



DAT_10363-25

Curitiba, 10 de julho de 2025.

AO

**SINDICATO NACIONAL DOS AUDITORES FISCAIS DA RECEITA FEDERAL DO BRASIL -
SINDIFISCO**

REF: Síntese do estudo de reajuste DAT-9636/25

Prezados Senhores,

Em atenção à solicitação apresentada, elaboramos síntese do estudo de reajuste objeto do processo DAT-9636/25, considerando a proposta IV. Tal síntese, considera também a recomposição da reserva financeira de R\$ 61.818.374,09, para 120 meses.

1. Objetivo do estudo

O estudo técnico-atuarial tem como finalidade apresentar proposta de reajuste das mensalidades dos planos de saúde da Unafisco Saúde (produtos SOFT, SOFT PARTICIPATIVO, PREMIUM II, PLATINUM e UNIQUE), com base no período de abril/2024 a março/2025, visando assegurar o equilíbrio financeiro e a sustentabilidade da operadora para os próximos 12 meses subsequentes ao mês de sua aplicação.

2. Base de dados e Premissas considerados no estudo

2.1. Base de dados





- Dados contábeis do período de abril/2024 a março/2025, para os cálculos de reajustes
- Dados analíticos do período de abril/2024 a março/2025, para análise gerencial de indicadores operacionais (sinistralidade, distribuição de beneficiários por faixas etárias, entre outros)

2.2. Premissas

- Margem de Segurança Estatística (MSE): 95% de confiança
- Inflação em Saúde (IPC-FIPE): 7,35%
- IPCA esperado (Banco Central – Focus, 09/05/2025): 5,51%

3. Panorama de Beneficiários Receitas, Despesas, Sinistralidade e Resultado Financeiro por produto

3.1. Beneficiários

Apresentamos na tabela 1 a evolução dos Beneficiários no período de abr/24 a mar/25, em que observamos um aumento de 2,53% na carteira total.

Tabela 1 - Beneficiários							
Período	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
abr/24	12.467	8.032	7.968	2.157	848	1	31.473
mai/24	12.497	8.106	7.975	2.181	849	10	31.618
jun/24	12.507	8.159	7.957	2.208	842		31.673
jul/24	12.514	8.200	7.966	2.218	837		31.735
ago/24	12.194	8.589	7.963	2.233	837		31.816
set/24	11.955	9.020	7.975	2.270	842		32.062
out/24	11.798	9.240	7.960	2.289	843		32.130
nov/24	11.711	9.324	7.954	2.308	844		32.141
dez/24	11.688	9.414	7.950	2.294	843		32.189
jan/25	11.632	9.469	7.945	2.308	841	3	32.198
fev/25	11.575	9.570	7.941	2.320	842		32.248
mar/25	11.496	9.668	7.928	2.331	845		32.268
% em mar/25	36%	30%	25%	7%	3%	0%	100%





Na tabela 2, demonstramos a distribuição dos Beneficiários por Produto e Faixa Etária. Destacamos que todos os produtos possuem a maioria dos beneficiários na última faixa etária.

Tabela 2 - Beneficiários por Produto e Faixa Etária (mar/25)												
Faixa Etária	SOFT		SOFT PARTICIPATIVO		PREMIUM II		PLATINUM		UNIQUE		Total	
De 0 a 18 anos	1.763	15%	1.740	18%	981	12%	360	15%	124	15%	4.969	15%
De 19 a 23 anos	487	4%	493	5%	369	5%	136	6%	31	4%	1.516	5%
De 24 a 28 anos	545	5%	566	6%	323	4%	114	5%	46	5%	1.594	5%
De 29 a 33 anos	510	4%	679	7%	276	3%	107	5%	43	5%	1.615	5%
De 34 a 38 anos	640	6%	800	8%	348	4%	103	4%	42	5%	1.933	6%
De 39 a 43 anos	673	6%	739	8%	453	6%	130	6%	50	6%	2.045	6%
De 44 a 48 anos	657	6%	726	8%	462	6%	142	6%	33	4%	2.020	6%
De 49 a 53 anos	642	6%	662	7%	524	7%	152	7%	66	8%	2.046	6%
De 54 a 58 anos	583	5%	694	7%	594	7%	148	6%	68	8%	2.087	6%
Acima de 58 anos	4.996	43%	2.569	27%	3.598	45%	939	40%	342	40%	12.446	39%
Total	11.496		9.668		7.928		2.331		845		32.272	

3.2. Receitas

Apresentamos na tabela 3 as Contraprestações por Produtos, em que observamos 42% do total sendo do produto PREMIUM II.

Tabela 3 - Contraprestações							
Período	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
abr/24	13.048.088	5.235.313	17.378.371	3.562.677	1.203.943		40.428.392
mai/24	13.017.948	5.599.990	17.420.254	3.571.863	1.227.679		40.837.735
jun/24	13.096.845	5.470.927	17.297.258	3.616.719	1.209.897		40.691.646
jul/24	13.216.682	5.270.009	17.619.100	3.676.989	1.168.710		40.951.490
ago/24	15.383.054	5.910.026	18.879.671	3.926.515	1.254.855		45.354.121
set/24	15.207.978	6.226.986	19.002.687	4.006.770	1.259.072		45.703.493
out/24	15.135.938	6.414.032	19.270.186	4.047.097	1.266.130		46.133.384
nov/24	15.086.306	6.457.860	19.064.577	4.059.116	1.271.791		45.939.650
dez/24	15.052.148	6.547.218	19.220.339	4.092.525	1.273.740		46.185.971
jan/25	14.981.864	6.593.801	19.161.504	4.109.450	1.272.199		46.118.820
fev/25	14.864.767	6.642.102	18.807.082	4.104.052	1.272.325		45.690.328
mar/25	14.856.232	6.747.578	19.381.434	4.183.643	1.280.111		46.448.998
Total	172.947.852	73.115.843	222.502.464	46.957.417	14.960.450	0	530.484.027
%	33%	14%	42%	9%	3%	0%	100%

Na tabela 4, demonstramos a distribuição das Contraprestações por Produto e Faixa Etária. Destacamos que mais de 67% das Contraprestações da Operadora são dos beneficiários da última faixa etária.





Tabela 4 - Contraprestações por Produto e Faixa Etária								
Faixa Etária	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total	%
De 0 a 18 anos	7.452.567	4.415.643	7.353.986	2.029.221	618.936		21.870.352	4%
De 19 a 23 anos	2.426.007	1.397.761	3.054.547	827.462	156.136		7.861.911	1%
De 24 a 28 anos	3.358.154	1.768.157	3.283.646	891.700	280.858		9.582.515	2%
De 29 a 33 anos	3.892.110	2.348.533	3.355.915	986.154	378.467		10.961.180	2%
De 34 a 38 anos	5.704.290	3.327.950	4.917.174	1.116.119	408.859		15.474.392	3%
De 39 a 43 anos	6.326.438	4.115.017	6.899.015	1.625.832	537.984		19.504.286	4%
De 44 a 48 anos	7.380.341	4.619.627	8.252.815	2.031.855	400.373		22.685.010	4%
De 49 a 53 anos	8.760.641	5.141.076	11.891.658	2.562.511	1.008.686		29.364.572	6%
De 54 a 58 anos	10.431.634	6.790.308	16.564.468	3.554.588	1.378.278		38.719.276	7%
Acima de 58 anos	117.215.670	39.191.772	156.929.242	31.331.975	9.791.874		354.460.533	67%
Total	172.947.852	73.115.843	222.502.464	46.957.417	14.960.450	0	530.484.027	100%
Per Capita	1.201	685	2.330	1.732	1.479	0	1.383	
Per Capita período anterior (abr/23 à mar/24)	1.016	663	2.243	1.640	1.427			
Aumento	18%	3%	4%	6%	4%			

Na Tabela 5, apresentamos as Demais Receitas, informadas pela operadora.

Tabela 5 - Demais Receitas							
	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
Outras Receitas Operacionais	56.095	41.939	37.222	10.591	3.950		149.798
Receita Financeira	6.751.121	2.854.120	8.685.515	1.833.010	583.990	0	20.707.757
Total	6.807.216	2.896.060	8.722.737	1.843.602	587.940	0	20.857.555

Na Tabela 6 apresentamos o Total de Receitas, somando Contraprestações (tabela 3) e Demais Receitas (tabela 5).

Tabela 6 - Total de Receitas							
	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
Total	179.755.069	76.011.903	231.225.200	48.801.019	15.548.391	0	551.341.582

Conforme pode ser verificado, o produto PREMIUM II apresenta o maior montante de receitas da operadora.

3.3. Despesas

Na tabela 7, apresentamos as Despesas Assistenciais Líquidas.





Tabela 7 - Despesas Assistenciais Líquidas

Período	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
abr/24	14.002.834	4.775.115	16.074.651	2.084.832	1.254.126	17.358	38.208.916
mai/24	15.844.449	4.704.962	19.257.333	2.603.570	1.541.561	196.751	44.148.626
jun/24	16.092.109	5.091.994	18.334.808	2.930.953	570.628	58.422	43.078.915
jul/24	17.854.395	5.489.389	20.208.868	4.101.572	1.261.420	38.412	48.954.057
ago/24	12.222.436	3.461.134	17.596.088	1.464.752	536.939	3.744	35.285.093
set/24	17.256.546	4.558.984	20.774.886	2.872.928	992.015	9.181	46.464.540
out/24	18.817.253	5.643.762	18.369.692	2.791.379	995.730	23.559	46.641.375
nov/24	17.540.897	5.556.324	21.590.776	2.721.371	1.114.194	61.064	48.584.626
dez/24	14.812.628	5.900.214	20.162.162	3.195.156	1.078.747	38.419	45.187.327
jan/25	14.381.709	5.787.951	18.400.545	2.737.197	811.183	33.343	42.151.928
fev/25	19.186.170	6.927.566	22.936.606	4.115.408	1.168.735	120.843	54.455.327
mar/25	17.689.134	6.549.255	17.833.016	2.709.569	1.103.281	901	45.885.156
Total	195.700.561	64.446.651	231.539.432	34.328.687	12.428.558	601.998	539.045.886
%	36%	12%	43%	6%	2%	0%	100%

Na tabela 8, demonstramos a distribuição das Despesas Assistenciais Líquidas por Produto e Faixa Etária. Destacamos que mais de 67% das Despesas Assistenciais Líquidas da operadora são dos beneficiários da última faixa etária.

Tabela 8 - Despesas Assistenciais Líquidas por Produto e Faixa Etária

Faixa Etária	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total	%
De 0 a 18 anos	11.904.936	5.254.825	13.568.034	2.052.274	598.136	2.310	33.380.515	6%
De 19 a 23 anos	4.152.938	1.943.305	3.726.924	569.121	542.900	8.045	10.943.234	2%
De 24 a 28 anos	2.991.293	1.895.832	3.232.149	616.092	201.724	1.329	8.938.420	2%
De 29 a 33 anos	3.944.345	2.854.673	3.402.874	846.900	226.229	5.523	11.280.545	2%
De 34 a 38 anos	5.515.627	4.848.394	5.524.531	1.048.921	268.838	1.542	17.207.853	3%
De 39 a 43 anos	6.854.993	4.611.509	7.583.787	1.442.682	286.720	3.762	20.783.453	4%
De 44 a 48 anos	5.959.485	3.489.257	8.201.554	1.577.020	309.588	21.874	19.558.778	4%
De 49 a 53 anos	10.606.791	4.933.430	9.296.331	1.144.069	339.529	11.398	26.331.548	5%
De 54 a 58 anos	6.298.617	4.806.144	14.099.600	2.040.861	1.098.546	18.679	28.362.446	5%
Acima de 58 anos	137.471.536	29.809.282	162.903.649	22.990.746	8.556.348	527.535	362.259.096	67%
Total	195.700.561	64.446.651	231.539.432	34.328.687	12.428.558	601.998	539.045.886	100%
Per Capita	1.359	603	2.425	1.266	1.229	43.000	1.405	
Per Capita período anterior (abr/23 à mar/24)	1.122	482	2.170	1.121	1.036			
Aumento	21%	25%	12%	13%	19%			

Já na tabela 9, demonstramos as Demais Despesas da Operadora.





Tabela 9 - Demais Despesas								
	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total	% em relação às Contraprestações
PPSC	214.186	111.208	94.434	26.911	4.428	165.767	616.933	0,12%
Ações cíveis	244.297	163.495	215.377	116.096	6.728		745.995	0,14%
BPO Análise de Contas Médicas	698.339	522.113	463.382	131.852	49.177		1.864.863	0,35%
Regulação médica	373.610	279.329	247.908	70.541	26.310		997.698	0,19%
Outras Despesas Operacionais	817.280	611.039	542.306	154.309	57.553		2.182.488	0,41%
Despesa Financeira	227.154	76.100	248.975	39.090	14.447	677	606.444	0,11%
Auditoria médica e Odonto	0	0	1.199.733	0	0		1.199.733	0,23%
Folha e terceirizados	5.432.876	4.061.887	3.604.979	1.025.773	382.586		14.508.100	2,73%
Call Center	458.763	342.994	304.411	86.618	32.306		1.225.092	0,23%
Outras Despesas Administrativas	3.157.080	2.360.389	2.094.877	596.083	222.323		8.430.752	1,59%
Taxa de Adm Redes Indiretas	24.634.409	9.368.940	9.945.093	3.587.948	1.585.185	54.713	49.176.288	9,25%
Total	36.257.993	17.897.494	18.961.476	5.835.223	2.381.043	221.157	81.554.386	15,33%

Houve ainda, no período analisado, necessidade de constituição de PEONA (Provisão de eventos ocorridos e não avisados) e PIC (Provisão de insuficiência de contraprestações), esta última, ligada ao descompasso entre as receitas e despesas. Em março/24 não havia necessidade de constituir PIC, entretanto, em março/25 o valor saltou para R\$52.656.869,38. Portanto, na tabela 10 é possível verificar a redistribuição do valor da PIC, considerando o número de beneficiários por produto (acumulado do período).

Tabela 10 - Provisões								
	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total	% em relação às Contraprestações
PEONA	3.385.767	1.114.976	4.016.505	593.912	215.023	55.204	9.381.388	1,77%
PIC	19.774.110	14.661.100	13.108.513	3.722.833	1.388.391	1.922	52.656.869	9,93%
Total	23.159.877	15.776.076	17.125.018	4.316.745	1.603.415	57.126	62.038.257	11,69%

Na tabela 11, apresentamos o Total das Despesas (soma dos valores das tabelas 7, 9 e 10).

Tabela 11 - Total de Despesas							
	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
Total	255.118.431	98.120.221	267.625.926	44.480.655	16.413.017	880.281	682.638.529





3.4. Sinistralidade

De posse das informações acima, calculamos a Sinistralidade de cada produto mês a mês.

Tabela 12 - Sinistralidade							
Período	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
abr/24	107%	91%	92%	59%	104%	0%	95%
mai/24	122%	84%	111%	73%	126%	0%	108%
jun/24	123%	93%	106%	81%	47%	0%	106%
jul/24	135%	104%	115%	112%	108%	0%	120%
ago/24	79%	59%	93%	37%	43%	0%	78%
set/24	113%	73%	109%	72%	79%	0%	102%
out/24	124%	88%	95%	69%	79%	0%	101%
nov/24	116%	86%	113%	67%	88%	0%	106%
dez/24	98%	90%	105%	78%	85%	0%	98%
jan/25	96%	88%	96%	67%	64%	0%	91%
fev/25	129%	104%	122%	100%	92%	0%	119%
mar/25	119%	97%	92%	65%	86%	0%	99%
Total	113%	88%	104%	73%	83%	0%	102%
Sinistralidade período anterior (abr/23 à mar/24)	110%	73%	97%	68%	73%		95%

Observamos que os produtos SOFT e PREMIUM II tiveram sinistralidade acima de 100% no período analisado.

No que se refere a Sinistralidade por Faixa Etária, identificamos índices superiores à 100% nas primeiras faixas e, entretanto, conforme tabela 8 as Despesas Assistenciais Líquidas nesta faixa representam apenas 6% do total de Despesas Assistenciais Líquidas da operadora.

Tabela 13 - Sinistralidade por Produto e Faixa Etária							
Faixa Etária	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
De 0 a 18 anos	160%	119%	184%	101%	97%	0%	153%
De 19 a 23 anos	171%	139%	122%	69%	348%	0%	139%
De 24 a 28 anos	89%	107%	98%	69%	72%	0%	93%
De 29 a 33 anos	101%	122%	101%	86%	60%	0%	103%
De 34 a 38 anos	97%	146%	112%	94%	66%	0%	111%
De 39 a 43 anos	108%	112%	110%	89%	53%	0%	107%
De 44 a 48 anos	81%	76%	99%	78%	77%	0%	86%
De 49 a 53 anos	121%	96%	78%	45%	34%	0%	90%
De 54 a 58 anos	60%	71%	85%	57%	80%	0%	73%
Acima de 58 anos	117%	76%	104%	73%	87%	0%	102%
Total	113%	88%	104%	73%	83%	0%	102%





Resumimos na Tabela 14 os valores de Contraprestações e Despesas Assistenciais Líquidas, e informamos que a Sinistralidade do período de 101,61% ficou acima da Sinistralidade das Autogestões Nacionais, divulgada pelo Painel Econômico-Financeiro da Saúde Suplementar que foi 91,10% no 4º trimestre de 2024.

Tabela 14 - Contraprestações X Despesas Assistenciais Líquidas			
Período	Contraprestações	Despesas Assistenciais Líquidas	Sinistralidade
abr/24	40.428.392	38.208.916	94,51%
mai/24	40.837.735	44.148.626	108,11%
jun/24	40.691.646	43.078.915	105,87%
jul/24	40.951.490	48.954.057	119,54%
ago/24	45.354.121	35.285.093	77,80%
set/24	45.703.493	46.464.540	101,67%
out/24	46.133.384	46.641.375	101,10%
nov/24	45.939.650	48.584.626	105,76%
dez/24	46.185.971	45.187.327	97,84%
jan/25	46.118.820	42.151.928	91,40%
fev/25	45.690.328	54.455.327	119,18%
mar/25	46.448.998	45.885.156	98,79%
Total	530.484.027	539.045.886	101,61%

3.5. Resultado Financeiro

Quando consideramos o Resultado Financeiro, que corresponde a proporção do Total de Despesas sobre o Total de Receitas, verificamos que os produtos SOFT, SOFT PARTICIPATIVO, PREMIUM II e UNIQUE, assim como a Carteira Geral, tiveram resultado deficitário.

Tabela 15 - Resultado Financeiro						
	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM
Total	-75.363.362	-22.108.318	-36.400.725	4.320.364	-864.626	-880.281
%	141,93%	129,09%	115,74%	91,15%	105,56%	

Observamos que, após acrescentarmos as Demais Despesas e Receitas, a situação de insuficiência se agravou, sendo que, a Sinistralidade de 101,61% aumentou para 123,81%.





Utilizando os índices de inflação para corrigir as despesas assistenciais, com acréscimo da margem de segurança, os resultados foram:

Tabela 16 - Resultado Financeiro, com despesas corrigidas pela Inflação + MSE							
	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	PREMIUM	Total
Total	-83.023.999	-24.618.754	-45.187.775	2.823.736	-1.456.122	-932.328	-151.857.276
%	146,19%	132,39%	119,54%	94,21%	109,37%		127,54%

4. Propostas de Reajuste (cenário estratégico)

Com base nos resultados apresentados na tabela 16, acrescidos do índice de inflação esperada futura de 5,51%, os percentuais de reajustes para um cenário estratégico são os seguintes:

Tabela 17 - Reajustes calculados (cenário estratégico)							
	SOFT	SOFT PARTICIPATIVO	PREMIUM II	PLATINUM	UNIQUE	Total	
Reajuste IV	51,70%	37,90%	25,05%	5,51%	14,88%	33,05%	
Reajuste Sugerido + 120 meses	52,56%	38,76%	25,92%	6,38%	15,74%	33,92%	

Para aplicação do cálculo considerar a seguinte fórmula:

$$\text{Reajuste} = (\% \text{ do Resultado Financeiro (tabela 16)} - 1)$$

Para os produtos em que o resultado do cálculo apresentou variação negativa, recomendamos a aplicação do índice de inflação esperada divulgado pelo Banco Central.

Além do reajuste calculado com base no Resultado da tabela 16 + 5,51%, conforme solicitado, apresentamos a opção de 0,87%, para recuperar em 120 meses a Reserva Financeira utilizada no período de R\$ 61.818.374,09, quando as despesas superaram as receitas.





5. Considerações Finais

Os resultados apresentados neste estudo de reajuste são diretamente influenciados pelas informações fornecidas pela operadora, bem como pelas premissas atuariais e econômicas utilizadas. Por esse motivo, é essencial destacar que qualquer alteração futura nesses elementos, como mudanças no perfil da carteira de beneficiários (por exemplo, aumento ou redução de vidas, migração entre produtos ou variações etárias), poderá impactar significativamente os percentuais de reajuste aqui estimados.

O estudo identificou desequilíbrio financeiro em grande parte dos produtos analisados, com sinistralidade média de 101,61%, acima da referência de 91,10% observada nas autogestões nacionais. Quando consideradas todas as despesas, esse índice sobe para 123,81%.

Diante disso, além dos percentuais técnicos calculados por produto, foi apresentado reajuste escalonado para recomposição da reserva financeira, a ser aplicado num horizonte de 120 meses.

Importante esclarecer que, por se tratarem de planos de saúde, cujos custos estão sujeitos a oscilações expressivas e muitas vezes imprevisíveis, como eventos de alto custo, atualização constante do rol, variações na frequência de uso ou mudanças no perfil epidemiológico da carteira, não é possível determinar com precisão por quanto tempo a reserva financeira recuperada seria suficiente para suportar novas insuficiências. Trata-se, portanto, de uma medida de mitigação de risco, e não de garantia de equilíbrio futuro a longo prazo.





CTS
CONSULTORIA & SERVIÇOS

Reforçamos que a decisão final sobre o reajuste a ser adotado cabe à operadora, conforme seus critérios de gestão de risco e governança, sendo este documento uma extração do estudo completo para apoio técnico.

Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos necessários.

Atenciosamente,

CTS – CONSULTORIA TÉCNICA ATUARIAL E SERVIÇOS LTDA

Gerente Atuarial de Saúde: ***Sandra Regina Odeli - Atuária MIBA 1.209***

Assistente de Cálculo: ***Isabel Sasso.***



(41) 2106 - 0010



R. Emanuel Kant, 60, 7º andar
Capão Raso, PR. CEP 81020-670



www.ctsconsultoria.com.br