

ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS

JAN A MAIO – 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 MAIO - 2014:

O Mercado Brasileiro de Seguros encerrou o período em foco apresentando um Lucro Líquido não consolidado de R\$ 7,1 bilhões contra R\$ 5,3 bilhões de 2013, um crescimento de 35,0%.

Excluindo o Resultado de Coligadas e Controladas o Lucro Líquido passa para R\$ 4,2 bilhões contra R\$ 3,0 bilhões do ano passado um crescimento de 39,3%.

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido anualizada foi de 24,86% contra 18,35% de 2013, um grande avanço.

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 61,7 bilhões contra R\$ 62,4 bilhões do ano passado, uma queda de 1,1%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 35,9 bilhões contra R\$ 33,2 bilhões de 2013, um crescimento de 8,6%.

A Combined Ratio representou 89,00% dos prêmios e contribuições ganhas contra 90,49% dos mesmos em 2013, uma ligeira melhora. Esse desempenho adveio do segmento de previdência e VGBL onde a margem passou de R\$ 883 milhões para R\$ 2,0 bilhões. Esse crescimento provém de reversão de outras provisões técnicas (não detalhado pela SUSEP). O desvio favorável chega a R\$ 1,2 bilhão (R\$ 724 milhões líquido de IR/CSSL).

No que se refere ao segmento de seguros à margem declinou passando a representar 24,1% dos prêmios ganhos contra 25,7% 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 22,4% dos prêmios e contribuições ganhas contra 19,0% dos mesmos em 2013.

A seguir apresento o DRE.

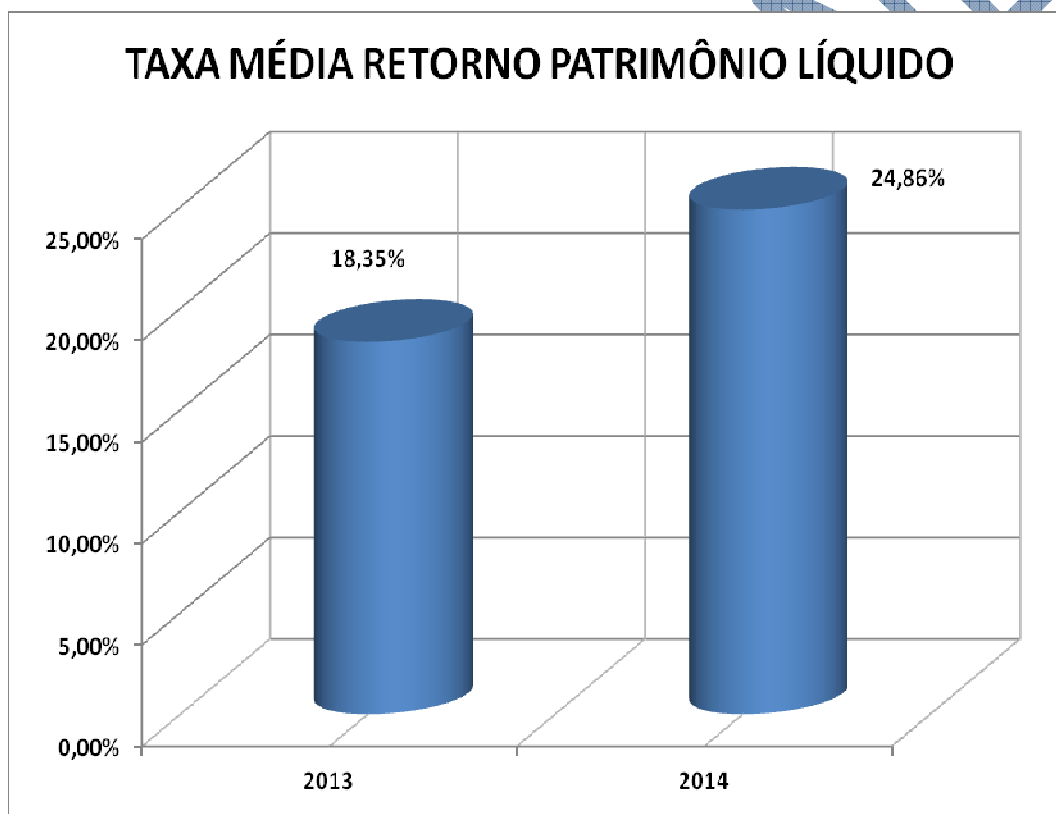
		JAN A MAIO - 2014				
MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS						
R\$ MIL						
	2013	%	2014	%	%14/13	
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 33.040.371	100,00%	R\$ 35.655.449	100,00%	7,91%	
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 2.926.416	-8,86%	-R\$ 3.412.716	-9,57%	16,62%	
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 30.113.955	91,14%	R\$ 32.242.733	90,43%	7,07%	
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 2.204.024	-6,67%	-R\$ 1.272.035	-3,57%	-42,29%	
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 27.909.931	100,00%	R\$ 30.970.698	100,00%	10,97%	
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 13.420.310	-48,08%	-R\$ 15.266.559	-49,29%	13,76%	
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 6.226.158	-22,31%	-R\$ 7.192.660	-23,22%	15,52%	
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 1.095.542	-3,93%	-R\$ 1.051.231	-3,39%	-4,04%	
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 7.167.921	25,68%	R\$ 7.460.248	24,09%	4,08%	
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 33.368.218	100,00%	R\$ 30.045.825	100,00%	-9,96%	
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 930	0,00%	-R\$ 9.731	-0,03%	946,74%	
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 33.367.289	100,00%	R\$ 30.036.094	99,97%	-9,98%	
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 33.552.287	-100,55%	-R\$ 29.122.349	-96,93%	-13,20%	
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	-R\$ 184.998	-0,55%	R\$ 913.745	3,04%	*	
BENEFÍCOS PAGOS	-R\$ 254.283	-0,76%	-R\$ 208.501	-0,69%	*	
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 272.432	-0,82%	-R\$ 283.902	-0,94%	4,21%	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 1.232.181	3,69%	R\$ 1.294.518	4,31%	5,06%	
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 362.980	1,09%	R\$ 317.876	1,06%	-12,43%	
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 883.448	2,65%	R\$ 2.033.737	6,77%	130,20%	
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 8.051.370	29,04%	R\$ 9.493.985	29,78%	17,92%	
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 4.388.119	-15,83%	-R\$ 4.833.079	-15,16%	10,14%	
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 1.026.871	-3,70%	-R\$ 1.154.984	-3,62%	12,48%	
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 2.636.380	9,51%	R\$ 3.505.921	11,00%	32,98%	
COMBINED RATIO	90,49%		89,00%			
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 2.621.857	9,46%	R\$ 3.626.658	11,37%	38,32%	
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 5.258.237	18,97%	R\$ 7.132.580	22,37%	35,65%	
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 21.614		R\$ 40.538		87,56%	
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	R\$ 7.986		R\$ 21.463		168,77%	
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGADOS	R\$ 5.287.837	19,07%	R\$ 7.194.582	22,56%	36,06%	
IR/CSS	-R\$ 2.085.099	-39,43%	-R\$ 2.769.254	-38,49%	32,81%	
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 181.804	-5,68%	-R\$ 217.137	-4,91%	19,44%	
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	R\$ 3.020.934	10,90%	R\$ 4.208.191	13,20%	39,30%	
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 2.238.982		R\$ 2.890.768		29,11%	
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 5.259.916	18,97%	R\$ 7.098.959	22,26%	34,96%	

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A MAIO -
2014

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2013	2014
PATRIMÔNIO INICIAL	R\$ 75.346.446	R\$ 71.968.818
PATRIMÔNIO FINAL	R\$ 69.333.946	R\$ 74.491.554
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 5.259.916	R\$ 7.098.959
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	7,27%	9,69%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,41%	1,87%
TAXA MÉDIA AO ANO	18,35%	24,86%



3- PRÊMIOS EMITIDOS:

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 61,7 bilhões contra R\$ 62,4 bilhões do ano passado, uma queda de 1,1%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 35,9 bilhões contra R\$ 33,2 bilhões de 2013, um crescimento de 8,6%.

O segmento de Automóveis mantém a liderança das vendas com 35,2% das vendas totais contra 35,0% de 201. Em segundo lugar temos a carteira de Vida em Grupo com 10,6% (em 2013 era de 12,4% - aqui a queda foi de 6,9%).

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

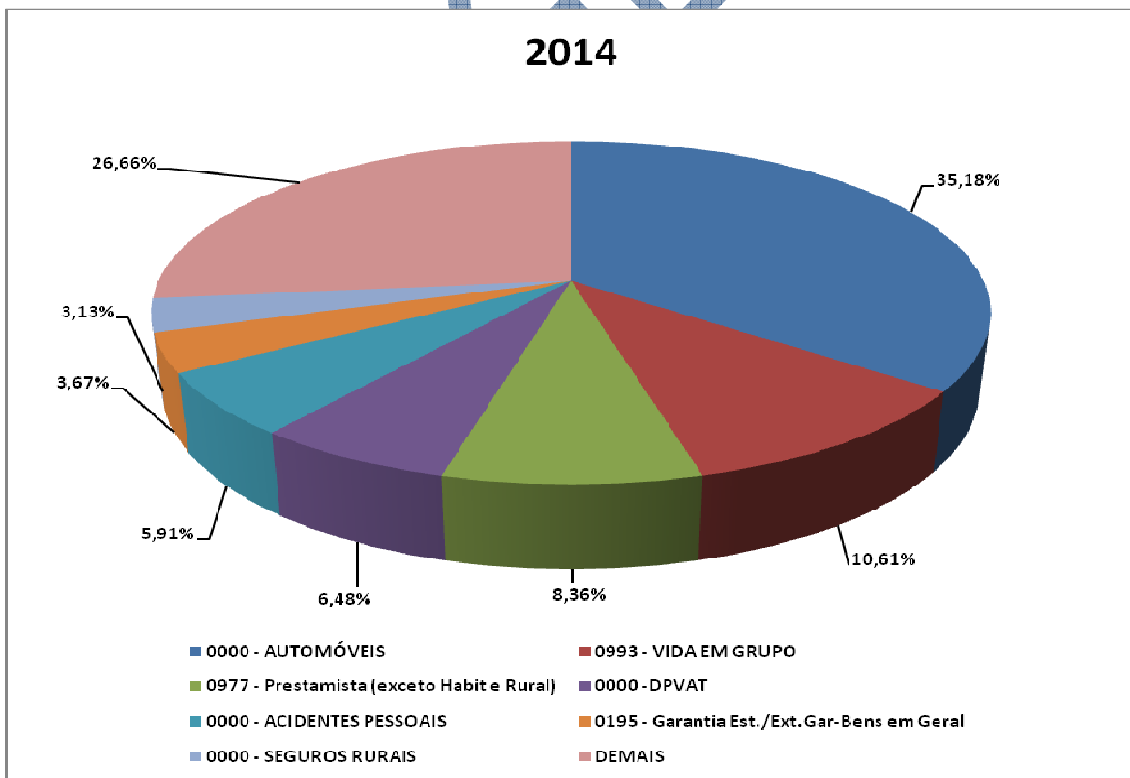
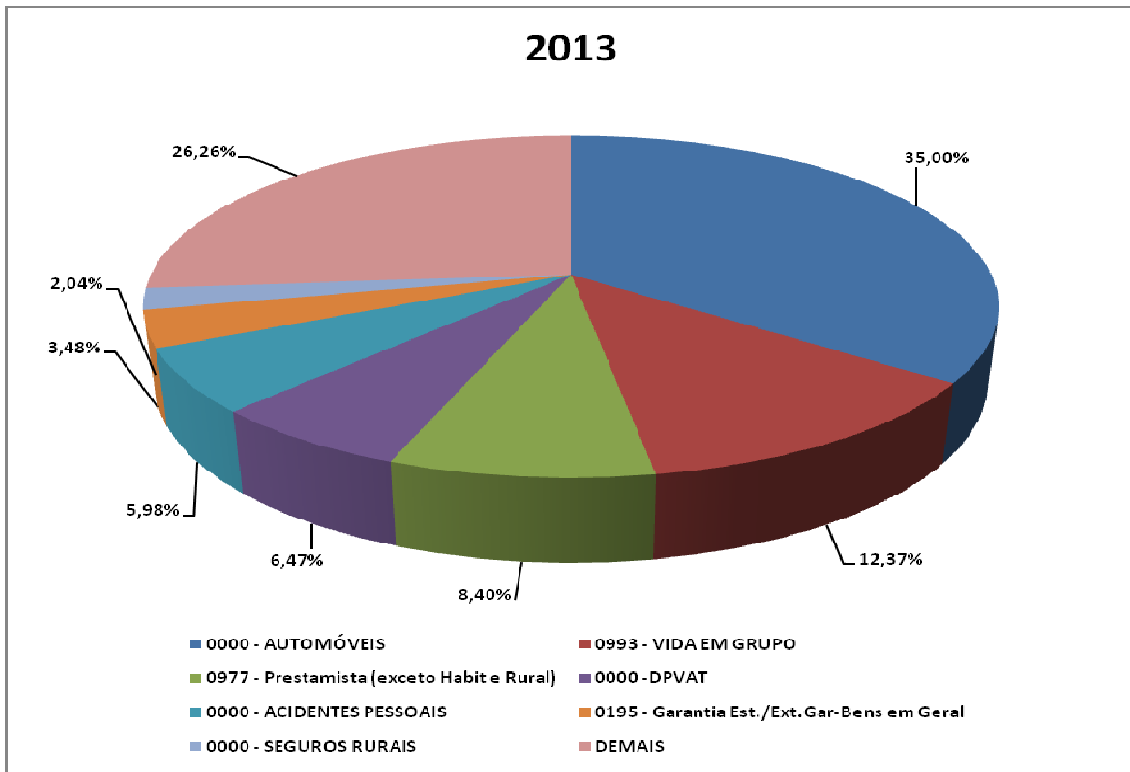
MERCADO DE SEGUROS

MARKET SHARE

	2013	%	2014	%	%14/13
0000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 11.603.994.655	35,00%	R\$ 12.663.532.149	35,18%	9,13%
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 4.099.375.920	12,37%	R\$ 3.817.969.603	10,61%	-6,86%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 2.784.886.446	8,40%	R\$ 3.008.276.017	8,36%	8,02%
0000 -DPVAT	R\$ 2.145.739.970	6,47%	R\$ 2.333.112.317	6,48%	8,73%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 1.982.509.548	5,98%	R\$ 2.128.584.572	5,91%	7,37%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 1.153.724.822	3,48%	R\$ 1.322.373.867	3,67%	14,62%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 674.781.449	2,04%	R\$ 1.126.291.571	3,13%	66,91%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 853.895.376	2,58%	R\$ 1.044.660.073	2,90%	22,34%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 805.710.801	2,43%	R\$ 927.043.636	2,58%	15,06%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 871.621.242	2,63%	R\$ 888.670.064	2,47%	1,96%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 759.068.691	2,29%	R\$ 845.299.665	2,35%	11,36%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 711.339.823	2,15%	R\$ 753.834.214	2,09%	5,97%
0991 - Vida	R\$ 576.524.439	1,74%	R\$ 589.177.002	1,64%	2,19%
0983 - Dotal Misto	R\$ 464.836.622	1,40%	R\$ 532.468.308	1,48%	14,55%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 473.394.505	1,43%	R\$ 516.609.313	1,44%	9,13%
0000 - Garantia	R\$ 416.171.347	1,26%	R\$ 436.953.201	1,21%	4,99%
0351 - R. C. Geral	R\$ 314.308.269	0,95%	R\$ 356.660.216	0,99%	13,47%
0990 - Eventos Aleatórios	R\$ 293.818.987	0,89%	R\$ 321.538.944	0,89%	9,43%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 219.767.755	0,66%	R\$ 320.906.679	0,89%	46,02%
0748 - CRÉDITO INTERNO	R\$ 228.409.746	0,69%	R\$ 240.281.735	0,67%	5,20%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 261.405.775	0,79%	R\$ 232.277.964	0,65%	-11,14%

MERCADO DE SEGUROS**MARKET SHARE**

	2013	%	2014	%	%14/13
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	R\$ 178.289.047	0,54%	R\$ 217.203.009	0,60%	21,83%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	R\$ 204.233.547	0,62%	R\$ 193.631.250	0,54%	-5,19%
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 124.051.100	0,37%	R\$ 180.985.154	0,50%	45,90%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 142.941.176	0,43%	R\$ 155.740.727	0,43%	8,95%
0929 - Auxílio Funeral	R\$ 104.746.831	0,32%	R\$ 128.745.110	0,36%	22,91%
0000 - SEGUROS PARA ÔNIBUS	R\$ 143.443.767	0,43%	R\$ 125.642.645	0,35%	-12,41%
0433 - Marítimos	R\$ 147.233.202	0,44%	R\$ 123.464.788	0,34%	-16,14%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 107.501.208	0,32%	R\$ 109.622.177	0,30%	1,97%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 90.986.624	0,27%	R\$ 99.160.293	0,28%	8,98%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 55.853.228	0,17%	R\$ 73.593.942	0,20%	31,76%
0969 - Viagem	R\$ 35.919.759	0,11%	R\$ 48.724.255	0,14%	35,65%
0141 - LUCROS CESSANTES	R\$ 44.202.075	0,13%	R\$ 48.004.097	0,13%	8,60%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	R\$ 35.957.812	0,11%	R\$ 25.537.027	0,07%	-28,98%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 10.705.324	0,03%	R\$ 16.804.060	0,05%	56,97%
0980 - Educacional	R\$ 13.069.869	0,04%	R\$ 16.158.377	0,04%	23,63%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	R\$ 8.040.350	0,02%	R\$ 8.690.044	0,02%	8,08%
0274 - SATÉLITES	R\$ 3.925.661	0,01%	R\$ 6.990.554	0,02%	0,00%
0986 - Dotal Puro	R\$ 4.846.654	0,01%	R\$ 5.015.892	0,01%	0,00%
1601 - Microseguros de Pessoas	R\$ 1.582.374	0,00%	R\$ 4.018.770	0,01%	0,00%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-R\$ 1.607.867	0,00%	R\$ 1.522.480	0,00%	*
0000 - OUTROS	R\$ 789.173	0,00%	R\$ 839.928	0,00%	6,43%
1602 - Microseguros de Danos	R\$ 0	0,00%	R\$ 4.300	0,00%	0,00%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	R\$ 33.151.997.102	100,00%	R\$ 35.996.619.989	100,00%	8,58%



4- PRÊMIOS POR UNIDADE DA FEDERAÇÃO:

O Estado de São Paulo mantém a liderança com 47,84% dos prêmios diretos totais contra 48,23% 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\$ 14.887.261.855	48,23%	R\$ 16.192.782.068	47,84%	8,77%
RJ	R\$ 2.919.439.051	9,46%	R\$ 3.341.188.669	9,87%	14,45%
MG	R\$ 2.184.162.096	7,08%	R\$ 2.480.661.795	7,33%	13,57%
PR	R\$ 2.043.801.295	6,62%	R\$ 2.236.986.392	6,61%	9,45%
RS	R\$ 1.927.834.444	6,25%	R\$ 2.148.449.584	6,35%	11,44%
SC	R\$ 1.107.747.110	3,59%	R\$ 1.162.932.975	3,44%	4,98%
DF	R\$ 953.481.801	3,09%	R\$ 1.017.158.401	3,01%	6,68%
BA	R\$ 882.054.697	2,86%	R\$ 805.684.921	2,38%	-8,66%
GO	R\$ 606.671.935	1,97%	R\$ 753.037.697	2,22%	24,13%
PE	R\$ 559.629.658	1,81%	R\$ 573.592.828	1,69%	2,50%
CE	R\$ 472.480.807	1,53%	R\$ 488.251.356	1,44%	3,34%
MT	R\$ 344.142.318	1,11%	R\$ 404.802.153	1,20%	17,63%
ES	R\$ 359.059.196	1,16%	R\$ 394.099.351	1,16%	9,76%
MS	R\$ 284.310.532	0,92%	R\$ 347.481.016	1,03%	22,22%
PA	R\$ 269.290.317	0,87%	R\$ 279.710.895	0,83%	3,87%
RN	R\$ 156.394.975	0,51%	R\$ 174.255.947	0,51%	11,42%
MA	R\$ 159.001.652	0,52%	R\$ 173.934.027	0,51%	9,39%
PB	R\$ 143.622.721	0,47%	R\$ 169.133.112	0,50%	17,76%
AM	R\$ 139.992.654	0,45%	R\$ 162.217.674	0,48%	15,88%
AL	R\$ 119.211.841	0,39%	R\$ 131.612.982	0,39%	10,40%
PI	R\$ 90.875.275	0,29%	R\$ 109.523.247	0,32%	20,52%
SE	R\$ 87.600.068	0,28%	R\$ 99.069.035	0,29%	13,09%
RO	R\$ 79.528.492	0,26%	R\$ 84.533.827	0,25%	6,29%
TO	R\$ 53.517.036	0,17%	R\$ 64.615.033	0,19%	20,74%
AC	R\$ 13.257.059	0,04%	R\$ 18.473.945	0,05%	39,35%
AP	R\$ 13.512.087	0,04%	R\$ 17.802.824	0,05%	31,75%
RR	R\$ 11.468.549	0,04%	R\$ 15.375.426	0,05%	34,07%
Totais	R\$ 30.869.349.521	100,00%	R\$ 33.847.367.180	100,00%	9,65%

