



OS EFEITOS DO MIMETISMO
CONTÁBIL EM DECORRÊNCIA
DE ENFORCEMENT EM SETORES
REGULADOS.





Agenda

Sistema Financeiro Nacional

Relevância do mercado em contexto mundial

Dados dos Fundos de Pensão

Benefícios Pós Emprego

Normas Contábeis Aplicadas as EFPcs

Efeito da Regulação

Wallace Costa

Consultor Sócio

JCM Consultores



18 entidades



45 planos



100 mil
participantes

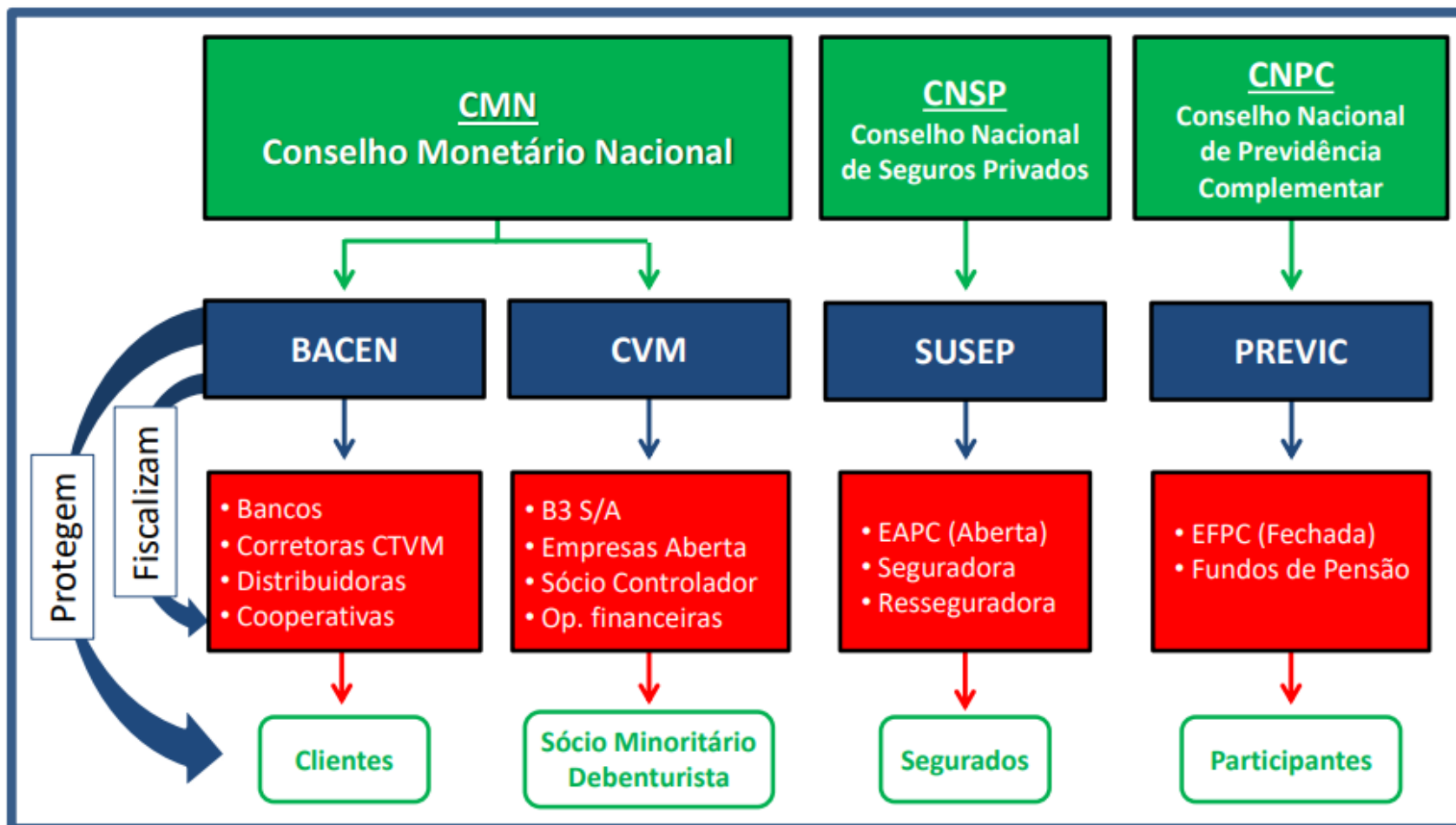


18 bi em patrimônio



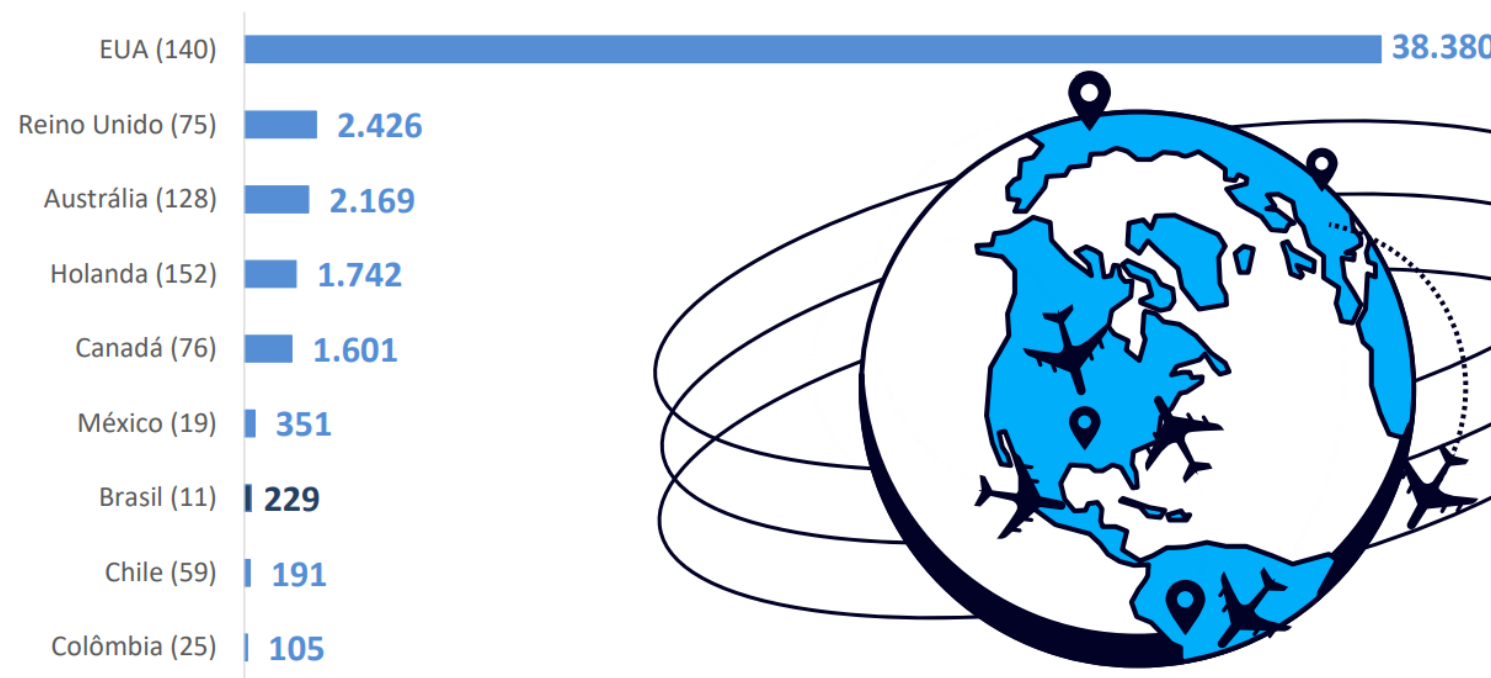
17 mil
aposentados/pensionistas

SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL



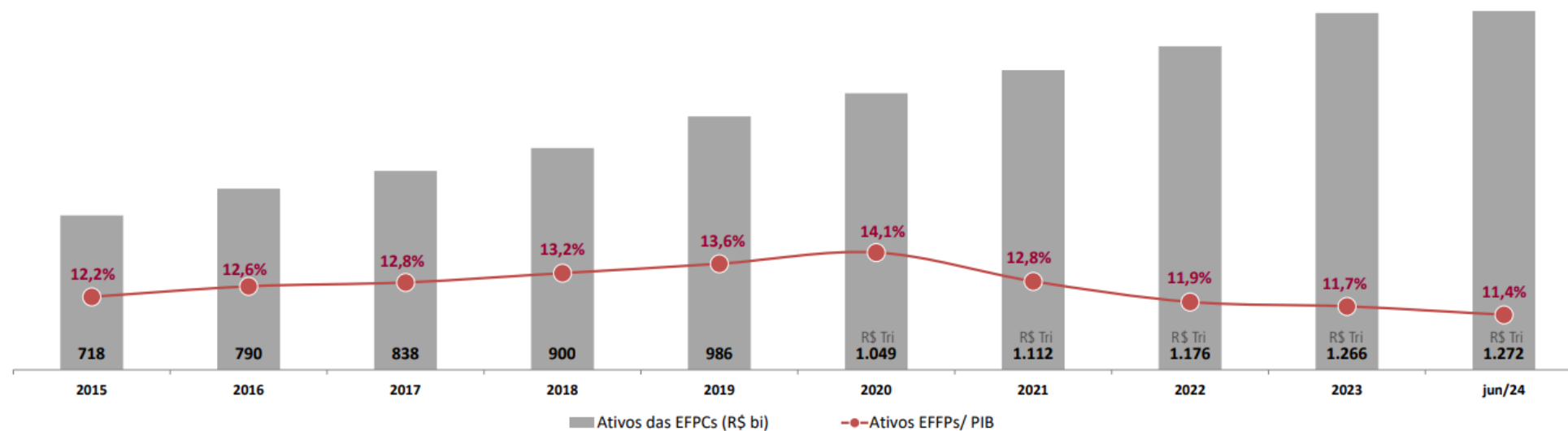
ATIVOS DOS FUNDOS DE PENSÃO POR PAÍSES E PIB

(US\$ bilhões)



Fonte: OCDE – 2023; ABRAPP – jun/2024

EVOLUÇÃO DOS ATIVOS* X PERCENTUAL DO PIB



Fonte: IBGE/ABRAPP
 O ativo representa o disponível + realizável + permanente
 PIB referente ao III, IV trim/2023 e I, II trim/2024
 * Valor estimado

Regional*	Quantidade de Entidades	%	Investimento (R\$ Mil)	%	Participantes Ativos	%	Dependentes	%	Assistidos	%
Centro-Norte	32	13,6%	218.764	18,4%	961.919	32,0%	707.082	17,0%	165.363	19,1%
Leste-Sudeste	56	23,7%	584.827	49,1%	510.596	17,0%	1.503.997	36,3%	381.815	44,0%
Nordeste	21	8,9%	30.253	2,5%	42.331	1,4%	105.354	2,5%	36.483	4,2%
Sudoeste	88	37,3%	275.295	23,1%	1.041.311	34,7%	1.228.818	29,6%	208.981	24,1%
Sul	39	16,5%	80.919	6,8%	449.068	14,9%	602.416	14,5%	74.589	8,6%
Total Geral	236	100%	1.190.059	100%	3.005.225	100%	4.147.667	100%	867.231	100%

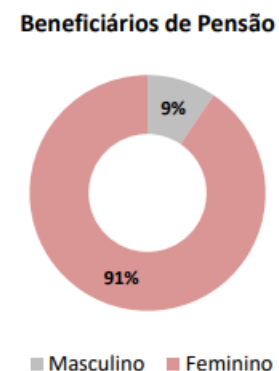
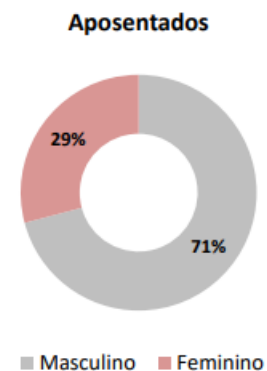
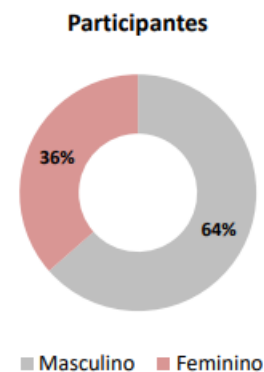
* Composição Regional: Centro-Norte - RO, AM, RR, AP, GO, DF, AC, MA, MT, MS, PA, PI e TO. Leste - MG. Nordeste - AL, BA, CE, PB, PE, RN e SE. Sudeste - RJ e ES. Sudoeste - SP. Sul - PR, SC e RS.

** EFPCs da amostra / Obs.: Qtde de EFPCs ativas por região de acordo com Estatística Trimestral (dez/23) - PREVIC - Centro-Norte = 34, Leste = 16, Nordeste = 23, Sudeste = 46, Sudoeste = 105 e Sul = 50 -> (Total = 274)

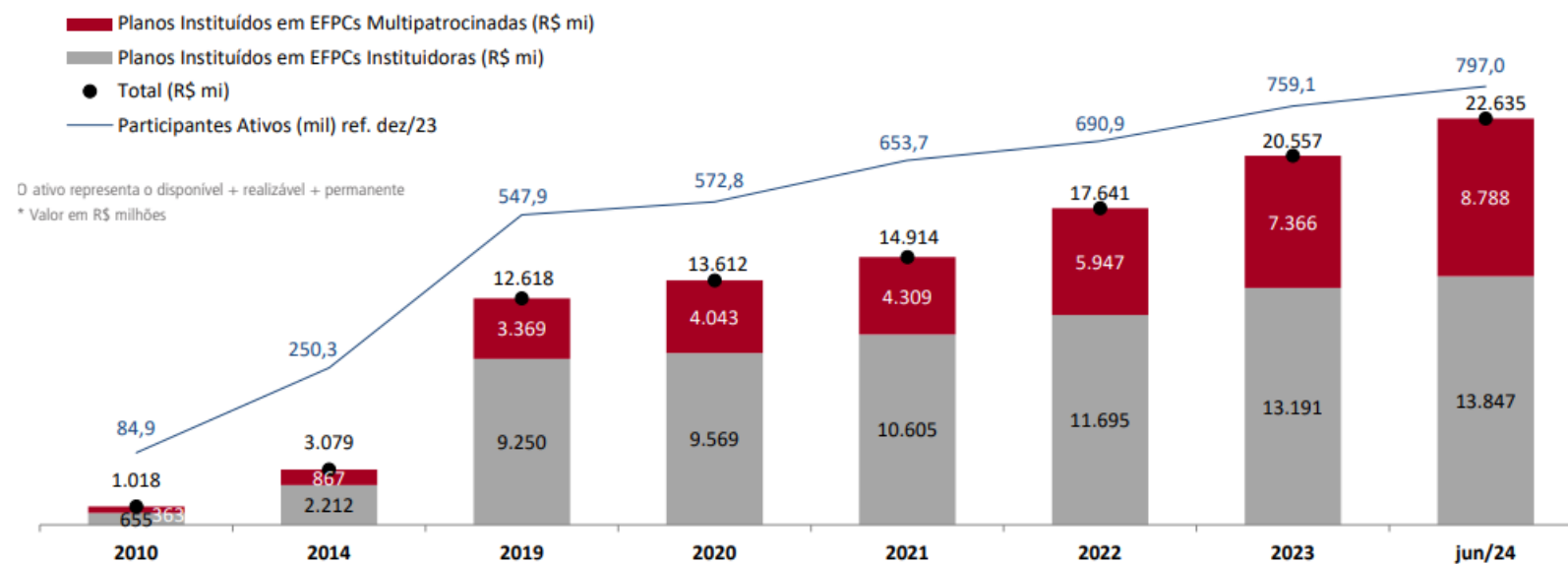
ESTATÍSTICAS DE POPULAÇÃO

Faixa Etária	Participantes*		Aposentados*		Beneficiários de Pensão*	
	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino
Até 24 anos	4,9%	4,1%	0,0%	0,0%	1,9%	1,9%
De 25 a 34 anos	11,6%	7,2%	0,0%	0,0%	0,4%	0,7%
De 35 a 54 anos	36,4%	19,9%	1,9%	1,0%	1,7%	6,6%
De 55 a 64 anos	7,2%	3,1%	19,4%	9,9%	1,6%	14,2%
De 65 a 74 anos	2,3%	1,4%	30,1%	13,6%	1,9%	26,6%
De 75 a 84 anos	0,9%	0,7%	15,5%	3,7%	1,3%	25,9%
Mais de 85 anos	0,2%	0,2%	3,9%	0,8%	0,7%	14,6%
Total	63,5%	36,5%	70,9%	29,1%	9,4%	90,6%

*Dados de dez/23 / Amostra: 3,8 milhões de participantes, 661 mil aposentados e 202 mil beneficiários de pensão

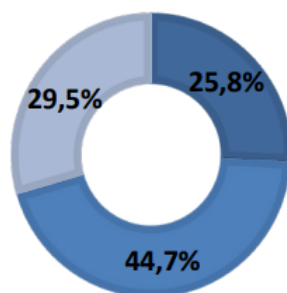


	Em EFPC Instituidoras (Qtde)	Em EFPC Multipatrocinadas (Qtde)
2010	18	28
2013	22	34
2017	22	37
2018	23	38
2019	22	37
2020	23	48
2021	24	62
2022	23	66
2023	23	63
jun/24	22	73



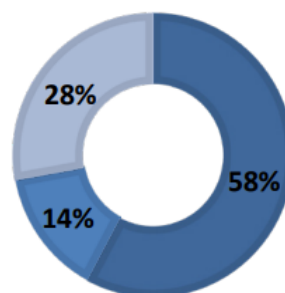
DADOS POR MODALIDADE DE PLANO

Número de Planos



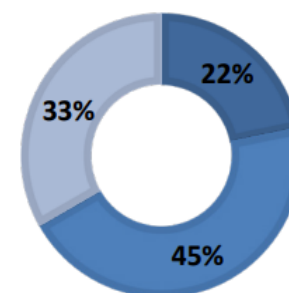
■ BD ■ CD ■ CV

Ativo total



■ BD ■ CD ■ CV

População
(ativos + assistidos)

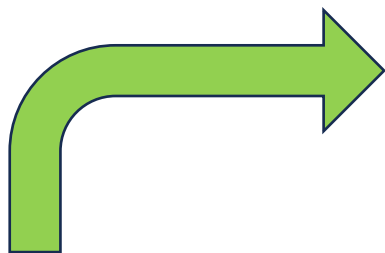


■ BD ■ CD ■ CV

Fonte: Informe Estatístico Trimestral PREVIC (dez/23) / População dez/23

Benefício PÓS EMPREGO

CPC 33 (R1)



Participantes / Assistidos

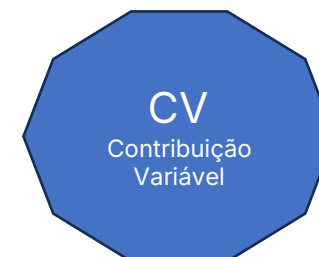
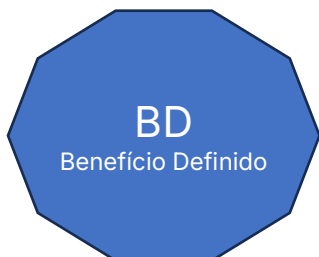


Fundos de Pensão



Patrocinadores

Planos de Benefícios





Efeitos do mimetismo contábil em decorrência de enforcement em setores regulados

Entidades de Previdência Complementar Fechada

NBC ITG 2001 – Entidade Fechada de Previdência Complementar, 2022.

NBC TG 01 (R4) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos

NBC TG 04 (R4) – Ativo Intangível

NBC TG 05 (R3) – Partes Relacionadas

NBC TG 12 (R1) – Ajuste a Valor Presente

NBC TG 23 (R2) – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro

NBC TG 25 (R2) – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes

Resolução Conselho Nacional de Previdência Complementar nº 43, 2021.

Resolução Conselho Nacional de Previdência Complementar nº 48, 2021.

Resolução Conselho Monetário Nacional nº 4994, 2022.

Resolução Previc nº 23, 2023.

[...]

Efeitos do mimetismo contábil em decorrência de enforcement em setores regulados

1- Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 – em R\$ mil

ATIVO	NE	31.12.23	31.12.22
DISPONÍVEL		3.852	584
REALIZÁVEL		2.338.591	2.265.061
Gestão Previdencial	5.1	521.045	518.428
Gestão Administrativa	5.2	793	859
Investimentos	6	1.816.753	1.745.774
Títulos Públicos	6.a	12.098	18.498
Ativo Financeiro de Crédito Privado	6.a	987	1.881
Renda Variável	6.b	6	5
Fundos de Investimentos	6.a/b/c	1.536.282	1.459.150
Investimentos em Imóveis	6.d	127.783	173.311
Operações com Participantes	6.e	61.105	73.194
Recursos a Receber - Precatórios	6.f	77.160	15.327
Outros Realizáveis		1.332	4.408
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	7	294	357
Imobilizado		157	194
Intangível		137	163
TOTAL DO ATIVO		2.342.737	2.266.002

PASSIVO	NE	31.12.23	31.12.22
EXIGÍVEL OPERACIONAL	8	165.143	116.485
Gestão Previdencial		151.909	110.355
Gestão Administrativa		4.220	4.089
Investimentos		9.014	2.041
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	9	83.122	71.243
Gestão Previdencial		82.381	68.484
Gestão Administrativa		741	2.759
PATRIMÔNIO SOCIAL		2.094.472	2.078.274
Patrimônio de Cobertura do Plano		2.037.118	2.021.033
Provisões Matemáticas	10	2.021.250	2.028.024
Benefícios Concedidos		1.881.087	1.980.755
Benefícios a Conceder		433.956	376.721
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(293.793)	(329.452)
Equilíbrio Técnico		15.868	(6.991)
Resultados Realizados	11	15.868	(6.991)
Superávit Técnico Acumulado		15.868	42.809
(-) Déficit Técnico Acumulado		-	(49.800)
Fundos	12	57.354	57.241
Fundos Previdenciais		40.358	47.330
Fundos Administrativos		12.066	3.738
Fundos para Garantia das operações com participantes		4.930	6.173
TOTAL DO PASSIVO		2.342.737	2.266.002

Efeitos do mimetismo contábil em decorrência de enforcement em setores regulados

Homogeneidade das Demonstrações Contábeis

Redução da Assimetria Informacional

Conformidade >
Criatividade Contábil

Adoção de Boas
Práticas

Custo de
Conformidade

Efeitos
Regulatórios

Impacto na
Inovação
Contábil

Riscos de
Dependência de
Referenciais
Externos

Efeitos do mimetismo contábil em decorrência de enforcement em setores regulados

Entidade

Todos

Mês

6

Ano

2024

Legislação

LC109

Segmento

Todos

Emp?

Todos

Situação Previc

NORMAL

UF

Todos

Entidades "Mercado"

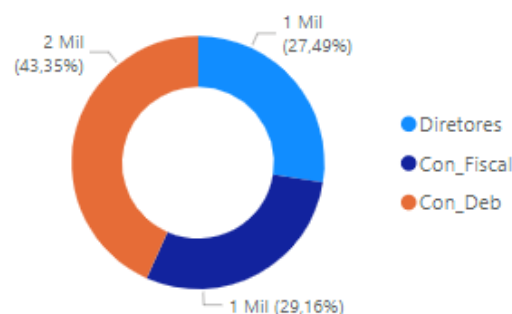
Todos

Resolução **CNPC nº 48**, de 8 de dezembro de 2021.

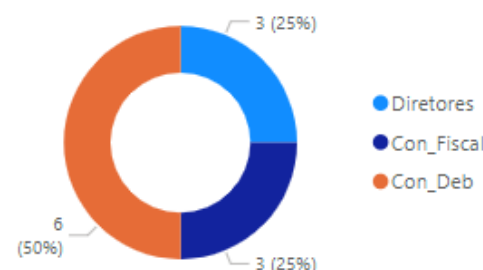
Entidades	Patrimônio Bruto	Tx. Adm	Tx. Carregamento	RecPerCapita Acum	DesPerCapita Acum	%DespAdm/Ativo	%DespAdm/RecAdm	%DespAdm/RecGarantidores
PREVINOR	R\$ 4.100.788,85	234,49%	100,00%			18,73%	98,54%	231,08%
MULTIBRA INSTITUIDOR	R\$ 2.019.206,25	13,79%	83,17%	1.024,40	1.029,08	12,84%	100,46%	13,85%
ORIOUS	R\$ 13.119.364,52	7,53%	15,60%	7.822,71	4.626,55	1,41%	59,14%	4,45%
INERGUS	R\$ 96.921.526,03	6,78%	2,45%	2.721,53	2.063,22	0,31%	75,81%	5,17%
OABPREVNORDESTE	R\$ 13.924.899,56	5,05%	30,20%	736,28	736,28	5,25%	100,00%	5,41%
MONGERAL	R\$ 148.473.958,42	3,95%	19,38%	1.176,90	1.068,77	3,59%	90,81%	3,67%
SOMUPP	R\$ 251.268.357,65	2,61%	30,59%	99.165,87	70.832,76	1,86%	71,43%	1,87%
BOSCHPREV	R\$ 65.025.548,91	2,55%	10,61%	222,55	128,76	1,47%	57,86%	1,47%
MC PREV		2,18%	0,00%					
MAIS FUTURO	R\$ 205.980.193,63	2,10%	29,78%	528,20	583,80	2,37%	110,53%	2,40%
PREVHAB	R\$ 584.740.842,08	1,66%	15,06%	12.671,59	14.421,85	1,87%	113,81%	1,89%
Total	R\$ 2.847.559.584,62	2,11%	6,66%	1.442,65	1.277,62	1,84%	115,80%	5,48%

Estrutura das Entidades

Governança "Entidade"



Governança "Mercado"



Desp. Diretores

Entidade Mercado



Desp. Conselheiros

Entidade Mercado



Desp. Pessoal Próprio

Entidade Mercado



Os cálculos da proxy "Mercado" são realizados a partir da média do período selecionado.



Wallace de Sousa Costa

CRCRJ 126059/O-7

wallacecosta@jcmconsultores.com.br

(21) 99153-4053

<https://br.linkedin.com/in/wallace-costa-89b59857>

