

SERVICIO MUTUO
DE BIENESTAR
SOCIAL

INTENDENCIA DE MONTEVIDEO

ESTUDIO ACTUARIAL - ACTUALIZACIÓN

CRA. BEATRIZ GARCIA DUTRUEL

OBJETIVO

El objetivo del estudio es realizar la valuación actuarial del fondo administrado por el Servicio Mutuo de Bienestar Social para Funcionarios y ex funcionarios de la Intendencia Municipal de Montevideo a partir del 30 de junio de 2022 fecha de cierre de su balance, para su presentación ante el Banco de Previsión Social.

De acuerdo a los requerimientos del Banco de Previsión Social, corresponde realizar la actualización del estudio completo al año de su realización, tanto para un horizonte de largo plazo -veinte años- considerando reposición de activos como en un horizonte de diez años sin reposición de activos.

CARACTERÍSTICAS DEL PLAN

El plan constaba de:

- Complemento a la jubilación servida por el B.P.S. tanto por causal común como por incapacidad que consiste en un 11% calculado sobre el promedio actualizado de los últimos cinco años o el último año (el más beneficioso para el afiliado).
- Complemento de pensión para aquellos que tengan derecho ante el BPS, calculado igual que las jubilaciones.
- Beneficio complementario calculado también como un porcentaje tanto para jubilados como para pensionistas. Para las nuevas pensiones fue eliminado desde el año 2019.
- Subsidio por matrimonio: se abona 1 SMN por única vez.
- Subsidio por nacimiento: se abona 1 SMN por única vez.
- Subsidio por fallecimiento, que en caso de socios activos consiste en \$50.000. Este subsidio es optativo correspondiendo abonar en dicho caso una cuota mensual de \$ 50.

El financiamiento de los beneficios se realiza a través de los aportes de los afiliados activos y pasivos y del rendimiento de las inversiones.

- Aportes de los afiliados activos. El Servicio posee diferentes escalas asociadas a la edad del socio al ingreso y que han variado con el tiempo. El incremento del 4% anual sobre las tasas de aportación de los socios a partir del año 2015 durante 10 años resuelto, se aplicó hasta el año 2017.
- Aportes de los socios pasivos: al 30.06.2021 es el 15% mensual sobre el total de lo que recibe (prestación más beneficios de corresponder).

Ante la situación financiera demostrada por los estudios de viabilidad realizados, se tomaron las siguientes medidas por parte de la Comisión Directiva.

- El complemento a la jubilación se pasó a calcular como el 11% sobre el promedio actualizado de todas las remuneraciones de los últimos 20 años de actividad.
- El beneficio complementario existente tanto para jubilados como pensionistas, se llevó a los siguientes porcentajes:
Abril 2022: 1,75% Octubre 2022: 0%.
- Las nuevas jubilaciones, no generan beneficio complementario.
- Las nuevas pensiones: se lleva su valor al 66% del monto de la prestación.
- Las pensiones existentes: se las reduce al 66% de su valor actual que es del 11%, y pasarán al 7,26% de la siguiente forma:
Abril 2022: 10% Octubre 2022: 9%
Abril 2023: 8% Octubre 2023: 7,26%

CARACTERÍSTICAS TÉCNICAS DEL ANÁLISIS

En la proyección a veinte años, se considera un “sistema de caja cerrada”, donde el número total de cotizantes permanece invariable. Para ello anualmente se “ingresan” la misma cantidad de afiliados que salen de actividad (tanto por muerte como por jubilación).

En la proyección a diez años, “no se reponen” los activos que salen de actividad por las causales mencionadas anteriormente.

La viabilidad financiera actuarial se verifica cuando se obtienen resultados positivos por veinte años en el primer caso y por diez años en el segundo.

ASPECTOS METODOLÓGICOS

A efectos de realizar el análisis, se parte de la información del balance cerrado al 30.06 del año 2022.

Se identifican los distintos conceptos de ingresos y egresos de los beneficiarios activos y pasivos.

Estos datos son comparados con los previstos para el primer año de la proyección correspondiente al estudio actuarial del año anterior y se elaboran los índices de desvío que deben ser aplicados en todo el horizonte de estudio.

Los gastos de administración y la rentabilidad de las inversiones para el primer año de la proyección se consideran los que surgen del balance, y se mantienen para el resto de la proyección los coeficientes del estudio del año anterior.

II. RESULTADOS OBTENIDOS

	Balance	Con Reposición Activos	Sin Reposición Activos	Coficiente Aj con Reposición	Coficiente Aj sin Reposición
Aportes Activos	169.311.489	153.511.994	152.144.344	1,1029	1,1128
Aportes Pasivos	44.004.453	44.514.532	44.513.877	0,9885	0,9886
Complem Jubilaciones	242.679.959	232.986.060	232.986.060	1,0416	1,0416
Complem Pensiones	50.743.293	48.802.612	48.798.243	1,0398	1,0399
Primas x Matrimonio	895.056	623.181	536.826	1,4363	1,6673
Primas x Nacimiento	1.516.812	1.563.457	1.478.227	0,9702	1,0261
Primas x Fallecimiento	505.563	313.943	313.943	1,6104	1,6104
Devolución Aportes	1.174.549	723.413	718.414	1,6236	1,6349

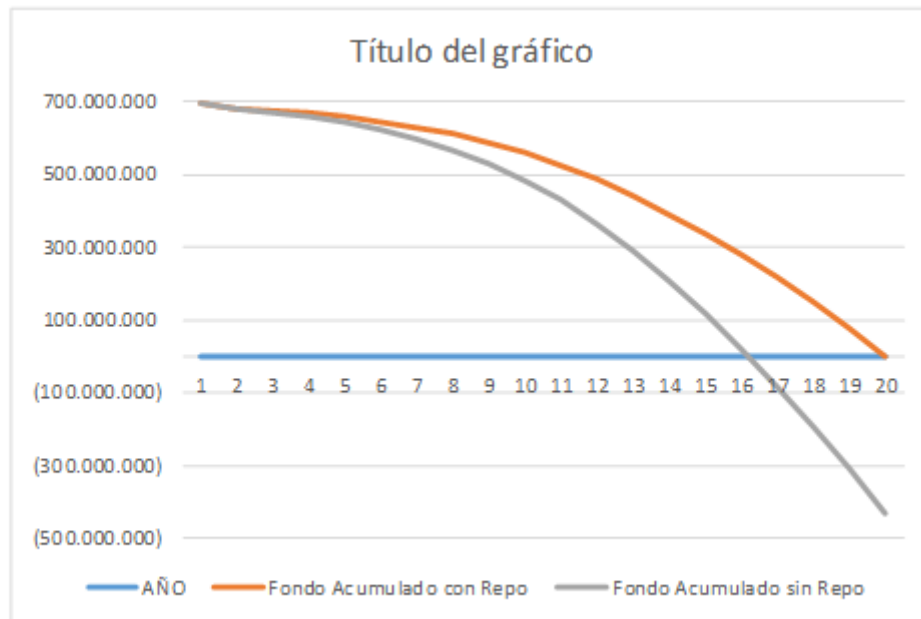
A continuación se explica cómo se debe leer la información que refleja este cuadro.

En el escenario con reposición, los ingresos por recaudación fueron un 7,7% superiores en el balance con respecto a la proyección del año 1, siendo los aportes de activos 10,29% superiores y los aportes de pasivos siendo un 0,988% de los proyectados. Valores similares corresponden al escenario sin reposición.

En cuanto a los egresos, también fueron superiores en el balance con respecto a la proyección del año 1 en un 4,39%. Los complementos jubilatorios que representan 82% del total de los egresos, fueron 4,16% superiores en el balance que en la proyección en el año 1, y los complementos por pensiones un 3,98%.

A continuación se muestran los fondos acumulados para los dos escenarios de reposición de activos y sin reposición de activos

AÑO	Fondo Acumulado con Repo	Fondo Acumulado sin Repo
1	694.585.897	694.585.897
2	679.755.207	678.571.697
3	675.524.036	671.801.810
4	669.286.948	661.506.440
5	659.583.794	646.044.918
6	647.171.790	626.024.796
7	631.333.265	600.400.271
8	611.889.891	568.761.647
9	588.655.280	530.685.165
10	560.166.103	484.466.083
11	525.943.801	429.397.725
12	486.406.513	365.642.160
13	440.905.942	292.284.602
14	390.347.619	210.066.575
15	336.054.278	120.067.917
16	278.432.737	22.286.800
17	216.548.075	(83.081.030)
18	150.206.765	(193.139.147)
19	79.075.346	(308.346.666)
20	1.800.745	(430.444.993)



III. CONCLUSIONES

Se puede apreciar que el fondo acumulado tanto con reposición como sin reposición de activos **alcanza la viabilidad requerida de 20 y 10 años respectivamente.**

Es necesario realizar el monitoreo continuo del mismo, ya que en el escenario con reposición de activos se llega a 20 años exactamente, sin contar con margen adicional.

Beatriz García Dutruel
Contadora Pública
Licenciada en Administración