

ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS

JAN A MARÇO – 2014

NÚMEROS SUSEP – SES

CASTIGLIONE

1- INTRODUÇÃO:

Lamentavelmente esse estudo será restrito ao Demonstrativo de Resultados, prêmios por tipo de segmento e prêmios diretos por Unidade da Federação não tendo, por enquanto, avaliações de cessão de resseguro, sinistralidade, comercialização e margens.

Como sempre a SUSEP no intuito de aperfeiçoar as avaliações de mercado alterou de novo determinados demonstrativos 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.

As grandes alterações estão no arquivo **SES – OPERAÇÕES – SEGUROS: PRÊMIOS E SINISTROS** onde poderão ser observadas novas colunas sem nenhuma menção do conteúdo de cada uma.

Solicitei via site da SUSEP uma explicação das alterações bem como os novos conceitos. A resposta se resumiu que não era uma informação e que deveria buscar nas normas da SUSEP. Pois bem a circular que é mencionada não detalha absolutamente nada do arquivo supracitado me levando a crer que podemos estar diante da mesma situação vivida há tempos com a ANS.

Situação lamentável principalmente vindo de um órgão que sempre primou pela transparência.

Só para ser ter uma ideia mais concreta temos no arquivo supracitado um volume de prêmios de VGBL de R\$ 53,8 milhões enquanto que no **arquivo SES – OPERAÇÕES – SEGUROS – PRÊMIO E SINISTROS UF** temos R\$ 12,3 bilhões que bate com o número apresentando no DRE. Um verdadeiro caos na publicação da informação.

Esperamos que a SUSEP emita uma circular ou algum detalhamento das novas colunas criadas no primeiro arquivo citado acima. Por enquanto temos análises com possíveis distorções que devem ser vistas com certa reserva.

2- RESULTADOS DE JAN A MARÇO - 2014:

O Mercado Brasileiro de Seguros encerrou o período em foco apresentando um Lucro Líquido não consolidado de R\$ 4,3 bilhões contra R\$ 3,4 bilhões de 2013, um crescimento de 25,2%.

Excluindo o Resultado de Coligadas e Controladas o Lucro Líquido passa para R\$ 2,5 bilhões contra R\$ 2,1 bilhões do ano passado um crescimento de 22,5%.

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido anualizada foi de 26,65% contra 19,82% de 2013, um grande avanço.

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 34,2 bilhões contra R\$ 36,1 bilhões do ano passado, uma queda de 5,2%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 21,9 bilhões contra R\$ 19,6 bilhões de 2013, um crescimento de 11,8%.

A Combined Ratio representou 87,03% dos prêmios e contribuições ganhas contra 88,69% dos mesmos em 2013, uma ligeira melhora. Esse desempenho adveio do segmento de previdência e VGBL onde a margem passou de R\$ 587 milhões para R\$ 1,4 bilhão. Esse crescimento provém de reversão de outras provisões técnicas (não detalhado pela SUSEP).

No que se refere ao segmento de seguros a margem declinou passando a representar 24,9% dos prêmios ganhos contra 26,5% de 2013. Aqui tivemos agravamentos da sinistralidade retida e dos custos de aquisição.

As despesas administrativas se mantiveram controladas e o resultado financeiro em função do aumento da taxa básica de juros passou a ser robusto. Com isso a rentabilidade da operação foi equivalente a 23,3% dos prêmios e contribuições ganhas contra 20,2% dos mesmos em 2013.

A seguir apresento o DRE.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
**JAN A MARÇO -
2014**
R\$ MIL

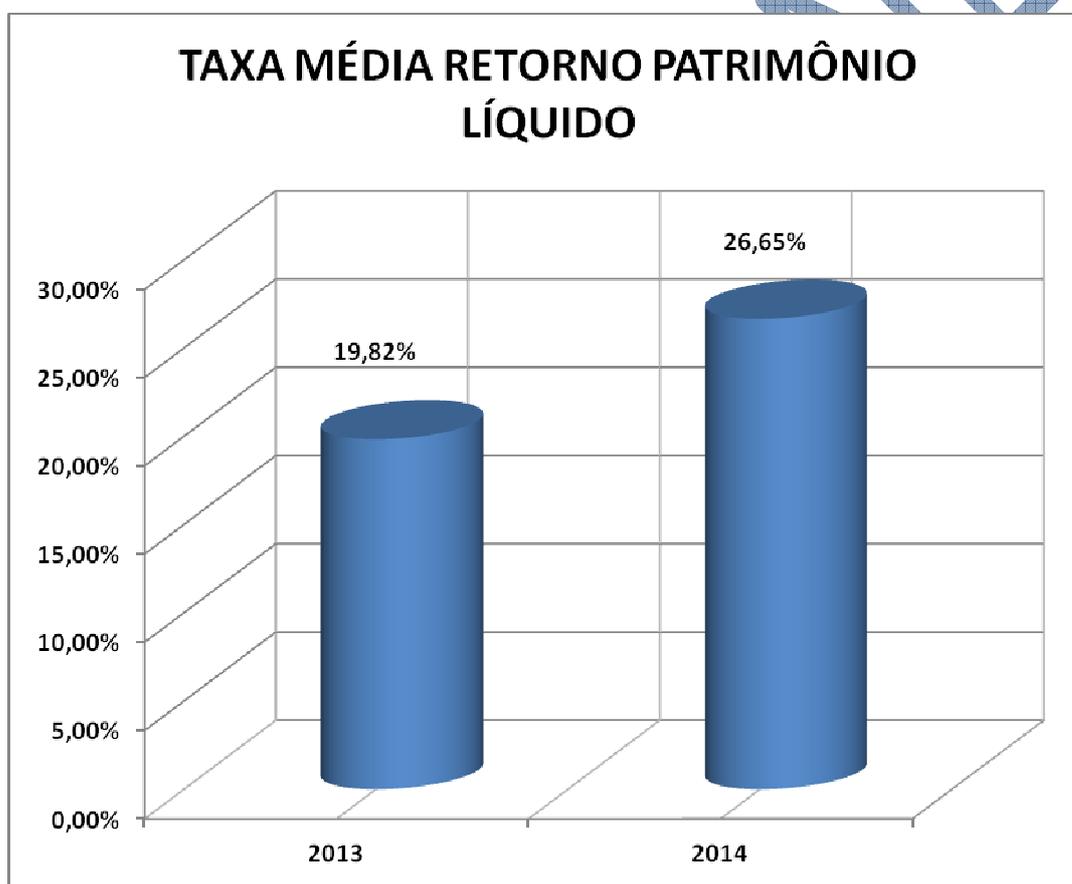
	2013	%	2014	%	%14/13
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 19.603.397	100,00%	R\$ 20.534.003	100,00%	4,75%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 1.710.782	-8,73%	-R\$ 1.865.446	-9,08%	9,04%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 17.892.615	91,27%	R\$ 18.668.557	90,92%	4,34%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 1.146.813	-5,85%	-R\$ 726.307	-3,54%	-36,67%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 16.745.802	100,00%	R\$ 17.942.250	100,00%	7,14%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 7.921.517	-47,30%	-R\$ 8.748.810	-48,76%	10,44%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 3.641.928	-21,75%	-R\$ 4.156.567	-23,17%	14,13%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 741.481	-4,43%	-R\$ 555.486	-3,10%	-25,08%
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 4.440.876	26,52%	R\$ 4.481.386	24,98%	0,91%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 18.902.365	100,00%	R\$ 14.837.973	100,00%	-21,50%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 582	0,00%	-R\$ 5.455	-0,04%	837,30%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 18.901.783	100,00%	R\$ 14.832.519	99,96%	-21,53%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 18.897.819	-99,98%	-R\$ 14.063.951	-94,78%	-25,58%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	R\$ 3.964	0,02%	R\$ 768.567	5,18%	>1000%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 151.272	-0,80%	-R\$ 128.609	-0,87%	-14,98%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 159.151	-0,84%	-R\$ 172.047	-1,16%	8,10%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 714.295	3,78%	R\$ 765.558	5,16%	7,18%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 179.383	0,95%	R\$ 173.659	1,17%	-3,19%
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 587.220	3,11%	R\$ 1.407.129	9,48%	139,63%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 5.028.096	30,02%	R\$ 5.888.516	31,47%	17,11%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 2.563.814	-15,31%	-R\$ 2.752.037	-14,71%	7,34%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 570.377	-3,41%	-R\$ 710.270	-3,80%	24,53%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 1.893.905	11,31%	R\$ 2.426.209	12,97%	28,11%
COMBINED RATIO	88,69%		87,03%		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 1.496.451	8,93%	R\$ 1.933.012	10,33%	29,17%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 3.390.356	20,24%	R\$ 4.359.220	23,30%	28,58%
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 11.968		R\$ 20.255		69,25%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	-R\$ 7.013		-R\$ 28.425		305,29%
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGADOS	R\$ 3.395.311	20,27%	R\$ 4.351.051	23,25%	28,15%
IR/CSS	-R\$ 1.223.430	-36,03%	-R\$ 1.693.881	-38,93%	38,45%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 100.658	-4,63%	-R\$ 120.527	-4,54%	19,74%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	R\$ 2.071.222	12,37%	R\$ 2.536.643	13,56%	22,47%
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 1.368.831		R\$ 1.770.303		29,33%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 3.440.053	20,54%	R\$ 4.306.945	23,02%	25,20%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A MARÇO -
2014

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2013	2014
PATRIMÔNIO INICIAL	R\$ 75.346.446	R\$ 71.968.818
PATRIMÔNIO FINAL	R\$ 73.405.359	R\$ 69.588.318
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 3.440.053	R\$ 4.306.945
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	4,63%	6,09%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,52%	1,99%
TAXA MÉDIA AO ANO	19,82%	26,65%



3- PRÊMIOS EMITIDOS:

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 34,2 bilhões contra R\$ 36,1 bilhões do ano passado, uma queda de 5,2%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 21,9 bilhões contra R\$ 19,6 bilhões de 2013, um crescimento de 11,8%.

O segmento de Automóveis mantém a liderança das vendas com 31,3% das vendas totais contra 33,8% de 2013 (aqui o crescimento foi de apenas 3,7%). Em segundo lugar temos DPVAT com 14,3% (em 2013 era de 7,3% - aqui o crescimento foi de 120,3%). Depois temos Vida em Grupo, Prestamista, Acidentes Pessoais e Garantia Estendida.

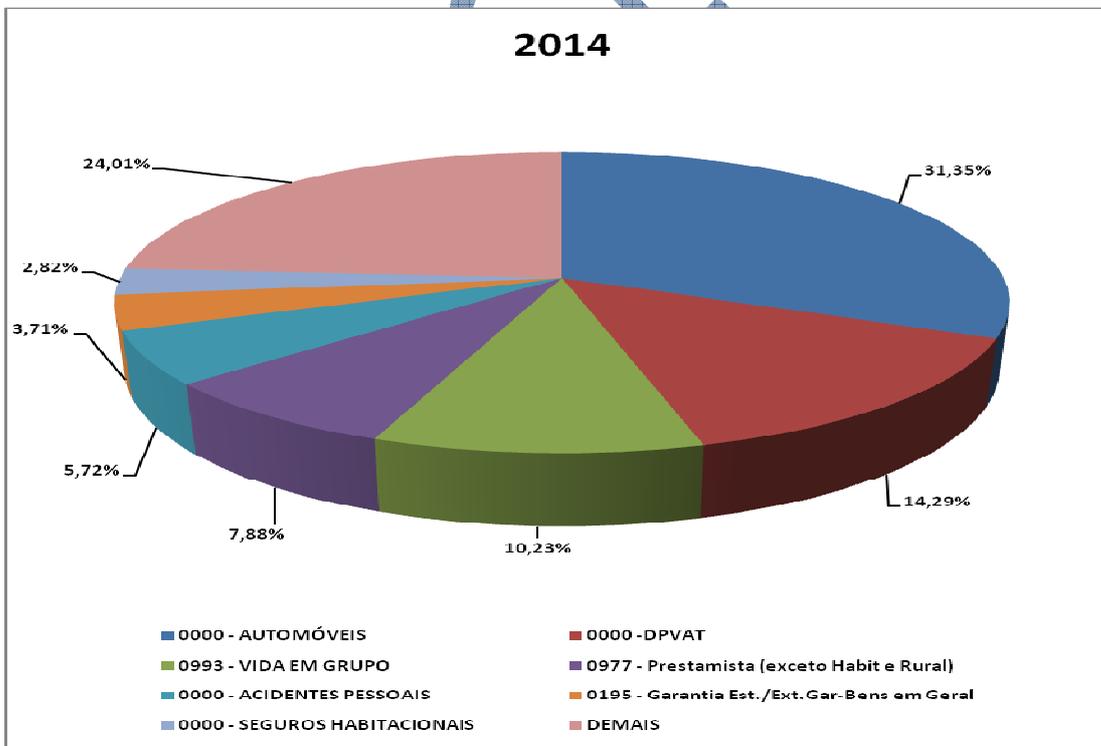
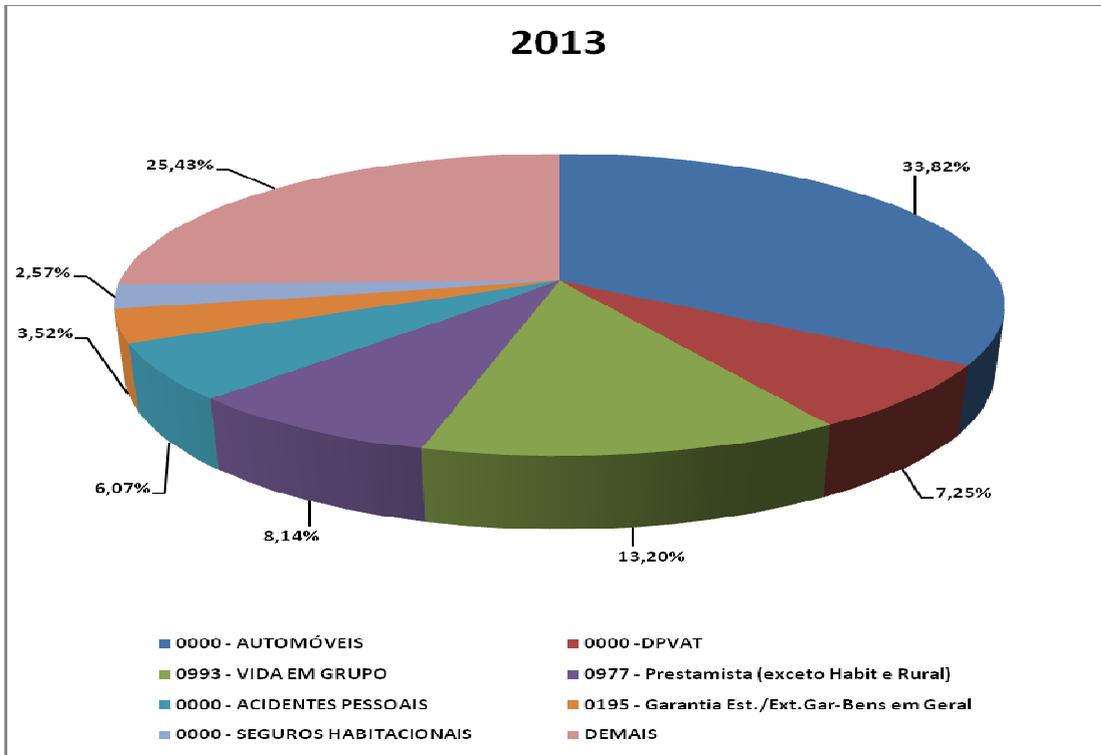
MERCADO DE SEGUROS

MARKET SHARE

	2013	%	2014	%	%14/13
0000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 6.633.325.066	33,82%	R\$ 6.875.930.389	31,35%	3,66%
0000 -DPVAT	R\$ 1.422.626.895	7,25%	R\$ 3.134.002.855	14,29%	120,30%
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 2.589.337.354	13,20%	R\$ 2.243.391.010	10,23%	-13,36%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 1.596.344.167	8,14%	R\$ 1.728.403.085	7,88%	8,27%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 1.190.196.368	6,07%	R\$ 1.255.342.279	5,72%	5,47%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 690.104.776	3,52%	R\$ 813.093.005	3,71%	17,82%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 503.062.904	2,57%	R\$ 617.988.699	2,82%	22,85%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 477.782.947	2,44%	R\$ 563.066.541	2,57%	17,85%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 420.956.744	2,15%	R\$ 512.749.171	2,34%	21,81%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 512.047.177	2,61%	R\$ 500.075.915	2,28%	-2,34%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 345.718.271	1,76%	R\$ 469.327.502	2,14%	35,75%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 441.776.073	2,25%	R\$ 431.004.850	1,96%	-2,44%
0000 - Garantia	R\$ 247.275.697	1,26%	R\$ 303.936.471	1,39%	22,91%
0983 - Dotal Misto	R\$ 274.396.851	1,40%	R\$ 300.062.496	1,37%	9,35%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 275.490.162	1,40%	R\$ 292.253.194	1,33%	6,08%
0991 - Vida	R\$ 357.065.833	1,82%	R\$ 209.333.693	0,95%	-41,37%
0990 - Eventos Aleatórios	R\$ 167.724.254	0,86%	R\$ 187.085.983	0,85%	11,54%
0351 - R. C. Geral	R\$ 199.744.811	1,02%	R\$ 185.137.330	0,84%	-7,31%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 181.477.052	0,93%	R\$ 140.217.018	0,64%	-22,74%
0748 - CRÉDITO INTERNO	R\$ 130.750.866	0,67%	R\$ 134.455.698	0,61%	2,83%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 99.349.681	0,51%	R\$ 129.925.863	0,59%	30,78%

MERCADO DE SEGUROS**MARKET SHARE**

	2013	%	2014	%	%14/13
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 77.525.097	0,40%	R\$ 119.696.855	0,55%	54,40%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	R\$ 100.004.887	0,51%	R\$ 114.104.653	0,52%	14,10%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	R\$ 118.689.591	0,61%	R\$ 113.117.096	0,52%	-4,70%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 81.719.942	0,42%	R\$ 85.181.867	0,39%	4,24%
0929 - Auxílio Funeral	R\$ 59.697.032	0,30%	R\$ 77.009.948	0,35%	29,00%
0433 - Marítimos	R\$ 95.429.316	0,49%	R\$ 71.644.353	0,33%	-24,92%
0000- SEGUROS PARA ÔNIBUS	R\$ 89.866.511	0,46%	R\$ 68.532.862	0,31%	-23,74%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 52.168.469	0,27%	R\$ 65.156.645	0,30%	24,90%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 59.969.197	0,31%	R\$ 56.640.490	0,26%	-5,55%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 30.654.382	0,16%	R\$ 38.047.559	0,17%	24,12%
0969 - Viagem	R\$ 22.188.681	0,11%	R\$ 30.426.080	0,14%	37,12%
0141 - LUCROS CESSANTES	R\$ 24.973.767	0,13%	R\$ 24.557.371	0,11%	-1,67%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	R\$ 23.842.909	0,12%	R\$ 14.558.767	0,07%	-38,94%
0980 - Educacional	R\$ 4.782.967	0,02%	R\$ 10.914.579	0,05%	128,20%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 5.054.193	0,03%	R\$ 6.560.870	0,03%	29,81%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	R\$ 4.675.783	0,02%	R\$ 5.091.526	0,02%	8,89%
1601 - Microseguros de Pessoas	R\$ 0	0,00%	R\$ 2.264.360	0,01%	0,00%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-R\$ 959.283	0,00%	R\$ 2.218.876	0,01%	*
0000 - OUTROS	R\$ 2.336.694	0,01%	R\$ 2.040.079	0,01%	-12,69%
1602 - Microseguros de Danos	R\$ 0	0,00%	R\$ 2.381	0,00%	0,00%
0274 - SATÉLITES	-R\$ 152.833	0,00%	R\$ 0	0,00%	0,00%
0986 - Dotal Puro	R\$ 2.935.327	0,01%	R\$ 0	0,00%	0,00%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	R\$ 19.611.956.578	100,00%	R\$ 21.934.550.264	100,00%	11,84%



4- PRÊMIOS POR UNIDADE DA FEDERAÇÃO:

O Estado de São Paulo mantém a liderança com 50,0% dos prêmios diretos totais contra 48,4% de 2013. Na sequência temos Rio de Janeiro, Minas Gerais, Paraná e Rio Grande do Sul.

SEGUROS (EX-VGBL)	Prêmio Direto (2013)	%	Prêmio Direto (2014)	%	%14/13
SP	R\$ 9.380.205.123	48,36%	R\$ 10.587.119.071	50,02%	12,87%
RJ	R\$ 1.871.128.247	9,65%	R\$ 2.137.793.721	10,10%	14,25%
MG	R\$ 1.549.364.466	7,99%	R\$ 1.577.394.968	7,45%	1,81%
PR	R\$ 1.213.304.078	6,26%	R\$ 1.323.425.856	6,25%	9,08%
RS	R\$ 1.191.371.677	6,14%	R\$ 1.241.350.653	5,86%	4,20%
SC	R\$ 676.195.073	3,49%	R\$ 668.558.385	3,16%	-1,13%
DF	R\$ 579.797.786	2,99%	R\$ 601.365.408	2,84%	3,72%
BA	R\$ 466.731.297	2,41%	R\$ 454.824.355	2,15%	-2,55%
GO	R\$ 357.365.617	1,84%	R\$ 422.615.315	2,00%	18,26%
PE	R\$ 391.126.422	2,02%	R\$ 352.923.184	1,67%	-9,77%
CE	R\$ 286.193.529	1,48%	R\$ 272.431.409	1,29%	-4,81%
MT	R\$ 203.461.778	1,05%	R\$ 234.648.315	1,11%	15,33%
ES	R\$ 220.088.601	1,13%	R\$ 225.253.473	1,06%	2,35%
MS	R\$ 171.110.139	0,88%	R\$ 197.025.738	0,93%	15,15%
PA	R\$ 166.813.823	0,86%	R\$ 157.378.101	0,74%	-5,66%
MA	R\$ 98.742.540	0,51%	R\$ 106.103.561	0,50%	7,45%
RN	R\$ 90.912.383	0,47%	R\$ 99.264.032	0,47%	9,19%
PB	R\$ 90.602.423	0,47%	R\$ 97.317.463	0,46%	7,41%
AM	R\$ 83.825.241	0,43%	R\$ 81.311.459	0,38%	-3,00%
AL	R\$ 73.904.038	0,38%	R\$ 77.258.821	0,37%	4,54%
PI	R\$ 61.809.852	0,32%	R\$ 67.157.163	0,32%	8,65%
SE	R\$ 55.299.641	0,29%	R\$ 57.457.922	0,27%	3,90%
RO	R\$ 46.028.138	0,24%	R\$ 52.287.578	0,25%	13,60%
TO	R\$ 39.914.244	0,21%	R\$ 36.885.987	0,17%	-7,59%
AC	R\$ 14.031.904	0,07%	R\$ 16.029.623	0,08%	14,24%
AP	R\$ 10.015.190	0,05%	R\$ 11.886.296	0,06%	18,68%
RR	R\$ 7.462.450	0,04%	R\$ 8.508.351	0,04%	14,02%
Totais	R\$ 19.396.805.700	100,00%	R\$ 21.165.576.208	100,00%	9,12%

