

UniAbrapp

Universidade Corporativa da
Previdência Complementar



38º CONGRESSO
BRASILEIRO DA PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR FECHADA

UMA NOVA REALIDADE:
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
PARA TODOS

Patrocínio



MERCER

MAKE TOMORROW, TODAY

O USO DE INDICADORES E REFERÊNCIAS DO MERCADO NA ANÁLISE E TOMADA DE DECISÕES

Trilha de Governança

Por que utilizar indicadores e referências do mercado no processo de análise e tomada de decisões em EFPC?

Retorno esperado e dever de fidúcia

1. No Brasil, há 308 EFPC que concentram mais de **R\$ 770 bilhões de ativos** (Previc, 2017) e todas com objetivo de retorno para garantir a complementação de aposentadoria a mais de **3 milhões de participantes e cerca de 4 milhões de dependentes** (Abrapp, 2017).
2. Ocorre que, diante do **impacto demográfico** da população dos países, entender o que direciona o **desempenho dos fundos de pensão** é fator chave para garantir a adequação, a sustentabilidade e a integridade do sistema de previdência (Mercer e ACFS, 2016).
3. Entretanto, pesquisas no Brasil argumentam que há EFPC que, apesar de estarem sujeitas a mesma regulação e contexto de mercado de capitais e financeiro, conseguem obter **desempenho superior** e consistente ao longo do tempo frente às demais (Nese, 2017).
4. Estudos explicam que um **resultado inferior** de um fundo de pensão frente ao retorno esperado é decorrente de processos inadequados de análise para tomada da decisão pelos executivos da organização (Ambachtsheer et al., 2016).

Como indicadores e referências do mercado podem contribuir para o melhor desempenho das EFPC?

Avaliação de desempenho e execução da estratégia

1. Possibilitam analisar a **situação atual de** controle e de gestão da EFPC em comparação ao setor ou algumas entidades de mesmo porte ou região e com isso, auxiliam a tomada de decisões estratégicas e gerenciais.
2. Fornecem informações sobre o **comportamento do mercado** a partir de aspectos e assuntos relacionados aos objetivos da instituição.
3. Proporcionam condições para avaliar **possíveis impactos** na entidade e respectivos ajustes para cumprimento de seu propósito.
4. Contribuem ao explicar o **processo que envolve um desempenho superior** de organizações no mercado e comparar o desempenho da própria entidade ao padrão observado.
5. Superam **barreiras que impedem o conhecimento e o uso da informação adequada** para os ajustes necessários e em tempo adequado à missão da entidade.

E então:

Quais são os indicadores e referências de mercado utilizados por sua entidade para análise e tomada de decisão?

Como você avalia o desempenho de sua entidade no cumprimento de seu propósito?

De que forma os instrumentos utilizados por sua EFPC contribuem para o resultado esperado?

Sua entidade conhece e utiliza os indicadores e referências de mercado desenvolvidos pela Abrapp e oferecidos as suas associadas gratuitamente?

Conselheiros, executivos e técnicos em EFPC
têm buscado cada vez mais aperfeiçoar o
processo de análise e tomada de decisão de
suas entidades através da UniAbrapp.

Faça como eles e saiba como os cursos da UniAbrapp podem ajudá-lo na busca do melhor desempenho de sua entidade!!

Acesse nosso site e saiba como:

<http://www.uniabrapp.org.br>

Até breve em um de nossos cursos!

Gostou dessa apresentação?



A UniAbrapp oferece muito mais!

acesse e confira:

<http://www.uniabrapp.org.br/agenda.htm>

Referências

Ambachtsheer, K. P. (2016). *The Future of Pension Management: Integrating Design, Governance, and Investing* (1st Editio). New Jersey: John Wiley & Sons. Retrieved from <http://www.amazon.com/The-Future-Pension-Management-Integrating/dp/1119191033>

Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - Abrapp. (2017). *Consolidado Estatístico 2o Trimestre 2017*. Retrieved from <http://www.abrapp.org.br/SitePages/ConsolidadoEstatistico.aspx>.

Mercer, & Monash Business School's Australian Centre for Financial Studies (ACFS). (2016). *Melbourne Mercer Global Pension Index*. Melbourne. Retrieved from <https://www.mercer.com/content/dam/mercer/attachments/global/Retirement/gl-2016-mmmpi-impact-ageing-populations-full-report.pdf>

Nese, A. de A. S. (2017). *Governança corporativa e retorno de investidores institucionais: Um Estudo com Fundos de Pensão no Brasil*. Universidade de São Paulo. Retrieved from: <http://www.teses.usp.br/teses/disponiveis/12/12139/tde-13062017-162106/pt-br.php>

Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc. (2017). *Estatística Trimestral – 2o. Trimestre de 2017*. Brasília, DF. Retrieved from [http://www.previc.gov.br/central-de-conteudos/informe-estatistico/informes-de-2015/4o-trimestre.pdf/@@download/file/4º Trimestre.pdf](http://www.previc.gov.br/central-de-conteudos/informe-estatistico/informes-de-2015/4o-trimestre.pdf/@@download/file/4º%20Trimestre.pdf)

OBRIGADA!

Arlete de Araújo Silva Nese

arletenese@usp.br

http://www.uniabrapp.org.br/especialistas/esp_arlete.htm
(mini currículo)

