



Tributação e Forma de Recebimento de Benefício





Objetivo

Organizar as decisões envolvidas no processo de migração.

Neste processo, existem decisões diferentes:

- Primeiro: decidir migrar ou não migrar;
- Depois, caso opte pela migração: definir a forma de recebimento do benefício e o regime tributário

Esta conversa não é para dizer qual escolha é melhor, mas para ajudar você a entender como o imposto funciona ao longo do tempo e como isso se conecta com a sua realidade.



Por que as pessoas decidem migrar ou não migrar?

Decisões previdenciárias são relevantes e envolvem expectativas e projetos de vida. Alguns exemplos:

- busca por previsibilidade vs. flexibilidade
- planejamento familiar, sucessão e organização do futuro
- estabilidade de um modelo vs. conforto em administrar escolhas
- renda mensal mais previsível vs. liberdade de ajustar ao longo do tempo

Não existe motivo **certo ou errado**. Existe coerência com a **realidade de cada um**.



Formas de Recebimento de Benefício

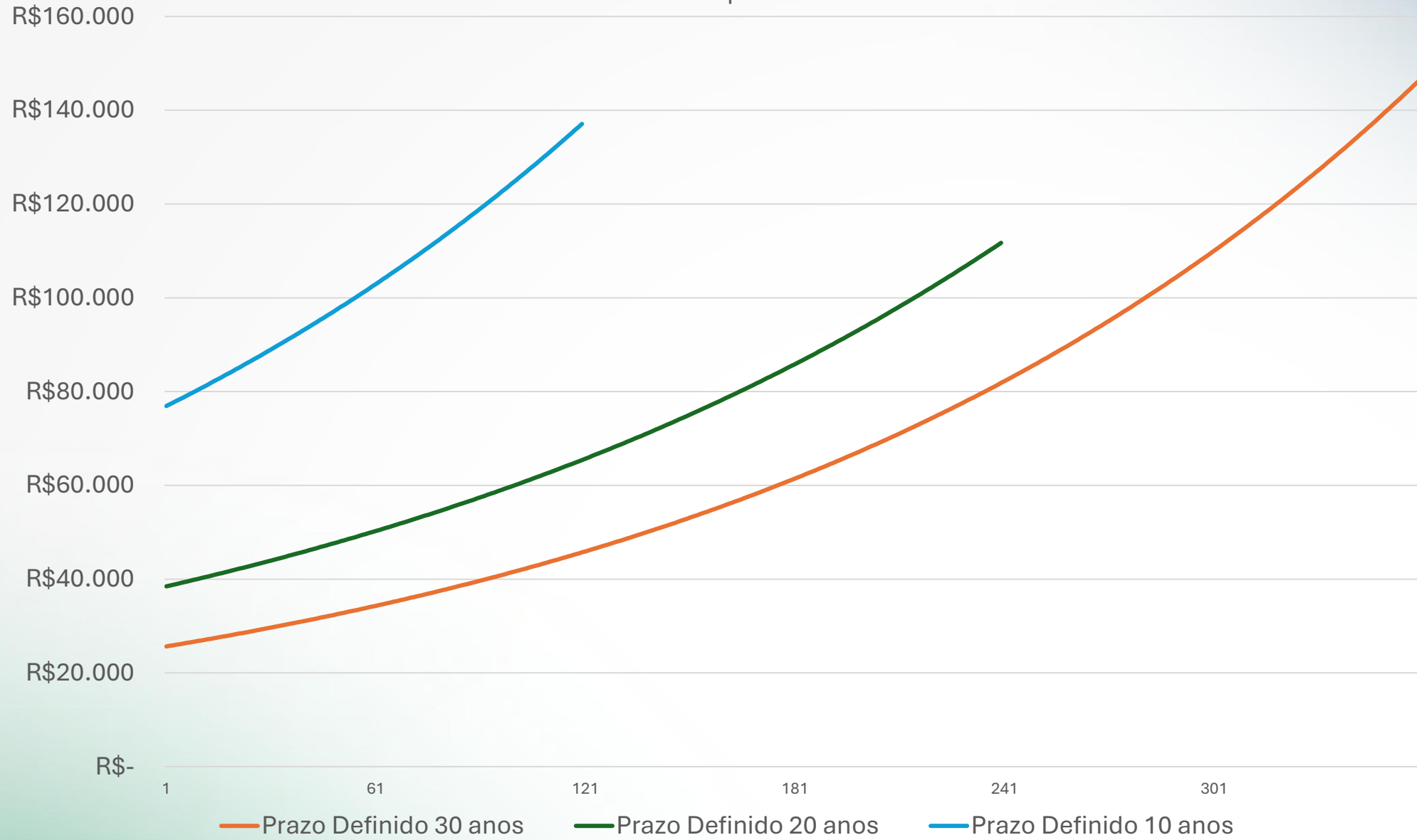
No CD, o benefício depende do saldo e das escolhas feitas ao longo do tempo. Se eu migrar como o saldo vira renda?
Quais opções?

- Benefício por Prazo
- Benefício por Percentual
- Equivalência Atuarial

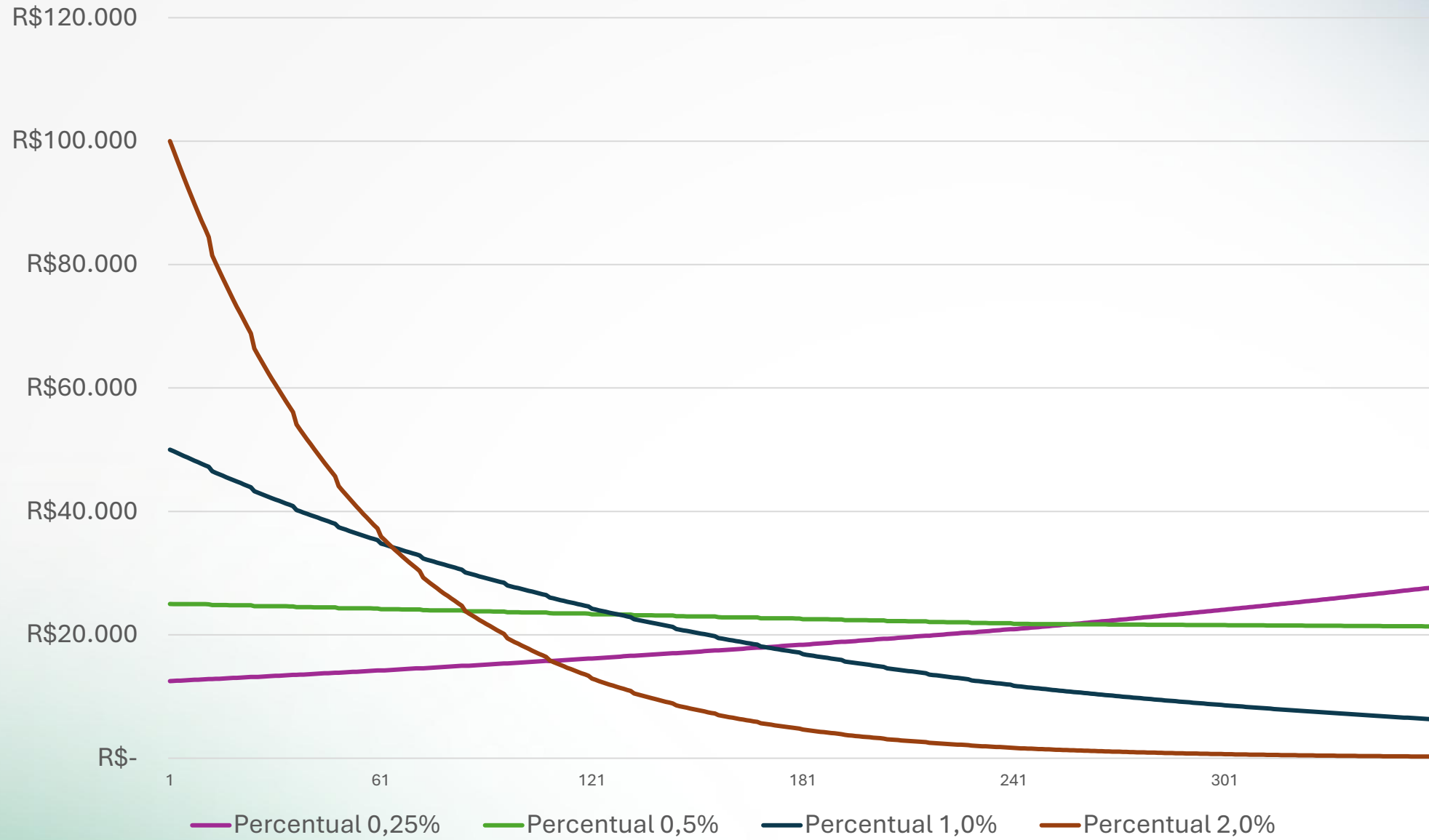
Não existe modelo único ideal; a forma de recebimento precisa se adaptar à vida real.



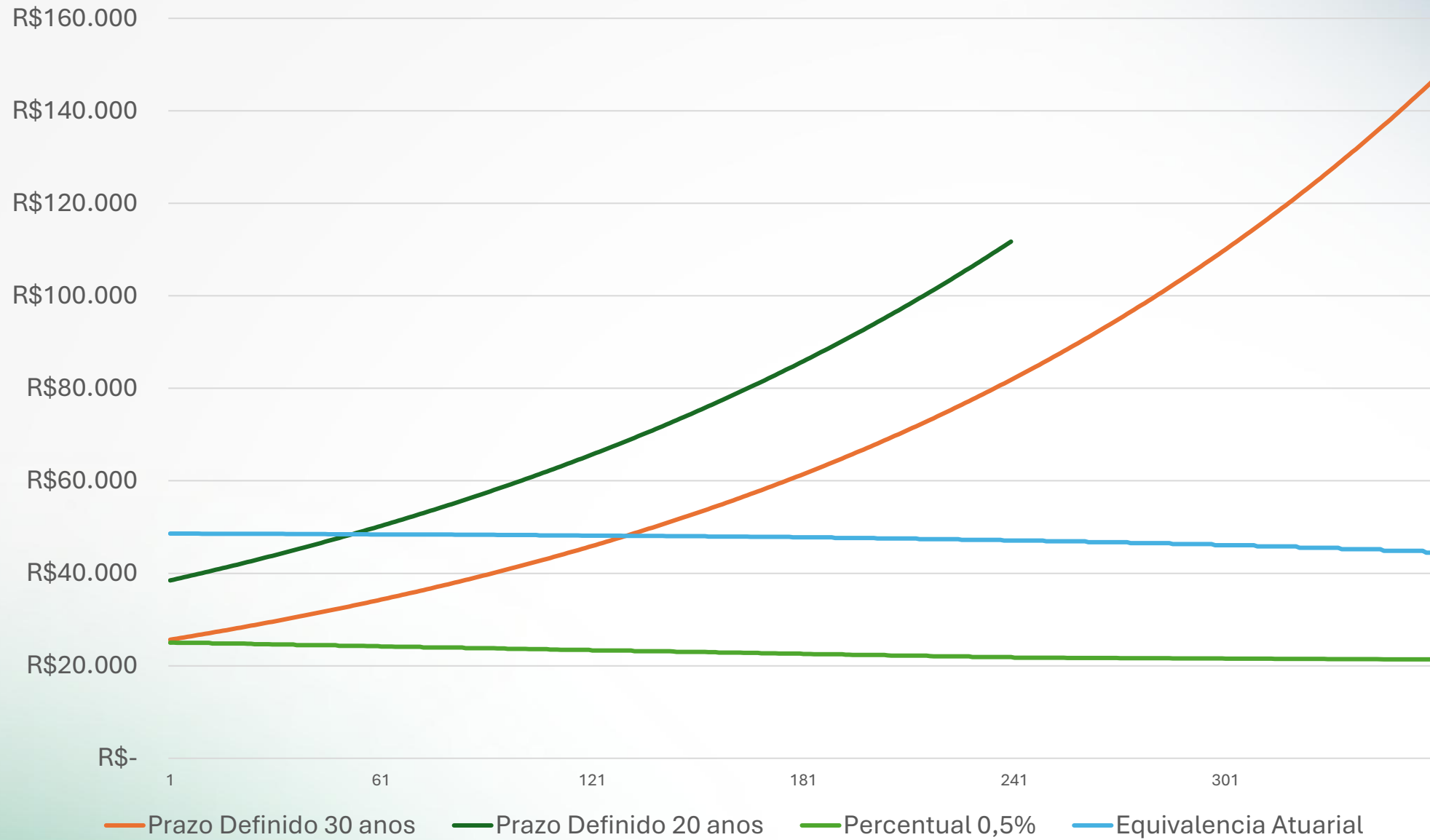
Benefício por Prazo



Percentual



Formas de Recebimento





Tributação no Plano BD e no CD

BD	CD
Benefício Vitalício e Estável	Depende do Saldo e das Escolhas (forma de recebimento e ritmo de uso do saldo)
Regime Progressivo	Regime Progressivo e Regressivo

No CD, o imposto não incide sobre um benefício fixo. Ele incide sobre valores que dependem do saldo, da forma de renda escolhida e de como esse saldo é usado ao longo do tempo e dependendo do regime escolhido a alíquota pode mudar com o tempo.



Regime Progressivo (BD/CD)

Base de Cálculo	Alíquota
Até R\$ 2.428,80	0,0%
De R\$ 2.428,81 até R\$ 2.826,65	7,5%
De R\$ 2.826,66 até R\$ 3.751,05	15,0%
De R\$ 3.751,06 até R\$ 4.664,68	22,5%
Acima de R\$ 4.664,68	27,5%

O progressivo é mais sensível ao valor recebido em cada período e à concentração ou distribuição dos pagamentos ao longo do tempo.

Regime Regressivo (Somente CD)

Tempo de Acumulação	Alíquota
Até 2 anos	35,0%
De 2 anos até 4 anos	30,0%
De 4 anos até 6 anos	25,0%
De 6 anos até 8 anos	20,0%
De 8 anos até 10 anos	15,0%
Acima de 10 anos	10,0%

O regressivo é mais sensível ao tempo de permanência dos recursos no plano e ao momento em que cada parcela é paga ao longo dos anos.



Regime Regressivo

Base de incidência

O Imposto de Renda incide sobre o valor do benefício pago. A alíquota aplicada depende do tempo de permanência do dinheiro no plano.

Aniversário do dinheiro

Cada contribuição tem o seu próprio “aniversário”; o prazo é contado individualmente para cada aporte, desde a data em que entrou no plano

Método PEPS

Na fase de pagamento do benefício, os valores mais antigos entram primeiro na formação do benefício. Isso é o método PEPS (Primeiro a Entrar, Primeiro a Sair)

No regime regressivo, o imposto incide sobre o valor do benefício, aplicando-se a alíquota correspondente ao tempo de permanência de cada contribuição no plano, considerando-se o critério PEPS — primeiro a entrar, primeiro a sair



Mais sobre os Regimes Progressivo x Regressivo

- ✓ A escolha do regime tributário passa a ser definitiva a partir do primeiro recebimento e não pode ser alterada depois
- ✓ Mesmo participantes isentos de IR precisam optar por um dos regimes
- ✓ Regime Progressivo – mesmo utilizado para pagamento de salários e benefícios do INSS. Há retenção na fonte, permite deduções legais e ajuste na declaração anual de IR.
- ✓ Regime Regressivo – Tributação exclusiva/definitiva na Fonte (como o 13^o salário) - não há ajuste na declaração anual.



O fator tempo e a realidade do assistido

- ✓ No regime regressivo, o benefício fiscal aparece com o tempo, não “no começo”.
- ✓ A contagem do tempo no regressivo começa a partir da migração como primeiro aporte.
- ✓ No plano CD, o imposto é um filme, não uma foto: ele muda conforme o tempo de permanência e conforme a forma de recebimento.
- ✓ Dois participantes com saldo igual podem ter imposto diferente apenas por escolherem prazos e percentuais diferentes.



Regime Regressivo em cada uma das Formas de Recebimento

Benefício Por Prazo

Anos	Alíquota Efetiva %
10	25
20	18
30	15

Equivalência Atuarial

Idade	Alíquota Efetiva %
60	20
70	21
80	25

Benefício Por Percentual

%	Alíquota Efetiva %
0,25	10
0,50	15
0,75	19
1,00	22
1,25	24
1,50	26
1,75	27
2,00	28

Alíquotas efetivas calculadas com expectativa de rentabilidade de 6,00% ao ano

Simulador 2 – Comparação BD x CD



Plano BD

- Complementação Bruta PBB
- Contribuições de Assistido
 - Imposto de Renda (Progressivo)

Complementação Líquida PBB

Plano CD

- Complementação Bruta PBB-CD
- ~~Contribuições de Assistido~~
 - Imposto de Renda (Progressivo ou Regressivo)

Complementação Líquida PBB-CD

Saldo de Conta Individual

Benefício Vitalício

O Benefício será pago enquanto houver saldo na conta individual do participante

Quanto tempo?

Qual a Alíquota Efetiva para o Fluxo do Simulador?



Anos	Alíquota Efetiva %
10	27
20	22
30	20



Conclusões

- ✓ Tributação não deve ser o principal critério na comparação entre BD e CD — ela é importante, mas não pode ser analisada isoladamente;
- ✓ Forma e tempo de recebimento mudam o imposto: prazo e percentual de retirada alteram a trajetória do benefício;
- ✓ Não existe regime tributário melhor para todos: depende do seu horizonte e de como você pretende usar o saldo;
- ✓ Cuidado com retiradas em prazos curtos - tendem a concentrar pagamentos e aumentar o impacto tributário;
- ✓ A escolha do regime é definitiva a partir do primeiro recebimento – depois não pode ser alterada ; e
- ✓ Simuladores e comparações são apoio a decisão: ajudam a entender impactos, não são promessa de resultado.



Comunicação

Conteúdo sobre a Migração do PBB

- ✓ Conversa com a FAPES (lives)
- ✓ FAPES Explica (vídeos curtos)
- ✓ Atendimento em Grupo
- ✓ Atendimento Individual





Comunicação

Conteúdo sobre a Migração do PBB

- ✓ FAQ da Migração com segmentação por temas e implementação de busca

+ de 200 perguntas e respostas

Perguntas frequentes

Use a busca ou navegue pelos temas e encontre a resposta que você procura.

O que você está procurando?



Exemplo: [Migração](#), [Plano CD](#), [Acordo PBB](#)





Perguntas





 @fapes-bndes

 fapes.com.br

 (21) 99451-8883

 @fapes-bndes



Complementação Líquida PBB

Salário de Participação (SP) na Aposentadoria

- UR / INSS

Complementação Bruta PBB

- Contribuições de Assistido
- Imposto de Renda

Complementação Líquida PBB