

Três anos de um senhor fundo de pensão

A Petros resgata sua imagem, vira referencial do mercado e se transforma em importante agente econômico



Marco Antônio Gamboa

A Diretoria da Petros, em reunião de trabalho: Eliane Lustosa, Carlos Flory (presidente), Solon Guimarães e Flávio Chaves

Há três anos, a atual Diretoria da Petros assumiu com muitos desafios e o principal era resgatar a imagem do nosso fundo de pensão. Hoje a Petros tornou-se um agente de investimentos respeitado pela sociedade, pela imprensa e pelo mercado.

Em três anos a Petros tomou uma série de medidas que saneou o seu patrimônio, o patrimônio dos seus Participantes. Tornou-se um referencial de mercado – benchmark, como diz o economês importado – em muitas medidas inovadoras.

Governança Corporativa, Código de Ética, Com-

pliance, Custo ABC, Orçamento Base Zero, Custódia Centralizada, um site com atualização diária, muitas promoções e concursos para os Participantes – tudo isso foi pioneiro entre os fundos de pensão e resultado de uma estratégia profissionalizada.

Tudo isso veio para ficar. O Participante Petros se acostumou à idéia da transparência e da afinidade com seu fundo de pensão. Como unha e carne. Como feijão e arroz. Como goiabada e queijo. Para provar que fundo de pensão pode ser tão moderno quanto um grande banco, uma grande empresa.

Referencial de mercado

Os investimentos da Petros não têm de ganhar apenas da meta atuarial: devem bater, também, o seu referencial de mercado (o CDI para a renda fixa e o Ibovespa para a carteira de ações). Ou seja: não basta superar a obrigação normal, que é a meta atuarial. Tem também de ser melhor que o mercado.

Centralização de custódia

Todos os títulos da Petros passaram a ser acompanhados por um custodiante profissional de alto nível, escolhido em licitação (o Banco Itaú). Agora a Petros sabe, a cada dia, o valor real de mercado de cada título, de cada bem.

Financiamento de projetos

Há três anos a Petros lançou a idéia como a grande opção de investimento para os fundos de pensão brasileiros, como contrapartida à progressiva queda de taxas de juros reais. Claro: se as taxas de juros caem, cai a remuneração da renda fixa, a grande aplicação dos fundos de pensão. Nos últimos dois anos, a Carteira de Financiamento de Projetos rendeu muito mais do que a renda fixa e a renda variável. Agora a idéia está sendo implantada pelo governo, que vê nela uma grande oportunidade para o país se desenvolver e gerar mais empregos.

Casamento de ativos e passivos

É uma técnica estrangeira adaptada à realidade dos fundos de pensão brasileiros. Lá chama-se *Asset Liability Management* (ALM). Quer dizer: os investimentos são programados ano a ano, de acordo com as necessidades de desembolso no pagamento das aposentadorias e outros compromissos. A Petros foi um dos primeiros grandes fundos de pensão a adotar o sistema.

Governança corporativa

Cada vez mais a Petros se preocupa com as questões de governança corporativa. Isto quer dizer: os investimentos em empresas são direcionados para aquelas que mostram mais transparência em sua gestão e dão mais importância aos acionistas minoritários. Esta é uma questão fundamental para os fundos de pensão, que não podem ter mais de 20% de participação empresarial.

Código de Conduta e Ética

Estabelece uma série de regras para Diretores, Conselheiros e empregados da Petros em todos os níveis. Quem descumprir o Código sofrerá punições. A Petros foi um dos primeiros fundos de pensão a adotá-lo.



Carteira de ações alinhada

Aos poucos a gestão da Petros foi “limpando” a Carteira de Ações. Especificamente no que diz respeito à Carteira de Giro, passou a obedecer a um referencial de mercado – o Índice Bovespa. Nos últimos dois anos, com as dificuldades da Bolsa de Valores, a Carteira de Ações da Petros bateu com muita folga o Ibovespa. A carteira está alinhada, sem *micos*.

Controle de Riscos (Compliance)

Foi criada uma nova área para rastrear permanentemente todas as possibilidades de risco para a Petros – nos investimentos e em outras áreas – e tomar medidas para minimizar esses riscos.

Venda de imóveis

Imóveis que rendiam pouco estão sendo, pouco a pouco, vendidos. O mais conhecido deles, o Edifício Serrador, no centro do Rio, é um símbolo da arquitetura e da história cariocas, mas custava R\$ 100 mil por mês à Petros sem render nada.

Fim dos “rombos”

A dívida histórica da Petrobras, no valor atualizado de R\$ 5,6 bilhões, foi paga em fins de 2001, acabando com o fantasma dos velhos “rombos” que afetavam a imagem da Petros na imprensa nacional.

Melhoria na Qualidade

Em fins de 1999 a Petros ganhou o *Prêmio Nacional Abrapp de Qualidade* (fundo de pensão brasileiro com melhor qualidade de gestão) e, a seguir, o *Prêmio de Qualidade Rio* (empresa de melhor gestão do Rio de Janeiro). Em 2000 venceu o *Prêmio Banas de Qualidade*.

Atendimento mais eficiente

Para começar, o serviço de atendimento passou a ser gratuito (antes a ligação era paga pelo Participante), com a criação do DDG-Petros (0800-560055). Em média, são 22 mil solicitações de serviços e informações por mês. Nos últimos dois anos cresceu muito o atendimento via digital, através do *Fale Conosco* do site Petros.

Um site amigável e eficiente

O site Petros foi redesenhado e deixou de ser estático, passando a exibir informações atualizadas a períodos curtos. Passou a permitir empréstimos *on line* e a recepção de solicitações e reclamações com caráter interativo, oferta de financiamentos de computadores *on line* e venda de ações da Petrobras com recursos do FGTS. Ofertou concursos de palpites com o objetivo de estimular atualização de cadastro e fidelização de Participantes.

Baixas taxas de administração

Uma novidade e tanto: a Petros economizou fortunas em taxas de administração e corretagem, porque passou a fixar critérios técnicos para a escolha dos gestores e corretoras. Antigamente, pagava uma média de 0,70%; depois da mudança passou a pagar 0,19%. As licitações também melhoraram o nível dos agentes financeiros que trabalham com a Petros, porque estabelece exigências e metas que os menos profissionais não conseguem cumprir.

Separação de massas

O Plano Petros abrange 13 empresas e algumas delas foram privatizadas. Tornou-se necessário “separar as massas”, isto é, saber quem tinha o quê e quanto num bolo em que ninguém sabia direito o que era de uma patrocinadora, o que era de outra. Após complexas negociações, as massas relativas a cada empresa foram perfeitamente definidas. O patrimônio da Petros permaneceu íntegro – e cada plano passou a ter uma quota desse patrimônio, na proporção dos benefícios que terá a pagar a seus aposentados atuais e futuros.



Multipatrocínio

Nesses três anos a Petros se tornou o fundo de pensão mais multipatrocinado do país. Tem como patrocinadoras empresas de economia mista, privatizadas e privadas. O multipatrocínio é uma garantia estratégica e dá muitos ganhos de escala – quem administra um plano, administra dez. A Petros fecha o terceiro ano de gestão da atual Diretoria com 24 patrocinadoras. E sai mais barato.

Visibilidade

Antes eram insistentes denúncias de “rombos” publicadas pela imprensa nacional. A Petros agora frequenta as páginas de economia e foi, nos últimos três anos, o fundo de pensão mais divulgado pela imprensa nacional. E isso aconteceu porque a atual direção da Petros não teme aparecer – ao contrário, expõe sua gestão para mostrar transparência. Qualquer jornalista de Economia pode atestar a importância da Petros como agente econômico nos dias de hoje.

Mais tecnologia

Implantação do Sistema ABC, Sistema Orçamento Base Zero, Sistema ALM e simuladores de novos planos. Foram implantados os sistemas de informação para a migração de planos com simuladores, e o projeto de Separação de Massas das patrocinadoras. Avançou a implantação do GNP – Gestão de Negócios da Petros. A Petros adotou o Sistema Balanceado de Indicadores de Desempenho (BID), para poder medir a eficiência de seus setores. Ele vai nortear um sistema de remuneração variável, que visa a estimular a produtividade.

Mais que uma aposentadoria

O Participante Petros recebe mais que uma simples aposentadoria. Na Copa do Mundo, pôde concorrer a belos prêmios numa divertida competição com seus colegas. Logo depois se repetiu a programação no Campeonato Brasileiro. Ganha tradição a *Corrida Rústica da Petros*, a que comparecem Participantes de todo o país. E o *Concurso de Contos* entra no seu terceiro ano, com pleno sucesso, descobrindo talentos entre nossos Participantes.

A Comunidade se instala

A Petros estará implantando, daqui a pouco, o *Clube Petros*, que será o início de uma grande *Comunidade Petros*, criada para dar vantagens e benefícios em compras, promoções e negócios para os Participantes Petros.

Melhoria na infra-estrutura

A Petros reduziu despesas, sem deixar de inovar. Foi montada a Rede de Telecomunicações da Petros, que integrar a fundação com suas patrocinadoras. Foram implantadas medidas de redução do consumo de energia e controle de tarifação de telefonia.

Relações Humanas

Reestruturação do Plano de Cargos, criação de sistema de Carreiras por Competência e implantação de programa de remuneração variável orientado para o alcance de metas estratégicas e para a melhoria do modelo de gestão. Desenvolvimento de políticas e programas de qualidade de vida para os empregados. Parceria com a área de Comunicação na criação do *Espaço da Saúde* e do *Viva Melhor*, suplementos encartados no *Jornal da Petros*.

