

**ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS
TRANSPORTES NACIONAIS
JAN A JULHO – 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.

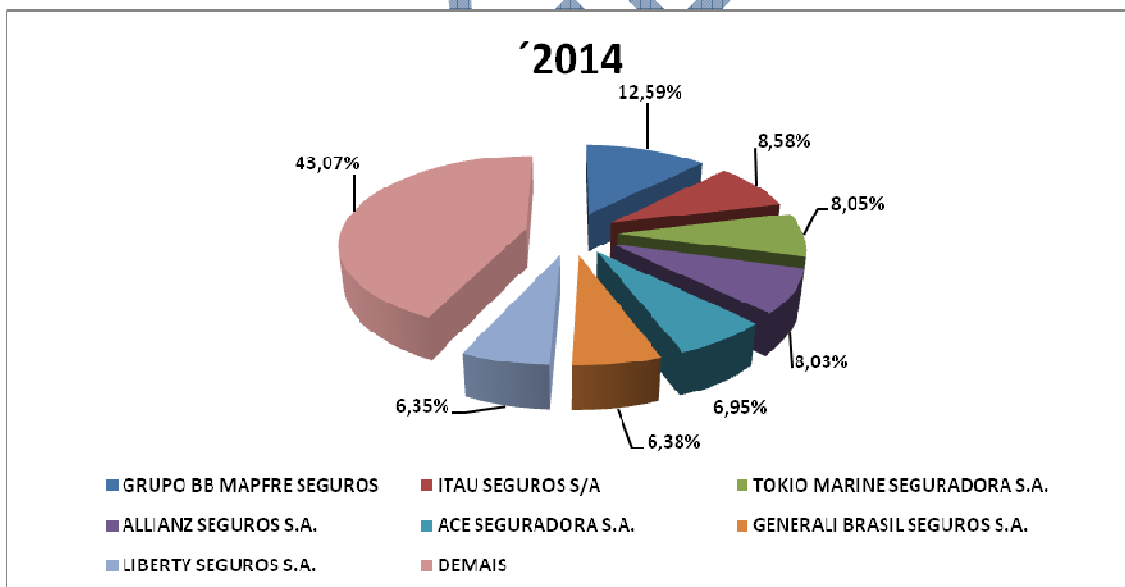
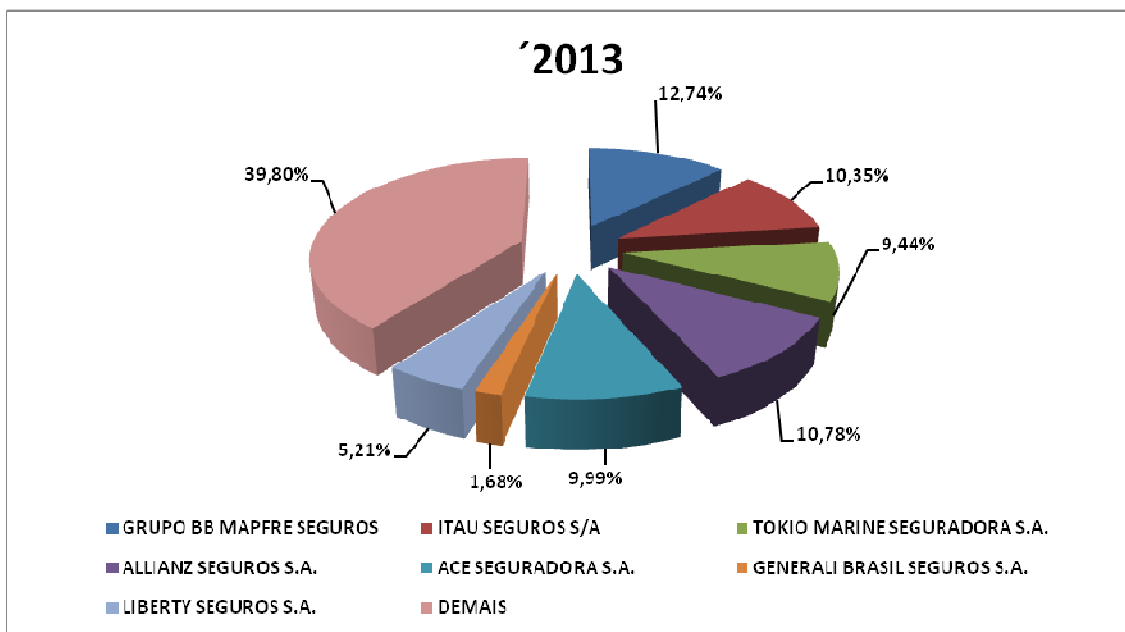
2- RESULTADOS DE JAN A JULHO - 2014:

No caso do segmento de Transportes Nacionais os impactos da diluição de riscos (Operação de Resseguro) são tão relevantes para algumas seguradoras, todavia em termos globais a cessão de resseguro em 2013 foi equivalente a 14,4% dos prêmios emitidos. De toda sorte os indicadores foram calculados com base nos prêmios emitidos uma vez que os prêmios ganhos não mais são compatíveis.

O volume de produção atingiu a cifra de R\$ 1,1 bilhões contra R\$ 993,2 milhões do ano passado, um crescimento de 8,5%.

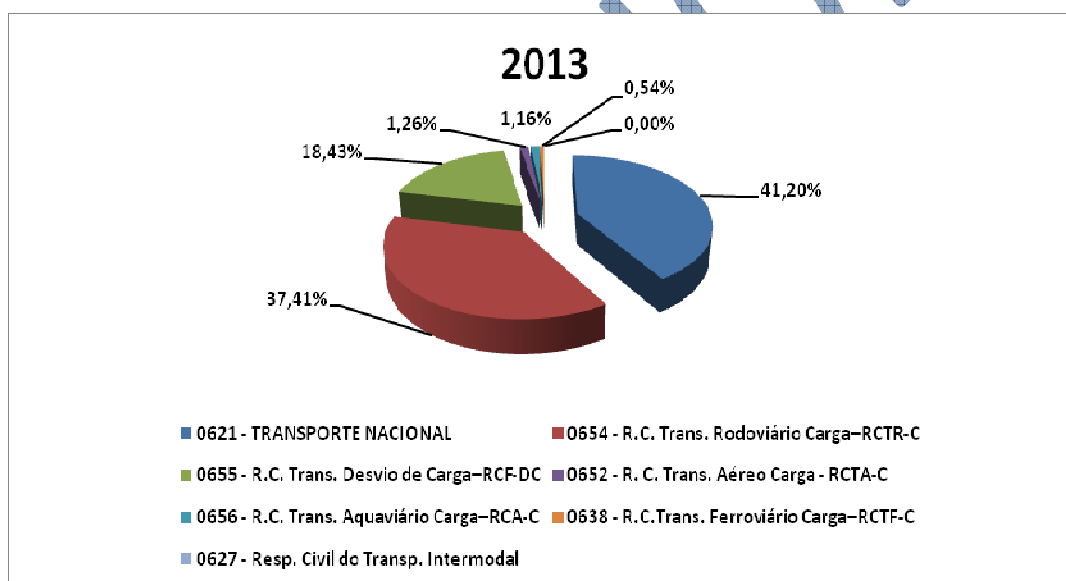
MERCADO BRASILEIRO SEGUROS**JAN A JULHO
2014****TRANSPORTES NACIONAIS**

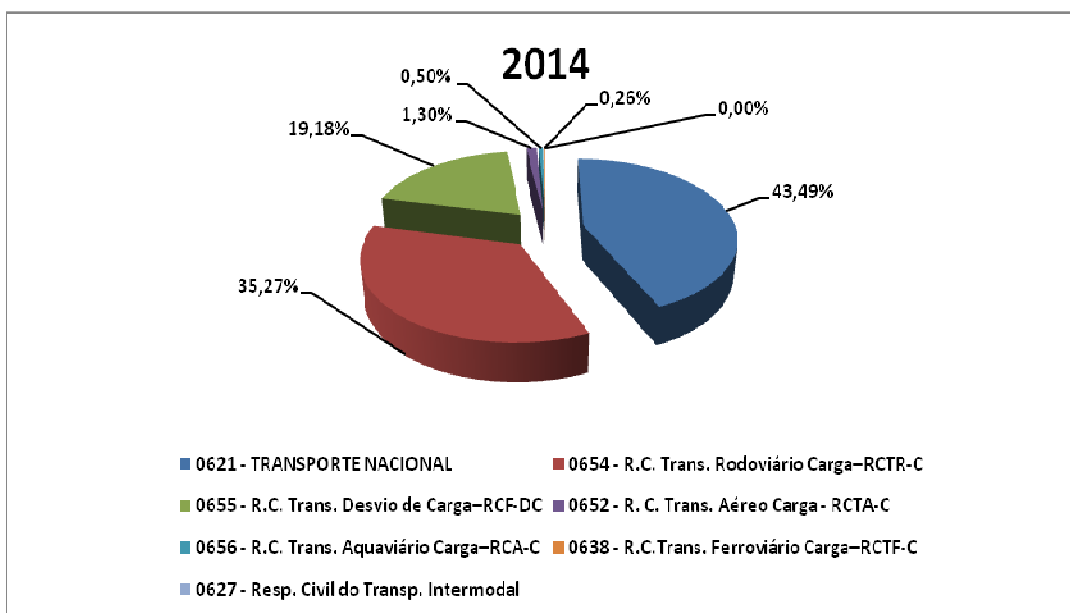
Empresa	2013	%	2014	%	%14/13
GRUPO BB MAPFRE SEGUROS	R\$ 126.567.134	12,74%	R\$ 135.557.646	12,59%	7,10%
ITAU SEGUROS S/A	R\$ 102.802.089	10,35%	R\$ 92.450.753	8,58%	-10,07%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	R\$ 93.778.529	9,44%	R\$ 86.694.387	8,05%	-7,55%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	R\$ 107.066.581	10,78%	R\$ 86.541.524	8,03%	-19,17%
ACE SEGURADORA S.A.	R\$ 99.222.883	9,99%	R\$ 74.820.485	6,95%	-24,59%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 16.671.968	1,68%	R\$ 68.689.777	6,38%	312,01%
LIBERTY SEGUROS S.A.	R\$ 51.741.465	5,21%	R\$ 68.433.224	6,35%	32,26%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	R\$ 63.521.135	6,40%	R\$ 66.739.928	6,20%	5,07%
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS	R\$ 63.354.238	6,38%	R\$ 65.784.712	6,11%	3,84%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 37.187.363	3,74%	R\$ 42.983.042	3,99%	15,59%
BRADERCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 30.351.244	3,06%	R\$ 37.009.896	3,44%	21,94%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	R\$ 43.104.664	4,34%	R\$ 35.065.367	3,26%	-18,65%
YASUDA SEGUROS S.A.	R\$ 43.339.466	4,36%	R\$ 33.869.252	3,14%	-21,85%
XL SEGUROS BRASIL S.A.	R\$ 3.083.750	0,31%	R\$ 32.754.519	3,04%	962,17%
ARGO SEGUROS BRASIL S.A.	R\$ 19.350.170	1,95%	R\$ 30.069.445	2,79%	55,40%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	R\$ 10.978.073	1,11%	R\$ 26.378.924	2,45%	140,29%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	R\$ 8.771.432	0,88%	R\$ 23.149.221	2,15%	163,92%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 28.667.273	2,89%	R\$ 22.668.312	2,10%	-20,93%
MITSUI SUMITOMO SEGUROS S.A.	R\$ 12.411.685	1,25%	R\$ 12.567.527	1,17%	1,26%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	R\$ 8.096.753	0,82%	R\$ 12.175.221	1,13%	50,37%
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	R\$ 4.531.260	0,46%	R\$ 8.026.930	0,75%	77,15%
SWISS RE CORPORATE SOLUTIONS BRASIL SEGUROS	R\$ 3.540.862	0,36%	R\$ 7.190.113	0,67%	103,06%
HDI SEGUROS S.A.	R\$ 15.031.979	1,51%	R\$ 6.583.597	0,61%	-56,20%
DEMAIS	R\$ 700	0,00%	R\$ 921.070	0,09%	*
Totais	R\$ 993.172.696	100,00%	R\$ 1.077.124.872	100,00%	8,45%



MERCADO BRASILEIRO SEGUROS

RAMOS	2013		JAN A JULHO 2014		%14/13
		%		%	
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 409.209.850	41,20%	R\$ 468.394.890	43,49%	14,46%
0654 - R.C. Trans. Rodoviário Carga-RCTR-C	R\$ 371.518.167	37,41%	R\$ 379.905.275	35,27%	2,26%
0655 - R.C. Trans. Desvio de Carga-RCF-DC	R\$ 183.027.664	18,43%	R\$ 206.644.203	19,18%	12,90%
0652 - R. C. Trans. Aéreo Carga - RCTA-C	R\$ 12.489.904	1,26%	R\$ 13.973.501	1,30%	11,88%
0656 - R.C. Trans. Aquaviário Carga-RCA-C	R\$ 11.569.136	1,16%	R\$ 5.382.282	0,50%	-53,48%
0638 - R.C.Trans. Ferroviário Carga-RCTF-C	R\$ 5.357.975	0,54%	R\$ 2.824.721	0,26%	-47,28%
0627 - Resp. Civil do Transp. Intermodal	R\$ 0	0,00%	R\$ 0	0,00%	0,00%
0658 - R.C.Operator Transp. Multi.-RCOTM-C	R\$ 0	0,00%	R\$ 0	0,00%	0,00%
Totais	R\$ 993.172.696	100,00%	R\$ 1.077.124.872	100,00%	8,45%





Os novos indicadores operacionais apresentaram os seguintes comportamentos:

CASTIGLIONE

**MERCADO BRASILEIRO SEGUROS
 TRANSPORTES NACIONAIS - INDICADORES
 2014**
**JAN A
 JULHO 2014**
**JAN A JULHO -
 2013**

Empresa	SINISTRALIDADE (*)	COMERCIAL (*)	MARGEM (*)	SINISTRALIDADE (*)	COMERCIAL (*)	MARGEM (*)
ACE SEGURADORA S.A.	76,42%	20,02%	9,43%	47,44%	3,21%	20,91%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	68,18%	7,55%	-22,50%	87,74%	16,42%	-25,72%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	117,67%	19,75%	-17,31%	45,12%	22,01%	15,25%
ARGO SEGUROS BRASIL S.A.	50,29%	17,01%	4,18%	57,98%	22,95%	1,71%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	56,84%	23,56%	11,63%	24,66%	12,63%	27,71%
BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	103,04%	19,23%	-24,45%	130,53%	15,38%	-31,65%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	96,59%	23,98%	-40,69%	67,41%	25,27%	4,57%
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	83,84%	22,02%	-5,53%	10,61%	5,45%	7,26%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	72,05%	24,94%	-3,92%	80,34%	16,65%	-22,63%
HDI SEGUROS S.A.	79,36%	25,95%	63,94%	21,92%	9,56%	14,17%
ITAU SEGUROS S/A	63,94%	21,68%	3,76%	61,50%	20,38%	4,18%
LIBERTY SEGUROS S.A.	70,94%	22,15%	2,51%	58,82%	23,11%	14,23%
GRUPO BB MAPFRE SEGUROS	76,39%	10,46%	22,88%	79,38%	-2,91%	24,88%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	69,60%	24,98%	2,34%	44,34%	22,85%	-1,97%
MITSUMI SUMITOMO SEGUROS S.A.	63,92%	13,85%	10,96%	43,27%	16,27%	24,28%
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS	43,00%	19,73%	36,42%	38,96%	21,85%	39,10%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	65,27%	22,07%	21,99%	69,03%	21,45%	23,25%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	66,64%	22,16%	17,21%	60,98%	20,86%	12,22%
SWISS RE CORPORATE SOLUTIONS BRASIL SEGUROS	35,75%	9,22%	13,20%	30,78%	2,12%	-10,83%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	62,67%	18,15%	15,36%	51,66%	16,02%	10,00%
XL SEGUROS BRASIL S.A.	18,34%	1,74%	-4,43%	71,30%	14,61%	-33,35%
YASUDA SEGUROS S.A.	99,41%	20,10%	-16,35%	64,93%	16,08%	17,51%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	75,25%	18,84%	4,28%	49,50%	15,98%	5,16%
DEMAIS	55,98%	7,50%	48,19%	0,00%	0,00%	0,00%
Totais	72,46%	18,52%	5,94%	59,42%	14,96%	13,71%

(*) BASE PRÊMIOS EMITIDOS

**MERCADO BRASILEIRO SEGUROS
 TRANSPORTES NACIONAIS -
 INDICADORES 2014**
**JAN A JULHO
 2014**
**JAN A JULHO -
 2013**

Empresa	SINISTRALIDADE (*)	COMERCIAL (*)	MARGEM (*)	SINISTRALIDADE (*)	COMERCIAL (*)	MARGEM (*)
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	73,78%	17,16%	3,49%	58,65%	15,57%	8,39%
0627 - Resp. Civil do Transp. Intermodal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0638 - R.C.Trans. Ferroviário Carga-RCTF-C	121,63%	70,00%	74,02%	232,26%	42,67%	-116,23%
0652 - R. C. Trans. Aéreo Carga - RCTA-C	87,48%	23,01%	-13,72%	70,82%	23,95%	-1,47%
0654 - R.C. Trans. Rodoviário Carga-RCTR-C	77,30%	17,14%	3,92%	64,67%	11,34%	17,10%
0655 - R.C. Trans. Desvio de Carga-RCF-DC	60,65%	23,03%	14,07%	47,82%	19,69%	21,85%
0656 - R.C. Trans. Aquaviário Carga-RCA-C	4,83%	23,78%	64,93%	8,80%	12,18%	41,18%
0658 - R.C.Operador Transp. Multi-RCOTM-C	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Totais	72,46%	18,52%	5,94%	59,42%	14,96%	13,71%

(*) – Base Prêmios Emitidos

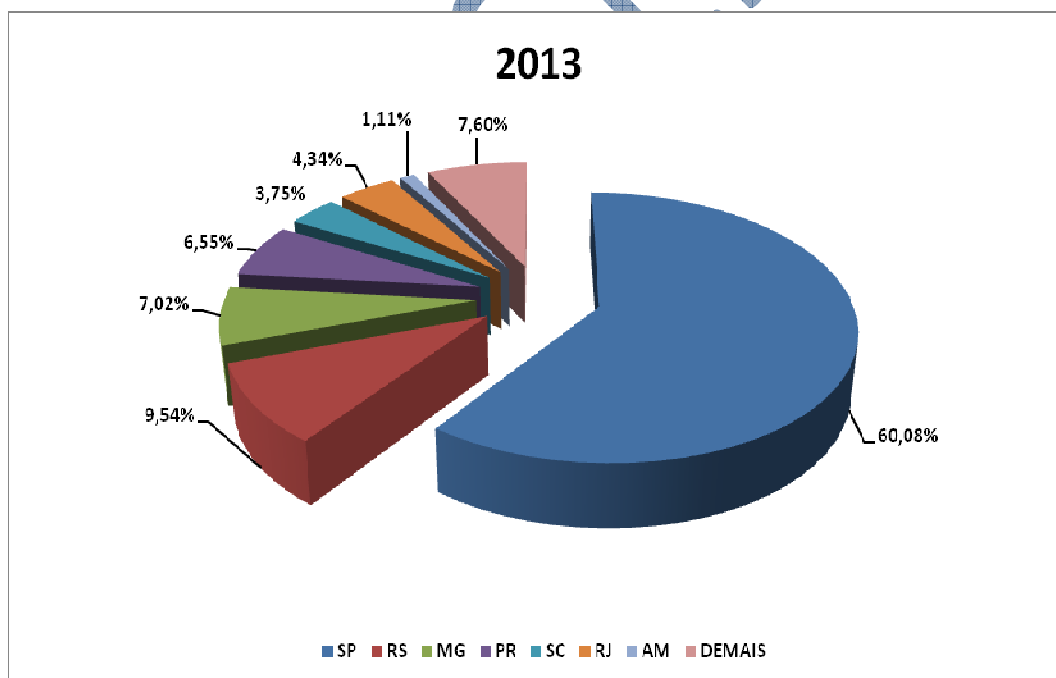
São Paulo mantém a liderança com 60,50% das vendas contra 60,08% de 2013.

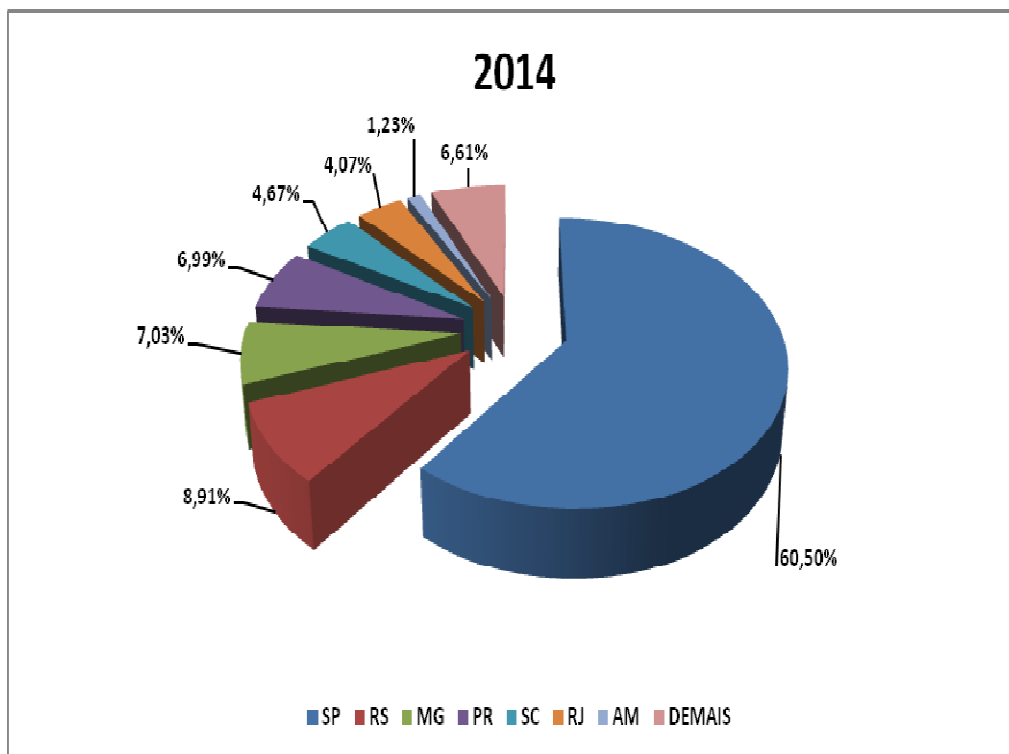
**MERCADO BRASILEIRO SEGUROS
 TRANSPORTES NACIONAIS**
**JAN A JULHO
 2014**

UNIDADE DA FEDERAÇÃO	2013	%	2014	%	%14/13
SP	R\$ 596.678.922	60,08%	R\$ 651.680.543	60,50%	9,22%
RS	R\$ 94.739.682	9,54%	R\$ 95.931.169	8,91%	1,26%
MG	R\$ 69.744.639	7,02%	R\$ 75.774.214	7,03%	8,65%
PR	R\$ 65.075.955	6,55%	R\$ 75.253.680	6,99%	15,64%
SC	R\$ 37.290.720	3,75%	R\$ 50.259.150	4,67%	34,78%
RJ	R\$ 43.124.698	4,34%	R\$ 43.800.228	4,07%	1,57%
AM	R\$ 11.061.016	1,11%	R\$ 13.273.211	1,23%	20,00%
ES	R\$ 9.791.778	0,99%	R\$ 11.413.517	1,06%	16,56%
GO	R\$ 10.951.232	1,10%	R\$ 9.686.586	0,90%	-11,55%
BA	R\$ 14.031.782	1,41%	R\$ 9.432.741	0,88%	-32,78%
PE	R\$ 7.995.978	0,81%	R\$ 9.400.109	0,87%	17,56%
MT	R\$ 8.505.046	0,86%	R\$ 9.024.738	0,84%	6,11%
CE	R\$ 8.126.690	0,82%	R\$ 6.485.184	0,60%	-20,20%
MS	R\$ 3.649.937	0,37%	R\$ 4.940.427	0,46%	35,36%
PA	R\$ 3.664.306	0,37%	R\$ 3.076.079	0,29%	-16,05%

MERCADO BRASILEIRO SEGUROS
JAN A JULHO
TRANSPORTES NACIONAIS
2014

UNIDADE DA FEDERAÇÃO	2013	%	2014	%	%14/13
DF	R\$ 2.005.345	0,20%	R\$ 2.054.016	0,19%	2,43%
MA	R\$ 2.002.034	0,20%	R\$ 1.359.088	0,13%	-32,11%
TO	R\$ 1.031.096	0,10%	R\$ 1.119.742	0,10%	8,60%
RO	R\$ 1.120.714	0,11%	R\$ 932.429	0,09%	-16,80%
AL	R\$ 1.139.350	0,11%	R\$ 647.652	0,06%	-43,16%
SE	R\$ 505.854	0,05%	R\$ 436.480	0,04%	-13,71%
RN	R\$ 334.976	0,03%	R\$ 370.018	0,03%	10,46%
PB	R\$ 458.644	0,05%	R\$ 358.625	0,03%	-21,81%
PI	R\$ 82.908	0,01%	R\$ 318.233	0,03%	283,84%
AP	R\$ 20.152	0,00%	R\$ 36.132	0,00%	79,30%
AC	R\$ 38.373	0,00%	R\$ 33.205	0,00%	-13,47%
RR	R\$ 870	0,00%	R\$ 27.678	0,00%	>1000%
Totais	R\$ 993.172.697	100,00%	R\$ 1.077.124.873	100,00%	8,45%





CASTIGLIONE