

GESTÃO DO RISCO ATUARIAL NOS RPPS DO BRASIL

Prof. Dr. Francisco Humberto Simões Magro¹

RESUMO

Os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios são avaliados, anualmente, de forma atuarial com o objetivo de dimensionar os compromissos do Plano de Benefícios e estabelecer o Plano de Custeio para observância do equilíbrio financeiro e atuarial. Visando atingir esse objetivo existe portaria do Órgão Regulador e Fiscalizador determinando que se deva eleger as hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras adequadas às características da massa de segurados e de seus dependentes para o correto dimensionamento dos compromissos futuros do RPPS.

Estabelecidas as hipóteses adequadas às características da massa de segurados e de seus dependentes a avaliação atuarial é realizada pelo Método dos Mínimos Quadrados de forma simultânea usando-se cálculo matricial. No final do ajustamento é realizado um teste estatístico em relação ao ajustamento, testando a variância da unidade de peso a posteriori, a qual, quando rejeitada ao nível de 5% de significância pode indicar uma das seguintes situações, de forma isolada ou concomitante:

- (i) As variâncias dos dados de entrada estão inadequadas;
- (ii) Há inconsistências nos dados de entrada; e,
- (iii) O modelo matemático está inadequado para o ajustamento.

Investigada a causa da rejeição e procedida as devidas correções, o ajustamento conduz aos resultados que define o plano de custeio, as provisões matemáticas e apresenta algumas das hipóteses com as respectivas variâncias, bem como a correlação com as demais variáveis. Os valores ajustados finais encontram-se no vetor solução e as variâncias na Matriz-Variância-Covariância do Ajustamento.

Conhecidos os resultados das variáveis randômicas faz-se testes de aderência entre os obtidos e os eleitos, podendo ser aceitos ou rejeitados um a um. Quando há rejeição procede-se novamente ao processo de eleger a variável randômica para a hipótese que seja mais adequada à massa de segurados.

¹ Diretor Técnico da Empresa CSM – Consultoria Atuarial, Porto Alegre, RS, Brasil, magro@qbnet.com.br