
**MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
CONCENTRAÇÃO DE VENDAS E RESULTADOS
JAN A MAIO - 2015**

Unindo várias seguradoras de um mesmo grupo vamos encontrar 83 grupos e seguradoras sendo que para o estudo temos os 12 maiores grupos e 71 seguradoras (não unificadas em termos de grupo como por exemplo a Alfa Seguradora e Alfa Vida e Previdência).

Os 12 maiores grupos seguradores respondem por 75% da produção global de seguros sem o VGBL (em 2014 era de 76%) e 92% do Lucro Líquido Global do Mercado (repetindo o percentual de 2014).

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido dos 12 maiores grupos foi de 30,97% ao ano em 2015 (em 2014 era de 27,85% ao ano) contra 9,97% ao ano das demais empresas (em 2014 era de 10,64% ao ano). O Mercado Global apresentou uma taxa de retorno de 26,51% ao ano em 2015 contra 24,84% ao ano de 2014.

A Combined Ratio dos 12 maiores grupos representou 86,49% dos prêmios e contribuições ganhas (em 2014 era de 86,31%) contra 100,28% das demais empresas (em 2014 era de 98,59%).

A Rentabilidade Operacional dos 12 maiores grupos foi equivalente a 28,85% dos prêmios e contribuições ganhas (em 2014 era de 24,99%) contra 13,80% das demais empresas (em 2014 era de 12,49%).

Com as novas notícias sobre fusões e aquisições a situação tenderá a se concentrar mais ainda. Teremos ainda a venda do segmento de pessoas da Itaú Seguros e dos negócios do HSBC (que se retirará do País). A compra da CHUBB pela ACE e outras aquisições ainda não confirmadas.

Sem sombra de dúvidas o segmento bancário irá aumentar sua influencia no segmento de seguros (já era relevante) e várias empresas especialistas terão que rever suas posições de monoproduto e outras de novas alternativas de nichos. A situação para algumas empresas deverá ficar insustentável sem não ocorrer aportes de capital (Prejuízos atuais e novas exigências de reforço de Margem de Solvência – Capital Adicional de 20%).

Com a situação que o País atravessa e que deverá perdurar até 2017 o mercado deverá sofrer com queda de vendas e por consequência redução de rentabilidades. As seguradoras ligadas a banco deverão sentir menos que as demais. Surpresas virão!!!!!!

RESUMO

	2014	%	2015	%	%15/14
PRÊMIOS EMITIDOS - SEM VGBL					
12 MAIORES GRUPOS (*)	R\$ 27.340.327	75,90%	R\$ 28.371.949	74,60%	3,77%
DEMAIS EMPRESAS (**)	R\$ 8.679.010	24,10%	R\$ 9.659.234	25,40%	11,29%
TOTAL	R\$ 36.019.337	100,00%	R\$ 38.031.183	100,00%	5,59%
MARGEM CONTRIBUIÇÃO TOTAL					
12 MAIORES GRUPOS (*)	R\$ 7.453.479	78,52%	R\$ 8.156.085	78,43%	9,43%
DEMAIS EMPRESAS	R\$ 2.039.493	21,48%	R\$ 2.243.284	21,57%	9,99%
TOTAL	R\$ 9.492.972	100,00%	R\$ 10.399.369	100,00%	9,55%
% PREMIO - 12 GRUPOS	27,26%		28,75%		
% PRÊMIOS - DEMAIS	23,50%		23,22%		
RESULTADO INDUSTRIAL					
12 MAIORES GRUPOS (*)	R\$ 3.400.895	97,02%	R\$ 3.559.427	100,64%	4,66%
DEMAIS EMPRESAS	R\$ 104.582	2,98%	-R\$ 22.657	-0,64%	*
TOTAL	R\$ 3.505.478	100,00%	R\$ 3.536.770	100,00%	0,89%
% COMBINED - 12 GRUPOS	86,31%		86,49%		
% COMBINED - DEMAIS	98,59%		100,28%		
RENTABILIDADE OPERACIONAL					
12 MAIORES GRUPOS (*)	R\$ 6.206.469	87,03%	R\$ 7.599.640	87,33%	22,45%
DEMAIS EMPRESAS	R\$ 925.086	12,97%	R\$ 1.102.547	12,67%	19,18%
TOTAL	R\$ 7.131.555	100,00%	R\$ 8.702.186	100,00%	22,02%
% PREMIO - 12 GRUPOS	24,99%		28,85%		
% PRÊMIOS - DEMAIS	12,49%		13,80%		
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO					
12 MAIORES GRUPOS (*)	R\$ 6.565.197	92,50%	R\$ 7.422.866	91,98%	13,06%
DEMAIS EMPRESAS	R\$ 532.643	7,50%	R\$ 647.229	8,02%	21,51%
TOTAL	R\$ 7.097.840	100,00%	R\$ 8.070.096	100,00%	13,70%
% PREMIO - 12 GRUPOS	26,43%		28,17%		
% PRÊMIOS - DEMAIS	7,19%		8,10%		
TAXA MÉDIA DE RETORNO PATRIMÔNIO					
% RETORNO PL - 12 GRUPOS	27,85%		30,97%		
% RETORNO PL - DEMAIS	10,64%		9,97%		
% RETORNO PL - MERCADO TOTAL	24,84%		26,51%		

(*) - 12 MAIORES GRUPOS:

- GRUPO BB MAPFRE
- GRUPO BRADESCO
- ALLIANZ
- GRUPO CAIXA
- GRUPO HSBC
- GRUPO ITAÚ

(**) - 71 SEGURADORAS / GRUPOS MÉDIOS

- ICATU SEGUROS
- GRUPO SUL AMÉRICA
- GRUPO ZURICH
- GRUPO TOKIO MARINE
- HDI
- GRUPO PORTO SEGURO

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN / MAI - 2015

R\$ MIL

	2014	%	2015	%	%15/14
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 36.019.337	100,00%	R\$ 38.031.183	100,00%	5,59%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 3.416.270	-9,48%	-R\$ 3.685.637	-9,69%	7,88%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 32.603.068	90,52%	R\$ 34.345.546	90,31%	5,34%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 2.391.428	-6,64%	-R\$ 2.499.192	-6,57%	4,51%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 30.211.640	100,00%	R\$ 31.846.354	100,00%	5,41%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 15.372.680	-50,88%	-R\$ 16.065.915	-50,45%	4,51%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 7.212.464	-23,87%	-R\$ 7.901.070	-24,81%	9,55%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 1.391.889	-4,61%	-R\$ 1.338.766	-4,20%	-3,82%
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 6.234.607	20,64%	R\$ 6.540.603	20,54%	4,91%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 30.045.825	100,00%	R\$ 37.566.394	100,00%	25,03%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 9.731	-0,03%	-R\$ 8.809	-0,02%	-9,47%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 30.036.094	99,97%	R\$ 37.557.586	99,98%	25,04%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 28.002.613	-93,20%	-R\$ 35.067.378	-93,35%	25,23%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	R\$ 2.033.481	6,77%	R\$ 2.490.208	6,63%	22,46%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 103.608	-0,34%	-R\$ 82.709	-0,22%	-20,17%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 283.902	-0,94%	-R\$ 376.423	-1,00%	32,59%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 1.294.518	4,31%	R\$ 1.492.366	3,97%	15,28%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 317.876	1,06%	R\$ 335.324	0,89%	5,49%
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 3.258.366	10,84%	R\$ 3.858.765	10,27%	18,43%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 9.492.972	29,44%	R\$ 10.399.369	30,29%	9,55%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 4.832.527	-14,99%	-R\$ 5.458.078	-15,90%	12,94%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 1.154.968	-3,58%	-R\$ 1.404.521	-4,09%	21,61%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 3.505.478	10,87%	R\$ 3.536.770	10,30%	0,89%
COMBINED RATIO	89,13%		89,70%		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 3.626.077	11,25%	R\$ 5.165.416	15,04%	42,45%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 7.131.555	22,12%	R\$ 8.702.186	25,34%	22,02%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN / MAI - 2015

R\$ MIL

	2014	%	2015	%	%15/14
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 40.538		R\$ 10.896		-73,12%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	R\$ 21.466		R\$ 17.942		-16,42%
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGOS	R\$ 7.193.559	22,31%	R\$ 8.731.024	25,43%	21,37%
IR/CSS	-R\$ 2.769.353	-38,50%	-R\$ 3.305.714	-37,86%	19,37%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 217.134	-4,91%	-R\$ 255.004	-4,70%	17,44%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	R\$ 4.207.072	13,05%	R\$ 5.170.306	15,06%	22,90%
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 2.890.768		R\$ 2.899.789		0,31%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 7.097.840	22,01%	R\$ 8.070.096	23,50%	13,70%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

12 MAIORES
GRUPOS

JAN / MAI - 2015

R\$ MIL

	2014	%	2015	%	%15/14
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 27.340.327	100,00%	R\$ 28.371.949	100,00%	3,77%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 2.286.403	-8,36%	-R\$ 1.874.463	-6,61%	-18,02%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 25.053.924	91,64%	R\$ 26.497.486	93,39%	5,76%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 1.914.815	-7,00%	-R\$ 2.332.090	-8,22%	21,79%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 23.139.109	100,00%	R\$ 24.165.396	100,00%	4,44%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 11.646.070	-50,33%	-R\$ 12.075.888	-49,97%	3,69%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 5.538.498	-23,94%	-R\$ 6.071.211	-25,12%	9,62%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 1.176.594	-5,08%	-R\$ 1.055.198	-4,37%	-10,32%
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 4.777.947	20,65%	R\$ 4.963.099	20,54%	3,88%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 18.357.752	100,00%	R\$ 21.645.313	100,00%	17,91%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 755	0,00%	-R\$ 854	0,00%	13,08%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 18.356.997	100,00%	R\$ 21.644.459	100,00%	17,91%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 16.656.887	-90,73%	-R\$ 19.463.856	-89,92%	16,85%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	R\$ 1.700.109	9,26%	R\$ 2.180.603	10,07%	28,26%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 45.433	-0,25%	-R\$ 57.780	-0,27%	27,18%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 137.315	-0,75%	-R\$ 177.557	-0,82%	29,31%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 831.629	4,53%	R\$ 903.293	4,17%	8,62%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 326.541	1,78%	R\$ 344.426	1,59%	5,48%
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 2.675.532	14,57%	R\$ 3.192.986	14,75%	19,34%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 7.453.479	30,01%	R\$ 8.156.085	30,96%	9,43%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 3.205.386	-12,90%	-R\$ 3.575.640	-13,57%	11,55%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 847.198	-3,41%	-R\$ 1.021.019	-3,88%	20,52%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 3.400.895	13,69%	R\$ 3.559.427	13,51%	4,66%
COMBINED RATIO	86,31%		86,49%		

12 MAIORES GRUPOS

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

R\$ MIL

	2014	%	2015	%	%15/14
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 2.805.573	11,29%	R\$ 4.040.213	15,34%	44,01%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 6.206.469	24,99%	R\$ 7.599.640	28,85%	22,45%
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 35.061		R\$ 7.116		-79,71%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	R\$ 11.860		R\$ 2.117		-82,15%
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGOS	R\$ 6.253.390	25,18%	R\$ 7.608.872	28,88%	21,68%
IR/CSS	-R\$ 2.383.748	-38,12%	-R\$ 2.839.063	-37,31%	19,10%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 162.247	-4,19%	-R\$ 186.253	-3,90%	14,80%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	R\$ 3.707.395	14,93%	R\$ 4.583.556	17,40%	23,63%
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 2.857.803		R\$ 2.839.311		-0,65%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 6.565.197	26,43%	R\$ 7.422.866	28,17%	13,06%

DEMAIS EMPRESAS

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

R\$ MIL

	2014	%	2015	%	%15/14
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 8.679.010	100,00%	R\$ 9.659.234	100,00%	11,29%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 1.129.867	-13,02%	-R\$ 1.811.174	-18,75%	60,30%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 7.549.144	86,98%	R\$ 7.848.061	81,25%	3,96%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 476.613	-5,49%	-R\$ 167.102	-1,73%	-64,94%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 7.072.531	100,00%	R\$ 7.680.958	100,00%	8,60%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 3.726.610	-52,69%	-R\$ 3.990.027	-51,95%	7,07%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 1.673.966	-23,67%	-R\$ 1.829.860	-23,82%	9,31%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 215.295	-3,04%	-R\$ 283.567	-3,69%	31,71%
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 1.456.660	20,60%	R\$ 1.577.504	20,54%	8,30%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 11.688.073	100,00%	R\$ 15.921.081	100,00%	36,22%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 8.975	-0,08%	-R\$ 7.955	-0,05%	-11,37%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 11.679.098	99,92%	R\$ 15.913.127	99,95%	36,25%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 11.345.726	-97,07%	-R\$ 15.603.522	-98,01%	37,53%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	R\$ 333.371	2,85%	R\$ 309.605	1,94%	-7,13%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 58.175	-0,50%	-R\$ 24.929	-0,16%	-57,15%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 146.588	-1,25%	-R\$ 198.867	-1,25%	35,66%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 462.889	3,96%	R\$ 589.072	3,70%	27,26%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 8.665	-0,07%	-R\$ 9.101	-0,06%	5,04%
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 582.833	4,99%	R\$ 665.780	4,18%	14,23%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 2.039.493	27,54%	R\$ 2.243.284	28,07%	9,99%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS R\$ MIL	DEMAIS EMPRESAS		JAN / MAI - 2015		
	2014	%	2015	%	%15/14
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 1.627.141	-21,97%	-R\$ 1.882.438	-23,56%	15,69%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 307.770	-4,16%	-R\$ 383.502	-4,80%	24,61%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 104.582	1,41%	-R\$ 22.657	-0,28%	*
COMBINED RATIO	98,59%		100,28%		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 820.504	11,08%	R\$ 1.125.204	14,08%	37,14%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 925.086	12,49%	R\$ 1.102.547	13,80%	19,18%
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 5.477		R\$ 3.781		-30,97%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	R\$ 9.606		R\$ 15.825		64,74%
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGOS	R\$ 940.169	12,69%	R\$ 1.122.152	14,04%	19,36%
IR/CSS	-R\$ 385.604	-41,01%	-R\$ 466.650	-41,59%	21,02%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 54.887	-9,90%	-R\$ 68.752	-10,49%	25,26%
LUCRO / PREJUÍZO ANTES EQUITY	R\$ 499.678	6,75%	R\$ 586.750	7,34%	17,43%
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 32.965		R\$ 60.479		83,46%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 532.643	7,19%	R\$ 647.229	8,10%	21,51%