensInvAtFut(x - k + 1; t + 1) = NumPensInvAtFut(y + t - k; t) * (1 - q(y + t - k)) + NumInv(y + t; t) * (y + t) * \beta(y + t)$$

(84)

- Soma de Benefícios de Pensionistas dos Inválidos dos Ativos Futuros em $t+1$ com idade $y+t-k+1$ ($SomBenPensInvAtFut$):

$$SomBenPensInvAtFut(y + t - k + 1; t + 1) = SomBenPensInvAtFut(y + t - k; t) * (1 - q(y + t - k)) + NumInvAtFut(y + t; t) * q^i(y + t) * \beta(y + t) * SomBenInvAtFut(y + t; t)$$

(85)

O procedimento de cálculo descrito é aplicado a cada servidor ativo, inativo e para os pensionistas, considerando suas características e de seus dependentes como: idade de admissão, idade atual, idade de aposentadoria, sexo, estado civil, idade do cônjuge, idade do filho, remuneração e benefício.

Após a realização dos cálculos para cada um dos participantes, estes resultados são agrupados em função das projeções anuais e consolidados conforme os itens anteriormente descritos.

10) Glossário e simbologias

Foram adotados os símbolos e nomenclaturas com as devidas explicações abaixo:

a_x = Anuidade postecipada de renda vitalícia de um indivíduo com idade x ;

$a_x^{(i)}$ = Anuidade postecipada de renda vitalícia de um inválido com idade x ;

${}_n|a_x$ = Anuidade postecipada de renda vitalícia de um válido de idade x , diferida em n anos, conforme fórmula abaixo;

$${}_n p_x * v^n * a_x$$

$a_{\overline{n}|}$ = Renda certa e postecipada paga por n anos;

a_{xy} = Anuidade postecipada de renda vitalícia conjunta de um válido de idade x e um cônjuge válido de idade y ;

$a_{xy}^{(i)}$ = Anuidade postecipada de renda vitalícia conjunta de um inválido de idade x e um cônjuge válido de idade y , conforme fórmula abaixo:

$$\sum_{t=1}^w ({}_t p_x^i * {}_t p_y * v^t)$$

$a_{xy:n_y}^{(i)}$ = Anuidade postecipada de renda temporária conjunta por n_y anos de um inválido de idade x e um cônjuge válido de idade y , conforme fórmula abaixo:

$$\sum_{t=1}^{n_y} ({}_t p_x^i * {}_t p_y * v^t)$$

$a_{x:\overline{n}|}$ = Anuidade postecipada de renda temporária por n anos de um indivíduo com idade x ;

$$\sum_{t=1}^n ({}_t p_x * v^t)$$

aa_x = Anuidade postecipada de renda vitalícia de um válido de idade x , considerando reversão temporária por n_y anos do benefício de pensão por morte para o cônjuge, conforme fórmula abaixo:

$$a_x + (a_{y:n_y} - a_{xy:n_y}) * \beta_x$$

aa_x^i = Anuidade postecipada de renda vitalícia de um inválido de idade x , considerando reversão temporária por n_y anos do benefício de pensão por morte para o cônjuge, conforme fórmula abaixo:

$$a_x^i + (a_{y:n_y} - a_{xy:n_y}^{(i)}) * \beta_x$$

Menor de idade no Ente = A idade do dependente classificado como menor de idade é de 21 anos ou a idade definida em legislação específica do Ente, vigente à época da realização do cálculo atuarial.

B_x = valor do benefício na idade x ;

$B_{x(teto)}$ = valor do benefício na idade x que supere o teto do Regime Geral de Previdência Social ou outro teto, conforme estabelecido na Avaliação Atuarial para o exercício;

B_{x_r} = valor do benefício projetado para a idade x_r ;

$B_{x_r(teto)}$ = valor do benefício projetado para a idade x_r que supere o teto do Regime Geral de Previdência Social ou outro teto, conforme estabelecido na Avaliação Atuarial para o exercício;

$\beta_{(x)}$ = probabilidade de um servidor de idade x estar casado;

BenMedINSS = valor médio per capita dos benefícios pagos pelo Instituto Nacional do Seguro Social – INSS;

C_{Ativos} = Alíquota de contribuição dos ativos, podendo ser linear ou progressiva, conforme estabelecido na Avaliação Atuarial para o exercício;

C_{Apo} = Alíquota de contribuição dos aposentados, podendo ser linear ou progressiva, conforme estabelecido na Avaliação Atuarial para o exercício;

C_{Pen} = Alíquota de contribuição dos pensionistas, podendo ser linear ou progressiva, conforme estabelecido na Avaliação Atuarial para o exercício;

$C_{Apo-Pen}$ = Alíquota de contribuição dos aposentados e pensionistas, podendo ser linear ou progressiva, conforme estabelecido na Avaliação Atuarial para o exercício;

CAP = Regime de Capitalização;

CrescSal = crescimento real anual de salário;

DespComprev = Despesa de Compensação Previdenciária a pagar, com base no montante do fluxo de pagamento efetinado, referente ao exercício da avaliação atuarial.

DP = duração do passivo da projeção de pagamento dos benefícios líquidos do RPPS, expressa em anos, sem utilização da hipótese de reposição dos segurados ativos, calculada de acordo com o fluxo atuarial da respectiva avaliação atuarial, conforme metodologia e modelo aprovados por instrução normativa específica da Secretaria de Previdência.

E_{x_i} = expectativa de vida individual à idade x do beneficiário i (aposentado ou pensionista), expressa em anos, calculada a partir da base cadastral e tábuas de mortalidade utilizadas na respectiva avaliação atuarial, considerando, com base na idade do aposentado e pensionista na data focal da avaliação atuarial, a idade exata mais próxima na respectiva tábua de mortalidade.

FDT = Fator De Determinação do Valor Real. Dado pela fórmula:

$$\frac{\left(\frac{1 - i_b^{12}}{1 - i_b} \right)}{12}$$

FolhaBen = Valor da folha de proventos de aposentadoria e pensão referente ao exercício da avaliação atuarial;

i_a = Taxa de juros parâmetro ou taxa de juros atuarial;

i_b = Taxa de inflação anual adotada no cálculo;

Index = Indexador definido na política de investimentos do RPPS (anual);

i_x = Probabilidade de um servidor idade x se invalidar antes de atingir a idade $x + 1$

i'_x = probabilidade de um indivíduo de idade x válido e ativo se invalidar antes de atingir a idade $x + 1$;

$$i_x * (1 - rot_x * 0,5) * (1 - q_x * 0,5)$$

m = número de ativos;

MA t_t = Meta Atuarial estabelecida para o exercício t ;

n_y = Período em anos que o cônjuge poderá receber o benefício de pensão. Em caso de ser vitalício, esse período será o maior possível;

n_{cs} = Prazo em anos para a amortização do Custo Suplementar

$n p_x$ = probabilidade de um indivíduo com idade x permanecer vivo por n anos;

$n p_x^{(i)}$ = probabilidade de um indivíduo inválido com idade x permanecer vivo por n anos

$n p_x^{(\tau)}$ = probabilidade de um indivíduo com idade x permanecer vivo e ativo por n anos, dada pela fórmula:

$$1 - q_x^{(\tau)}$$

q'_x = probabilidade de um indivíduo de idade x , válido e ativo falecer antes de atingir a idade $x + 1$, dada pela fórmula:

$$q_x * (1 - i_x * 0,5) * (1 - rot_x * 0,5)$$

$q'_{(x)aa}$ = Probabilidade de um servidor ativo de idade x falecer em antes de atingir a idade $x + 1$;

$q_x^{(\tau)} = q'_{(x)\tau}$ = probabilidade de um indivíduo com idade x , se desligar do grupo de servidores ativos em virtude de morte em atividade, exoneração, invalidez ou aposentadoria, dada pela fórmula:

$$i'_x + rot'_x + q'_x$$

$q'^{\tau}_{(x)}$ = Probabilidade de um indivíduo de idade x se desligar do grupo de servidores ativos em virtude de morte em atividade, exoneração, invalidez ou aposentadoria;

$q_x^{(i)}$ = probabilidade de um indivíduo inválido com idade x falecer antes de atingir a idade $x + 1$;

$r'_{(x)}$ = Probabilidade de um indivíduo ativo de idade x se aposentar antes de atingir a idade $x + 1$;

ra = constante definida no art. 8º em função do porte e risco atuarial do RPPS.

RecComprev = Receita de Compensação Previdenciária referente ao exercício da avaliação atuarial;

rot'_x = probabilidade de um indivíduo com idade x , válido e ativo se exonerar antes de atingir a idade $x + 1$ n anos, dada pela fórmula:

$$rot_x * (1 - i_x * 0,5) * (1 - q_x * 0,5)$$

rot_x = Probabilidade de um servidor de idade x , se exonerar antes de atingir a idade $x + 1$;

S_x = Salário do servidor ativo na idade x ;

$S_{x(teto)}$ = Valor do Salário do servidor ativo na idade x que supere o teto do Regime Geral de Previdência Social ou outro teto, conforme estabelecido na Avaliação Atuarial para o exercício;

$penS_{x(teto)}$ = 70% do valor do salário do servidor ativo na idade x que supere o teto do RGPS, conforme regras definidas no § 7º do Art. 40 da CF/88 (alterada pela EC nº 41/2003) ou conforme novas regras estabelecidas na Avaliação Atuarial para o exercício;

$penS_x$ = Valor total do salário do servidor ativo na idade x até o teto do RGPS, acrescido de 70% da parcela excedente a este teto, conforme regras definidas no § 7º do Art. 40 da CF/88 (alterada pela EC nº 41/2003) ou conforme novas regras estabelecidas na Avaliação Atuarial para o exercício;

Sallnicial = valor do salário na época da admissão;

SVM = sobrevida média dos aposentados e pensionistas, expressa em anos, relativa a todos os aposentados e pensionistas constantes da base cadastral utilizada na avaliação atuarial e calculada pela seguinte fórmula:

$$\frac{\sum_{i=1}^k (E_{x_i} + 0,5)}{k}$$

TCINSS_x = Tempo de contribuição do servidor ao Instituto Nacional do Seguro Social – INSS;

TCRPPS_x = Tempo de contribuição do servidor ao Regime Próprio de Previdência Social – RPPS;

v^n = fator de desconto financeiro para o período de n anos, equivalente a:

$$\frac{1}{(1 + i_a)^n}$$

VPBF = Valor Presente dos Benefícios Futuros;

VPCF = Valor Presente das Contribuições Futuras;

VPSF = Valor Presente dos Salários Futuros;

$w'_{(x)}$ = Probabilidade de um servidor ativo de idade x se exonerar antes de atingir a idade $x + 1$;

w = idade máxima das tábuas biométricas;

x = idade do segurado na data da avaliação;

x_a = idade de entrada do segurado no sistema previdenciário;

x_e = idade de entrada do segurado no ente federativo;

x_r = idade de aposentadoria do segurado;

\bar{x}_r = idade média de aposentadoria projetada do grupo de servidores ativos;

\bar{x}_e = idade média de admissão do grupo de servidores ativos;

y = idade do cônjuge na data da avaliação;

z = Idade do dependente mais novo;

z_n = Idade máxima permitida para o filho permanecer como pensionista;

11) Referências Bibliográficas

- AITKEN, William H. (1996) *"A Problem-Solving Approach to Pension Funding and Valuation" Second Edition*
- BOOTH, Philip, CHADBURN, Robert, HABERMAN, Steven, JAMES, Dewi, KHORASANEE, Zaki, PLUMB, Robert H. and RICKAYZEN, Ben (2005) *"Modern Actuarial Theory and Practice" Second Edition* – Chapman & Hall / CRC.
- BOWERS, Newton L., GERBER, Hans U., HICKMAN, James C., SONES, Donald A. and NESBIT, Cecil J. (1986) *"Actuarial Mathematics"*, First Edition, published by SOA – Society of Actuaries, 1986.
- FERREIRA, Weber J. (1985) *"Coleção introdução à Ciência Atuarial"*, Rio de Janeiro, IRB, 1985, 4v.
- IYER, Subramaniam (1999) *"Actuarial Mathematics of Social Security Pensions" - International Labour Office (December 1, 1999).*
- SCOTT, Elaine A. (1989) *"Simple Defined Benefit Plans: Methods of Actuarial Funding"*
- SPIEGEL, Murray R., SCHILLER, John J. e SRINIVASAN, R. Alu. (2004) *"Teoria e problemas de probabilidade e estatística" 2ª edição – (Coleção Schaum)*
- WINKLEVOSS, Howard E. (1993) *"Pension mathematics with numerical illustrations" Second edition. Pension Research Council of the Wharton School of the University of Pennsylvania.*