

# **ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS**

**JAN A ABRIL – 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.

Chamo a atenção para os prêmios do Consórcio DPVAT que estão sendo considerados no momento. **Segundo o SES eles somaram R\$ 3,9 bilhões contra R\$ 1,8 bilhão de 2013, um crescimento de 118,9%.** Evidentemente a informação não está correta, mesmo porque o mercado só recebe do convênio cerca de 55% dos prêmios brutos deste.

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 ABRIL - 2014:**

O Mercado Brasileiro de Seguros encerrou o período em foco apresentando um Lucro Líquido não consolidado de R\$ 5,6 bilhões contra R\$ 4,2 bilhões de 2013, um crescimento de 35,1%.

Excluindo o Resultado de Coligadas e Controladas o Lucro Líquido passa para R\$ 3,3 bilhões contra R\$ 2,4 bilhões do ano passado um crescimento de 39,8%.

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido anualizada foi de 25,54% contra 18,11% de 2013, um grande avanço.

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 47,5 bilhões contra R\$ 48,4 bilhões do ano passado, uma queda de 1,8%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 29,4 bilhões contra R\$ 26,4 bilhões de 2013, um crescimento de 11,3%. **Retirando o DPVAT (distorcido) o crescimento da produção de Seguros Diretos foi de apenas 3,4%.**

A Combined Ratio representou 88,01% dos prêmios e contribuições ganhas contra 90,75% dos mesmos em 2013, uma ligeira melhora. Esse desempenho adveio do segmento de previdência e VGBL onde a margem passou de R\$ 618 milhões para R\$ 1,7 bilhão. Esse crescimento provém de reversão de outras provisões técnicas (não detalhado pela SUSEP).

No que se refere ao segmento de seguros à margem declinou passando a representar 24,6% dos prêmios ganhos contra 25,5% 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 22,9% dos prêmios e contribuições ganhas contra 18,8% dos mesmos em 2013.

A seguir apresento o DRE.

## MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A ABRIL - 2014

R\$ MIL

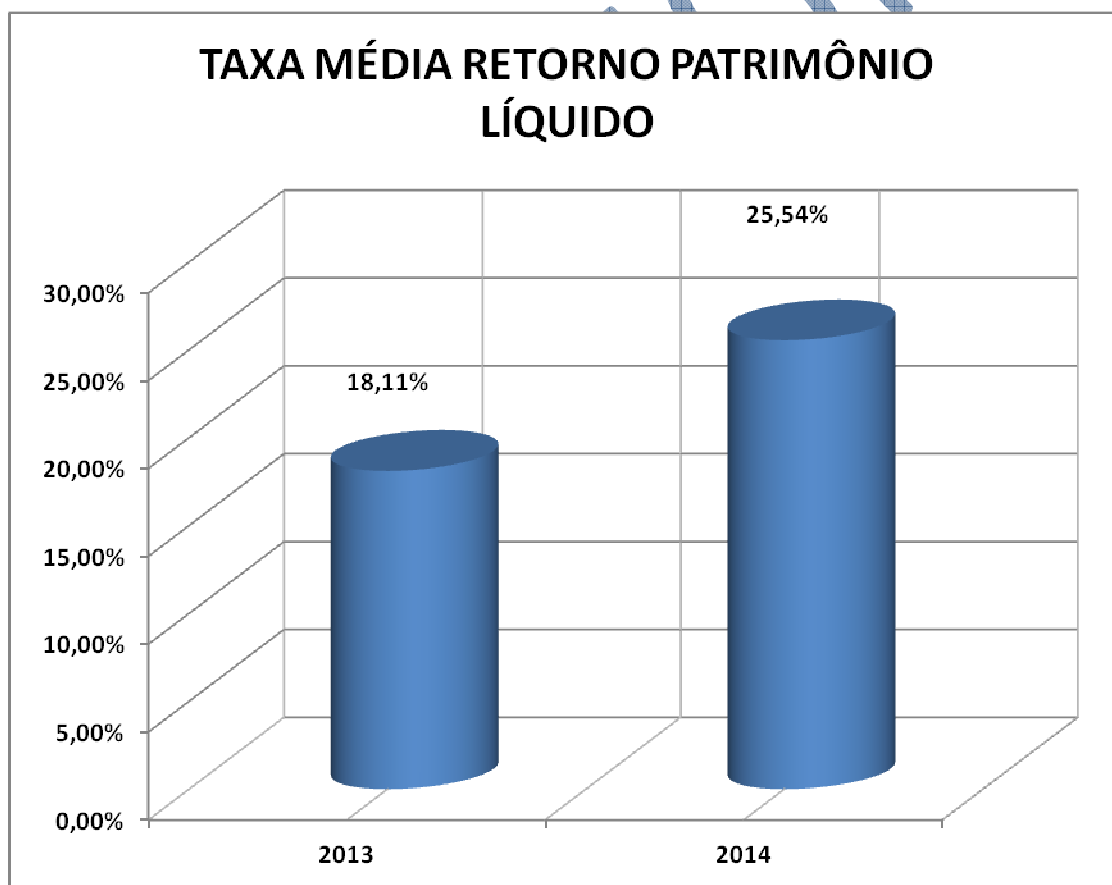
	2013	%	2014	%	%14/13
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 26.263.834	100,00%	R\$ 27.627.131	100,00%	5,19%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 2.272.382	-8,65%	-R\$ 2.551.602	-9,24%	12,29%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 23.991.452	91,35%	R\$ 25.075.529	90,76%	4,52%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 1.776.716	-6,76%	-R\$ 1.191.201	-4,31%	-32,95%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 22.214.736	100,00%	R\$ 23.884.328	100,00%	7,52%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 10.744.820	-48,37%	-R\$ 11.609.118	-48,61%	8,04%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 4.887.106	-22,00%	-R\$ 5.565.131	-23,30%	13,87%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 912.872	-4,11%	-R\$ 838.122	-3,51%	-8,19%
<b>MARGEM SEGMENTO SEGUROS</b>	<b>R\$ 5.669.938</b>	<b>25,52%</b>	<b>R\$ 5.871.957</b>	<b>24,58%</b>	<b>3,56%</b>
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 25.268.658	100,00%	R\$ 21.563.188	100,00%	-14,66%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 735	0,00%	-R\$ 7.743	-0,04%	953,15%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 25.267.922	100,00%	R\$ 21.555.445	99,96%	-14,69%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 25.509.170	-100,95%	-R\$ 20.720.283	-96,09%	-18,77%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	-R\$ 241.248	-0,95%	R\$ 835.162	3,87%	>1000%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 201.589	-0,80%	-R\$ 155.698	-0,72%	-22,76%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 214.025	-0,85%	-R\$ 223.442	-1,04%	4,40%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 977.846	3,87%	R\$ 1.021.349	4,74%	4,45%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 297.908	1,18%	R\$ 253.310	1,17%	-14,97%
<b>MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA</b>	<b>R\$ 618.892</b>	<b>2,45%</b>	<b>R\$ 1.730.680</b>	<b>8,03%</b>	<b>179,64%</b>
<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>	<b>R\$ 6.288.829</b>	<b>28,62%</b>	<b>R\$ 7.602.638</b>	<b>30,76%</b>	<b>20,89%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 3.478.503	-15,83%	-R\$ 3.713.463	-15,02%	6,75%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 777.853	-3,54%	-R\$ 924.098	-3,74%	18,80%
<b>RESULTADO INDUSTRIAL</b>	<b>R\$ 2.032.474</b>	<b>9,25%</b>	<b>R\$ 2.965.076</b>	<b>11,99%</b>	<b>45,89%</b>
<b>COMBINED RATIO</b>	<b>90,75%</b>		<b>88,01%</b>		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 2.086.884	9,50%	R\$ 2.718.135	11,00%	30,25%
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>R\$ 4.119.358</b>	<b>18,75%</b>	<b>R\$ 5.683.211</b>	<b>22,99%</b>	<b>37,96%</b>
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 16.580		R\$ 28.516		71,99%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	R\$ 10.406		-R\$ 35.231		-438,57%
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGADOS	<b>R\$ 4.146.344</b>	<b>18,87%</b>	<b>R\$ 5.676.496</b>	<b>22,96%</b>	<b>36,90%</b>
IR/CSS	-R\$ 1.632.258	-39,37%	-R\$ 2.187.708	-38,54%	34,03%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 138.085	-5,49%	-R\$ 168.397	-4,83%	21,95%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	<b>R\$ 2.376.000</b>	<b>10,81%</b>	<b>R\$ 3.320.391</b>	<b>13,43%</b>	<b>39,75%</b>
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 1.791.662		R\$ 2.311.174		29,00%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	<b>R\$ 4.167.661</b>	<b>18,97%</b>	<b>R\$ 5.631.565</b>	<b>22,78%</b>	<b>35,13%</b>

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A ABRIL - 2014

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2013	2014
PATRIMÔNIO INICIAL	R\$ 75.346.446	R\$ 71.968.818
PATRIMÔNIO FINAL	R\$ 70.777.055	R\$ 71.034.896
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 4.167.661	R\$ 5.631.565
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	5,70%	7,88%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,40%	1,91%
TAXA MÉDIA AO ANO	18,11%	25,54%



### 3- PRÊMIOS EMITIDOS:

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 47,5 bilhões contra R\$ 48,4 bilhões do ano passado, uma queda de 1,8%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 29,4 bilhões contra R\$ 26,4 bilhões de 2013, um crescimento de 11,3%. **Retirando o DPVAT (distorcido) o crescimento da produção de Seguros Diretos foi de apenas 3,4%.**

O segmento de Automóveis mantém a liderança das vendas com 31,8% das vendas totais contra 34,5% de 2013 (aqui o crescimento foi de apenas 2,7%). **Em segundo lugar temos DPVAT com 13,5% (em 2013 era de 6,9% - aqui o crescimento foi de 118,9%).** Depois temos Vida em Grupo, Prestamista, Acidentes Pessoais e Garantia Estendida.

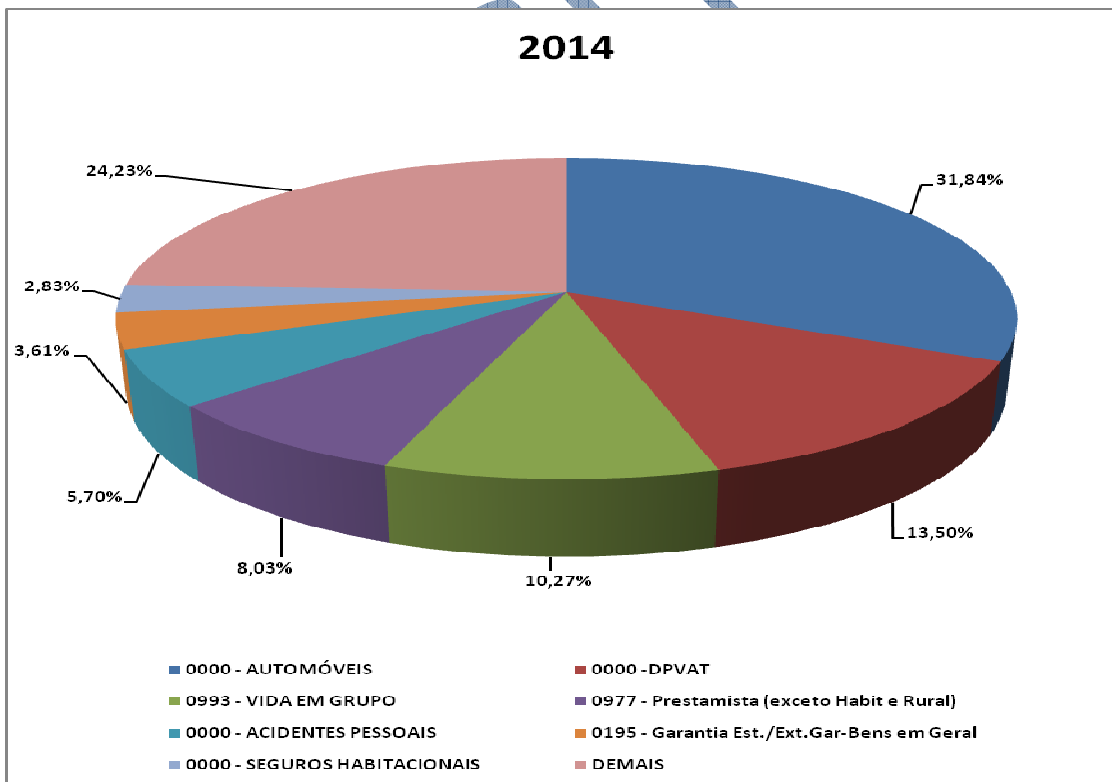
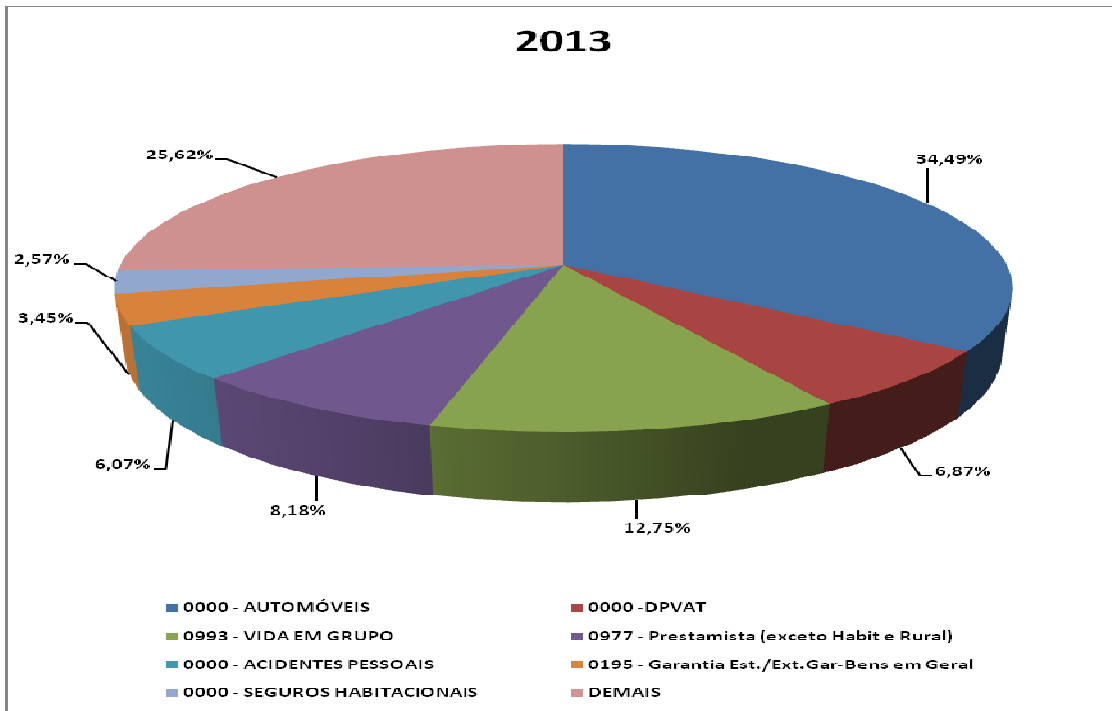
#### MERCADO DE SEGUROS

#### MARKET SHARE

	2013	%	2014	%	%14/13
0000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 9.103.869.340	34,49%	R\$ 9.354.143.041	31,84%	2,75%
<b>0000 - DPVAT</b>	<b>R\$ 1.812.667.255</b>	<b>6,87%</b>	<b>R\$ 3.968.038.475</b>	<b>13,50%</b>	<b>118,91%</b>
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 3.365.602.978	12,75%	R\$ 3.017.359.782	10,27%	-10,35%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 2.159.690.874	8,18%	R\$ 2.359.497.326	8,03%	9,25%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 1.603.613.744	6,07%	R\$ 1.673.657.575	5,70%	4,37%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 909.777.133	3,45%	R\$ 1.060.009.363	3,61%	16,51%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 679.417.180	2,57%	R\$ 831.439.425	2,83%	22,38%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 644.628.365	2,44%	R\$ 739.268.869	2,52%	14,68%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 499.176.291	1,89%	R\$ 718.572.042	2,45%	43,95%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 694.557.487	2,63%	R\$ 674.601.186	2,30%	-2,87%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 577.839.472	2,19%	R\$ 674.507.186	2,30%	16,73%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 579.297.965	2,19%	R\$ 575.615.074	1,96%	-0,64%
0983 - Dotal Misto	R\$ 366.383.675	1,39%	R\$ 399.056.416	1,36%	8,92%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 377.241.335	1,43%	R\$ 392.586.734	1,34%	4,07%
0000 - Garantia	R\$ 338.571.450	1,28%	R\$ 372.382.341	1,27%	9,99%
0991 - Vida	R\$ 457.797.999	1,73%	R\$ 276.747.090	0,94%	-39,55%
0990 - Eventos Aleatórios	R\$ 230.369.187	0,87%	R\$ 255.826.526	0,87%	11,05%

## MARKET SHARE

	2013	%	2014	%	%14/13
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 178.538.013	0,68%	R\$ 244.694.906	0,83%	37,05%
0351 - R. C. Geral	R\$ 258.564.710	0,98%	R\$ 232.367.232	0,79%	-10,13%
0748 - CRÉDITO INTERNO	R\$ 180.562.917	0,68%	R\$ 187.549.335	0,64%	3,87%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 216.814.224	0,82%	R\$ 182.618.191	0,62%	-15,77%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	R\$ 141.238.387	0,54%	R\$ 152.997.298	0,52%	8,33%
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 103.703.872	0,39%	R\$ 136.574.847	0,46%	31,70%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	R\$ 154.316.318	0,58%	R\$ 135.760.545	0,46%	-12,02%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 112.182.172	0,42%	R\$ 118.778.521	0,40%	5,88%
0929 - Auxílio Funeral	R\$ 86.750.207	0,33%	R\$ 102.525.933	0,35%	18,19%
0000 - SEGUROS PARA ÔNIBUS	R\$ 117.449.793	0,44%	R\$ 97.244.944	0,33%	-17,20%
0433 - Marítimos	R\$ 118.782.538	0,45%	R\$ 95.995.896	0,33%	-19,18%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 79.209.217	0,30%	R\$ 86.161.253	0,29%	8,78%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 83.727.536	0,32%	R\$ 78.305.048	0,27%	-6,48%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 42.418.916	0,16%	R\$ 53.258.739	0,18%	25,55%
0969 - Viagem	R\$ 29.270.973	0,11%	R\$ 39.280.679	0,13%	34,20%
0141 - LUCROS CESSANTES	R\$ 36.650.602	0,14%	R\$ 33.490.387	0,11%	-8,62%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	R\$ 29.274.397	0,11%	R\$ 21.244.899	0,07%	-27,43%
0980 - Educacional	R\$ 6.675.716	0,03%	R\$ 14.302.328	0,05%	114,24%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 6.661.306	0,03%	R\$ 12.532.033	0,04%	88,13%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	R\$ 5.253.234	0,02%	R\$ 6.499.755	0,02%	23,73%
1601 - Microseguros de Pessoas	R\$ 374.985	0,00%	R\$ 3.062.827	0,01%	0,00%
0000 - OUTROS	R\$ 2.980.993	0,01%	R\$ 2.508.780	0,01%	-15,84%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-R\$ 1.277.749	0,00%	R\$ 1.875.922	0,01%	*
1602 - Microseguros de Danos	R\$ 0	0,00%	R\$ 3.349	0,00%	0,00%
0274 - SATÉLITES	R\$ 3.925.661	0,01%	R\$ 0	0,00%	0,00%
0986 - Dotal Puro	R\$ 3.889.963	0,01%	R\$ 0	0,00%	0,00%
<b>TOTAL SEGUROS DIRETOS</b>	<b>R\$ 26.398.440.631</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 29.382.942.098</b>	<b>100,00%</b>	<b>11,31%</b>





#### 4- PRÊMIOS POR UNIDADE DA FEDERAÇÃO:

O Estado de São Paulo mantém a liderança com 49,2% dos prêmios diretos totais contra 47,7% 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\$ 12.473.948.097	47,72%	R\$ 13.806.944.828	49,18%	10,69%
RJ	R\$ 2.474.714.000	9,47%	R\$ 2.759.881.164	9,83%	11,52%
MG	R\$ 2.060.931.481	7,88%	R\$ 2.078.471.212	7,40%	0,85%
PR	R\$ 1.652.620.359	6,32%	R\$ 1.775.937.975	6,33%	7,46%
RS	R\$ 1.631.975.488	6,24%	R\$ 1.694.955.260	6,04%	3,86%
SC	R\$ 920.761.654	3,52%	R\$ 911.838.711	3,25%	-0,97%
DF	R\$ 800.820.938	3,06%	R\$ 848.420.680	3,02%	5,94%
BA	R\$ 658.676.356	2,52%	R\$ 624.803.892	2,23%	-5,14%
GO	R\$ 504.450.289	1,93%	R\$ 589.257.974	2,10%	16,81%
PE	R\$ 536.011.644	2,05%	R\$ 483.649.456	1,72%	-9,77%
CE	R\$ 401.477.947	1,54%	R\$ 376.833.226	1,34%	-6,14%
MT	R\$ 295.206.205	1,13%	R\$ 324.351.047	1,16%	9,87%
ES	R\$ 306.309.289	1,17%	R\$ 309.078.680	1,10%	0,90%
MS	R\$ 228.009.042	0,87%	R\$ 274.470.010	0,98%	20,38%
PA	R\$ 229.721.106	0,88%	R\$ 216.599.426	0,77%	-5,71%
MA	R\$ 152.854.445	0,58%	R\$ 150.574.289	0,54%	-1,49%
RN	R\$ 141.738.237	0,54%	R\$ 143.357.529	0,51%	1,14%
PB	R\$ 123.315.188	0,47%	R\$ 135.058.901	0,48%	9,52%
AM	R\$ 112.891.609	0,43%	R\$ 118.699.109	0,42%	5,14%
AL	R\$ 101.767.668	0,39%	R\$ 105.563.021	0,38%	3,73%
PI	R\$ 84.854.498	0,32%	R\$ 91.465.208	0,33%	7,79%
SE	R\$ 76.327.865	0,29%	R\$ 80.211.607	0,29%	5,09%
RO	R\$ 73.799.302	0,28%	R\$ 71.962.219	0,26%	-2,49%
TO	R\$ 51.606.778	0,20%	R\$ 51.455.977	0,18%	-0,29%
AC	R\$ 21.189.097	0,08%	R\$ 20.746.334	0,07%	-2,09%
AP	R\$ 13.365.106	0,05%	R\$ 15.624.481	0,06%	16,91%
RR	R\$ 10.693.779	0,04%	R\$ 12.930.786	0,05%	20,92%
<b>Totais</b>	<b>R\$ 26.140.037.467</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 28.073.143.002</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,40%</b>

