



MUTUALIDADE POPULAR - Associação Mutualista

RELATÓRIO ACTUARIAL CERTIFICAÇÃO DAS RESERVAS MATEMÁTICAS

Reportado a 31 de Dezembro de 2024

Modalidades:

- Vida Inteira
- Subsídio Repartido

O Relatório Actuarial, além de cumprir o que está estabelecido no CAM, deve ser analisado como elemento de trabalho

Trabalho realizado por:

- Henrique Oliveira Pêgas (Actuário Titular)
Sócio do Instituto dos Actuários Portugueses n.º 235

Lisboa, 18 de Janeiro de 2025

RELATÓRIO ACTUARIAL DO ANO DE 2024



I - INTRODUÇÃO

O cálculo das Reservas Matemáticas da Mutualidade Popular tiveram por base a seguinte informação:

- A base de dados fornecida pela Associação;
- As bases técnicas depositadas na entidade de supervisão;
- O Artigo 57.º n.º 2 do Código das Associações Mutualistas;
- As considerações feitas em Relatórios Actuarias anteriores.

De acordo com as exigências técnicas actuariais, os trabalhos desta natureza iniciam-se por uma análise prévia à consistência dos dados fornecidos, atendendo sempre à informação disponível em nosso poder em anos anteriores.

Á semelhança de anteriores Relatórios, inclui-se para análise da Associação uma listagem com subscrições Vida Inteira de Capital Constante, cuja idade dos associados, já excederam a idade limite da Tábua de Mortalidade. Esta constatação não influi no valor global das Reservas Matemáticas na presente anuidade.

De igual modo não queremos deixar de mencionar que a informação que é disponibilizada através dos trabalhos actuariais, permite à Associação verificar os seguintes dados:

- As modalidades subscritas por cada associado considerado individualmente;
- A consistência das mesmas, já que não é raro termos conjuntos de subscrições que em função dos prazos ou das idades limite, previstas nas tábuas de mortalidade, as subscrições já se encontram vencidas.

II - MODALIDADES ASSOCIATIVAS



Cada modalidade tem um sistema de cálculo próprio. A partir de cada uma delas obteve-se os seguintes desdobramentos.

Vida Inteira. Capital Constante. Subscrições activas (118)
Vida Inteira. Capital Constante. Subscrições reduzidas (511)
Vida Inteira. Melhorias (628)
Vida Inteira Cod.A. Melhorias = 114
Vida Inteira Cod. R = 114

Subsídio Repartido. Capital Constante. Subscrições activas
(n=15). (404)
Subsídio Repartido. Capital Constante. Subscrições activas
(n=18). (6)
Subsídio Repartido. Capital Constante. Subscrições reduzidas.
(13)
Subsídio Repartido. Capital Constante. Melhorias. (384)

Subsídio Repartido, Capital crescente 5% (2)
Subsídio Repartido. Capital Crescente 5%. Melhorias (2)

A informação a enviar à Associação têm a seguinte estrutura:

- Identificação da modalidade.
- Número de associado.
- Data de nascimento.
- Data de subscrição.
- Prazo
- Idade actuarial (x)
- Tempo decorrido (k)
- Tempo decorrido no ano seguinte (em k+1)

- Idade actuarial no ano seguinte ($x + k + 1$)
- 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



III - TÁBUA DE MORTALIDADE E VALOR DE RESERVAS MATEMÁTICAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

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

Esta tábua de mortalidade tem mais de 60 anos; em termos de mortalidade da modalidade associativa VIDA INTEIRA, o efeito conjugado da mortalidade superior à realmente observada (1) e a taxa de juro técnica de 4% que se mostra desajustada face à realidade (2), destes dois factos resulta uma compensação equilibrada, em termos de exploração da modalidade.

Seria diferente se estivéssemos a calcular rendas vitalícias, onde 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”.

Nas modalidades REPARTIDO, a taxa técnica de 4% é elevada, salvo se os rendimentos dos valores representativos das Reservas Matemáticas, sejam oriundos de bens afectos a um maior rendimento.

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

IV - CONCLUSÕES

- ❖ De acordo com informação prestada à Associação, devem-se 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 adicionalmente nas 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.
- ❖ Valor da Reserva Matemáticas a incluir no Balanço de 2024:

396.677,31€



Henrique José Oliveira Pêgas
ESTUDOS E ACTUARIADO

VALORES DAS RESERVAS MATEMÁTICAS EM 31.12.2024.

Sua comparação com os valores de 2023. Valores em Euros (€)

	2022. Associados	2022 Valor da RM	2023. Associados	2023 Valor da RM	2024 Associados	2024 Valor RM
VIDA INTEIRA (0%)						
Código (AA)	132	59.403,44	118	56.767,95	118	58.477,05
Reduzidos (R)	535	39.803,47	526	39.483,55	511	39.286,03
Melhorias em vigor	666	76.327,64	643	73.357,92	628	73.178,67
Melhorias >= 110			99	00,00	114	00,00
TOTAL DA MODALIDADE	667	175.534,55	644	169.609,42	629	170.941,75
CAPITAL REPARTIDO (0%)						
Prazo 15 anos	421	202.485,09	413	197.213,08	404	202.368,81
Prazo 18	6	5.322,42	6	2.695,33	6	3.928,92
Reduzido (R)	18	3.823,96	14	3.073,02	13	3.496,02
Melhorias	390	7.833,50	360	6.550,70	384	10.833,86
TOTAL DA MODALIDADE	445	219.464,97	433	209.522,13	423	220.627,61
CAPITAL REPARTIDO (5%)						
Código (CB)	9	13.282,08	5	6.283,52	2	4.888,47
Reduzido (R).	1	553,58	1	552,51	0	00,00
Melhorias	10	447,19	6	221,78	2	218,48
TOTAL DA MODALIDADE	10	14.282,85	6	7.057,81	2	5.106,95
N.º de Associados (Sem a melhorias)						
TOTAL GERAL	1.125	417.294,20€	1.083	386.189,36	1.054	396.677,31

Lisboa, 18 de Janeiro de 2025



Henrique Oliveira Pêgas || Actuário Titular || Membro do IAP sob o n.º 235