

## RELATÓRIO ACTUARIAL DO ANO DE 2014

### I – INTRODUÇÃO

Antes de passarmos à análise do Relatório Actuarial com valores reportados a 31 de Dezembro de 2014, quero lembrar aqui alguns preceitos inscritos no Regulamento de Benefícios e nos Estatutos relativamente à concessão de MELHORIAS e a subscrições que já estão vencidas e constam na base de dados.

#### **MELHORIAS.**

Estatutos. Capítulo IX. Distribuição de melhorias. Artigo 86.º.

1. Só tem direito à distribuição as subscrições com mais de um ano de antiguidade na data de distribuição, desde que efectivamente existam nessa data.
2. Não tem direito à distribuição as subscrições anuladas ou reduzidas por falta de pagamento de quotas.

Regulamento de Benefícios. Capítulo I. Artigo 14.º, n.º 3.

3. As reduções incidem apenas sobre as subscrições e nunca sobre as melhorias eventualmente distribuídas.

#### **SUBSCRIÇÕES JA VENCIDAS.**

- As subscrições já vencidas devem ser contabilizadas como uma responsabilidade perante os associados. Os seus valores devem ser evidenciados de modo separado

---

À Semelhança dos anos anteriores, a primeira tarefa realizada foi proceder ao tratamento da base de dados dos associados de modo a isolar dentro de cada modalidade associativa os planos constantes, os planos indexados, as modalidades de capital reduzido e as melhorias dentro de cada modalidade.

Tendo em conta que cada modalidade tem um sistema de cálculo próprio, obtiveram-se os seguintes desdobramentos.

Vida Inteira - Capital Constante - Código A  
Vida Inteira - Capital Constante - Código R  
Vida Inteira - Melhorias



Subsídio Repartido - Capital Constante - Código A (n=15)

Subsídio Repartido - Capital Constante - Código A (n=18)

Subsídio Repartido - Capital Constante - Código A (n=24)

Subsídio Repartido - Capital Constante - Código R

Subsídio Repartido - Capital Constante - Melhorias

Subsídio Repartido - Capital Crescente a 5% - Código A (n=15)

Subsídio Repartido - Capital Crescente a 5% (transformado em 0%) - Código R (n=15)

Subsídio Repartido - Capital Crescente a 5% - Melhorias

Pagamentos Certos - Capital Crescente a 5% - Código A (n=15)

Pagamentos Certos - Capital Crescente a 5% (transformado em 0%) - Código R (n=15)

Pagamentos Certos - Melhorias

**As listagens a entregar à Associação têm a seguinte composição:**

- Identificação da modalidade.
- Número de associado.
- Data de nascimento.
- Data de subscrição.
  
- Prazo
- Idade (inicial)
- Tempo decorrido (em k)
- Tempo decorrido (em k+1)
  
- Capital inicial
- Capital actual
- Taxa da quota
- Quota inicial
  
- Taxa de reserva
- Reserva aniversária
- Número de meses de quotas mensais ainda não vencidas contadas a partir de 1 de Janeiro até ao mês aniversário da subscrição
- Reserva em 31 de Dezembro
  
- Total de subscrições dentro da modalidade
- Total de capitais subscritos iniciais
- Total capitais actuais subscritos
  
- Total da Reserva aniversária
- Total da reserva em 31 de Dezembro



## II - TÁBUA DE MORTALIDADE E VALOR DE RESERVAS MATEMÁTICAS EM 31 DE DEZEMBRO

Todas as modalidades utilizam a tábua de mortalidade PMG 60, com uma taxa técnica associada de 4%.

Esta tábua de mortalidade tem mais de 50 anos; em termos de mortalidade e sobrevivência, dentro da mesma modalidade, o efeito conjugado é inferior a 10%. Seria diferente se estivéssemos a calcular rendas vitalícias, onde a longevidade adquire um desvio de grande significado. Entretanto a taxa de juro associada deve ser comparada periodicamente com o rendimento obtido pelos valores representativos das Reservas Matemáticas.

Por último o valor das Reservas Matemáticas reportadas a 31 de Dezembro de cada ano, são sempre baseadas numa designada “reserva intercalar”.

O método utilizado no âmbito deste Relatório consiste em calcular a Reserva Aniversária em data seguinte a 31 de Dezembro (em  $k+1$ ) e reportá-la a 31 de Dezembro, deduzindo as quotas actuariais ainda não vencidas, entre o dia 1 de Janeiro (seguinte a 31 de Dezembro) e a data aniversária da modalidade.



### III - VALORES RESULTANTES DOS CÁLCULOS DAS RESERVAS MATEMÁTICAS EM 31.12.2014. Sua comparação com os valores de 2013

	2013. N.º Associados	2013 Valor da RM	2014. N.º Associados	2014 Valor da RM	Modalidades Vencidas
VIDA INTEIRA (0%)					23. Associados
Código (AA)	293	63.525,67€	270	63.813,75€	
Reduzidos (R)	548	29.647,21	550	30.363,35€	RM. 1.286,41€
Melhorias	838	76.489,71	816	75.441,48€	RM. 1.871,02€
<b>TOTAL DA MODALIDADE</b>	<b>831</b>	<b>169.662,59</b>	<b>820</b>	<b>169.618,58€</b>	<b>3.157,43€</b>
CAPITAL MISTO (0%)					
Código (BA)					
Reduzido (R)	0	00,00	0	00,00€	
Melhorias	0	00,00	0	00,00€	
<b>TOTAL DA MODALIDADE</b>	<b>0</b>	<b>00,00</b>	<b>0</b>	<b>00,00€</b>	
CAPITAL REPARTIDO (0%)	<b>0</b>	<b>00,00</b>	<b>0</b>	<b>00,00€</b>	
Código (CA)	518	146.274,27	477	144.008,40€	4 associados RM. 2.493,00€
	4	1.811,59	4	2.494,00€	
	5	1.302,74	5	1.302,74€	
Reduzido (R)	46	12.605,93	38	10.166,74€	12 associados 3.037,56€
Melhorias	365	5.430,82	296	3.555,37€	16 associados 509,90€
<b>TOTAL DA MODALIDADE</b>	<b>573</b>	<b>167.425,35</b>	<b>524</b>	<b>161.527,25€</b>	
CAPITAL REPARTIDO (5%)					
Código (CB)	96	89.027,28	81	65.809,49€	
Reduzido (R). <b>Sem     crescimento</b>	11	2.623,73	10	2.335,32€	3 associados RM. 577,36€
Melhorias	107	1.916,75	91	1.030,36€	3 associados RM. 15,55€
<b>TOTAL DA MODALIDADE</b>	<b>107</b>	<b>93.567,76</b>	<b>91</b>	<b>69.175,17€</b>	
PAGAMENTOS CERTOS (5%)					
Código (EB)	31	33.843,55.	29	32.932,17€	
Reduzido (R). <b>Sem     crescimento</b>	2	201,99	2	210,07€	5 associados RM. 490,34€
Melhorias	33	960,30	31	740,01€	5 associados RM. 107,24€
<b>TOTAL DA MODALIDADE</b>	<b>33</b>	<b>35.005,84</b>	<b>31</b>	<b>33.882,25€</b>	
<b>TOTAL GERAL</b>		<b>465.661,54€</b>		<b>434.203,25€</b>	<b>10.388,38€</b>
N.º de Associados	<b>1.544</b>		<b>1.466</b>		

I - A variação para menos da Reserva Matemática constitui um proveito das modalidades, onde tal ocorre.

II - ENTRETANTO todas as subscrições cujo prazo está ultrapassado, estão listadas no fim de cada modalidade. O seu montante não está incluído no valor global das Reservas Matemáticas. A constar no Balanço, as mesmas deveriam estar em responsabilidades vencidas.

Reservas  
Matemáticas em  
2014:  
**434.203,25€.**  
Modalidades já  
vencidas: **10.388,38€**



#### IV - CONCLUSÕES

- ❖ De acordo com informação prestada a Associação deve integrar em termos contabilísticos os valores encontrados.
- ❖ É da maior importância que os postos de trabalho ligados diariamente com a gestão administrativa da Associação estejam completamente a par da orientação do trabalho realizado, independentemente da cooperação informática ou da área actuarial.
- ❖ OS FUNDOS PERMANENTES das modalidades devem ter em conta o que está determinado em termos estatutários e supletivamente as diferentes disposições do Código das Associações Mutualistas.
- ❖ O Actuário estará sempre disponível, para cooperar activamente em todas as situações que suscitem dúvidas ou necessitem de confirmação actuarial.

Lisboa, 30 de Janeiro de 2015

**Henrique Oliveira Pêgas**

**Actuário Titular**

Membro do Instituto dos Actuários Portugueses com o n.º 235


**Henrique José Oliveira Pêgas**  
**Actuário Titular**

**ANO ECONÓMICO de 2014**

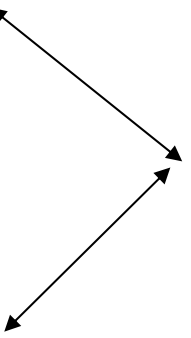
**I - Informação a anexar ao Relatório Actuarial reportado a 31 de Dezembro de 2014.**

**\*\*\*Elementos colhidos a partir do Relatório e Contas de 2014 da Mutualidade Popular - AM.**

Fundos Patrimoniais	Valores em Euros	Observações
A - Fundos Permanentes = (B +C)	652.372,7€	
B - Reservas Matemáticas calculadas actuarialmente	434.203,25€	
C- Excedentes Técnicos	218.169,53€	
D- Reservas	724.920,93€	
Total (B+C+D)	1.377.293,71€	
E - Taxa global de cobertura das Reservas Matemáticas= (B + C + D) ÷ B	3,172	



**II – Valores do Activo Corrente e Não Corrente, que podem caucionar financeiramente as Reservas Matemáticas inscritas no Relatório e Contas de 2014**

Rubricas	Valores em Euros	Observações
Reservas Matemáticas	434.203,25€	
A - Disponibilidades em Caixa e Bancos	645.895,88€	
B – Investimentos financeiros	331.712,27€	
C- Investimento em Imóveis	633.842,03€	
Garantia TOTAL (A+B+C)	1.611.450,18€	

Lisboa, 4 de Março de 2015



**Henrique Oliveira Pêgas**  
**Actuário Titular**