

ANÁLISE MERCADO DE SEGUROS

JAN A SET – 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 SET - 2014:

Segundo publicação de hoje – 04/11/2014 – pela SUSEP através do sistema SES o Mercado Brasileiro de Seguros encerrou o período em foco apresentando um Lucro Líquido não consolidado de R\$ 12,7 bilhões contra R\$ 10,2 bilhões de 2013, um crescimento de 24,9%.

Excluindo o Resultado de Coligadas e Controladas o Lucro Líquido passa para R\$ 7,8 bilhões contra R\$ 6,4 bilhões do ano passado um crescimento de 21,4%.

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido anualizada foi de 23,32% contra 19,05% de 2013, um grande avanço.

O volume total de prêmios (com VGBl) somou R\$ 115,3 bilhões contra R\$ 104,9 bilhões do ano passado, um aumento de 9,9%. Excluindo o VGBl a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 65,9 bilhões contra R\$ 60,5 bilhões de 2013, um crescimento de 8,9%.

A Combined Ratio representou 89,05% dos prêmios e contribuições ganhas contra 88,89% dos mesmos em 2013, um ligeiro aumento. Esse desempenho adveio do segmento de seguros, onde a margem declinou de 26,1% dos prêmios ganhos em 2013 para 25,1% em 2014. Tivemos aumentos de sinistralidade e comercialização.

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 20,5% dos mesmos em 2013.

Ao que parece a busca pela eficiência operacional chegou no seu limite.

Todavia preocupa bastante a falta de transparência da SUSEP na divulgação das informações através de demonstrativos que nada dizem a não ser que sejam ajustados por quem de fato entende do mercado. O pior é que as avaliações por produtos foram completamente perdidas, uma lástima.

A seguir apresento o DRE.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A SET - 2014

R\$ MIL

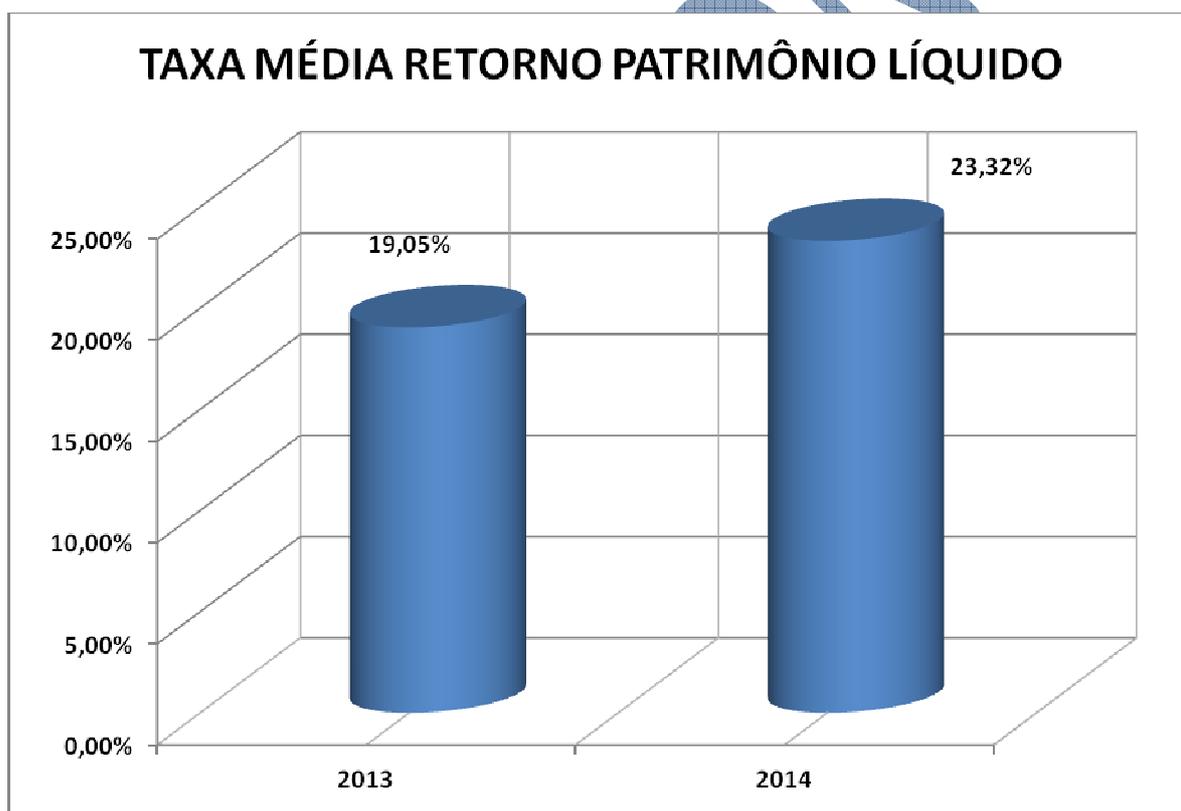
	2013	%	2014	%	%14/13
PRÊMIOS EMITIDOS COM VGBL	R\$ 104.928.354		R\$ 115.314.868		9,90%
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 60.544.575	100,00%	R\$ 65.972.966	100,00%	8,97%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 5.855.996	-9,67%	-R\$ 6.843.824	-10,37%	16,87%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 54.688.579	90,33%	R\$ 59.129.143	89,63%	8,12%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 4.487.661	-7,41%	-R\$ 2.971.871	-4,50%	-33,78%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 50.200.917	100,00%	R\$ 56.157.271	100,00%	11,87%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 23.961.857	-47,73%	-R\$ 27.183.116	-48,41%	13,44%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 11.372.438	-22,65%	-R\$ 13.151.205	-23,42%	15,64%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 1.706.501	-3,40%	-R\$ 1.712.934	-3,05%	0,38%
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 13.160.122	26,21%	R\$ 14.110.017	25,13%	7,22%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 51.212.931	100,00%	R\$ 56.146.247	100,00%	9,63%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 1.465	0,00%	-R\$ 18.683	-0,03%	>1000%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 51.211.466	100,00%	R\$ 56.127.564	99,97%	9,60%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 50.670.826	-98,94%	-R\$ 55.105.048	-98,15%	8,75%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	R\$ 540.640	1,06%	R\$ 1.022.516	1,82%	89,13%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 486.203	-0,95%	-R\$ 471.697	-0,84%	-2,98%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 463.268	-0,90%	-R\$ 521.718	-0,93%	12,62%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 2.269.836	4,43%	R\$ 2.452.756	4,37%	8,06%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 493.760	0,96%	R\$ 634.371	1,13%	28,48%
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 2.354.765	4,60%	R\$ 3.116.229	5,55%	32,34%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 15.514.887	30,58%	R\$ 17.226.246	30,13%	11,03%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 8.030.363	-15,83%	-R\$ 8.919.257	-15,60%	11,07%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 1.848.065	-3,64%	-R\$ 2.043.356	-3,57%	10,57%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 5.636.459	11,11%	R\$ 6.263.633	10,95%	11,13%
COMBINED RATIO	88,89%		89,05%		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 4.749.076	9,36%	R\$ 6.854.255	11,99%	44,33%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 10.385.535	20,47%	R\$ 13.117.888	22,94%	26,31%
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 367.990		R\$ 62.783		-82,94%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	R\$ 79.531		R\$ 178.704		124,70%
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGOS	R\$ 10.833.056	21,35%	R\$ 13.359.375	23,36%	23,32%
IR/CSS	-R\$ 4.098.129	-37,83%	-R\$ 5.194.173	-38,88%	26,75%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 338.415	-5,02%	-R\$ 399.514	-4,89%	18,05%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	R\$ 6.396.513	12,61%	R\$ 7.765.687	13,58%	21,41%
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 3.764.557		R\$ 4.920.910		30,72%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 10.161.070	20,03%	R\$ 12.686.597	22,19%	24,85%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A SET - 2014

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2013	2014
PATRIMÔNIO INICIAL	R\$ 75.346.446	R\$ 71.968.818
PATRIMÔNIO FINAL	R\$ 70.137.908	R\$ 77.065.969
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 10.161.070	R\$ 12.686.597
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	13,97%	17,03%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,46%	1,76%
TAXA MÉDIA AO ANO	19,05%	23,32%



3- PRÊMIOS EMITIDOS:

O volume total de prêmios (com VGBL) somou R\$ 115,3 bilhões contra R\$ 104,9 bilhões do ano passado, um aumento de 9,9%. Excluindo o VGBL a produção de seguros atingiu a cifra de R\$ 65,9 bilhões contra R\$ 60,5 bilhões de 2013, um crescimento de 8,9%.

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 10,5% (em 2013 era de 11,6% - aqui a queda foi de 0,9%).

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

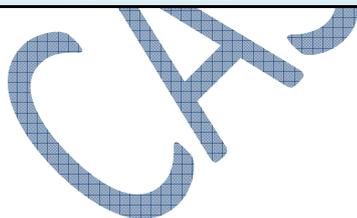
MERCADO DE SEGUROS

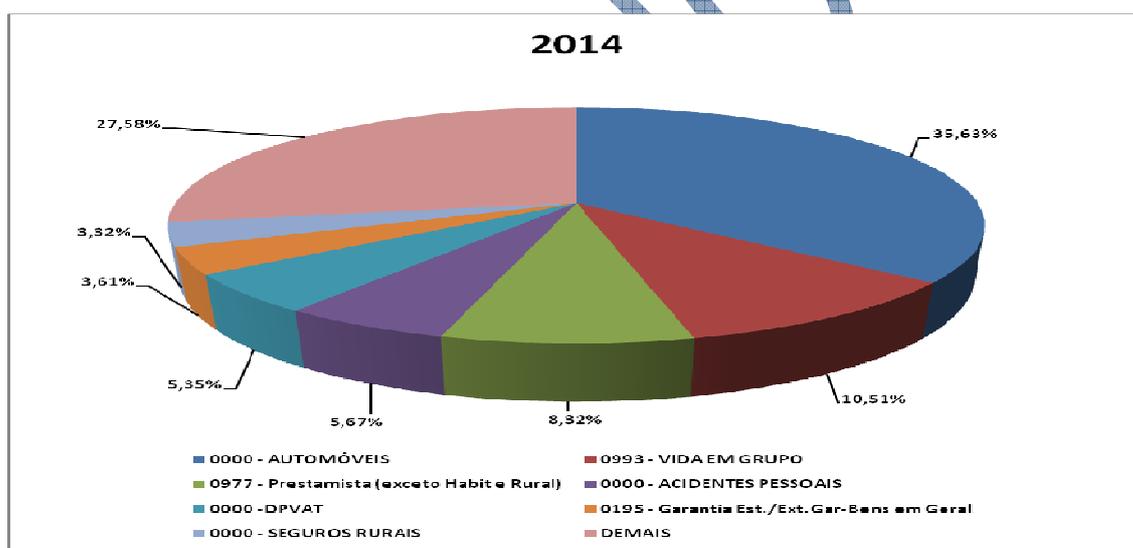
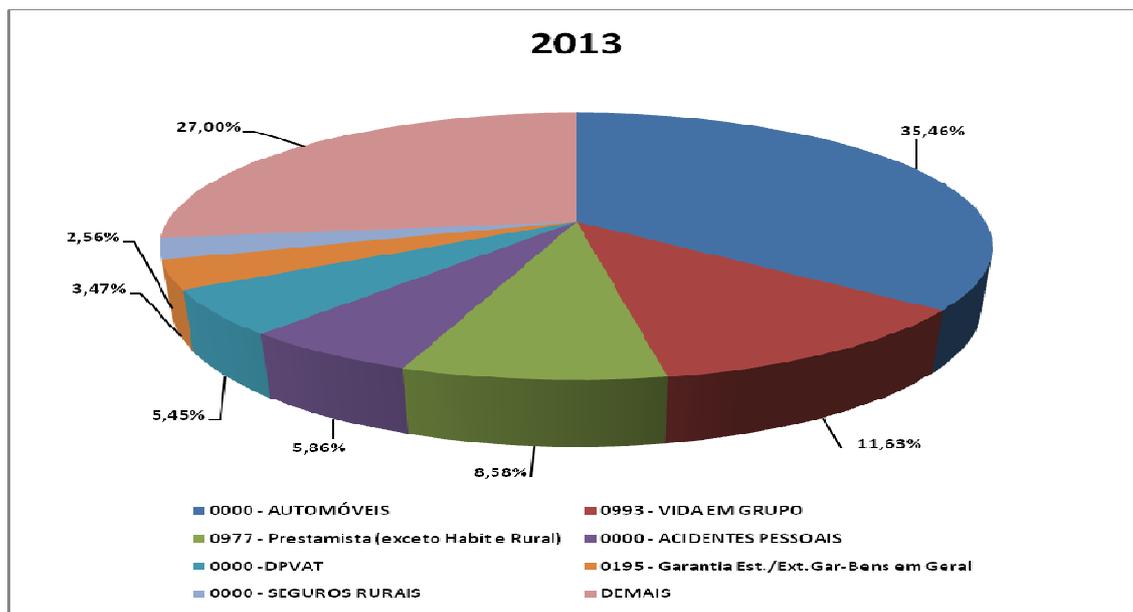
MARKET SHARE

	2013	%	2014	%	%14/13
0000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 21.685.562.325	35,46%	R\$ 23.868.630.658	35,63%	10,07%
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 7.108.904.636	11,63%	R\$ 7.042.085.659	10,51%	-0,94%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 5.248.398.780	8,58%	R\$ 5.576.529.813	8,32%	6,25%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 3.580.308.200	5,86%	R\$ 3.799.938.629	5,67%	6,13%
0000 -DPVAT	R\$ 3.331.503.497	5,45%	R\$ 3.585.535.736	5,35%	7,63%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 2.123.851.523	3,47%	R\$ 2.420.803.224	3,61%	13,98%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 1.562.434.330	2,56%	R\$ 2.221.886.555	3,32%	42,21%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 1.614.357.969	2,64%	R\$ 1.960.794.362	2,93%	21,46%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 1.552.024.419	2,54%	R\$ 1.859.630.524	2,78%	19,82%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 1.542.509.175	2,52%	R\$ 1.754.099.771	2,62%	13,72%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 1.593.650.941	2,61%	R\$ 1.665.801.331	2,49%	4,53%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 1.364.795.399	2,23%	R\$ 1.429.205.388	2,13%	4,72%
0991 - Vida	R\$ 993.026.807	1,62%	R\$ 1.100.691.156	1,64%	10,84%
0983 - Dotal Misto	R\$ 890.728.170	1,46%	R\$ 1.081.544.229	1,61%	21,42%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 942.257.883	1,54%	R\$ 1.080.782.408	1,61%	14,70%
0000 - Garantia	R\$ 762.979.067	1,25%	R\$ 904.782.021	1,35%	18,59%
0351 - R. C. Geral	R\$ 575.122.102	0,94%	R\$ 633.359.138	0,95%	10,13%
0990 - Eventos Aleatórios	R\$ 540.607.577	0,88%	R\$ 591.340.831	0,88%	9,38%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 553.651.932	0,91%	R\$ 580.046.584	0,87%	4,77%
0748 - CRÉDITO INTERNO	R\$ 397.497.586	0,65%	R\$ 456.489.816	0,68%	14,84%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 456.538.821	0,75%	R\$ 435.227.707	0,65%	-4,67%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	R\$ 332.598.845	0,54%	R\$ 394.520.980	0,59%	18,62%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	R\$ 397.929.095	0,65%	R\$ 340.737.461	0,51%	-14,37%
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 278.534.364	0,46%	R\$ 314.383.588	0,47%	12,87%

MERCADO DE SEGUROS**MARKET SHARE**

	2013	%	2014	%	%14/13
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 257.844.380	0,42%	R\$ 287.733.472	0,43%	11,59%
0433 - Marítimos	R\$ 259.715.343	0,42%	R\$ 262.581.948	0,39%	1,10%
0929 - Auxílio Funeral	R\$ 188.525.642	0,31%	R\$ 233.764.869	0,35%	24,00%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 204.787.650	0,33%	R\$ 212.730.223	0,32%	3,88%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 152.451.079	0,25%	R\$ 181.288.288	0,27%	18,92%
0000- SEGUROS PARA ÔNIBUS	R\$ 226.944.733	0,37%	R\$ 158.412.447	0,24%	-30,20%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 117.103.285	0,19%	R\$ 151.482.789	0,23%	29,36%
0969 - Viagem	R\$ 76.208.842	0,12%	R\$ 104.881.973	0,16%	37,62%
0141 - LUCROS CESSANTES	R\$ 78.132.525	0,13%	R\$ 91.749.248	0,14%	17,43%
1601 - Microseguros de Pessoas	R\$ 5.482.715	0,01%	R\$ 55.328.641	0,08%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	R\$ 55.786.992	0,09%	R\$ 40.474.275	0,06%	-27,45%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 22.296.405	0,04%	R\$ 33.500.931	0,05%	50,25%
0980 - Educacional	R\$ 29.920.833	0,05%	R\$ 25.630.455	0,04%	-14,34%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	R\$ 31.692.533	0,05%	R\$ 15.831.495	0,02%	-50,05%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-R\$ 2.905.035	0,00%	R\$ 13.562.231	0,02%	*
0986 - Dotal Puro	R\$ 8.856.994	0,01%	R\$ 9.106.790	0,01%	0,00%
0274 - SATÉLITES	R\$ 3.925.661	0,01%	R\$ 6.990.554	0,01%	0,00%
0000 - OUTROS	R\$ 1.442.112	0,00%	R\$ 3.763.052	0,01%	160,94%
1602 - Microseguros de Danos	R\$ 767	0,00%	R\$ 938.415	0,00%	0,00%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	R\$ 61.147.986.899	100,00%	R\$ 66.988.599.665	100,00%	9,55%





4- PRÊMIOS POR UNIDADE DA FEDERAÇÃO:

O Estado de São Paulo mantém a liderança com 47,24% dos prêmios diretos totais contra 47,92% de 2013. Na sequência temos Rio de Janeiro, Minas Gerais, Paraná e Rio Grande do Sul.

SEGUROS (EX-VGBL e DPVAT)	Prêmio Direto (2013)	%	Prêmio Direto (2014)	%	%14/13
SP	R\$ 29.015.628.325	47,92%	R\$ 31.168.208.347	47,24%	7,42%
RJ	R\$ 5.747.232.734	9,49%	R\$ 6.282.910.518	9,52%	9,32%
MG	R\$ 4.393.373.837	7,26%	R\$ 5.047.111.343	7,65%	14,88%
PR	R\$ 4.071.955.824	6,73%	R\$ 4.400.857.777	6,67%	8,08%
RS	R\$ 3.842.994.796	6,35%	R\$ 4.345.841.696	6,59%	13,08%
SC	R\$ 2.178.384.633	3,60%	R\$ 2.356.070.012	3,57%	8,16%
DF	R\$ 1.791.051.281	2,96%	R\$ 1.964.543.525	2,98%	9,69%
BA	R\$ 1.642.545.450	2,71%	R\$ 1.606.186.047	2,43%	-2,21%
GO	R\$ 1.232.082.446	2,04%	R\$ 1.477.859.857	2,24%	19,95%
PE	R\$ 1.051.556.006	1,74%	R\$ 1.127.313.610	1,71%	7,20%
CE	R\$ 940.355.908	1,55%	R\$ 1.021.786.719	1,55%	8,66%
MT	R\$ 696.154.389	1,15%	R\$ 796.246.533	1,21%	14,38%
ES	R\$ 690.519.121	1,14%	R\$ 788.556.434	1,20%	14,20%
MS	R\$ 542.159.705	0,90%	R\$ 643.257.086	0,98%	18,65%
PA	R\$ 540.277.893	0,89%	R\$ 550.716.377	0,83%	1,93%
MA	R\$ 336.677.434	0,56%	R\$ 345.032.381	0,52%	2,48%
PB	R\$ 286.830.890	0,47%	R\$ 336.424.743	0,51%	17,29%
RN	R\$ 304.228.395	0,50%	R\$ 331.908.217	0,50%	9,10%
AM	R\$ 288.501.405	0,48%	R\$ 324.961.137	0,49%	12,64%
AL	R\$ 229.138.062	0,38%	R\$ 254.683.556	0,39%	11,15%
PI	R\$ 187.105.380	0,31%	R\$ 213.320.989	0,32%	14,01%
SE	R\$ 171.593.532	0,28%	R\$ 194.750.078	0,30%	13,49%
RO	R\$ 171.055.798	0,28%	R\$ 167.964.271	0,25%	-1,81%
TO	R\$ 111.551.852	0,18%	R\$ 133.618.713	0,20%	19,78%
AC	R\$ 28.208.295	0,05%	R\$ 35.776.755	0,05%	26,83%
AP	R\$ 28.429.446	0,05%	R\$ 34.822.198	0,05%	22,49%
RR	R\$ 24.982.071	0,04%	R\$ 22.237.484	0,03%	-10,99%
Totais	R\$ 60.544.574.907	100,00%	R\$ 65.972.966.402	100,00%	8,97%

