



**Aposentadoria:
Envolvimento do Participante**

Plano CD

- Muitas Entidades têm feitos diversos esforços:
 - Educação Financeira e Previdenciária
 - PPA: Preparação para a Aposentadoria
 - Simuladores de Benefícios
 - Perfis de Investimento
 - Calculadora para maximização da dedutibilidade (12%)
- Entretanto, parece que não ter sido suficiente para promover um envolvimento mais consciente do participante na formação de sua aposentadoria

Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria



- Afinal, o que não estamos enxergando?
 - Por que há pouco interesse?
 - As informações e ferramentas oferecidas são suficientes, claras e amigáveis?
 - Há uma questão comportamental que precisa ser investigada?
 - Nossa Legislação favorece a EFPC a ser proativa ou desencoraja?
- Será que não precisamos voltar ao básico, ou seja:
 - **Participante, o que você quer?**

Pesquisa J. P. Morgan com participantes de planos 401K

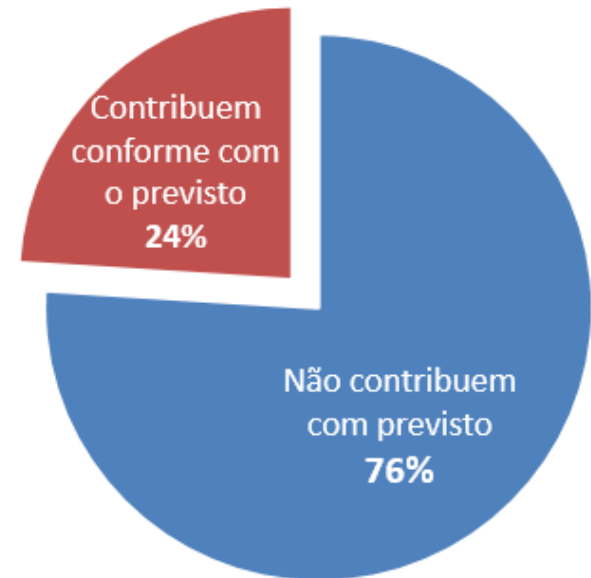
- Planos de CD nos EUA
 - Planos 401k existem há mais de 30 anos
 - No Brasil, primeiros planos surgiram em 1984 e eram CV, de fato
- Conduzida em Janeiro de 2016, em conjunto com a Mathew Greenwald & Associates: 1.001 participantes
- Direcionada a duas perguntas:
 - O que você mudaria no seu Plano CD?
 - O que faria “poupar para a aposentadoria” ficar mais fácil para você?

Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria

Participantes estão cientes que não contribuem o suficiente

75% dos participantes acham que devem guardar ao menos 10% para sua previdência.

Dentre eles...



Foco:
Meta e
Planejamento

- 1 **49%** Dizem que tem dívidas a pagar
- 2 **36%** Dizem que a remuneração não é suficiente
- 3 **26%** Dizem que têm outras prioridades

Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria



Entendimento claro sobre como estabelecer uma meta para a aposentadoria:

- Enquanto 81% acreditam que precisam planejar, poucos o fazem de fato
- 45% não tem um valor estabelecido para poupar
- 48% querem poupar mas não sabem como começar
- Outros entendem não ter os instrumentos para atingir o objetivo de renda
- 48% admitiram não despendem suficientemente tempo para planejar a aposentadoria

Quanto contribuir para o Plano estar em linha com os objetivos de aposentadoria



Como estimar o quanto terei no Plano no momento da minha aposentadoria se eu continuar contribuindo no mesmo nível atual



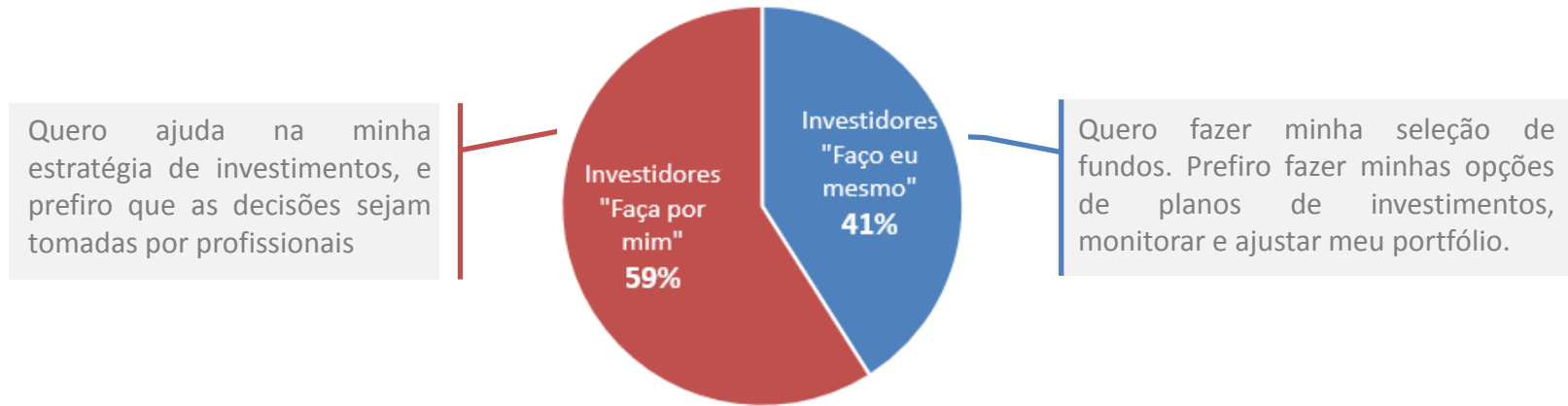
Quanto tempo minha renda durará, após a aposentadoria



Conclusão: Parece existir a vontade mas não a habilidade

Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria

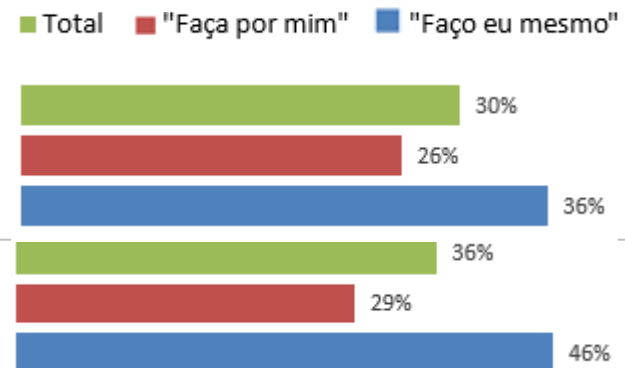
Da Intenção para Ação – Estilos de preferência:



Quão confiante você sente para decidir:

Qual perfil de investimentos devem escolher

como ajustar o perfil na proximidade da aposentadoria



Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria



Que ações são necessárias?

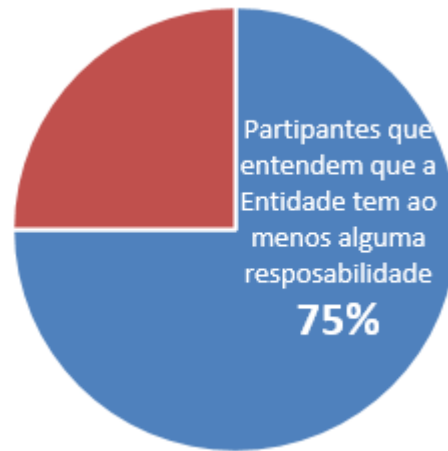
- 1 Melhorar o hábito de poupar
- 2 Simplificar as decisões de investimento
- 3 Permitir que a inércia do participante funcione a seu favor, e não contra ele

- Como? O PPA 2006 (EUA) passou a permitir:
 - Adesão automática
 - Elevação automática da contribuição
 - Perfil *default* do tipo “ciclo de vida”

Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria

Responsabilidade da EFPC/Patrocinadora

2016 - Total



De que maneira:

A Entidade deve encorajar os Participantes a contribuírem para o Plano de aposentadoria



A Entidade deve mostrar um visão do quanto os Participantes devem contribuir para o Plano



A Entidade deve notificar os Participantes se as contribuições não forem o suficiente



A Entidade deve decidir o quanto deve ser contribuído

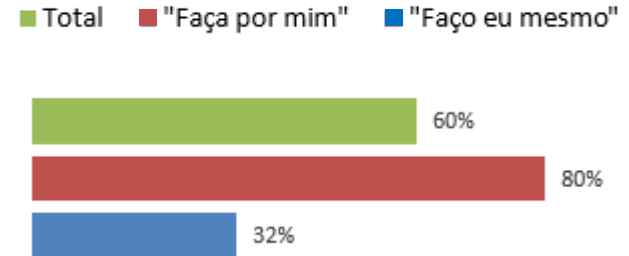


Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria

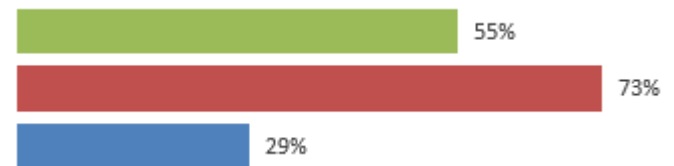


E quanto ao Investimento:

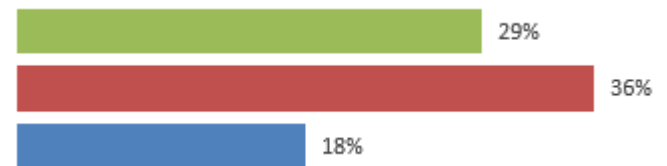
Investimento não é minha expertise; Prefiro deixar para profissionais com experiência



Se eu pudesse apertar um "botão fácil" para minha aposentadoria, de forma que eu poderia entregar o planejamento e o investimento a um profissional, eu faria



Minha Entidade tem a obrigação de me ajudar com os investimentos corretos para a minha aposentadoria

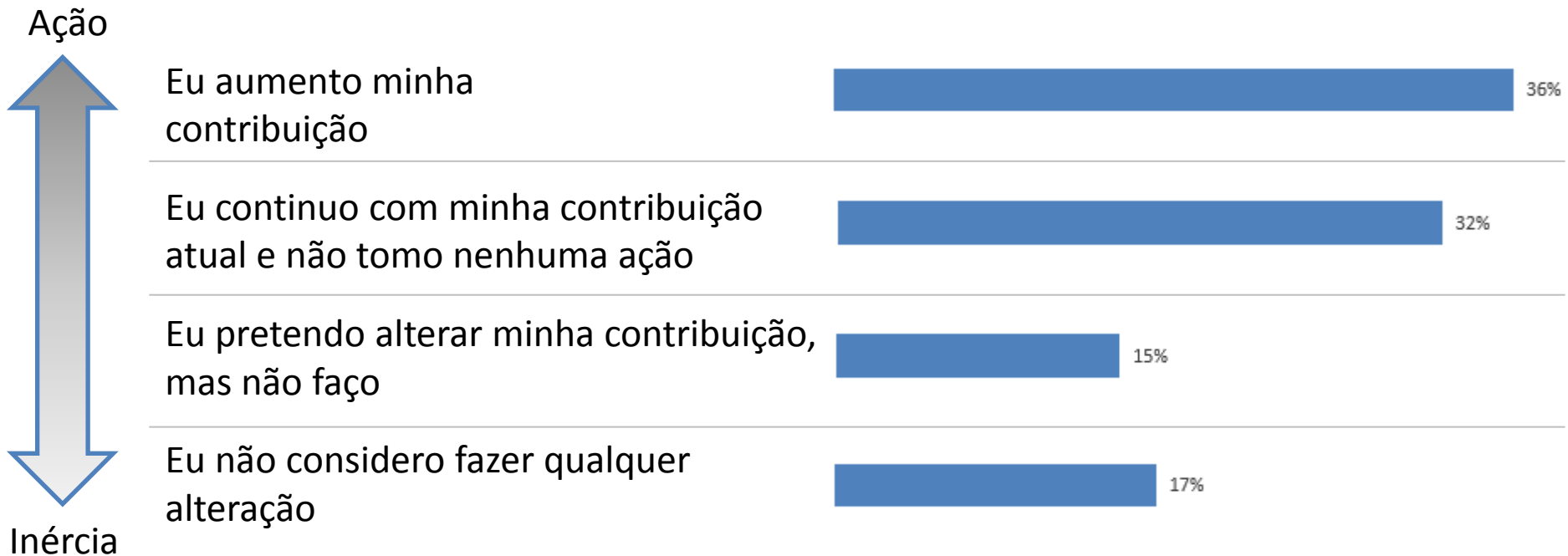


Minha Entidade deve decidir sobre os meus investimentos



Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria

Quando a Entidade notifica o participante sobre a não adequação do seu plano:



Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria



Importância das ações automáticas

	Total	“Faça por mim”	“Faço eu mesmo”
Adesão automática	75%	73%	78%
Evolução automática da contribuição	74%	77%	70%
Combinação entre ambos	67%	69%	66%



96% daqueles que optaram por adesão automática estão satisfeitos



97% daqueles que optaram pela evolução automática da contribuição estão satisfeitos




Simulador Dinâmico de Benefício

- Permite medidas de risco
- Responde a 3 perguntas básicas
 - Evolução do Saldo de Conta
 - Tempo de recebimento dado um benefício
 - Contribuição necessária dado o período de recebimento e o benefício desejado
- Permite simulações do tipo: “E se ...”

Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria



Simulador Dinâmico de Benefício - Exemplo

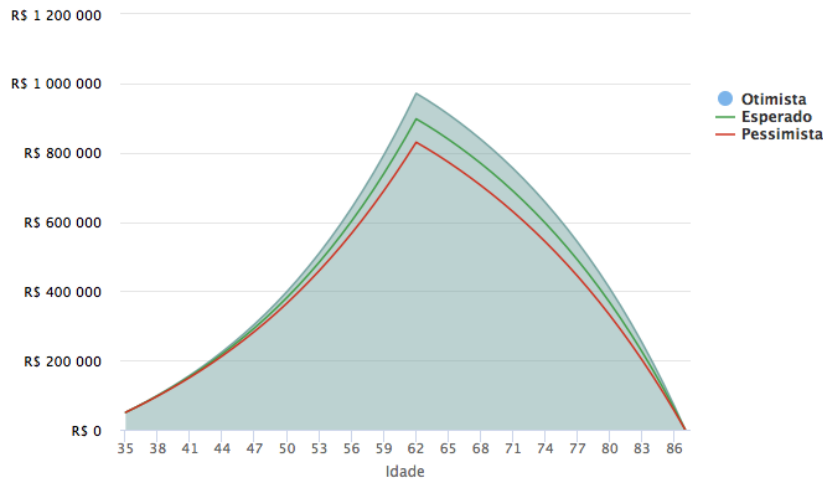
- Participante
 - 35 anos de idade
 - Saldo de R\$ 50.000
 - Contribuição Mensal de R\$ 1.000
- 3 Perfis de Investimento:
 - Conservador 
 - Moderado 
 - Agressivo 

Envolvendo o Participante na Formação de sua Aposentadoria



Opção “Inércia”

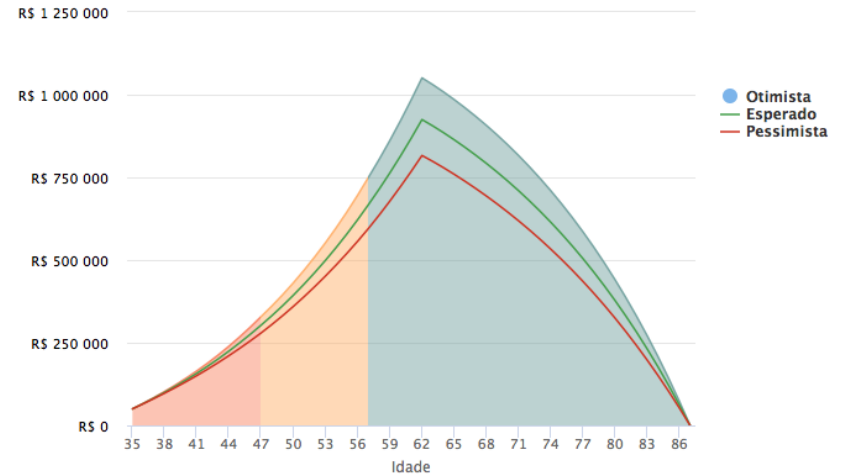
	Esperado	Otimista	Pessimista
Saldo Acumulado	R\$ 897.457	R\$ 971.085	R\$ 830.000
Benefício Calculado	R\$ 5.263	R\$ 5.935	R\$ 4.667



LUZ - As melhores soluções para o Mercado Financeiro

Opção “Ciclo de Vida”

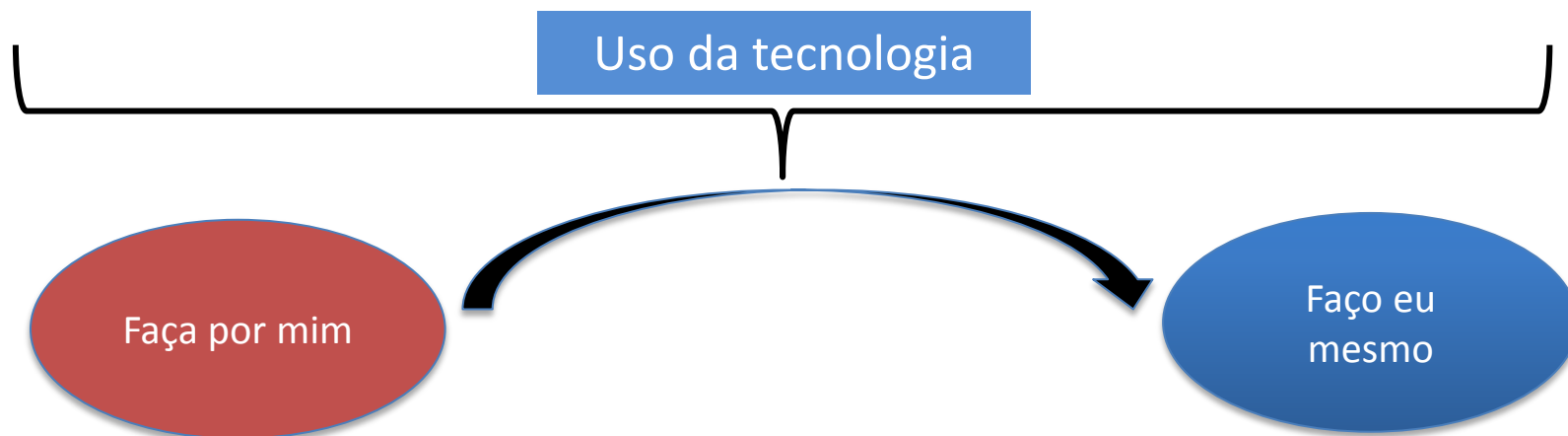
	Esperado	Otimista	Pessimista
Saldo Acumulado	R\$ 924.812	R\$ 1.050.895	R\$ 816.252
Benefício Calculado	R\$ 5.424	R\$ 6.422	R\$ 4.590



LUZ - As melhores soluções para o Mercado Financeiro

Conclusão: O que a EFPC pode fazer?

- ① Melhorar o hábito de poupar → Adotar ferramentas automáticas
- ② Simplificar as decisões de investimento → Adotar “Ciclo de vida”
- ③ Permitir que a inércia do participante funcione a seu favor, e não contra ele → Ver interesse dos Participantes atuais



Conclusão: O que a EFPC pode fazer?

- 1 Melhorar o hábito de poupar → Adotar ferramentas automáticas
- 2 Simplificar as decisões de investimento → Adotar “Ciclo de vida”
- 3 Permitir que a inércia do participante funcione a seu favor, e não contra ele → Ver interesse dos Participantes atuais

Uso da tecnologia

Faça por mim



Faço eu mesmo



OBRIGADO!

Edson Duarte Jardim

edson.jardim@luz-ef.com

+55 11 3799 4716 (fixo)

+55 11 98380 3090 (cel)