

DIEESE – Subseção APCEF/SP

Informe semanal – nº 205 – 7 de março de 2019

Planos FUNCEF, no acumulado até novembro, registram redução de deficit

Os planos de benefícios administrados pela FUNCEF, resultados até novembro de 2018, registram redução de R\$ 1,6 bilhão do montante em deficit. Assim, o acumulado de dezembro de 2017, R\$ 6.571 bilhões, cai a R\$ 4,911 bilhões em novembro de 2018. É improvável novo equacionamento da base contábil 2018.

Tabela 1 – equilíbrio técnico dos planos administrados pela FUNCEF – novembro 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 novembro	1.441.151	200.792	9.710	8.852	1.660.505
Déficit acumulado até novembro de 2018	(4.157.570)	(529.837)	(215.321)	(8.711)	(4.911.439)

Fonte: FUNCEF - demonstrativo de novembro de 2018

Elaboração: DIEESE Subseção APCEF São Paulo

Rentabilidade supera meta até novembro

A rentabilidade consolidada dos planos FUNCEF, até novembro de 2018, foi de 11,92% ante meta de 7,54%. A Renda Variável é o segmento em destaque, mais 19,17%. Investimentos Estruturados e Operações com participantes renderam, respectivamente, 14,88% e 111,88%.

Em Renda Variável, o Fundo Carteira Ativa II - participação na Cia Vale - foi contabilizado por R\$ 7,184 bilhões ante R\$ 5.462 bilhões de dezembro de 2017, variação positiva de 31,5%

Tabela 2 – ativo líquido de investimento e rentabilidade – consolidado planos FUNCEF em novembro de 2018

ativo líquido de investimentos	Consolidado					Rentabilidade
	dezembro de 2017		novembro de 2018		Variação saldo	
Segmento	Em mil R\$	proporção	Em mil R\$	proporção		
Renda fixa	35.985.198	58,36%	38.759.688	58,34%	7,71%	9,80%
Renda variável	13.818.457	22,41%	16.540.242	24,90%	19,70%	19,17%
Investimentos estruturados	2.932.821	4,76%	1.808.224	2,72%	-38,35%	14,88%
Investimentos imobiliários	5.739.331	9,31%	5.795.870	8,72%	0,99%	6,69%
Operações com participantes	2.134.564	3,46%	2.422.846	3,65%	13,51%	11,88%
Outros	1.055.588	1,71%	1.093.483	1,65%	3,59%	9,55%
Total	61.665.960		66.435.615		7,73%	11,92%
					meta até novembro	7,54%

Fonte: FUNCEF - demonstrativo de novembro de 2018

Passivo contingencial

A provisão para perda provável do exigível contingencial, o conhecido contencioso, foi de R\$ 1,285 bilhão na base novembro de 2018, valor 9,9% inferior ao de dezembro de 2017, R\$ 1,427 bilhões. Desse total, R\$ 1,160 bilhão (90,2%) 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\$ 17,8 bilhões em novembro de 2018, montante 3,57% superior ao de dezembro de 2017. Somadas todas as demandas, são R\$ 19 bilhões em risco.

Tabela 3 – Exigível contingencial, planos FUNCEF – perda provável e perda possível – novembro 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	883.650	248.436	25.310	2.832	0	1.160.228
	b) Investimentos	100.160	10.585	1.470	1.486	0	113.701
	c) Administrativo (FUNCEF)					11.613	11.613
	d) Total - rubrica "provável" (a+b+c)	983.810	259.021	26.780	4.318	11.613	1.285.542
Possível ⁽³⁾	e) Previdencial	13.261.327	1.861.590	849.161	7.248	0	15.979.326
	f) Investimentos	1.495.141	171.654	36.132	118.832	0	1.821.759
	g) Administrativo (FUNCEF)	0	0	0	0	8.638	8.638
	h) Total - rubrica "possível" (e+f+g)	14.756.468	2.033.244	885.293	126.080	8.638	17.809.723
Provável e Possível	i) Previdencial (a+e)	14.144.977	2.110.026	874.471	10.080	0	17.139.554
	j) Investimentos (b+f)	1.595.301	182.239	37.602	120.318	0	1.935.460
	k) Administrativo (FUNCEF) (c+g)					20.251	20.251
	l) Total geral (d+h)	15.740.278	2.292.265	912.073	130.398	20.251	19.095.265

Fonte: FUNCEF, demonstrações de novembro 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 a provisionado, mas citado em notas em cada balanço.