

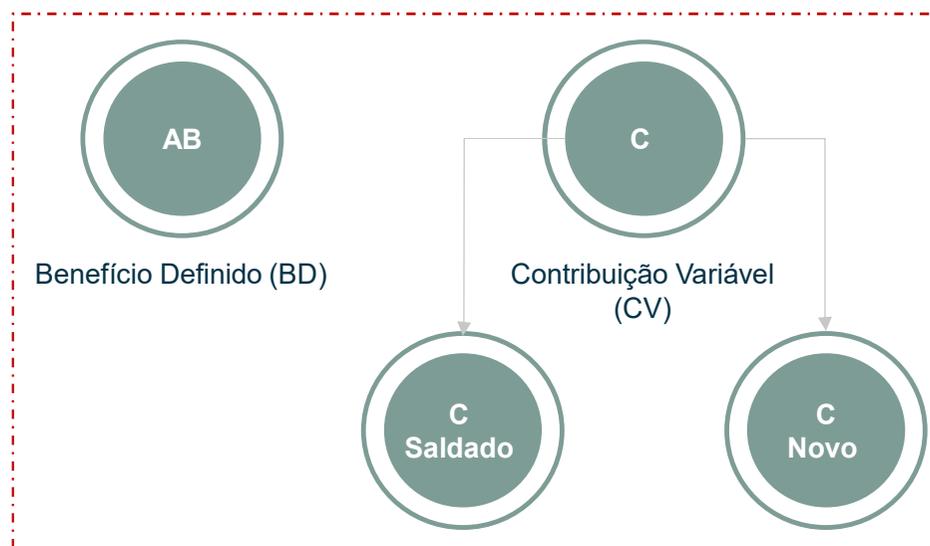
# Gestão de Riscos (Case Braslight)

Maio de 2023 | BPG

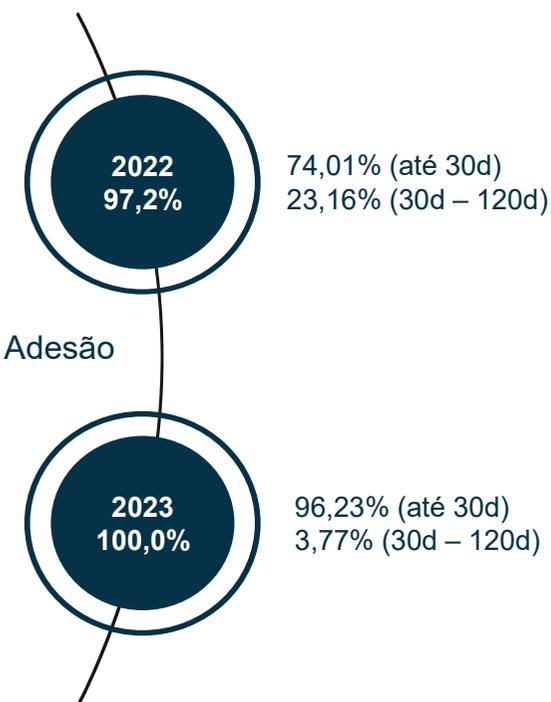
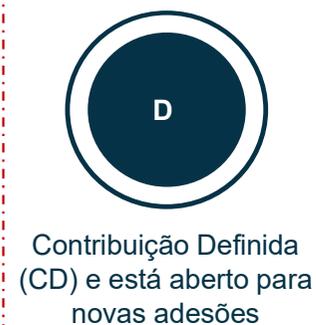


## A Fundação

### Planos Administrados



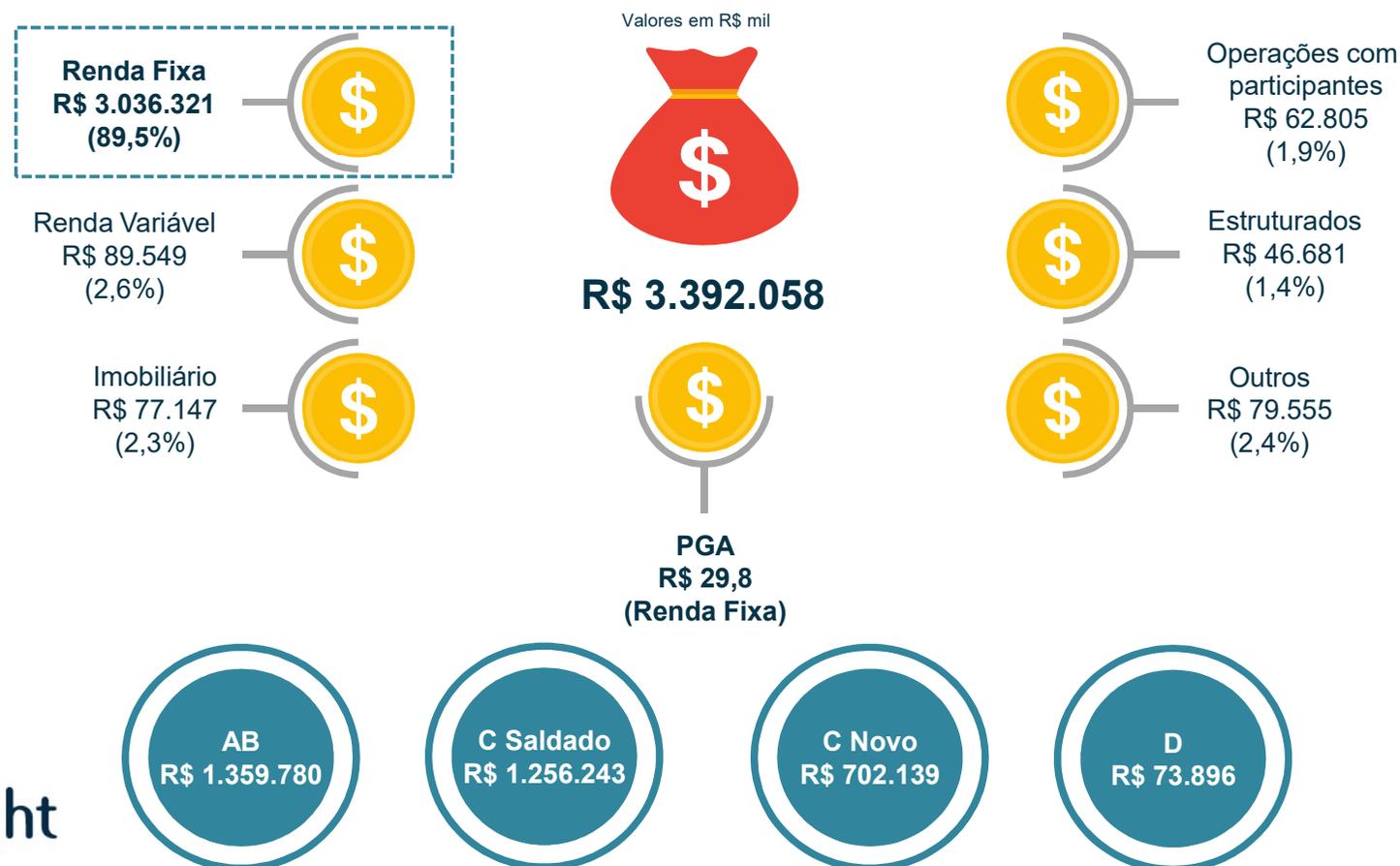
Fechados para novas adesões



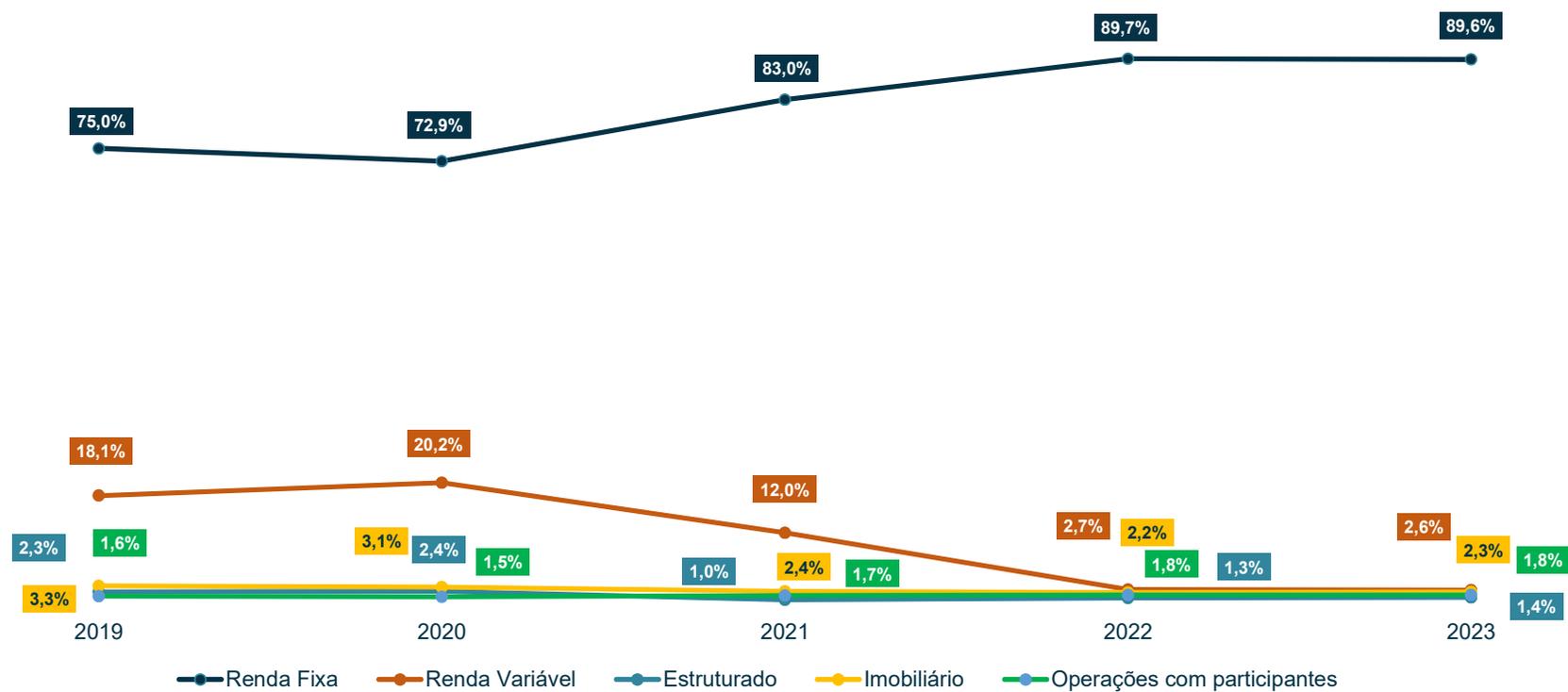
## Distribuição de Participantes



## Evolução do Patrimônio



## Evolução do Patrimônio



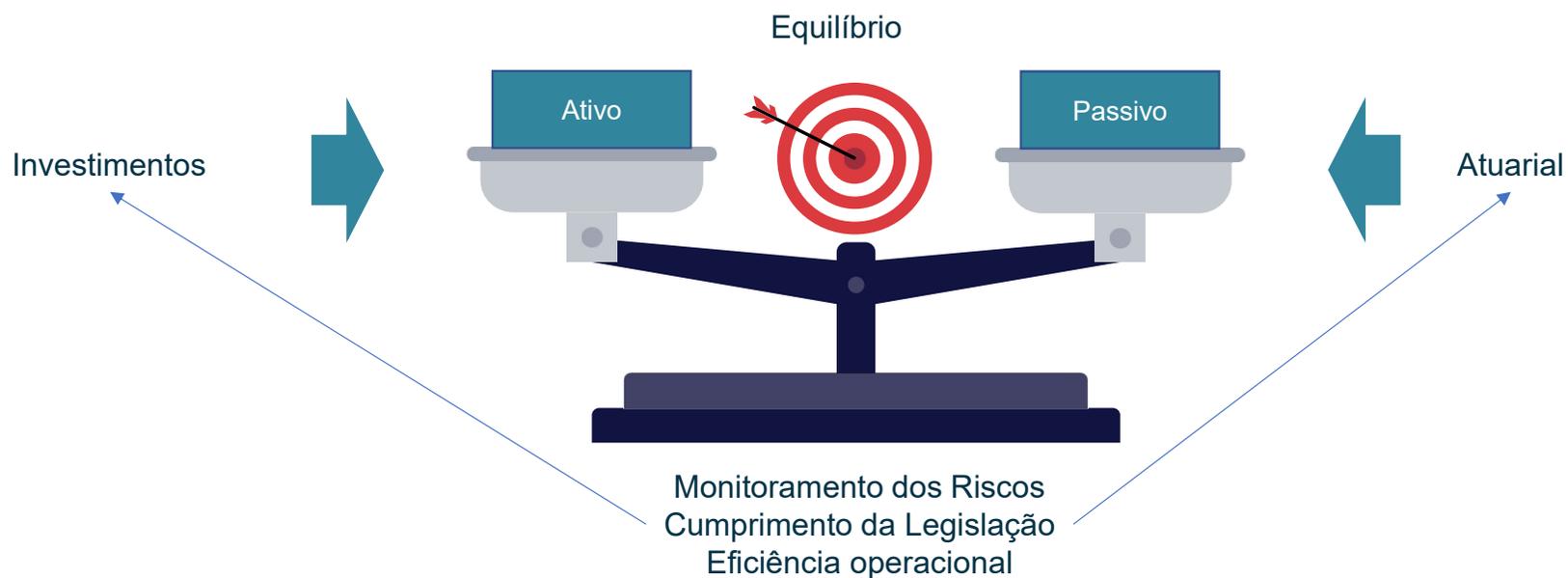
## Conceito de Risco

São eventos que, uma vez materializados, afetam de maneira decisiva a consecução de um ou mais objetivos estratégicos da empresa. São os principais pontos de preocupação.



## Objetivo do Gerenciamento do Risco Atuarial

Assegurar padrões à **solidez econômico-financeira**, com a finalidade de **preservar** a liquidez, a solvência e o **equilíbrio dos planos de benefícios administrados**.



## Tipos de Riscos

Estratégico  
Reputacional  
Regulatório  
**Financeiro**  
**Operacional**  
Tecnológico  
Cibernético

Riscos que impactam de forma mais acentuada os modelos matemáticos utilizados nos cálculos e projeções **ATUARIAIS**.

Biométrico  
Mercado  
Liquidez  
Operacional

## Gestão de Riscos

### Riscos de Impacto Atuarial

#### Mercado

Taxa de Juros  
Inflação  
Índice de reajuste dos benefícios  
Variação de preços dos ativos

#### Liquidez

Descasamento dos fluxos  
(Ativos/Passivos)

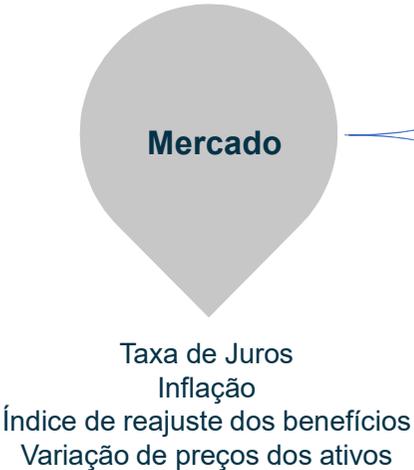
#### Operacional

Concessão de benefícios indevidos  
Fraudes  
Avaliação atuarial  
Descumprimento da legislação  
Legais

#### Biométrico

Desvio entre as hipóteses demográficas  
- Probabilidade de mortalidade, invalidez  
- Incremento na longevidade

## Riscos Atuariais

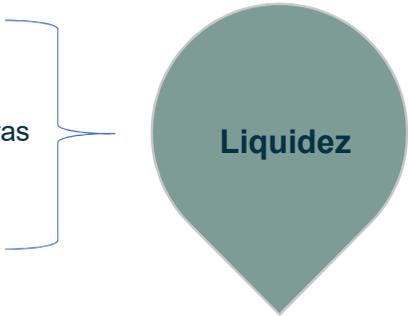


### Mitigadores

- Elaboração de Política de Investimentos
- Projeção de cenários
- Análise de Risco x Retorno
- Análise dos Fatores de Exposição a Risco
- Análise da característica dos Ativos (Mercado e Curva)
  
- Taxa real anual de juros
- Projeção de crescimento real de salários
- Indexador do plano

### Mitigadores

- Alocação eficiente dos ativos
- Monitoramento do prazo de desmonte das carteiras
  
- Grau de rotatividade



Descasamento dos fluxos  
(Ativos/Passivos)  
Desligamentos massivos

## Riscos Atuariais



Mitigadores

- Segregação de funções
- Qualificação e capacidade técnica
- Processos identificados e mapeados
- Elaboração de avaliação atuarial

Concessão de benefícios indevidos  
Fraudes  
Avaliação atuarial

Mitigadores

- Consistência dos dados cadastrais
- Tábuas de mortalidade geral, entrada em invalidez, mortalidade de inválidos
- Hipóteses sobre a composição familiar de pensionistas

Processo de Definição das Hipóteses Atuariais

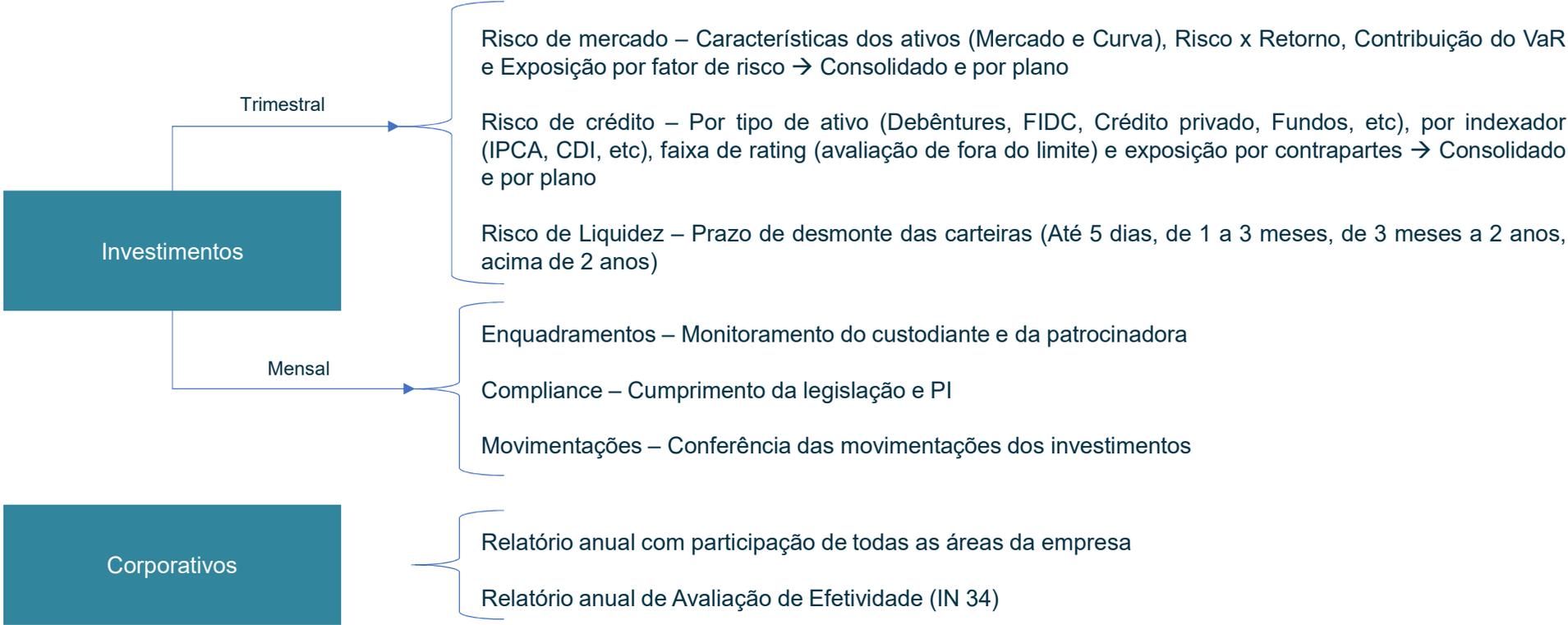


Desvio entre as hipóteses demográficas  
- Probabilidade de mortalidade, invalidez  
- Incremento na longevidade

## Outros Riscos com Impacto no Negócio



## Controles Braslight



## Forma de Avaliação dos Riscos

- Temporalidade → Horizonte de um ano
- Matriz → 5 x 5 – Impacto x Probabilidade

Impacto		Probabilidade					Intervalo	Nível de Risco
		1	3	5	8	10		
Muito Alto	10	10	30	50	80	100	1 - 4,9	Muito Baixo
Alto	8	8	24	40	64	80	5 - 9,9	Baixo
Médio	5	5	15	25	40	50	10 - 39,9	Médio
Baixo	3	3	9	15	24	30	40 - 79,9	Alto
Muito Baixo	1	1	3	5	8	10	80 - 100	Muito Alto
		1	3	5	8	10		
		Muito Baixa	Baixa	Média	Alta	Muito Alta		

## Forma de Avaliação

- Probabilidade → estabelecida de forma subjetiva por quantidade de ocorrências ou, nos casos de processos judiciais, pela probabilidade de perda

Muito Baixo	Baixo	Médio	Alto	Muito Alto
Uma ocorrência no último ano ou não ocorreu, ou nunca ocorreu (até 20%)	Uma ocorrência no último semestre (de 21% até 40%) ou Probabilidade Perda: Remota	Três ocorrências no último semestre (de 41% até 60%) ou Probabilidade Perda: Possível	Três ocorrências no último trimestre (de 61% até 80%) ou Probabilidade Perda: Provável	Até 5 ocorrências no último bimestre, ou a partir de 5 ocorrências nos últimos meses (81% a 100%)

- Impacto → Associada ao % do Patrimônio de Cobertura dos Planos (Quantitativa) ou associada ao nível de impacto no negócio (Qualitativa)

Muito Baixo	Baixo	Médio	Alto	Muito Alto
Até 0,3% do PC	$0,3\% < PC \leq 0,5\%$	$0,5\% < PC \leq 1\%$	$1\% < PC \leq 2\%$	>2%

Muito Baixo	Baixo	Médio	Alto	Muito Alto
Não afeta os processos ou negócio e solução pode ser definida pelo analista responsável pela atividade	Afeta os processos ou negócio com pequeno impacto e solução pode ser definida pelo analista responsável pela atividade	Afeta os processos ou negócio e solução pode ser definida e aprovada pela Gerência	Afeta sensivelmente os processos e o negócio. Requer envolvimento da Gerência e aprovação da Direção	Provoca paradas nos processos com impacto ao negócio ou pode requer ações da Direção

## Plataformas de apoio ao negócio

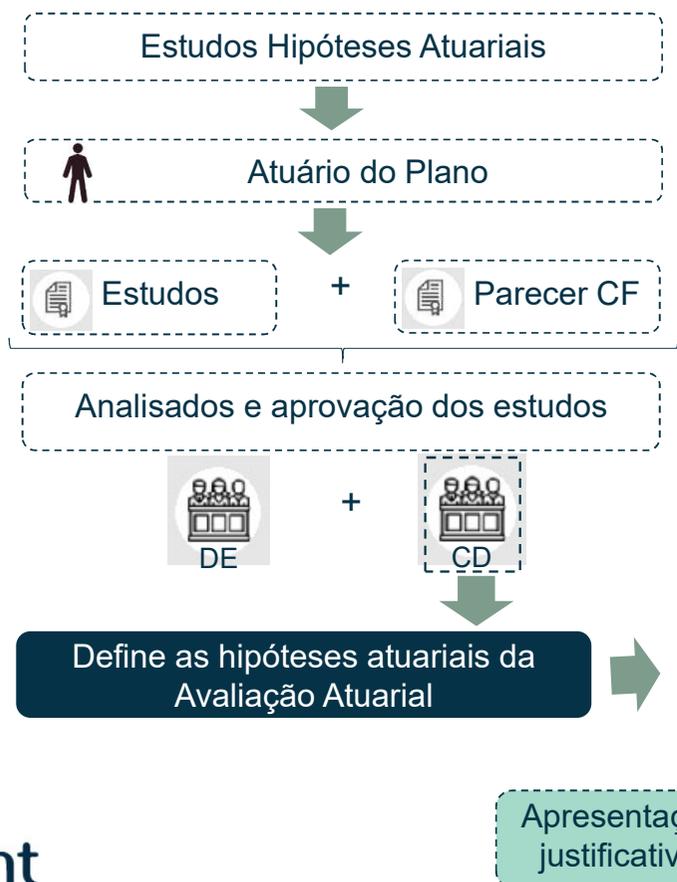
- Compliance – Plataforma BE COMPLIANCE
  - ✓ Riscos
  - ✓ Treinamentos
  - ✓ Documentação Institucional (Políticas, Regulamentos, Regimentos, etc)
  
- Reputacional – Plataforma NEOWAY
  - ✓ Análise Reputacional de terceiros (PJ e PF)
  
- Investimentos – Plataforma SIGMA da Aditus
  - ✓ Mercado
  - ✓ Liquidez
  - ✓ Crédito
  - ✓ Compliance de Investimentos



# Obrigado!

Katia Levy Barbosa de Mello  
Gerente de Governança, Riscos e Compliance  
Fundação de Seguridade Social – Braslight  
linkedIn:[www.linkedin.com/in/katiamello](http://www.linkedin.com/in/katiamello)  
Tel.: (21) 3973-8819 / (21) 99973-0066

## Processo Definição Hipóteses Atuariais



Exigência Resolução CNPC 30, IN PREVIC 33 e Portaria 835

### Atuário do Plano/Entidade solicita:

- Dados cadastrais
- Manifestação fundamentada **Patrocinadores** sobre as hipóteses econômicas e financeiras relacionadas à sua atividades;
- Validação **ARPB** das informações do Passivo;
- Parecer do Atuário e concordância do **ARPB** para adotar tábuas que gerem provisões menores que as tábuas referenciais;
- Validação **AETQ** das Informações de investimentos;
- Complemento de Estudos para o embasamento de sua opinião, **realizados por Profissionais que possuem qualificação requerida**, quando o assunto não for área de especialização do atuário.



## Premissas Atuariais Utilizadas

PREMISSAS ATUARIAIS	2023			
	A/B	C-SALDADO	C-NOVO	D
Crescimento Salarial	2,00%a.a.	2,00%a.a.	2,00%a.a.	2,00%a.a.
Tx. Real de desconto	4,50%a.a.	4,86%a.a.	4,86%a.a.	4,00%a.a.
Fator de Capacidade	0,98	0,98	0,98	0,98
Indexador	IPCA	IPCA	IPCA	IPCA
Mortalidade Geral	AT83 segregada por sexo	BR-EMS 2010 segregada por sexo	BR-EMS 2010 segregada por sexo	(AT83 segregada por sexo) x 1,30
Mortalidade de Inválidos	AT-49 (masculina)	AT-49 (masculina)	AT-49 (masculina)	Não Aplicável
Entrada em Invalidez	Light Fraca Desagravada 20%	Light Fraca Desagravada 20%	Light Fraca Desagravada 20%	Light Média Agravada em 30%
Rotatividade	Nula	Nula	Nula	Nula
Composição Familiar				
Ativos	1 vitalício 4 anos mais jovem	Hx2022	1 vitalício 4 anos mais jovem	Não Aplicável
Assistidos	Dependentes Reais	Dependentes Reais	Dependentes Reais	Não Aplicável