

ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS

AUTOMÓVEIS

JAN A SET – 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 SETEMBRO - 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 segmento de automóveis sofreu uma redução na margem ao passar de 18,9% dos prêmios ganhos em 2013 para 16,7% dos mesmos em 2014. Aqui temos um aumento na sinistralidade retida que passou de 61,9% dos prêmios ganhos no ano passado para 64,0% no período em foco. As despesas de comercialização se mativeram, para ambos os períodos, em 19,3% dos prêmios ganhos.

Como estamos observando o mercado de Automóveis não vem mais apresentando aumentos substanciais de vendas, inclusive com quedas. O benefício do IPI veio sendo eliminado e a insegurança (roubos e assaltos) aumentando de forma acentuada. Isso justifica o agravamento da sinistralidade. Todavia a margem ainda está bem elevada.

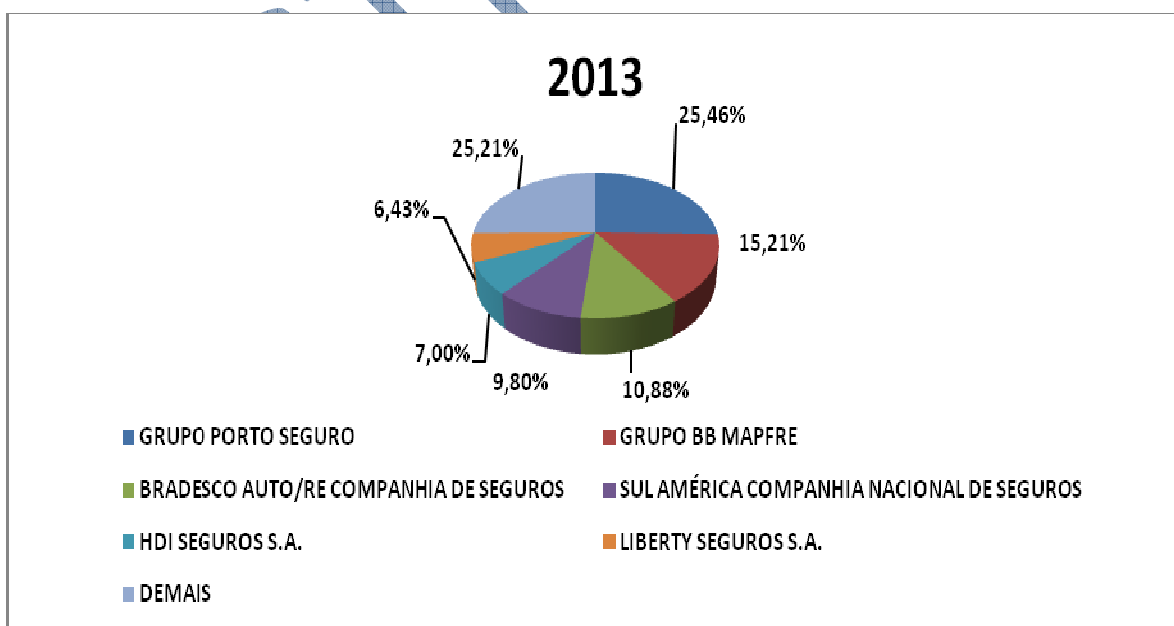
O volume de produção atingiu a cifra de R\$ 23,9 bilhões contra R\$ 21,7 bilhões do ano passado, um crescimento de 10,1%.

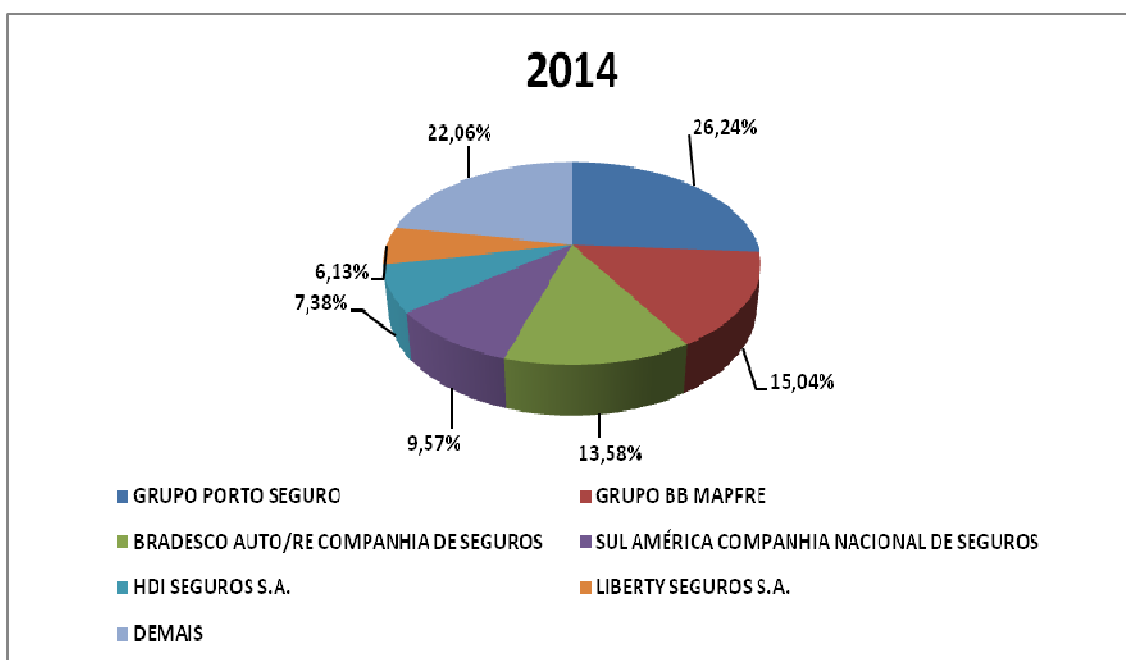
MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
JAN A SET 2014
MARKET SHARE - AUTOMÓVEIS

	2013	%	2014	%	%14/13
GRUPO PORTO SEGURO	R\$ 5.521.859.813	25,46%	R\$ 6.263.256.787	26,24%	13,43%
GRUPO BB MAPFRE	R\$ 3.299.350.703	15,21%	R\$ 3.589.122.641	15,04%	8,78%
BRADERCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 2.358.929.831	10,88%	R\$ 3.241.452.017	13,58%	37,41%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	R\$ 2.125.222.600	9,80%	R\$ 2.284.485.251	9,57%	7,49%
HDI SEGUROS S.A.	R\$ 1.518.244.691	7,00%	R\$ 1.761.816.106	7,38%	16,04%
LIBERTY SEGUROS S.A.	R\$ 1.395.382.969	6,43%	R\$ 1.462.492.085	6,13%	4,81%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	R\$ 1.016.265.859	4,69%	R\$ 1.347.819.407	5,65%	32,62%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	R\$ 1.485.633.874	6,85%	R\$ 1.153.851.382	4,83%	-22,33%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	R\$ 566.018.758	2,61%	R\$ 746.496.609	3,13%	31,89%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 725.650.585	3,35%	R\$ 453.808.505	1,90%	-37,46%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 399.706.172	1,84%	R\$ 354.760.298	1,49%	-11,24%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 277.472.619	1,28%	R\$ 279.908.209	1,17%	0,88%
ALFA SEGURADORA S.A.	R\$ 196.411.617	0,91%	R\$ 219.553.656	0,92%	11,78%
MITSUI SUMITOMO SEGUROS S.A.	R\$ 105.993.169	0,49%	R\$ 149.048.800	0,62%	40,62%
CAIXA SEGURADORA S.A.	R\$ 107.084.439	0,49%	R\$ 127.502.290	0,53%	19,07%
YASUDA SEGUROS S.A.	R\$ 180.488.158	0,83%	R\$ 88.967.250	0,37%	-50,71%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	R\$ 87.843.385	0,41%	R\$ 83.181.373	0,35%	-5,31%

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

	2013	%	2014	%	%14/13
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	R\$ 68.773.423	0,32%	R\$ 71.275.481	0,30%	3,64%
BANESTES SEGUROS S.A.	R\$ 47.775.118	0,22%	R\$ 51.083.283	0,21%	6,92%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	R\$ 41.643.745	0,19%	R\$ 32.296.598	0,14%	-22,45%
ACE SEGURADORA S.A.	R\$ 24.318.960	0,11%	R\$ 28.957.677	0,12%	19,07%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	R\$ 28.003.220	0,13%	R\$ 27.633.112	0,12%	-1,32%
SUHAI SEGUROS S.A.	R\$ 2.251.347	0,01%	R\$ 18.655.183	0,08%	728,62%
GENTE SEGURADORA S.A.	R\$ 5.774.197	0,03%	R\$ 7.569.665	0,03%	31,09%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	R\$ 9.913.095	0,05%	R\$ 6.131.459	0,03%	-38,15%
ESSOR SEGUROS S.A.	R\$ 36.321	0,00%	R\$ 5.993.307	0,03%	>1000%
VIRGINIA SURETY COMPANHIA DE SEGUROS DO BRASIL	R\$ 7.013.707	0,03%	R\$ 5.008.156	0,02%	-28,59%
CONFIANÇA CIA DE SEGUROS	R\$ 78.054.459	0,36%	R\$ 3.136.616	0,01%	-95,98%
USEBENS SEGUROS S.A.	R\$ 3.839.579	0,02%	R\$ 3.002.363	0,01%	-21,80%
DEMAIS	-R\$ 1	0,00%	R\$ 224.342	0,00%	0,00%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	R\$ 605.911	0,00%	R\$ 140.750	0,00%	-76,77%
Totais	R\$ 21.685.562.323	100,00%	R\$ 23.868.630.658	100,00%	10,07%





Os novos indicadores operacionais apresentaram os seguintes comportamentos:

INDICADORES	% Sinistralidade		% Comercial		% Margem	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
ACE SEGURADORA S.A.	75,63%	97,14%	12,06%	18,34%	12,32%	-16,94%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	46,57%	-233,21%	3,61%	3,09%	49,83%	330,13%
ALFA SEGURADORA S.A.	63,48%	61,35%	19,00%	18,36%	17,52%	20,14%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	65,56%	70,34%	21,04%	19,84%	13,41%	9,50%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	1,09%	24,77%	42,96%	49,35%	55,95%	25,88%
BANESTES SEGUROS S.A.	50,54%	52,98%	19,12%	19,67%	30,35%	27,35%
BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	65,95%	71,62%	16,84%	19,02%	17,21%	9,36%
CAIXA SEGURADORA S.A.	55,37%	64,29%	13,22%	18,03%	31,41%	17,42%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	16,41%	22,02%	39,40%	29,38%	44,19%	48,60%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	63,94%	69,72%	18,93%	18,68%	17,13%	11,21%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	76,89%	87,58%	29,48%	18,05%	-6,37%	0,44%
CONFIANÇA CIA DE SEGUROS	76,34%	113,54%	21,91%	18,33%	1,75%	-21,24%
ESSOR SEGUROS S.A.	0,00%	50,10%	0,00%	30,19%	0,00%	15,33%

INDICADORES	% Sinistralidade		% Comercial		% Margem	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	79,52%	96,27%	14,09%	18,32%	6,38%	-14,21%
GENTE SEGURADORA S.A.	53,18%	58,19%	11,31%	10,77%	35,51%	23,69%
HDI SEGUROS S.A.	65,38%	66,78%	18,05%	19,19%	16,58%	13,57%
GRUPO PORTO SEGURO	57,13%	58,81%	20,74%	20,36%	22,14%	20,80%
LIBERTY SEGUROS S.A.	62,70%	59,37%	20,49%	20,04%	16,81%	20,40%
GRUPO BB MAPFRE	58,66%	63,64%	16,29%	16,19%	25,05%	20,12%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	61,36%	67,85%	21,73%	19,53%	16,92%	12,61%
MITSUMI SUMITOMO SEGUROS S.A.	65,41%	64,66%	20,78%	18,78%	13,80%	16,24%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	55,77%	73,08%	29,78%	20,87%	14,45%	15,30%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	62,61%	79,61%	13,78%	18,63%	23,61%	2,69%
SUHAI SEGUROS S.A.	71,15%	52,44%	11,12%	4,71%	17,73%	42,85%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	60,10%	61,38%	22,79%	21,44%	17,10%	17,18%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	62,24%	59,04%	21,92%	20,21%	15,85%	20,83%
USEBENS SEGUROS S.A.	3,46%	5,79%	73,14%	42,83%	23,41%	51,37%
VIRGINIA SURETY COMPANHIA DE SEGUROS DO BRASIL	6,69%	9,51%	33,58%	37,28%	59,73%	53,21%
YASUDA SEGUROS S.A.	71,28%	73,75%	18,51%	18,71%	10,21%	6,77%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	78,84%	55,21%	11,44%	17,93%	9,71%	26,97%
DEMAIS	0,00%	0,00%	-2584,74%	17,56%	0,00%	0,00%
Totais	61,88%	63,97%	19,25%	19,35%	18,87%	16,67%

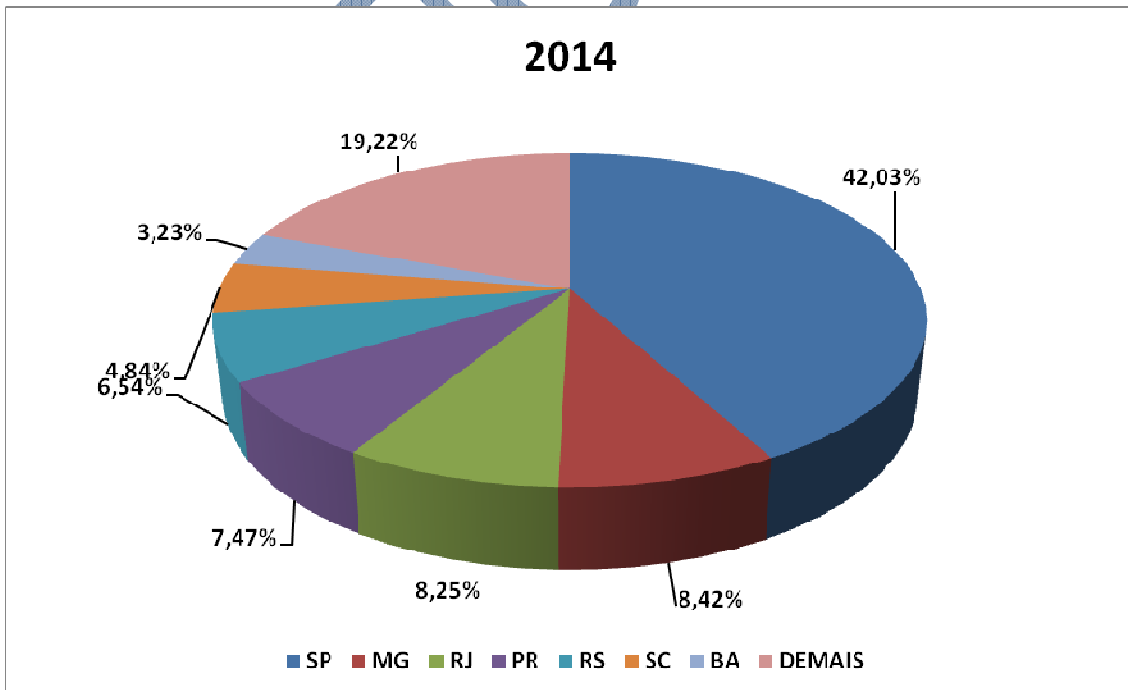
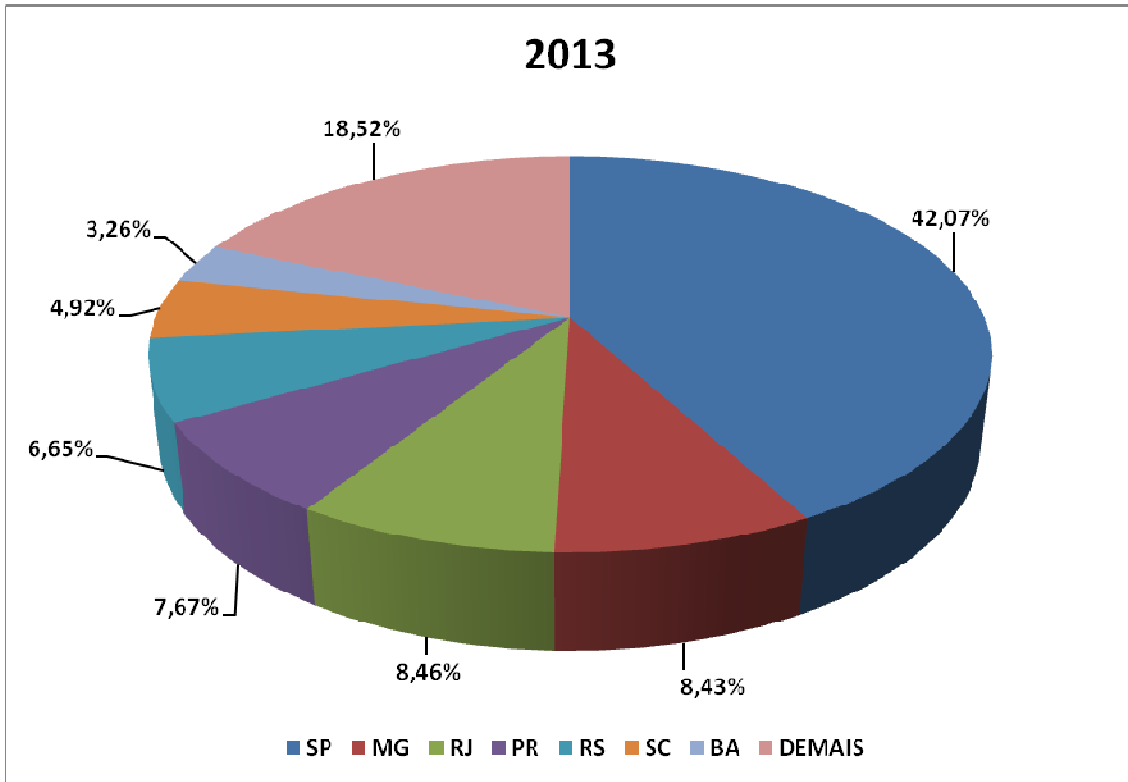
São Paulo mantém a liderança com 42,0% das vendas contra 42,1% de 2013.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A SET 2014

MARKET SHARE - AUTOMÓVEIS

	2013	%	2014	%	%14/13
SP	R\$ 9.123.696.427	42,07%	R\$ 10.031.514.816	42,03%	9,95%
MG	R\$ 1.827.485.187	8,43%	R\$ 2.009.879.617	8,42%	9,98%
RJ	R\$ 1.835.036.348	8,46%	R\$ 1.970.221.012	8,25%	7,37%
PR	R\$ 1.664.025.430	7,67%	R\$ 1.782.598.252	7,47%	7,13%
RS	R\$ 1.442.709.139	6,65%	R\$ 1.561.559.470	6,54%	8,24%
SC	R\$ 1.067.882.331	4,92%	R\$ 1.154.766.411	4,84%	8,14%
BA	R\$ 707.555.641	3,26%	R\$ 771.188.997	3,23%	8,99%
GO	R\$ 564.391.020	2,60%	R\$ 667.875.939	2,80%	18,34%
DF	R\$ 593.297.052	2,74%	R\$ 642.506.295	2,69%	8,29%
PE	R\$ 471.315.554	2,17%	R\$ 515.121.948	2,16%	9,29%
CE	R\$ 442.804.899	2,04%	R\$ 500.377.502	2,10%	13,00%
ES	R\$ 326.546.795	1,51%	R\$ 390.228.921	1,63%	19,50%
MT	R\$ 297.955.617	1,37%	R\$ 344.561.231	1,44%	15,64%
MS	R\$ 198.293.910	0,91%	R\$ 230.811.442	0,97%	16,40%
PA	R\$ 226.631.295	1,05%	R\$ 225.503.174	0,94%	-0,50%
RN	R\$ 146.045.995	0,67%	R\$ 164.186.326	0,69%	12,42%
PB	R\$ 129.899.833	0,60%	R\$ 154.381.413	0,65%	18,85%
MA	R\$ 119.186.606	0,55%	R\$ 143.943.912	0,60%	20,77%
AL	R\$ 114.454.719	0,53%	R\$ 133.862.140	0,56%	16,96%
AM	R\$ 89.059.665	0,41%	R\$ 111.657.085	0,47%	25,37%
SE	R\$ 87.445.558	0,40%	R\$ 111.025.883	0,47%	26,97%
PI	R\$ 74.722.895	0,34%	R\$ 97.987.000	0,41%	31,13%
RO	R\$ 73.777.777	0,34%	R\$ 74.831.889	0,31%	1,43%
TO	R\$ 49.281.921	0,23%	R\$ 61.288.219	0,26%	24,36%
AC	R\$ 6.182.450	0,03%	R\$ 10.026.399	0,04%	62,18%
AP	R\$ 2.004.919	0,01%	R\$ 4.084.686	0,02%	103,73%
RR	R\$ 3.873.341	0,02%	R\$ 2.640.678	0,01%	-31,82%
Totais	R\$ 21.685.562.323	100,00%	R\$ 23.868.630.658	100,00%	10,07%



MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
SINISTRALIDADE DIRETA - AUTOMÓVEIS
JAN A SET 2014

	2013	2014
AC	53,75%	50,77%
AL	56,16%	50,47%
AM	51,61%	50,61%
AP	51,20%	32,87%
BA	60,29%	58,19%
CE	59,19%	59,10%
DF	90,23%	90,76%
ES	62,40%	56,44%
GO	68,86%	66,92%
MA	72,27%	55,41%
MG	61,97%	64,28%
MS	54,25%	58,28%
MT	63,56%	61,28%
PA	56,82%	53,47%
PB	51,66%	47,21%
PE	52,80%	50,96%
PI	61,82%	52,96%
PR	59,41%	62,91%
RJ	58,09%	62,83%
RN	55,28%	52,43%
RO	65,50%	63,10%
RR	47,52%	102,65%
RS	62,19%	64,83%
SC	64,40%	66,20%
SE	63,84%	54,88%
SP	60,95%	66,17%
TO	65,32%	63,79%
Totais	61,59%	64,36%