

ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS

JAN A OUT – 2014

NÚMEROS SUSEP – SES

CASTIGLIONE

1- INTRODUÇÃO:

Lamentavelmente esse estudo está restrito ao Demonstrativo de Resultado, prêmio por tipo de segmento e prêmio direto por Unidade da Federação não tendo, por enquanto, avaliações de cessão de resseguro, sinistralidade, comercialização e margens por segmento de seguro.

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.

Estou preparando um novo tipo de análise onde irei apresentar à lógica e a conceituação dos itens selecionados. 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)

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

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 OUT - 2014:

Segundo publicação de hoje – 28/11/2014 – pela SUSEP através do sistema SES o Mercado Brasileiro de Seguros encerrou o período em foco apresentando um Lucro Líquido não consolidado de R\$ 14,1 bilhões contra R\$ 11,6 bilhões de 2013, um crescimento de 21,7%.

Excluindo o Resultado de Coligadas e Controladas o Lucro Líquido passa para R\$ 8,6 bilhões contra R\$ 6,9 bilhões do ano passado um crescimento de 25,3%.

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido anualizada foi de 22,95% contra 19,13% de 2013, um grande avanço.

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 129,9 bilhões contra R\$ 118,0 bilhões do ano passado, um aumento de 10,0%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 73,8 bilhões contra R\$ 67,8 bilhões de 2013, um crescimento de 8,9%.

A Combined Ratio representou 89,45% dos prêmios e contribuições ganhas contra 88,43% dos mesmos em 2013, um ligeiro aumento. Esse desempenho adveio do segmento de seguros, onde a margem declinou de 25,9% dos prêmios ganhos em 2013 para 24,9% em 2014. Tivemos aumentos de sinistralidade e comercialização.

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 22,8% dos prêmios e contribuições ganhas contra 20,5% dos mesmos em 2013.

Ao que parece a busca pela eficiência operacional chegou no seu limite.

Todavia preocupa bastante a falta de transparência da SUSEP na divulgação das informações através de demonstrativos que nada dizem a não ser que sejam ajustados por quem de fato entende do mercado. O pior é que as avaliações por produtos foram completamente perdidas, uma lástima.

A seguir apresento o DRE.

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

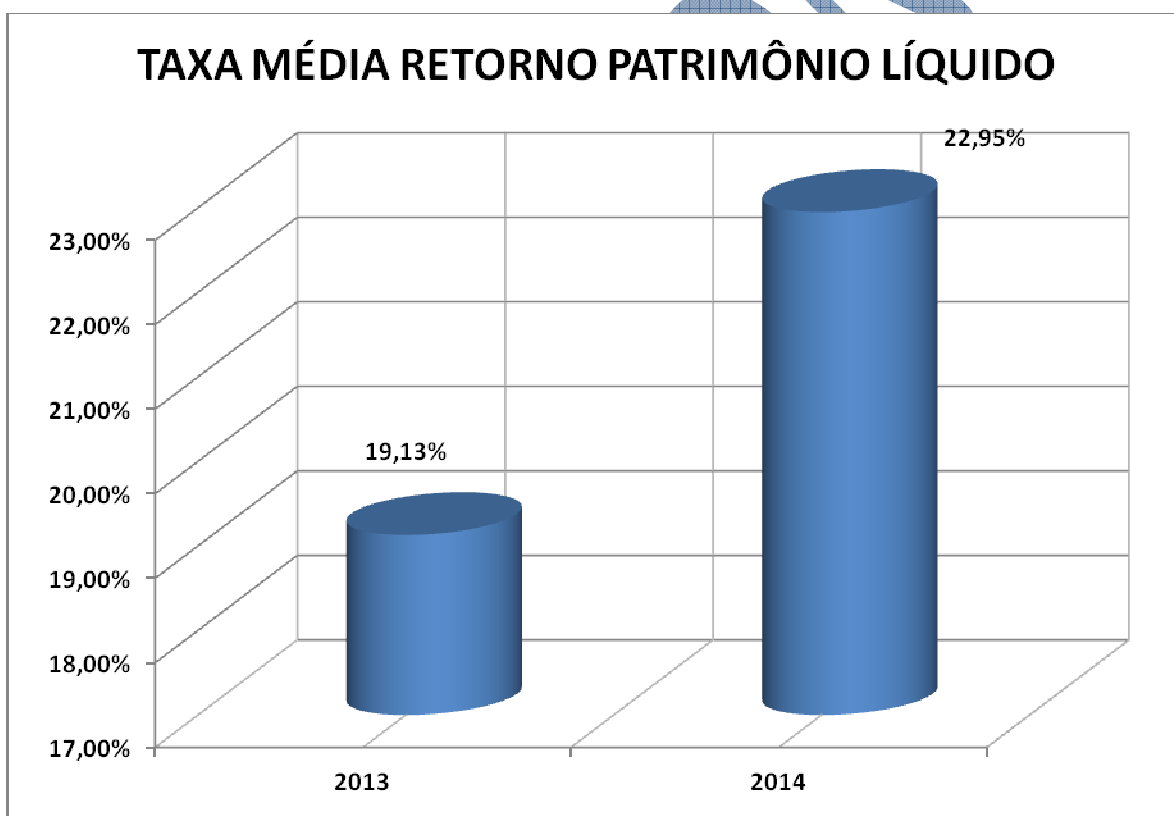
	2013	%	2014	%	%14/13
PRÊMIOS EMITIDOS COM VGBL	R\$ 117.997.690		R\$ 129.869.473		10,06%
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 67.764.503	100,00%	R\$ 73.830.075	100,00%	8,95%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 6.661.789	-9,83%	-R\$ 7.707.182	-10,44%	15,69%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 61.102.714	90,17%	R\$ 66.122.893	89,56%	8,22%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 5.029.117	-7,42%	-R\$ 3.496.583	-4,74%	-30,47%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 56.073.598	100,00%	R\$ 62.626.309	100,00%	11,69%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 26.793.873	-47,78%	-R\$ 30.368.506	-48,49%	13,34%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 12.745.371	-22,73%	-R\$ 14.706.150	-23,48%	15,38%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 2.019.302	-3,60%	-R\$ 1.963.485	-3,14%	-2,76%
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 14.515.051	25,89%	R\$ 15.588.169	24,89%	7,39%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 57.963.286	100,00%	R\$ 63.722.388	100,00%	9,94%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 1.601	0,00%	-R\$ 20.709	-0,03%	>1000%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 57.961.685	100,00%	R\$ 63.701.679	99,97%	9,90%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 56.926.425	-98,21%	-R\$ 62.667.093	-98,34%	10,08%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	R\$ 1.035.260	1,79%	R\$ 1.034.586	1,62%	-0,07%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 539.937	-0,93%	-R\$ 534.066	-0,84%	-1,09%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 517.453	-0,89%	-R\$ 584.491	-0,92%	12,96%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 2.574.401	4,44%	R\$ 2.770.348	4,35%	7,61%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 602.524	1,04%	R\$ 764.758	1,20%	26,93%
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 3.154.794	5,44%	R\$ 3.451.134	5,42%	9,39%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 17.669.846	30,94%	R\$ 19.039.303	29,91%	7,75%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 8.994.817	-15,75%	-R\$ 10.052.211	-15,79%	11,76%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 2.069.716	-3,62%	-R\$ 2.273.137	-3,57%	9,83%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 6.605.312	11,57%	R\$ 6.713.954	10,55%	1,64%
COMBINED RATIO	88,43%		89,45%		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 5.118.287	8,96%	R\$ 7.808.261	12,27%	52,56%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 11.723.599	20,53%	R\$ 14.522.215	22,81%	23,87%
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 52.935		R\$ 68.428		29,27%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	R\$ 82.888		R\$ 194.513		134,67%
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGADOS	R\$ 11.859.422	20,77%	R\$ 14.785.156	23,22%	24,67%
IR/CSS	-R\$ 4.606.919	-38,85%	-R\$ 5.713.210	-38,64%	24,01%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 389.757	-5,37%	-R\$ 466.680	-5,14%	19,74%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	R\$ 6.862.746	12,02%	R\$ 8.605.267	13,52%	25,39%
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 4.698.656		R\$ 5.464.222		16,29%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 11.561.402	20,24%	R\$ 14.069.489	22,10%	21,69%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A OUT - 2014

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2013	2014
PATRIMÔNIO INICIAL	R\$ 75.346.446	R\$ 71.968.818
PATRIMÔNIO FINAL	R\$ 71.891.230	R\$ 77.803.685
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 11.561.402	R\$ 14.069.489
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	15,70%	18,79%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,47%	1,74%
TAXA MÉDIA AO ANO	19,13%	22,95%



3- PRÊMIOS EMITIDOS:

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 129,9 bilhões contra R\$ 118,0 bilhões do ano passado, um aumento de 10,0%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 73,8 bilhões contra R\$ 67,8 bilhões de 2013, um crescimento de 8,9%.

O segmento de Automóveis mantém a liderança das vendas com 35,6% das vendas totais contra 35,4% de 2013. Em segundo lugar temos a carteira de Vida em Grupo com 10,5% (em 2013 era de 11,6% - aqui a queda foi de 0,4%). Depois temos Prestamista, Acidentes Pessoais, Dpvat e Garantia Estendida.

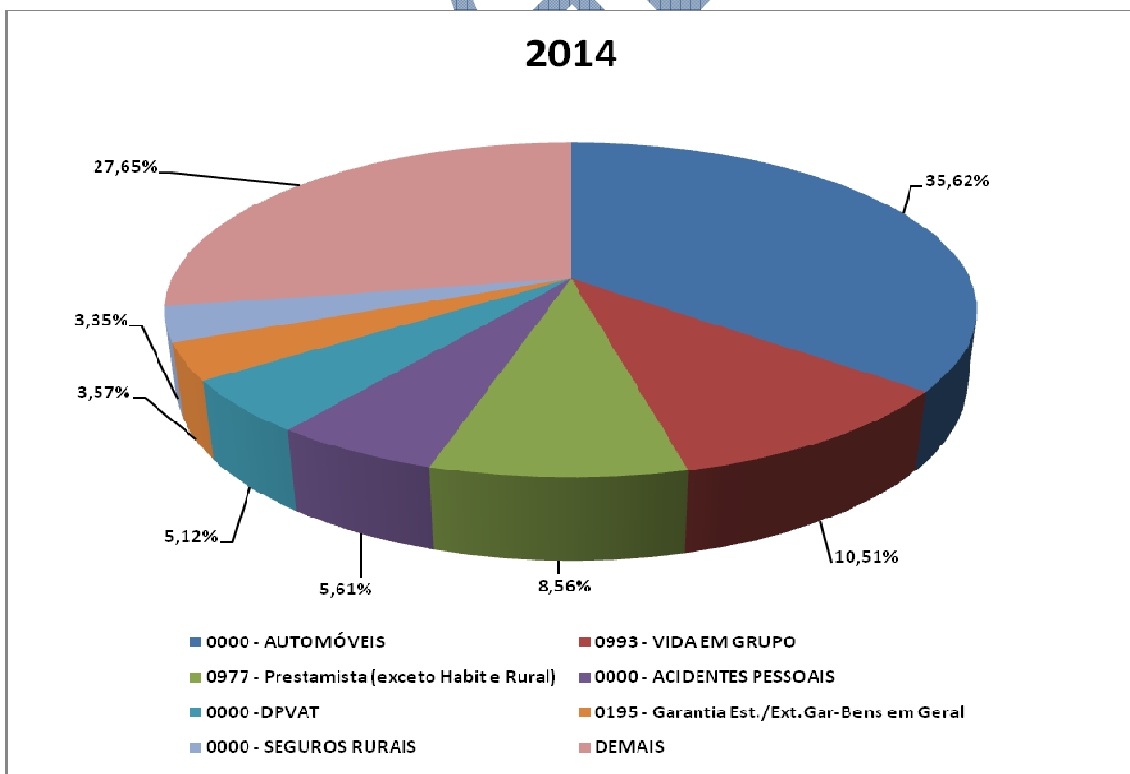
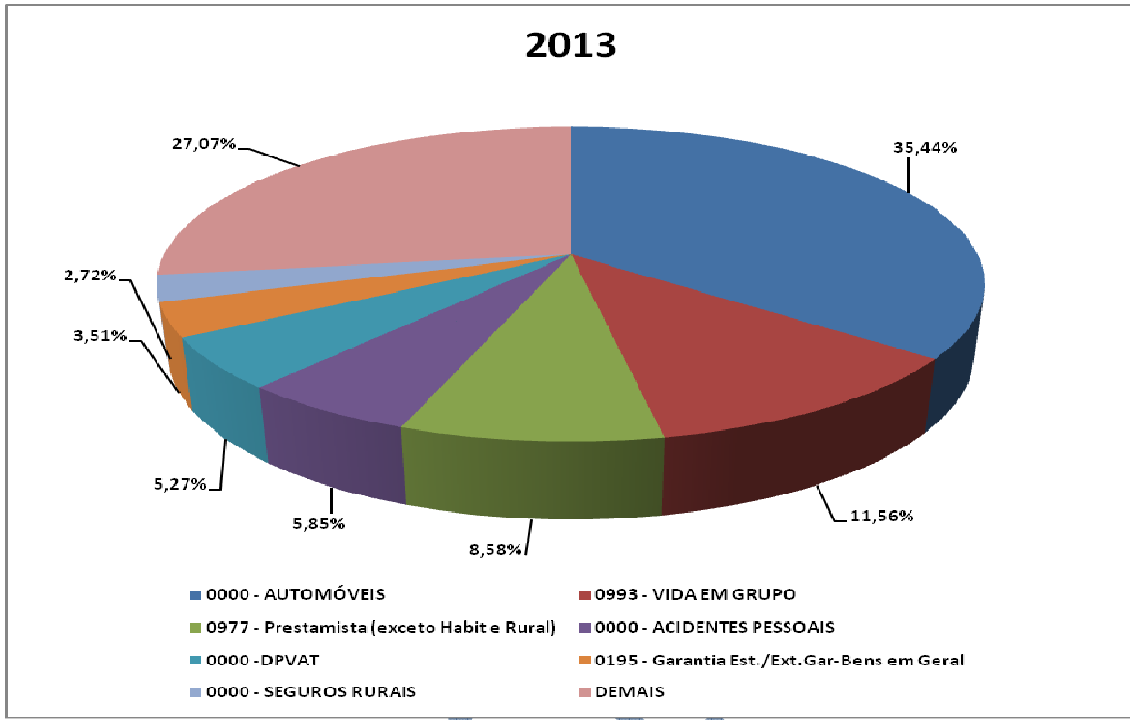
MERCADO DE SEGUROS

MARKET SHARE

	2013	%	2014	%	%14/13
0000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 24.245.227.242	35,44%	R\$ 26.695.185.998	35,62%	10,10%
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 7.910.660.588	11,56%	R\$ 7.879.258.405	10,51%	-0,40%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 5.872.887.153	8,58%	R\$ 6.413.742.958	8,56%	9,21%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 3.999.650.361	5,85%	R\$ 4.206.179.969	5,61%	5,16%
0000 -DPVAT	R\$ 3.608.143.065	5,27%	R\$ 3.837.083.835	5,12%	6,35%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 2.398.410.659	3,51%	R\$ 2.677.508.265	3,57%	11,64%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 1.859.680.787	2,72%	R\$ 2.510.605.744	3,35%	35,00%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 1.805.353.568	2,64%	R\$ 2.191.940.041	2,92%	21,41%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 1.705.461.206	2,49%	R\$ 2.069.546.310	2,76%	21,35%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 1.726.038.155	2,52%	R\$ 1.950.762.261	2,60%	13,02%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 1.797.803.328	2,63%	R\$ 1.870.861.333	2,50%	4,06%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 1.551.051.321	2,27%	R\$ 1.597.760.628	2,13%	3,01%
0983 - Dotal Misto	R\$ 1.015.640.241	1,48%	R\$ 1.237.055.269	1,65%	21,80%
0991 - Vida	R\$ 1.098.730.779	1,61%	R\$ 1.234.583.446	1,65%	12,36%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 1.054.142.770	1,54%	R\$ 1.187.054.589	1,58%	12,61%
0000 - Garantia	R\$ 872.795.694	1,28%	R\$ 1.082.155.141	1,44%	23,99%
0351 - R. C. Geral	R\$ 641.312.449	0,94%	R\$ 706.898.967	0,94%	10,23%
0990 - Eventos Aleatórios	R\$ 603.791.938	0,88%	R\$ 658.792.101	0,88%	9,11%

MERCADO DE SEGUROS**MARKET SHARE**

	2013	%	2014	%	%14/13
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 637.592.032	0,93%	R\$ 597.881.006	0,80%	-6,23%
0748 - CRÉDITO INTERNO	R\$ 448.268.673	0,66%	R\$ 542.517.476	0,72%	21,03%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 496.672.682	0,73%	R\$ 471.431.957	0,63%	-5,08%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	R\$ 371.030.909	0,54%	R\$ 437.419.173	0,58%	17,89%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	R\$ 450.277.220	0,66%	R\$ 409.082.779	0,55%	-9,15%
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 322.352.752	0,47%	R\$ 337.920.694	0,45%	4,83%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 288.237.329	0,42%	R\$ 326.200.179	0,44%	13,17%
0433 - Marítimos	R\$ 284.250.097	0,42%	R\$ 284.080.229	0,38%	-0,06%
0929 - Auxílio Funeral	R\$ 210.522.943	0,31%	R\$ 263.099.958	0,35%	24,97%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 234.221.032	0,34%	R\$ 242.025.315	0,32%	3,33%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 173.082.348	0,25%	R\$ 197.731.994	0,26%	14,24%
0000- SEGUROS PARA ÔNIBUS	R\$ 252.651.496	0,37%	R\$ 186.461.516	0,25%	-26,20%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 132.678.931	0,19%	R\$ 175.797.395	0,23%	32,50%
0969 - Viagem	R\$ 86.890.482	0,13%	R\$ 124.102.622	0,17%	42,83%
0141 - LUCROS CESSANTES	R\$ 83.646.936	0,12%	R\$ 100.246.732	0,13%	19,85%
1601 - Microseguros de Pessoas	R\$ 6.365.570	0,01%	R\$ 73.754.381	0,10%	>1000%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	R\$ 61.351.636	0,09%	R\$ 44.535.692	0,06%	-27,41%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 26.377.733	0,04%	R\$ 36.881.948	0,05%	39,82%
0980 - Educacional	R\$ 31.683.003	0,05%	R\$ 28.158.905	0,04%	-11,12%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	R\$ 32.665.899	0,05%	R\$ 22.674.593	0,03%	-30,59%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-R\$ 3.235.153	0,00%	R\$ 13.192.949	0,02%	*
0986 - Dotal Puro	R\$ 9.958.722	0,01%	R\$ 10.248.077	0,01%	0,00%
0274 - SATÉLITES	R\$ 3.871.450	0,01%	R\$ 6.990.554	0,01%	0,00%
1602 - Microseguros de Danos	R\$ 1.036	0,00%	R\$ 1.729.983	0,00%	0,00%
0000 - OUTROS	R\$ 1.603.749	0,00%	R\$ 1.706.936	0,00%	6,43%
TOTAL SEGUROS	R\$ 68.409.800.811	100,00%	R\$ 74.942.848.303	100,00%	9,55%



4- PRÊMIOS POR UNIDADE DA FEDERAÇÃO:

O Estado de São Paulo mantém a liderança com 47,24% dos prêmios diretos totais contra 47,92% de 2013. Na sequência temos Rio de Janeiro, Minas Gerais, Paraná e Rio Grande do Sul.

SEGUROS (EX-VGBL E DPVAT)	Prêmio Direto (2013)	%	Prêmio Direto (2014)	%	%14/13
SP	R\$ 32.384.073.145	47,79%	R\$ 34.991.536.983	47,39%	8,05%
RJ	R\$ 6.534.141.583	9,64%	R\$ 6.985.459.680	9,46%	6,91%
MG	R\$ 4.933.762.376	7,28%	R\$ 5.653.734.231	7,66%	14,59%
PR	R\$ 4.594.621.431	6,78%	R\$ 4.884.692.848	6,62%	6,31%
RS	R\$ 4.315.401.536	6,37%	R\$ 4.879.947.590	6,61%	13,08%
SC	R\$ 2.448.049.453	3,61%	R\$ 2.626.937.264	3,56%	7,31%
DF	R\$ 1.982.420.096	2,93%	R\$ 2.213.643.523	3,00%	11,66%
BA	R\$ 1.804.731.596	2,66%	R\$ 1.783.755.167	2,42%	-1,16%
GO	R\$ 1.387.863.604	2,05%	R\$ 1.639.259.196	2,22%	18,11%
PE	R\$ 1.163.152.129	1,72%	R\$ 1.254.229.348	1,70%	7,83%
CE	R\$ 1.039.502.967	1,53%	R\$ 1.142.956.923	1,55%	9,95%
MT	R\$ 783.910.816	1,16%	R\$ 897.998.214	1,22%	14,55%
ES	R\$ 771.970.904	1,14%	R\$ 878.305.081	1,19%	13,77%
MS	R\$ 602.005.251	0,89%	R\$ 708.779.479	0,96%	17,74%
PA	R\$ 600.259.681	0,89%	R\$ 616.315.237	0,83%	2,67%
MA	R\$ 374.562.325	0,55%	R\$ 386.720.928	0,52%	3,25%
PB	R\$ 320.572.670	0,47%	R\$ 377.571.873	0,51%	17,78%
RN	R\$ 337.831.449	0,50%	R\$ 369.695.064	0,50%	9,43%
AM	R\$ 321.807.997	0,47%	R\$ 358.957.953	0,49%	11,54%
AL	R\$ 256.419.482	0,38%	R\$ 282.430.446	0,38%	10,14%
PI	R\$ 208.206.768	0,31%	R\$ 237.296.895	0,32%	13,97%
SE	R\$ 190.934.963	0,28%	R\$ 215.767.512	0,29%	13,01%
RO	R\$ 191.839.454	0,28%	R\$ 188.715.072	0,26%	-1,63%
TO	R\$ 124.789.525	0,18%	R\$ 151.573.422	0,21%	21,46%
AC	R\$ 31.498.981	0,05%	R\$ 39.515.888	0,05%	25,45%
AP	R\$ 32.339.854	0,05%	R\$ 39.072.113	0,05%	20,82%
RR	R\$ 27.833.383	0,04%	R\$ 25.207.380	0,03%	-9,43%
Totais	R\$ 67.764.503.419	100,00%	R\$ 73.830.075.307	100,00%	8,95%

