

AUTOMÓVEIS

JAN A JUNHO – 2015

Como sabemos a modalidade de Automóveis ainda é o carro-chefe do segmento de seguros. Desde a renúncia fiscal (IPI), aumento de crédito e taxa de juros mais coerentes, que a modalidade vem apresentando crescimentos importantes contribuindo para o aquecimento da Economia, manutenção / criação de empregos (inclusive os periféricos), exportações e outros (**PASSADO**).

Ocorre que com a necessidade de Ajustes Fiscais na Economia a situação passada se inverteu de forma importante. Agora as renúncias fiscais acabaram, a taxa de juros se encontra elevada, os financiamentos mais restritos, a inflação se acentuou e o fantasma do desemprego já ronda a população. Afora esses fatos a falta de segurança vem impingindo perdas expressivas para o seguro.

Como veremos mais adiante as vendas já não acompanham a inflação. Há poucos tempos atrás tínhamos crescimentos de dois dígitos e no momento apenas de um e abaixo do ritmo inflacionário (IPCA). Com a redução nas vendas (inclusive a de usados = crédito restrito) e o aumento dos custos básicos de reposição (inflação) podemos começar a nos acostumar a reajustes de tarifas / preços.

Nesse I Semestre ainda temos uma influencia relevante das vendas do ano passado, onde tínhamos crescimentos elevados. Portanto, os prêmios ganhos desse semestre trazem valores robustos de 2014. Do II Semestre em diante é que a situação pode começar a se complicar se a concorrência predatória (já presente) se acentuar. O retorno do chamado **rouba monte** é quase certo.

Sem sombra de dúvidas teremos 2015 e 2016 tempos difíceis. O que vem amenizando os resultados de agora são as boas vendas do passado e o aumento da taxa de juros. O mercado conseguiu com critérios rígidos de aceitação, regulação e indenização apresentar Lucro Industrial (Combined Raio <100%), não mais dependendo dos ganhos financeiros oriundos das provisões técnicas e do fluxo de caixa operacional. Todavia se as vendas declinarem, a inflação se elevar e a Economia não voltar a apresentar sinais de recuperação no médio prazo esse equilíbrio poderá ser afetado.

Esperamos que haja essa reação da Economia para que não voltemos aos tempos que o Resultado Financeiro era usado como colchão para redução de tarifas técnicas. Isso sim é perigoso.

RESULTADOS:

A modalidade encerrou o período em tela com uma margem equivalente a 18,6% dos prêmios ganhos contra 17,4% de 2014. Esse desempenho pode ser atribuído a sinistralidade retida que alcançou a 62,1% dos prêmios ganhos contra 63,3% do ano passado. As despesas comerciais foram idênticas para ambos os períodos (representaram 19,3% dos prêmios ganhos).

O volume de vendas somou R\$ 16,1 bilhões contra R\$ 15,3 bilhões de 2014, um crescimento de 5,6% (inferior à inflação média do período – IPCA). O líder de mercado é o Grupo Porto Seguros com 26,60% das vendas totais (em 2014 era de 26,46%) seguida pelo Grupo BB – Mapfre, Grupo Bradesco, Grupo Sul América e HDI Seguros.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
MARKET SHARE - AUTOMÓVEIS

	2014	%	2015	%	%15/14
GRUPO PORTO SEGURO	R\$ 4.038.916.721	26,46%	R\$ 4.289.894.951	26,60%	6,21%
GRUPO BB MAPFRE	R\$ 2.283.922.101	14,96%	R\$ 2.483.112.105	15,40%	8,72%
BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 2.078.636.174	13,62%	R\$ 2.008.157.387	12,45%	-3,39%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	R\$ 1.493.454.419	9,78%	R\$ 1.682.700.255	10,43%	12,67%
HDI SEGUROS S.A.	R\$ 1.145.385.622	7,50%	R\$ 1.271.694.335	7,88%	11,03%
LIBERTY SEGUROS S.A.	R\$ 959.193.886	6,28%	R\$ 1.132.876.216	7,02%	18,11%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	R\$ 835.625.325	5,47%	R\$ 1.059.635.184	6,57%	26,81%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	R\$ 632.710.893	4,14%	R\$ 652.897.911	4,05%	3,19%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	R\$ 547.778.367	3,59%	R\$ 416.420.354	2,58%	-23,98%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 267.647.996	1,75%	R\$ 239.902.656	1,49%	-10,37%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 174.117.415	1,14%	R\$ 144.712.465	0,90%	-16,89%
ALFA SEGURADORA S.A.	R\$ 140.534.510	0,92%	R\$ 135.607.761	0,84%	-3,51%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 256.788.264	1,68%	R\$ 131.864.578	0,82%	-48,65%
MITSUMI SUMITOMO SEGUROS S.A.	R\$ 88.471.821	0,58%	R\$ 122.153.326	0,76%	38,07%
CAIXA SEGURADORA S.A.	R\$ 89.816.822	0,59%	R\$ 98.392.228	0,61%	9,55%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	R\$ 50.953.632	0,33%	R\$ 49.933.321	0,31%	-2,00%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	R\$ 55.081.757	0,36%	R\$ 47.988.311	0,30%	-12,88%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	R\$ 22.138.583	0,15%	R\$ 43.285.574	0,27%	95,52%
BANESTES SEGUROS S.A.	R\$ 32.211.485	0,21%	R\$ 31.629.402	0,20%	-1,81%
SUHAI SEGUROS S.A.	R\$ 11.347.818	0,07%	R\$ 21.181.322	0,13%	86,66%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	R\$ 19.163.623	0,13%	R\$ 17.895.012	0,11%	-6,62%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
JAN A JUNHO 2015
MARKET SHARE - AUTOMÓVEIS

	2014	%	2015	%	%15/14
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	R\$ 23.020	0,00%	R\$ 8.234.268	0,05%	>1000%
GENTE SEGURADORA S.A.	R\$ 4.268.580	0,03%	R\$ 7.522.037	0,05%	76,22%
ESSOR SEGUROS S.A.	R\$ 3.664.123	0,02%	R\$ 4.922.097	0,03%	34,33%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	R\$ 4.919.227	0,03%	R\$ 4.615.723	0,03%	-6,17%
VIRGINIA SURETY COMPANHIA DE SEGUROS DO BRASIL	R\$ 3.196.852	0,02%	R\$ 3.075.125	0,02%	-3,81%
ACE SEGURADORA S.A.	R\$ 19.742.020	0,13%	R\$ 2.845.701	0,02%	-85,59%
USEBENS SEGUROS S.A.	R\$ 1.926.087	0,01%	R\$ 1.598.529	0,01%	-17,01%
CONFIANÇA CIA DE SEGUROS	R\$ 4.479.803	0,03%	R\$ 0	0,00%	0,00%
YASUDA SEGUROS S.A.	R\$ 0	0,00%	R\$ 0	0,00%	0,00%
Totais	R\$ 15.266.108.265	100,00%	R\$ 16.128.609.865	100,00%	5,65%

No que se refere à distribuição por unidade da federação poderemos observar que o Estado de São Paulo mantém a liderança das vendas, entretanto com um crescimento negativo!!!!!!!!!!!!!!!!!!!!!!.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
JAN A JUNHO 2015
MARKET SHARE - AUTOMÓVEIS

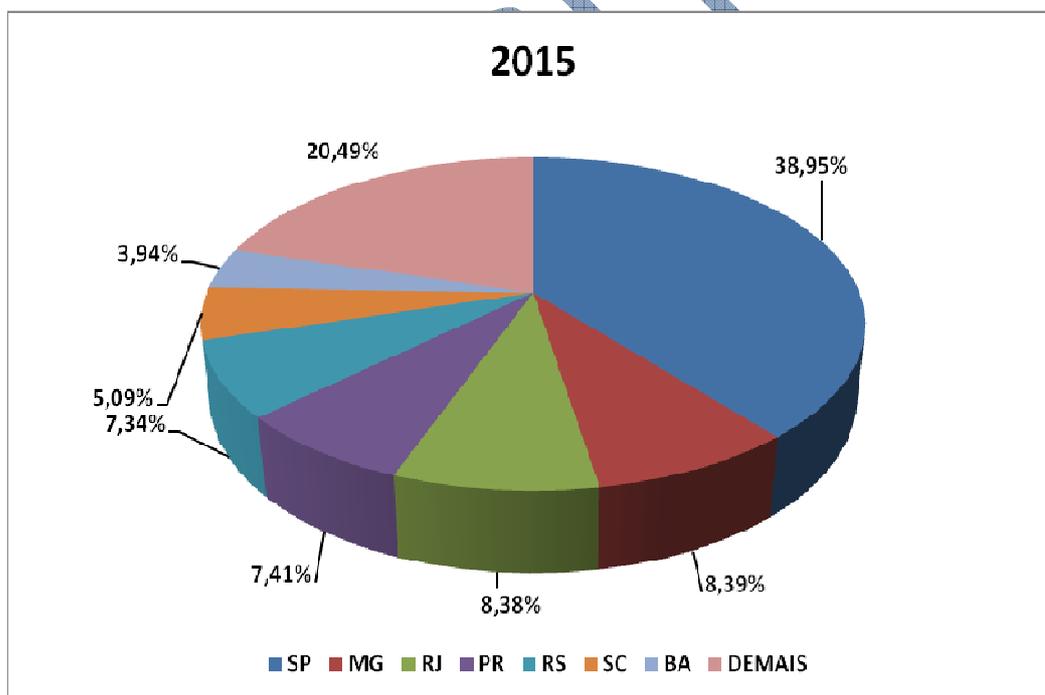
	2014	%	2015	%	%14/13
SP	R\$ 6.420.397.581	42,06%	R\$ 6.281.405.982	38,95%	-2,16%
MG	R\$ 1.273.477.954	8,34%	R\$ 1.353.927.756	8,39%	6,32%
RJ	R\$ 1.265.058.418	8,29%	R\$ 1.351.955.455	8,38%	6,87%
PR	R\$ 1.150.740.928	7,54%	R\$ 1.195.426.864	7,41%	3,88%
RS	R\$ 995.602.328	6,52%	R\$ 1.184.402.891	7,34%	18,96%
SC	R\$ 738.745.628	4,84%	R\$ 820.952.327	5,09%	11,13%
BA	R\$ 495.213.817	3,24%	R\$ 635.361.321	3,94%	28,30%
GO	R\$ 425.038.687	2,78%	R\$ 483.014.846	2,99%	13,64%
DF	R\$ 415.309.905	2,72%	R\$ 437.097.993	2,71%	5,25%
CE	R\$ 306.907.275	2,01%	R\$ 363.166.690	2,25%	18,33%
PE	R\$ 332.424.576	2,18%	R\$ 350.747.519	2,17%	5,51%
ES	R\$ 248.318.122	1,63%	R\$ 281.369.433	1,74%	13,31%
MT	R\$ 217.849.057	1,43%	R\$ 228.182.098	1,41%	4,74%
MS	R\$ 147.872.386	0,97%	R\$ 165.871.757	1,03%	12,17%
PA	R\$ 145.479.090	0,95%	R\$ 149.882.650	0,93%	3,03%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN A JUNHO 2015

MARKET SHARE - AUTOMÓVEIS

	2014	%	2015	%	%14/13
PB	R\$ 97.971.174	0,64%	R\$ 139.395.685	0,86%	42,28%
RN	R\$ 108.152.172	0,71%	R\$ 127.842.183	0,79%	18,21%
AL	R\$ 88.116.658	0,58%	R\$ 103.056.478	0,64%	16,95%
MA	R\$ 91.356.207	0,60%	R\$ 101.178.520	0,63%	10,75%
SE	R\$ 71.138.095	0,47%	R\$ 88.874.878	0,55%	24,93%
AM	R\$ 69.621.763	0,46%	R\$ 80.177.429	0,50%	15,16%
PI	R\$ 65.179.185	0,43%	R\$ 74.413.834	0,46%	14,17%
RO	R\$ 46.193.833	0,30%	R\$ 59.390.618	0,37%	28,57%
TO	R\$ 38.445.828	0,25%	R\$ 49.451.648	0,31%	28,63%
RR	R\$ 1.831.375	0,01%	R\$ 9.931.335	0,06%	442,29%
AP	R\$ 2.653.551	0,02%	R\$ 7.324.369	0,05%	176,02%
AC	R\$ 7.012.668	0,05%	R\$ 4.807.305	0,03%	-31,45%
Totais	R\$ 15.266.108.264	100,00%	R\$ 16.128.609.863	100,00%	5,65%



Os principais indicadores são detalhados a seguir por empresa.

INDICADORES	% Sinistralidade		% Comercial	
	2014	2015	2014	2015
ACE SEGURADORA S.A.	98,40%	83,52%	18,25%	18,40%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	-227,35%	90,97%	2,85%	14,57%
ALFA SEGURADORA S.A.	57,82%	68,67%	18,31%	18,30%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	66,58%	67,41%	20,17%	19,98%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	24,71%	4,58%	48,71%	26,84%
BANESTES SEGUROS S.A.	53,30%	50,42%	19,97%	20,22%
BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	71,17%	67,89%	19,35%	16,89%
CAIXA SEGURADORA S.A.	62,14%	69,13%	21,37%	15,40%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	22,74%	36,54%	30,95%	12,55%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	71,06%	66,02%	17,75%	18,12%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	78,18%	107,30%	18,50%	16,58%
CONFIANÇA CIA DE SEGUROS	128,63%	0,00%	18,40%	0,00%
ESSOR SEGUROS S.A.	73,35%	18,42%	31,00%	30,19%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	70,82%	80,17%	15,50%	21,35%
GENTE SEGURADORA S.A.	65,17%	50,49%	10,27%	11,90%
HDI SEGUROS S.A.	66,51%	66,73%	19,05%	19,65%
GRUPO PORTO SEGURO	59,46%	55,23%	20,35%	20,95%
LIBERTY SEGUROS S.A.	59,00%	59,91%	20,42%	20,27%
GRUPO BB MAPFRE	62,79%	63,99%	16,15%	16,10%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	68,44%	67,04%	19,27%	19,22%
MITSUI SUMITOMO SEGUROS S.A.	63,48%	64,00%	18,33%	19,46%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	83,70%	62,37%	21,35%	14,00%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	71,93%	52,66%	18,45%	15,84%
SUHAI SEGUROS S.A.	55,82%	41,60%	4,52%	11,76%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	60,66%	58,93%	21,37%	21,70%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	58,91%	60,72%	20,12%	19,80%
USEBENS SEGUROS S.A.	4,66%	10,59%	42,42%	34,64%
VIRGINIA SURETY COMPANHIA DE SEGUROS DO BRASIL	9,83%	7,30%	36,98%	37,32%
YASUDA SEGUROS S.A.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	59,80%	72,31%	17,60%	18,78%
DEMAIS	0,00%	0,00%	0,00%	16,73%
Totais	63,28%	62,13%	19,35%	19,28%

% Margem

INDICADORES	2014	2015
ACE SEGURADORA S.A.	-18,09%	32,92%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	324,50%	-5,54%
ALFA SEGURADORA S.A.	23,66%	14,49%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	13,10%	12,53%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	26,58%	68,58%
BANESTES SEGUROS S.A.	26,73%	29,36%
BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	9,48%	15,22%
CAIXA SEGURADORA S.A.	16,22%	15,26%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	46,31%	50,91%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	10,98%	15,67%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	8,08%	-24,32%
CONFIANÇA CIA DE SEGUROS	-35,42%	0,00%
ESSOR SEGUROS S.A.	2,49%	32,58%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	13,99%	-1,54%
GENTE SEGURADORA S.A.	19,39%	30,12%
HDI SEGUROS S.A.	13,84%	13,52%
GRUPO PORTO SEGURO	20,15%	23,82%
LIBERTY SEGUROS S.A.	20,37%	19,70%
GRUPO BB MAPFRE	21,00%	19,84%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	12,18%	13,48%
MITSUI SUMITOMO SEGUROS S.A.	17,86%	16,29%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	15,50%	24,72%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	10,41%	28,58%
SUHAI SEGUROS S.A.	39,66%	46,65%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	17,97%	19,36%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	21,09%	19,35%
USEBENS SEGUROS S.A.	52,92%	54,77%
VIRGINIA SURETY COMPANHIA DE SEGUROS DO BRASIL	53,20%	55,38%
YASUDA SEGUROS S.A.	0,00%	0,00%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	22,77%	7,84%
DEMAIS	0,00%	0,00%
Totais	17,38%	18,55%