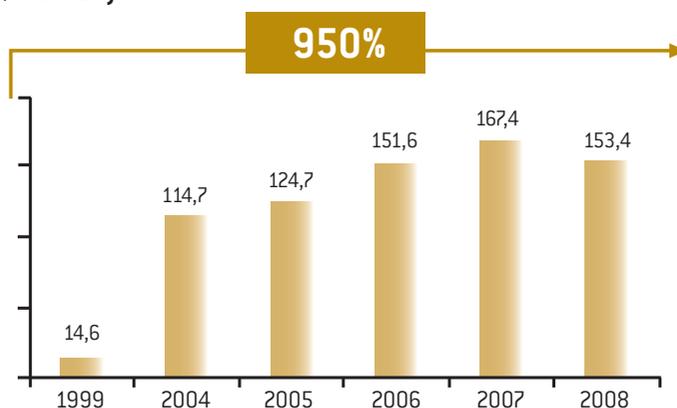


8. CARTEIRA DE PECÚLIOS – CAPEC

Evolução do patrimônio

No acumulado dos últimos 10 anos, a Capec registrou aumento de patrimônio da ordem de 950%, fruto do crescimento do número de participantes e da rentabilidade dos investimentos.

Evolução do patrimônio (R\$ milhão)



BALANÇO PATRIMONIAL – PLANO CAPEC

ATIVO	R\$ mil		[% Ativo Total]	
	2008	2007	2008	2007
Disponível	0	9	0,00%	0,01%
Realizável	153.350	167.342	100,00%	99,99%
Programa Previdencial	0	1	0,00%	0,00%
Recursos a Receber	–	1	0,00%	0,00%
Outros Realizáveis	0	0	0,00%	0,00%
Programa de Investimentos	153.350	167.341	100,00%	99,99%
Renda Fixa	153.350	167.341	100,00%	99,99%
Títulos de Resp. do Governo Federal	33.277	6.629	21,70%	3,96%
Aplicações em Instituições Financeiras	114.505	144.602	74,67%	86,41%
Outros Investimentos (Compromissadas)	5.569	16.110	3,63%	9,63%
ATIVO TOTAL	153.350	167.351	100,00%	100,00%

PASSIVO	R\$ mil		(% Passivo Total)	
	2008	2007	2008	2007
Exigível Operacional	17.675	19.996	11,53%	11,95%
Programa Previdencial	17.675	19.996	11,53%	11,95%
Utilizações a Pagar	17.675	19.996	11,53%	11,95%
Programa de Investimentos	0	–	0,00%	0,00%
Reservas e Fundos	135.675	147.355	88,47%	88,05%
Fundos – Programa Previdencial	135.675	147.355	88,47%	88,05%
PASSIVO TOTAL	153.350	167.351	100,00%	100,00%

DRE – CAPEC

	R\$ mil	
	2008	2007
Contribuições	108.518	112.671
Benefícios	(138.031)	(113.857)
Rendimentos das Aplicações	20.687	17.316
Renda Fixa	20.687	17.852
Relacionados com Tributos e outros	–	(536)
RECURSOS LÍQUIDOS	8.826	16.130
Despesas Administrativas Líquidas	(2.656)	(2.853)
Contingências	(199)	(5)
Fundos	11.680	(13.272)
RESULTADO DO EXERCÍCIO 2008	–	–

Número de adesões foi 355% superior a 2007

Ao longo do ano, a Capec recebeu a adesão de 2.410 participantes, convencidos da importância de contar com a segurança oferecida pela Caixa de Pecúlios e com uma relação custo/benefício bastante vantajosa.

Total de participantes da Capec

PÚBLICO-ALVO				
PARTICIPANTES PREVI – DEZEMBRO 2008				
PLANO PREVI	Plano 1	Plano PF	Sem Plano	TOTAIS
Ativos + Ativos Externos	36.003	52.384	5.200	93.587
Aposentados + Aposentados Externos	67.439	55	0	67.494
TOTAIS	103.442	52.439	5.200	161.081

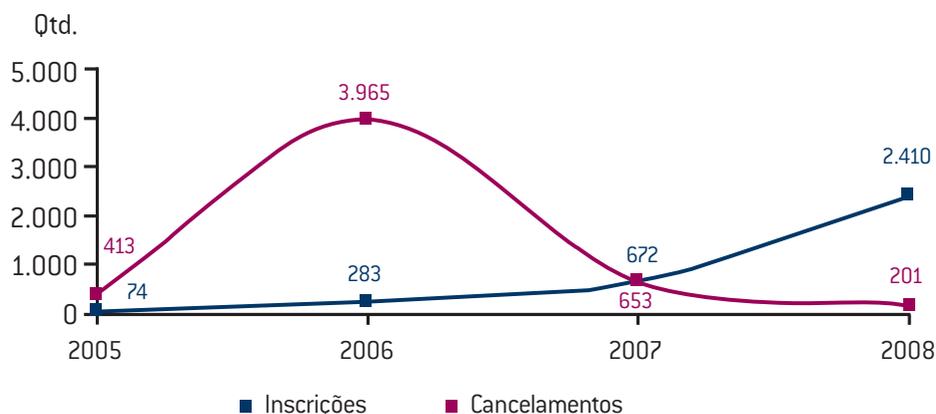
PARTICIPANTES CAPEC – DEZEMBRO 2008				
PLANO PREVI	Plano 1	Plano PF	Sem Plano	TOTAIS
Ativos/Aposentados	97.403	6.158	141	103.702
TOTAIS	97.403	6.158	141	103.702
TAXA DE ADESÃO	94,16%	11,74%	2,71%	64,38%

Nota: Existem 7.378 participantes da Capec relativos a pensionistas, Bacen e Socapec, que totalizam 111.080 participantes da Capec.

PARTICIPANTES DA CAPEC	
ANO	QUANTIDADE DE ASSOCIADOS
2005	115.908
2006	110.973
2007	109.835
2008	111.080

As campanhas e as promoções contribuíram para que a Capec obtivesse um número expressivo de novos participantes, além de ter provocado um aumento significativo de inscrições nos pecúlios por invalidez e cônjuge e de reduzir o número de cancelamentos. Dos mais de 111 mil participantes, apenas 201 pediram o desligamento em 2008, ao passo que 2.410 funcionários aderiram à Capec.

Inscrições x Cancelamentos (anual)



A primeira campanha promocional contemplou 10 participantes com viagens à Costa do Sauípe, seguidas por outras de menor porte e segmentadas por público. No final de 2008, foi realizada a Campanha “Capec e Você”, quando todos que se inscreveram receberam um brinde.

A PREVI tem realizado trabalho intenso para associar participantes do PREVI Futuro à Capec. Essa medida traz ao Plano a possibilidade de reduzir a média etária dos associados e permite oferecer um produto previdenciário bastante atrativo, que atenda a todos, com valores maiores de pecúlio e custos reduzidos. Esse esforço tem sido bem-sucedido, como demonstra a tabela a seguir:

EVOLUÇÃO DA ADEÇÃO DOS PARTICIPANTES DO PREVI FUTURO À CAPEC

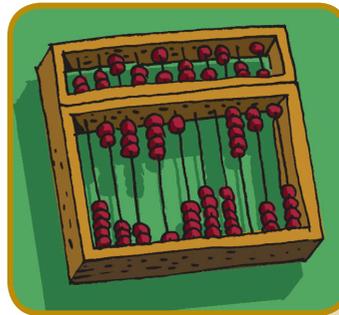
	2006	2007	2008
PREVI Futuro	37.995	45.729	52.434
Capec	3.678	4.158	6.158
Percentual	9,68%	9,09%	11,74%

Os jovens pensam no futuro

Em 2008, 59% dos novos participantes tinham idade até 34 anos, e ficaram concentrados principalmente nos planos Júnior (26%) e Executivo (31%). Esse rejuvenescimento da carteira de pecúlios demonstra a conscientização dos jovens em relação à educação previdenciária e financeira. Eles buscam, por meio do planejamento, assegurar um futuro melhor.

O Plano Capec funciona em regime de repartição simples, ou seja, o valor das contribuições é revisto anualmente de forma a compor uma reserva comum ao grupo para garantir o pagamento dos pecúlios no decorrer do ano.

Em 2008, a Capec pagou R\$ 138 milhões para 3.314 beneficiários.



Educação Financeira e Previdenciária

Nem sempre é possível manter as finanças em dia. Nesse caso, é im-

portante não se desesperar. Cláudio Gradilone, jornalista e economista, escreve regularmente sobre investimentos e finanças pessoais e publica o Blog do Investidor. Ele nos dá algumas dicas para enfrentar um sufoco nas finanças.

Pare de cavar imediatamente

A melhor recomendação quando você percebe que está em um buraco é: pare de cavar imediatamente. A mesma coisa vale para quem percebe que as dívidas saíram do controle. Nesse caso, o melhor a fazer é evitar toda e qualquer dívida nova, e dedicar todo o esforço para pagar as antigas. Veja algumas dicas:

1º – Meça. Descubra exatamente quanto você está devendo. Entre em contato com lojas, bancos e financeiras, e peça uma descrição por escrito de quanto você está devendo, qual o total, qual o vencimento e quais juros e multas estão sendo cobrados por atraso.

2º – Apareça. Dever não é crime. E os departamentos de cobrança não querem arrumar confusão. Todos querem receber. Qualquer cobrança tem gorduras – juros de mora e multas – que são o principal item a ser renegociado. Quando aparecer, não se esqueça de dizer que você foi de livre e espontânea vontade todas as vezes que puder.

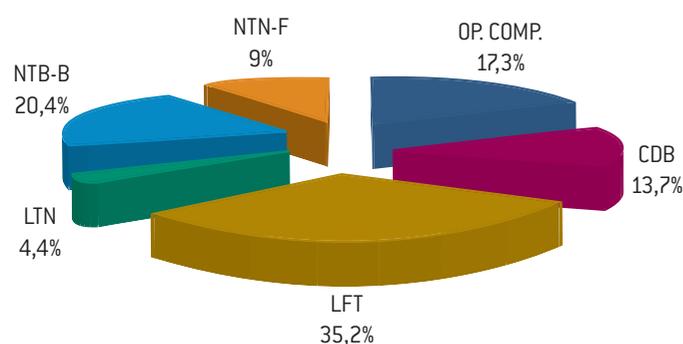
3º – Descubra seu ritmo. Livrar-se da dívida é um pouco como disputar uma corrida de longa distância ou correr uma meia maratona. Não é preciso entrar em pânico, mas é necessário descobrir seu ritmo. Se pode economizar R\$ 100 por mês, não adianta renegociar para uma parcela de R\$ 200. E comece a pagar as dívidas mais caras, como as do cheque especial e do cartão de crédito.

PAGAMENTOS		
ANO	VALOR (R\$ mil)	QUANTIDADE DE BENEFICIÁRIOS PAGOS
1999	50.243	2.030
2000	54.975	2.329
2001	57.212	2.592
2002	73.581	2.875
2003	73.552	2.857
2004	74.996	2.652
2005	72.257	3.222
2006	121.300	2.933
2007	113.857	2.765
2008	138.031	3.314

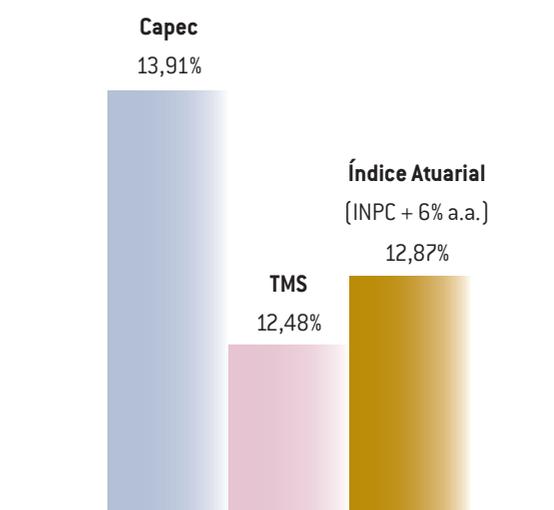
Rentabilidade

A rentabilidade da Capec é diferente daquela de outros planos, porque, de acordo com a sua Política de Investimentos, as aplicações concentram-se em Renda Fixa. A composição do segmento privilegia títulos de menor volatilidade e com desempenho mais próximo da Taxa Média Selic (TMS), que teve alta ao longo do ano. Os investimentos são feitos majoritariamente em LFT, papéis que possuem alta liquidez no mercado e vencimentos em curto prazo.

Plano Capec Renda Fixa



Capec – Rentabilidade Comparada



A rentabilidade do Plano em 2008 representou 111,46% da TMS e foi superior ao Índice Atuarial (12,87%).