

ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS

AUTOMÓVEIS

JAN A MAIO – 2014

NÚMEROS SUSEP – SES

CASTIGLIONE

1- INTRODUÇÃO:

Como sabemos a SUSEP, no intuito de aperfeiçoar as avaliações de mercado, alterou novamente determinados conceitos fazendo com que, mais uma vez, o mercado venha a perder seus dados históricos. O pior que tivemos alterações de conceitos, os quais não são encontrados em nenhuma normativa da SUSEP. Alteram e não mostram os elementos que foram considerados na nova tabulação.

O principal problema se refere ao tratamento do resseguro, elemento importante de destaque em segmentos de grande risco (Empresarial, Garantia, Riscos Nomeados e Operacionais, Aeronáuticos, Marítimos, Riscos Nucleares, Riscos de Satélites, Riscos de Petróleo e em outros ramos onde algumas seguradoras optam ou não possuem capacidade de retenção).

Bom antes de definir os indicadores que serão usados daqui para frente, vamos lembrar os conceitos que eram usados (segundo uma linha lógica de diluição de riscos) e o atual que não segue lógica alguma, misturando laranjas com bananas, mas pelo menos dá para calcular a margem de cada segmento.

Conceito Antigo (e o CORRETO):

Prêmios Emitidos
Prêmios Cedidos de Resseguro
Prêmios Retidos
Incremento de Provisões Técnicas
Prêmios Ganhos (líquidos de cessão de riscos – resseguro)
Sinistros Retidos (líquidos de recuperação de resseguro)
Custos de Aquisição (líquido de recuperação de comissão de resseguro)
Margem
% Nível de Cessão de Resseguro
% Sinistralidade Retida
% Custos de Aquisição Retidos
% Margem

Conceito Novo (alhos com bugalhos):

Prêmios Emitidos
Incremento de Provisões Técnicas de Seguros
Prêmios Ganhos de Seguros
Sinistros Ocorridos de Seguros
Custos de Aquisição de Seguros

Despesas com Resseguro (prêmios de resseguro, participação nos lucros em operações de resseguro, (+/-) variação da provisão de prêmios não ganhos, (+/-) variação da provisão de sinistros a liquidar, (+/-) variação do diferimento das comissões de resseguro, (+/-) outras despesas operacionais)

Receitas com Resseguro (recuperação de sinistros, salvados e ressarcimentos, comissão de resseguro, (+/-) variação da provisão de prêmios não ganhos, (+/-) variação da provisão de sinistros a liquidar, (+/-) variação do diferimento das comissões de resseguro, (+/-) outras receitas operacionais)

Margem = Prêmios Ganhos Diretos (-) Sinistros Ocorridos Diretos (-) Custos de Aquisição Diretos (-) Despesas com Resseguro (+) Receitas com Resseguro.

% Sinistralidade Direta

% Custos de Aquisição Direta

% Resultado do Resseguro (Despesas (-) Receitas de Resseguro)

% Margem

Diante disso passamos a desconhecer as operações segundo a diluição de riscos dos segmentos de seguros e a influência dos contratos de resseguro. O Mercado vai ter que começar a pensar em conceitos sem diluição de responsabilidade.

Em termos práticos somente teremos comparativos de prêmios e de margens. O resto se perdeu.

Esperamos que um dia / ano / século a SUSEP emita uma circular ou algum detalhamento das novas colunas criadas arquivo SES – prêmios e sinistros.

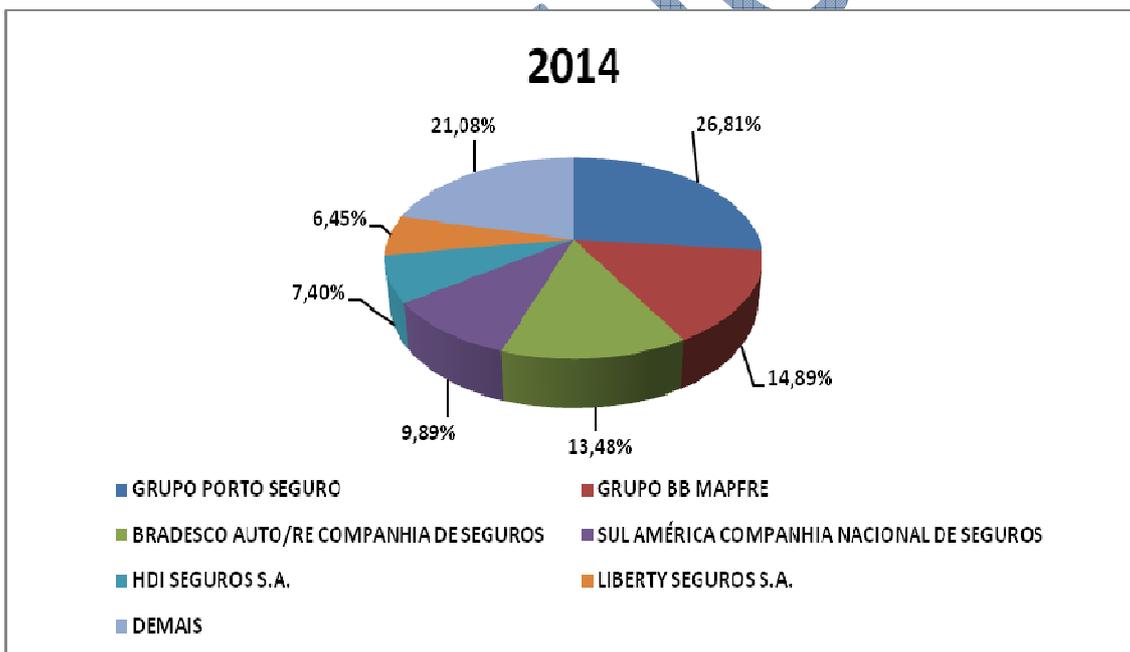
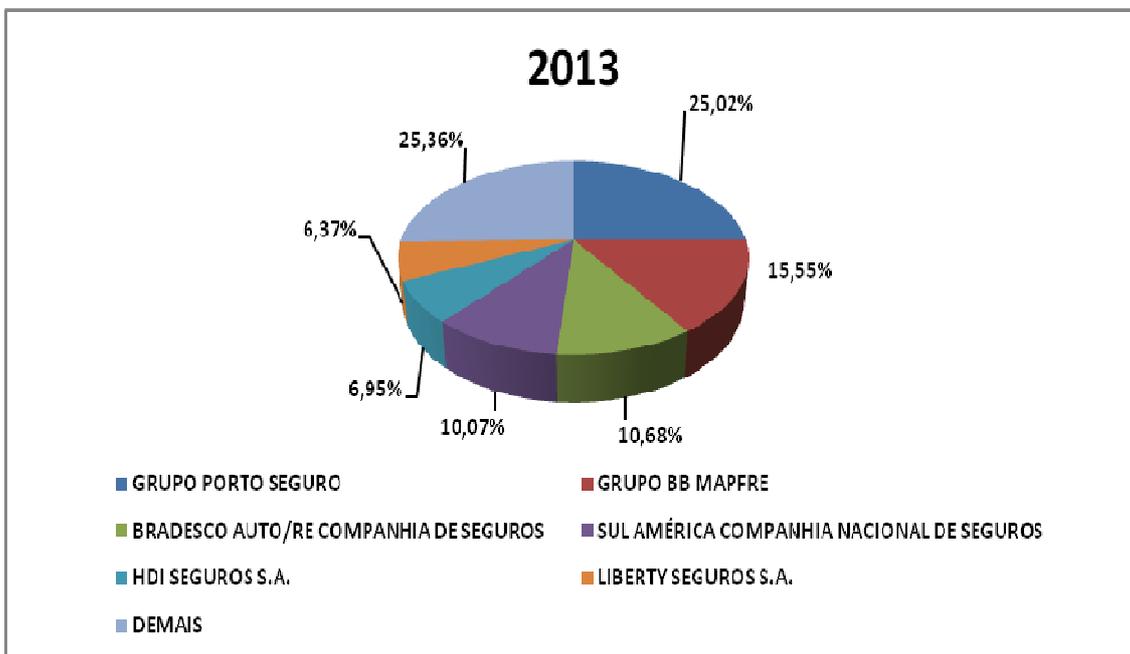
2- RESULTADOS DE JAN A MAIO - 2014:

No caso do segmento de Automóveis (afora alguma empresa que optou pelo uso de contrato de resseguro) os impactos da diluição de riscos (Operação de Resseguro) não são tão relevantes uma vez que pelo baixo ticket médio as empresas absorvem a totalidade do risco.

O volume de produção atingiu a cifra de R\$ 12,7 bilhões contra R\$ 11,6 bilhões do ano passado, um crescimento de 9,4%.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
JAN A MAIO 2014
MARKET SHARE - AUTOMÓVEIS

	2013	%	2014	%	%14/13
GRUPO PORTO SEGURO	R\$ 2.897.723.959	25,02%	R\$ 3.395.489.847	26,81%	17,18%
GRUPO BB MAPFRE	R\$ 1.800.831.727	15,55%	R\$ 1.885.609.189	14,89%	4,71%
BRANCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 1.236.416.405	10,68%	R\$ 1.707.413.089	13,48%	38,09%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	R\$ 1.166.281.197	10,07%	R\$ 1.251.829.042	9,89%	7,34%
HDI SEGUROS S.A.	R\$ 805.370.779	6,95%	R\$ 937.193.350	7,40%	16,37%
LIBERTY SEGUROS S.A.	R\$ 737.556.029	6,37%	R\$ 816.782.405	6,45%	10,74%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	R\$ 548.864.180	4,74%	R\$ 680.401.786	5,37%	23,97%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	R\$ 825.147.802	7,13%	R\$ 504.125.397	3,98%	-38,90%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	R\$ 296.060.696	2,56%	R\$ 371.462.691	2,93%	25,47%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 224.590.719	1,94%	R\$ 215.801.153	1,70%	-3,91%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 383.431.952	3,31%	R\$ 204.280.068	1,61%	-46,72%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 148.546.249	1,28%	R\$ 142.675.631	1,13%	-3,95%
ALFA SEGURADORA S.A.	R\$ 99.497.966	0,86%	R\$ 117.721.720	0,93%	18,32%
YASUDA SEGUROS S.A.	R\$ 98.235.657	0,85%	R\$ 88.967.250	0,70%	-9,43%
CAIXA SEGURADORA S.A.	R\$ 60.263.925	0,52%	R\$ 76.696.036	0,61%	27,27%
MITSUMI SUMITOMO SEGUROS S.A.	R\$ 53.186.247	0,46%	R\$ 70.341.425	0,56%	32,25%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	R\$ 48.667.835	0,42%	R\$ 46.576.210	0,37%	-4,30%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	R\$ 35.493.197	0,31%	R\$ 39.915.210	0,32%	12,46%
BANESTES SEGUROS S.A.	R\$ 23.949.173	0,21%	R\$ 27.606.479	0,22%	15,27%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	R\$ 24.554.333	0,21%	R\$ 18.489.730	0,15%	-24,70%
ACE SEGURADORA S.A.	R\$ 11.159.972	0,10%	R\$ 16.669.556	0,13%	49,37%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	R\$ 15.611.617	0,13%	R\$ 16.040.785	0,13%	2,75%
SUHAI SEGUROS S.A.	R\$ 0	0,00%	R\$ 10.807.716	0,09%	0,00%
CONFIANÇA CIA DE SEGUROS	R\$ 35.647.008	0,31%	R\$ 5.853.531	0,05%	-83,58%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	R\$ 0	0,00%	R\$ 4.053.029	0,03%	0,00%
GENTE SEGURADORA S.A.	R\$ 2.871.469	0,02%	R\$ 3.395.515	0,03%	18,25%
ESSOR SEGUROS S.A.	R\$ 0	0,00%	R\$ 2.925.337	0,02%	0,00%
VIRGINIA SURETY COMPANHIA DE SEGUROS DO BRASIL	R\$ 514	0,00%	R\$ 2.782.939	0,02%	0,00%
USEBENS SEGUROS S.A.	R\$ 336.129	0,00%	R\$ 1.635.579	0,01%	386,59%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	R\$ 433.312	0,00%	-R\$ 868	0,00%	0,00%
DEMAIS	-R\$ 2	0,00%	-R\$ 8.679	0,00%	0,00%
Totais	R\$ 11.580.730.046	100,00%	R\$ 12.663.532.148	100,00%	9,35%



Os novos indicadores operacionais apresentaram os seguintes comportamentos:

JAN A MAIO 2014	% MARKET SHARE	% SINISTRALIDADE	% RESSEGURO	% COMERCIAL	% MARGEM
GRUPO PORTO SEGURO	26,81%	60,20%	-0,04%	20,35%	19,41%
GRUPO BB MAPFRE	14,89%	63,37%	-0,06%	16,07%	20,50%
BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	13,48%	70,59%	0,00%	19,50%	9,91%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	9,89%	60,14%	-0,03%	21,35%	18,48%
HDI SEGUROS S.A.	7,40%	66,94%	-0,49%	19,08%	13,50%
LIBERTY SEGUROS S.A.	6,45%	59,71%	-0,19%	20,66%	19,44%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	5,37%	59,32%	0,03%	20,09%	20,63%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	3,98%	69,25%	-0,21%	20,45%	10,09%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	2,93%	67,90%	0,14%	19,02%	13,23%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	1,70%	81,55%	0,54%	15,37%	3,61%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	1,61%	61,69%	0,57%	17,29%	21,59%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	1,13%	76,32%	-0,15%	18,96%	4,56%
ALFA SEGURADORA S.A.	0,93%	58,41%	1,18%	18,32%	24,45%
YASUDA SEGUROS S.A.	0,70%	73,75%	-0,77%	18,71%	6,77%
CAIXA SEGURADORA S.A.	0,61%	62,53%	-0,27%	19,80%	17,40%
MITSUI SUMITOMO SEGUROS S.A.	0,56%	65,96%	-0,32%	18,36%	15,35%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	0,37%	77,98%	5,10%	18,70%	8,43%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	0,32%	66,64%	-1,85%	17,87%	13,63%
BANESTES SEGUROS S.A.	0,22%	53,16%	0,00%	20,13%	26,70%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	0,15%	83,99%	16,94%	21,48%	11,46%
ACE SEGURADORA S.A.	0,13%	97,96%	-1,34%	19,25%	-18,54%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	0,13%	22,13%	0,00%	30,01%	47,86%
SUHAÍ SEGUROS S.A.	0,09%	50,47%	0,00%	3,88%	45,65%
CONFIANÇA CIA DE SEGUROS	0,05%	80,84%	15,59%	19,49%	15,26%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	0,03%	23,83%	0,00%	48,52%	27,64%
GENTE SEGURADORA S.A.	0,03%	55,81%	-5,11%	10,08%	29,00%
ESSOR SEGUROS S.A.	0,02%	114,69%	26,77%	31,57%	-19,49%
VIRGINIA SURETY COMPANHIA DE SEGUROS DO BRASIL	0,02%	9,83%	0,00%	36,84%	53,33%
USEBENS SEGUROS S.A.	0,01%	4,82%	0,00%	42,23%	52,95%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	0,00%	378,74%	0,00%	2,79%	-281,53%
DEMAIS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Totais	100,00%	63,89%	0,04%	19,37%	16,78%

São Paulo mantém a liderança com 42,5% das vendas contra 41,6% de 2013.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
JAN A MAIO 2014
MARKET SHARE - AUTOMÓVEIS

	2013	%	2014	%	%14/13
SP	R\$ 4.812.271.808	41,60%	R\$ 5.323.840.247	42,45%	10,63%
MG	R\$ 953.204.069	8,24%	R\$ 1.050.567.326	8,38%	10,21%
RJ	R\$ 975.080.977	8,43%	R\$ 1.026.643.276	8,19%	5,29%
PR	R\$ 899.323.063	7,77%	R\$ 931.957.296	7,43%	3,63%
RS	R\$ 776.111.533	6,71%	R\$ 789.901.798	6,30%	1,78%
SC	R\$ 581.521.110	5,03%	R\$ 608.481.751	4,85%	4,64%
BA	R\$ 385.262.199	3,33%	R\$ 400.707.057	3,19%	4,01%
GO	R\$ 298.196.422	2,58%	R\$ 348.283.382	2,78%	16,80%
DF	R\$ 326.747.125	2,82%	R\$ 346.618.626	2,76%	6,08%
PE	R\$ 268.614.702	2,32%	R\$ 271.009.943	2,16%	0,89%
CE	R\$ 236.621.057	2,05%	R\$ 249.689.244	1,99%	5,52%
ES	R\$ 182.945.868	1,58%	R\$ 197.425.520	1,57%	7,91%
MT	R\$ 164.026.501	1,42%	R\$ 175.832.076	1,40%	7,20%
MS	R\$ 104.988.715	0,91%	R\$ 125.959.703	1,00%	19,97%
PA	R\$ 121.570.230	1,05%	R\$ 121.059.119	0,97%	-0,42%
RN	R\$ 81.639.697	0,71%	R\$ 91.133.651	0,73%	11,63%
PB	R\$ 67.864.962	0,59%	R\$ 80.614.681	0,64%	18,79%
MA	R\$ 61.037.223	0,53%	R\$ 73.567.493	0,59%	20,53%
AL	R\$ 63.980.761	0,55%	R\$ 72.088.009	0,57%	12,67%
AM	R\$ 49.683.292	0,43%	R\$ 62.565.980	0,50%	25,93%
SE	R\$ 48.753.359	0,42%	R\$ 58.736.853	0,47%	20,48%
PI	R\$ 39.146.530	0,34%	R\$ 53.932.269	0,43%	37,77%
RO	R\$ 38.644.739	0,33%	R\$ 38.247.685	0,30%	-1,03%
TO	R\$ 26.041.066	0,23%	R\$ 31.309.452	0,25%	20,23%
AC	R\$ 2.766.393	0,02%	R\$ 6.232.832	0,05%	125,31%
RR	R\$ 1.936.369	0,02%	R\$ 3.947.493	0,03%	103,86%
AP	R\$ 752.015	0,01%	R\$ 2.134.844	0,02%	183,88%
Totais	R\$ 11.568.731.785	100,00%	R\$ 12.542.487.607	100,00%	8,42%

