

ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS
JAN A DEZ – 2014
NÚMEROS SUSEP – SES
NÚMEROS PARCIAIS EM 18/02/2014

1- INTRODUÇÃO:

É importante destacar que os números divulgados pela SUSEP somente podem ser considerados definitivos no momento que ela envia comunicado ao mercado liberando a base de dados do SES. Qualquer aferição, como essa que farei, é meramente parcial e busca apenas dar uma noção dos resultados de 2014. Aqui ainda faltam FIPES que irão alterar os números até a divulgação oficial – último dia de fevereiro de 2015. Por isso qualquer alusão a desempenhos como definitivos é mero amadorismo.

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 DEZ – 2014 – NÚMEROS PARCIAIS EM 18/02/2015:

Segundo publicação de hoje – 18/02/2015 – pela SUSEP através do sistema SES o Mercado Brasileiro de Seguros encerrou o período em foco apresentando um Lucro Líquido não consolidado de R\$ 17,4 bilhões contra R\$ 15,7 bilhões de 2013, um crescimento de 10,9%.

Excluindo o Resultado de Coligadas e Controladas o Lucro Líquido passa para R\$ 10,7 bilhões contra R\$ 9,7 bilhões do ano passado um crescimento de 10,3%.

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido anualizada foi de 23,81% contra 21,31% de 2013.

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 161,6 bilhões contra R\$ 138,6 bilhões do ano passado, um aumento de 16,6%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 90,2 bilhões contra R\$ 82,9 bilhões de 2013, um crescimento de 8,8%.

A Combined Ratio representou 87,80% dos prêmios e contribuições ganhas contra 85,89% dos mesmos em 2013, um ligeiro acréscimo. Esse desempenho adveio da manutenção da Margem de Contribuição com leves acréscimos nas Despesas Administrativas e com Impostos (PIS/COFINS).

Com o desempenho do resultado financeiro (aumento da taxa básica de juros) a rentabilidade da operação foi equivalente a 25,2% dos prêmios e contribuições ganhas contra 22,3% dos mesmos em 2013.

Ao que parece a busca pela eficiência operacional chegou no seu limite. A maior rentabilidade se deveu, em grande parte, ao aumento da taxa básica de juros.

De certo será um ano de rentabilidades adequadas, com distribuição de dividendos e participações em lucros. Todavia, o ano de 2015 deverá ser espinhoso. Vendas com menor ritmo de crescimento, aumentos de custos e tributos e concorrência mais acirrada (predatória).

A seguir apresento o DRE.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A DEZ - 2014

R\$ MIL

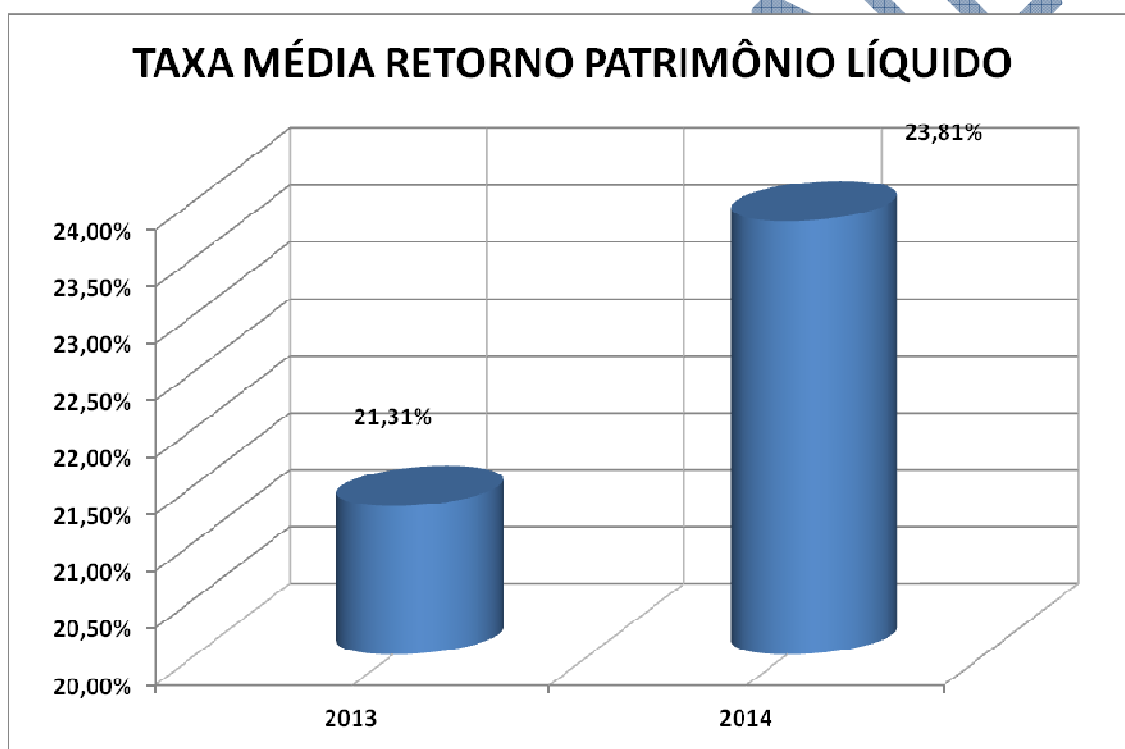
	2013	%	2014	%	%14/13
PRÊMIOS EMITIDOS COM VGBL	R\$ 138.561.079		R\$ 161.576.077		16,61%
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 82.872.312	100,00%	R\$ 90.156.187	100,00%	8,79%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 8.257.758	-9,96%	-R\$ 7.896.868	-8,76%	-4,37%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 74.614.554	90,04%	R\$ 82.259.319	91,24%	10,25%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 8.578.288	-10,35%	-R\$ 14.096.035	-15,64%	64,32%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 66.036.266	100,00%	R\$ 68.163.284	100,00%	3,22%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 32.570.238	-49,32%	-R\$ 33.065.104	-48,51%	1,52%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 15.568.824	-23,58%	-R\$ 16.649.623	-24,43%	6,94%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 2.175.156	-3,29%	-R\$ 2.431.743	-3,57%	11,80%
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 15.722.047	23,81%	R\$ 16.016.815	23,50%	1,87%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 73.451.909	100,00%	R\$ 83.115.086	100,00%	13,16%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 20.888	-0,03%	-R\$ 23.794	-0,03%	13,91%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 73.431.020	99,97%	R\$ 83.091.292	99,97%	13,16%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 68.689.865	-93,52%	-R\$ 78.467.636	-94,41%	14,23%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	R\$ 4.741.155	6,45%	R\$ 4.623.656	5,56%	-2,48%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 317.394	-0,43%	-R\$ 643.406	-0,77%	102,72%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 677.353	-0,92%	-R\$ 735.366	-0,88%	8,56%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 3.044.496	4,14%	R\$ 3.363.929	4,05%	10,49%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 283.976	0,39%	R\$ 875.683	1,05%	208,37%
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 7.074.880	9,63%	R\$ 7.484.497	9,00%	5,79%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 22.796.927	32,21%	R\$ 23.501.312	32,29%	3,09%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 11.040.446	-15,60%	-R\$ 11.929.823	-16,39%	8,06%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 1.772.124	-2,50%	-R\$ 2.694.233	-3,70%	52,03%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 9.984.357	14,11%	R\$ 8.877.256	12,20%	-11,09%
COMBINED RATIO	85,89%		87,80%		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 5.766.436	8,15%	R\$ 9.450.512	12,98%	63,89%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 15.750.793	22,25%	R\$ 18.327.768	25,18%	16,36%
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 126.009		R\$ 86.501		-31,35%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	R\$ 47.614		-R\$ 18.329		*
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGADOS	R\$ 15.924.416	22,50%	R\$ 18.395.940	25,27%	15,52%
IR/CSS	-R\$ 5.587.618	-35,09%	-R\$ 7.127.975	-38,75%	27,57%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 625.732	-6,05%	-R\$ 552.395	-4,90%	-11,72%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	R\$ 9.711.066	13,72%	R\$ 10.715.570	14,72%	10,34%
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 5.995.583		R\$ 6.713.647		11,98%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 15.706.649	22,19%	R\$ 17.429.217	23,95%	10,97%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A DEZ - 2014

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2013	2014
PATRIMÔNIO INICIAL	R\$ 75.346.446	R\$ 71.968.818
PATRIMÔNIO FINAL	R\$ 72.098.390	R\$ 74.442.250
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 15.706.649	R\$ 17.429.217
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	21,31%	23,81%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,62%	1,80%
TAXA MÉDIA AO ANO	21,31%	23,81%



3- PRÊMIOS EMITIDOS:

O volume total de prêmios (com VGBl) somou R\$ 161,6 bilhões contra R\$ 138,6 bilhões do ano passado, um aumento de 16,6%. Excluindo o VGBl a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 90,2 bilhões contra R\$ 82,9 bilhões de 2013, um crescimento de 8,8%.

O segmento de Automóveis mantém a liderança das vendas com 35,6% das vendas totais contra 35,5% de 2013. Em segundo lugar temos a carteira de Vida em Grupo com 10,9% (em 2013 era de 11,9% - aqui a queda foi de 0,3%).

Depois temos Prestamista, Acidentes Pessoais, Dpvt e Garantia Estendida.

MERCADO DE SEGUROS

MARKET SHARE

	2013	%	2014	%	%14/13
0000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 29.388.516.801	35,46%	R\$ 32.131.076.519	35,64%	9,33%
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 9.822.451.109	11,85%	R\$ 9.793.942.693	10,86%	-0,29%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 7.096.622.354	8,56%	R\$ 8.045.081.209	8,92%	13,36%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 4.821.258.619	5,82%	R\$ 4.970.452.997	5,51%	3,09%
0000 -DPVAT	R\$ 4.215.990.048	5,09%	R\$ 4.211.173.403	4,67%	-0,11%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 2.812.053.740	3,39%	R\$ 3.203.107.385	3,55%	13,91%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 2.332.034.115	2,81%	R\$ 2.913.022.553	3,23%	24,91%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 2.204.299.719	2,66%	R\$ 2.684.003.439	2,98%	21,76%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 1.988.557.956	2,40%	R\$ 2.352.810.028	2,61%	18,32%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 2.049.532.232	2,47%	R\$ 2.282.813.435	2,53%	11,38%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 2.140.548.286	2,58%	R\$ 2.224.269.031	2,47%	3,91%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 1.944.889.720	2,35%	R\$ 1.989.648.411	2,21%	2,30%
0983 - Dotal Misto	R\$ 1.244.069.188	1,50%	R\$ 1.528.155.809	1,70%	22,84%
0991 - Vida	R\$ 1.248.824.600	1,51%	R\$ 1.490.245.235	1,65%	19,33%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 1.291.556.559	1,56%	R\$ 1.437.042.387	1,59%	11,26%
0000 - Garantia	R\$ 1.096.105.381	1,32%	R\$ 1.298.008.123	1,44%	18,42%
0351 - R. C. Geral	R\$ 777.979.878	0,94%	R\$ 859.356.447	0,95%	10,46%
0990 - Eventos Aleatórios	R\$ 720.894.556	0,87%	R\$ 799.897.498	0,89%	10,96%
0748 - CRÉDITO INTERNO	R\$ 532.604.827	0,64%	R\$ 646.587.001	0,72%	21,40%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 740.705.534	0,89%	R\$ 621.908.999	0,69%	-16,04%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 617.190.475	0,74%	R\$ 571.602.066	0,63%	-7,39%

MERCADO DE SEGUROS**MARKET SHARE**

	2013	%	2014	%	%14/13
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	R\$ 572.051.503	0,69%	R\$ 556.773.400	0,62%	-2,67%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	R\$ 439.106.822	0,53%	R\$ 519.888.024	0,58%	18,40%
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 362.140.380	0,44%	R\$ 410.974.219	0,46%	13,48%
0433 - Marítimos	R\$ 340.775.066	0,41%	R\$ 385.573.899	0,43%	13,15%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 348.371.194	0,42%	R\$ 379.902.095	0,42%	9,05%
0929 - Auxílio Funeral	R\$ 250.416.140	0,30%	R\$ 313.916.289	0,35%	25,36%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 275.857.753	0,33%	R\$ 287.565.994	0,32%	4,24%
0000- SEGUROS PARA ÔNIBUS	R\$ 386.238.524	0,47%	R\$ 239.325.076	0,27%	-38,04%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 228.452.533	0,28%	R\$ 233.196.663	0,26%	2,08%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 191.211.661	0,23%	R\$ 218.503.295	0,24%	14,27%
0969 - Viagem	R\$ 87.641.794	0,11%	R\$ 154.344.727	0,17%	76,11%
0141 - LUCROS CESSANTES	R\$ 96.855.656	0,12%	R\$ 122.784.428	0,14%	26,77%
1601 - Microseguros de Pessoas	R\$ 9.094.746	0,01%	R\$ 82.976.648	0,09%	>1000%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	R\$ 71.959.504	0,09%	R\$ 48.412.564	0,05%	-32,72%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 37.980.081	0,05%	R\$ 43.725.683	0,05%	15,13%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	R\$ 36.035.779	0,04%	R\$ 36.479.670	0,04%	1,23%
0980 - Educacional	R\$ 35.873.990	0,04%	R\$ 31.145.110	0,03%	-13,18%
0986 - Dotal Puro	R\$ 11.088.143	0,01%	R\$ 12.497.667	0,01%	0,00%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-R\$ 672.066	0,00%	R\$ 12.467.417	0,01%	*
0274 - SATÉLITES	R\$ 3.220.919	0,00%	R\$ 6.990.554	0,01%	0,00%
1602 - Microseguros de Danos	R\$ 1.574	0,00%	R\$ 2.483.142	0,00%	0,00%
0000 - OUTROS	R\$ 1.925.008	0,00%	R\$ 2.056.234	0,00%	6,82%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	R\$ 82.872.312.401	100,00%	R\$ 90.156.187.466	100,00%	8,79%

