

1- INTRODUÇÃO:

A SUSEP liberou no dia 11/01/2016 os números do Mercado de Seguros e Previdência referente ao período de jan a novembro de 2015. Cabe ainda lembrar que esses números se referem ao banco de dados SES o qual toma como base os FIPES enviados pelas empresas a essa superintendência.

Também é importante destacar que em novembro de 2013 a SUSEP praticamente destruiu a melhor base de dados que o mercado tinha para análises ao criar uma conta de Resultados de Resseguro. Nos ramos onde essa operação não possui alguma relevância os indicadores operacionais são lógicos e exprimem a realidade das margens. Todavia nos ramos onde as operações de resseguro são relevantes todos os indicadores são incoerentes necessitando entender o grupo de Resultado de Resseguro (demonstrarei no decorrer do estudo).

2- RESULTADOS SUSEP – JAN / NOV – 2015:

O Mercado teve um Lucro Líquido não Consolidado Tecnicamente de R\$ 17,4 bilhões contra R\$ 15,7 bilhões de 2014, um crescimento de 10,5%. Excluindo o Resultado de Coligadas e Controladas o Lucro Operacional já descontado os tributos para R\$ 11,3 bilhões em 2015 contra R\$ 9,5 bilhões de 2014, um crescimento de 18,6%.

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido foi equivalente a uma aplicação financeira com remuneração anual de 25,58% contra 21,95% de 2014.

No que tange a parte operacional a Combined Ratio foi 89,63% dos Prêmios e Contribuições Ganhas contra 88,74% do ano passado (ligeira piora). A Margem de Seguros foi equivalente 24,0% dos prêmios ganhos contra 22,5% de 2014. Já a Margem de Previdência Tradicional + VGBl + PGBL representou 6,8% das Rendas e Contribuições contra 8,9% do ano passado. O conjunto obteve uma margem global equivalente 30,7% dos Prêmios e Contribuições Ganhas contra 30,5% de 2014 (bem próximas).

Esses desempenhos decorrem dos seguintes pontos:

- a) O volume de produção considerando o VGBL somou R\$ 160,9 bilhões contra R\$ 144,4 bilhões de 2014 um crescimento de 11,4%. Excluindo esse produto o total de vendas em seguros passa a ser de R\$ 86,1 bilhões contra R\$ 82,1 bilhões do ano passado, um incremento de 4,8% (inferior à inflação média do período – 12 meses – IPCA = 10,48%). Veremos mais adiante que os principais segmentos estão com dificuldades de crescimento em função da grave crise econômica – fiscal que o País atravessa. No que tange ao VGBL temos um crescimento atípico devido às transferências de aplicações financeiras menos rentáveis (poupança) para o VGBL;
- b) No segmento de seguros vale destacar que mercado apurou uma sinistralidade de 47,3 % dos prêmios ganhos em 2015 contra 49,1% do ano passado. Como se observa as taxas já se encontra bem próximas se comparamos com os históricos anteriores. Cabe lembrar que com a queda na atividade econômica a precificação se tornará mais acurada além, obviamente, do repasse da inflação. Provavelmente teremos agravamentos localizados;
- c) As despesas de comercialização apresentaram ligeira elevação, fruto, provavelmente, do acirramento da concorrência por vendas. Já as Outras R/D. Operacionais apresentam comportamentos bem parecidos com 2014. Com isso a Margem de Seguros representou 24,0% dos prêmios ganhos em 2015 contra 22,5% do ano passado;
- d) Já o segmento de Previdência e VGBL apresentou um maior impacto de provisões técnicas em função do crescimento do VGBL. Com isso sua margem ao final representou 6,8% das Rendas e Contribuições contra 8,9% de 2014. Com a perda do poder aquisitivo e as transferências de aplicações menos rentáveis a tendência é de crescimento menos acentuado;
- e) Com Custos Administrativos ligeiramente acima do ano passado o Mercado gerou uma Combined Ratio de 89,63% dos prêmios e contribuições ganhas contra 88,74% do no anterior. Com o crescimento da taxa básica de juros o Resultado Financeiro apresentou um crescimento de 30,9% fazendo com que a Rentabilidade Operacional passasse de 23,2% dos prêmios e contribuições ganhas para 24,9% em 2015.

De certo já estamos num ambiente de concorrência acirrada onde um rígido controle na precificação, regulação e custos serão determinantes.

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN / NOV - 2015

R\$ MIL

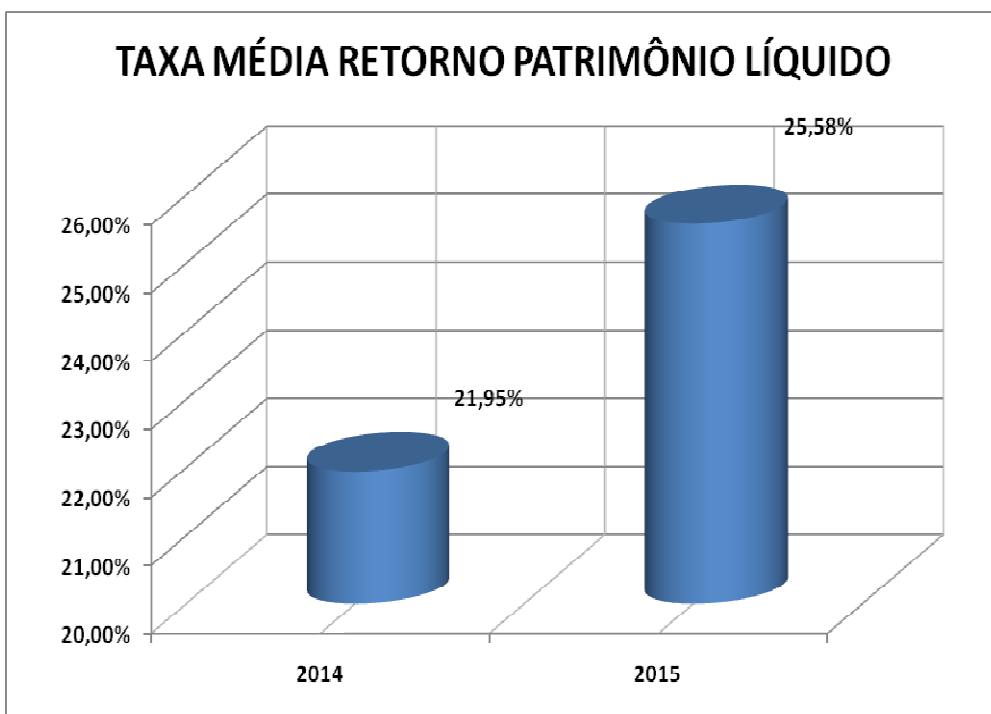
	2014	%	2015	%	%15/14
PRÊMIOS EMITIDOS COM VGBL	R\$ 144.407.018		R\$ 160.921.533		11,44%
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 82.181.369	100,00%	R\$ 86.102.782	100,00%	4,77%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 8.706.915	-10,59%	-R\$ 8.364.920	-9,72%	-3,93%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 73.474.453	89,41%	R\$ 77.737.861	90,28%	5,80%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 6.739.771	-8,20%	-R\$ 5.181.080	-6,02%	-23,13%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 66.734.682	100,00%	R\$ 72.556.781	100,00%	8,72%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 32.761.193	-49,09%	-R\$ 34.304.731	-47,28%	4,71%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 15.932.008	-23,87%	-R\$ 17.663.230	-24,34%	10,87%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 3.025.701	-4,53%	-R\$ 3.178.509	-4,38%	5,05%
MARGEM SEGMENTO SEGUROS	R\$ 14.999.781	22,48%	R\$ 17.410.312	24,00%	16,07%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 71.951.485	100,00%	R\$ 84.973.428	100,00%	18,10%
CONTRIBUIÇÕES CEDIDAS EM RESSEGURO	-R\$ 21.887	-0,03%	-R\$ 20.319	-0,02%	-7,16%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	R\$ 71.929.598	99,97%	R\$ 84.953.109	99,98%	18,11%
INCREMENTO DE PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 68.358.514	-95,01%	-R\$ 81.748.490	-96,20%	19,59%
RENDAS E CONTRIBUIÇÕES GANHAS	R\$ 3.571.083	4,96%	R\$ 3.204.619	3,77%	-10,26%
BENEFÍCIOS PAGOS	-R\$ 290.588	-0,40%	-R\$ 427.169	-0,50%	47,00%
CUSTOS DE AQUISIÇÃO	-R\$ 656.034	-0,91%	-R\$ 858.624	-1,01%	30,88%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ 3.050.572	4,24%	R\$ 3.506.573	4,13%	14,95%
OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 780.725	1,09%	R\$ 400.860	0,47%	-48,66%
MARGEM DO SEGMENTO DE PREVIDÊNCIA	R\$ 6.455.758	8,97%	R\$ 5.826.259	6,86%	-9,75%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 21.455.539	30,52%	R\$ 23.236.570	30,67%	8,30%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 11.059.465	-15,73%	-R\$ 12.337.547	-16,28%	11,56%
DESPESAS COM IMPOSTOS	-R\$ 2.483.035	-3,53%	-R\$ 3.039.689	-4,01%	22,42%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 7.913.039	11,26%	R\$ 7.859.334	10,37%	-0,68%
COMBINED RATIO	88,74%		89,63%		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 8.401.807	11,95%	R\$ 10.999.016	14,52%	30,91%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 16.314.845	23,21%	R\$ 18.858.350	24,89%	15,59%
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 73.426		R\$ 41.155		-43,95%
GANHOS E PERDAS COM ATIVOS NÃO RECORRENTES	-R\$ 8.481		R\$ 31.118		-466,90%
RESULTADO ANTES DE TRIBUTOS E PLR EMPREGADOS	R\$ 16.379.790	23,30%	R\$ 18.930.622	24,99%	15,57%
IR/CSS	-R\$ 6.332.412	-38,66%	-R\$ 7.041.255	-37,20%	11,19%
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	-R\$ 520.591	-5,18%	-R\$ 588.754	-4,95%	13,09%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL	R\$ 9.526.787	13,55%	R\$ 11.300.613	14,92%	18,62%
RESULTADO DE COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 6.177.886		R\$ 6.062.739		-1,86%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 15.704.673	22,34%	R\$ 17.363.352	22,92%	10,56%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

JAN / NOV - 2015

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2014	2015
PATRIMÔNIO INICIAL	R\$ 79.660.549	R\$ 76.505.315
PATRIMÔNIO FINAL	R\$ 77.808.572	R\$ 73.060.860
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 15.704.673	R\$ 17.363.352
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	19,95%	23,22%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,67%	1,92%
TAXA MÉDIA AO ANO	21,95%	25,58%



3- PRÊMIOS EMITIDOS:

O volume de produção considerando o VGBL somou R\$ 160,9 bilhões contra R\$ 144,4 bilhões de 2014 um crescimento de 11,4%. Excluindo esse produto o total de vendas em seguros passa a ser de R\$ 86,1 bilhões contra R\$ 82,1 bilhões do ano passado, um incremento de 4,8% (inferior à inflação média do período – 12 meses – IPCA = 10,48%). Veremos mais adiante que os principais segmentos estão com dificuldades de crescimento em função da grave crise econômica – fiscal que o País atravessa. No que tange ao VGBL temos um crescimento atípico devido às transferências de aplicações financeiras menos rentáveis (poupança) para o VGBL;

MERCADO DE SEGUROS

MARKET SHARE

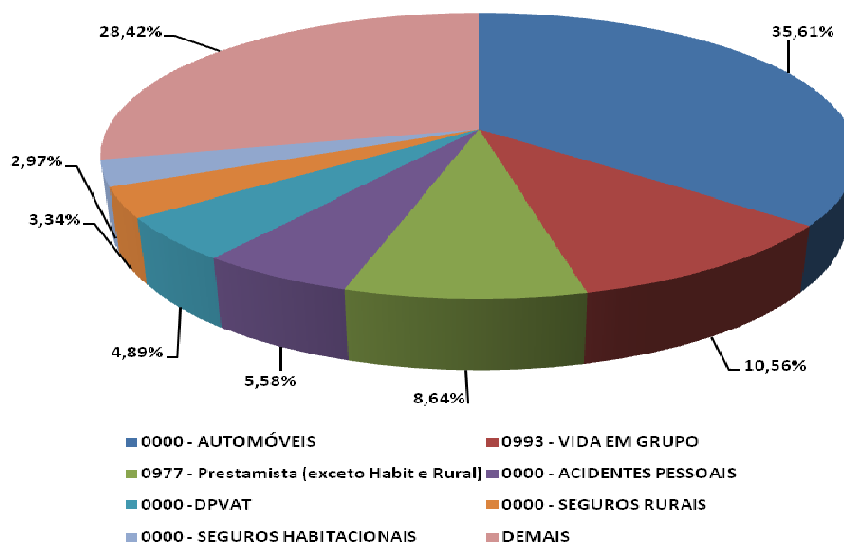
	2014	%	2015	%	%15/14
0000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 29.263.680.075	35,61%	R\$ 30.143.888.648	35,01%	3,01%
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 8.674.290.618	10,56%	R\$ 9.393.792.943	10,91%	8,29%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 7.099.804.946	8,64%	R\$ 7.429.939.760	8,63%	4,65%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 4.585.607.092	5,58%	R\$ 4.540.109.231	5,27%	-0,99%
0000 -DPVAT	R\$ 4.020.641.882	4,89%	R\$ 4.111.817.080	4,78%	2,27%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 2.742.833.176	3,34%	R\$ 3.028.111.657	3,52%	10,40%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 2.438.117.462	2,97%	R\$ 2.839.312.904	3,30%	16,46%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 2.915.696.004	3,55%	R\$ 2.430.938.657	2,82%	-16,63%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 2.253.301.119	2,74%	R\$ 2.347.149.542	2,73%	4,16%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 2.111.166.110	2,57%	R\$ 2.221.986.503	2,58%	5,25%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 2.056.562.006	2,50%	R\$ 2.045.909.238	2,38%	-0,52%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 1.772.473.096	2,16%	R\$ 1.746.147.847	2,03%	-1,49%
0991 - Vida	R\$ 1.364.812.237	1,66%	R\$ 1.719.999.873	2,00%	26,02%
0983 - Dotal Misto	R\$ 1.369.686.101	1,67%	R\$ 1.622.487.146	1,88%	18,46%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 1.331.099.354	1,62%	R\$ 1.518.747.023	1,76%	14,10%
0000 - Garantia	R\$ 1.184.379.020	1,44%	R\$ 1.490.290.293	1,73%	25,83%
0990 - Eventos Aleatórios	R\$ 723.423.133	0,88%	R\$ 901.705.933	1,05%	24,64%
0351 - R. C. Geral	R\$ 791.488.391	0,96%	R\$ 731.836.826	0,85%	-7,54%
0748 - CRÉDITO INTERNO	R\$ 601.445.268	0,73%	R\$ 633.663.026	0,74%	5,36%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	R\$ 478.381.123	0,58%	R\$ 538.624.764	0,63%	12,59%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	R\$ 456.176.435	0,56%	R\$ 487.120.295	0,57%	6,78%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 613.868.864	0,75%	R\$ 448.775.930	0,52%	-26,89%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 542.391.032	0,66%	R\$ 437.892.165	0,51%	-19,27%
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 393.008.734	0,48%	R\$ 402.493.560	0,47%	2,41%

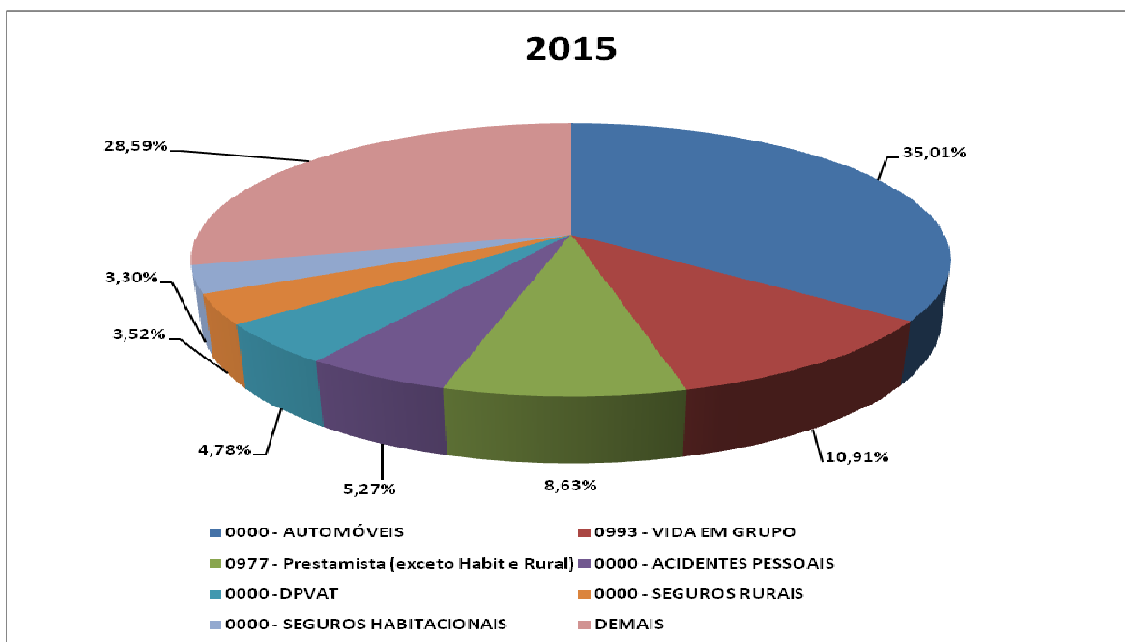
MERCADO DE SEGUROS

MARKET SHARE

	2014	%	2015	%	%15/14
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 356.799.556	0,43%	R\$ 358.438.917	0,42%	0,46%
0929 - Auxílio Funeral	R\$ 288.533.923	0,35%	R\$ 341.656.487	0,40%	18,41%
0433 - Marítimos	R\$ 340.181.399	0,41%	R\$ 323.470.371	0,38%	-4,91%
0000 - SEGUROS PARA ÔNIBUS	R\$ 211.917.480	0,26%	R\$ 305.657.218	0,35%	44,23%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 217.967.369	0,27%	R\$ 293.085.274	0,34%	34,46%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 265.656.688	0,32%	R\$ 292.949.864	0,34%	10,27%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 203.593.833	0,25%	R\$ 235.548.550	0,27%	15,70%
0969 - Viagem	R\$ 137.740.582	0,17%	R\$ 226.987.775	0,26%	64,79%
0274 - SATÉLITES	R\$ 6.990.554	0,01%	R\$ 132.782.140	0,15%	>1000%
0141 - LUCROS CESSANTES	R\$ 114.326.389	0,14%	R\$ 99.247.924	0,12%	-13,19%
1601 - Microseguros de Pessoas	R\$ 77.734.779	0,09%	R\$ 66.732.525	0,08%	-14,15%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	R\$ 43.657.860	0,05%	R\$ 53.154.264	0,06%	21,75%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	R\$ 30.351.026	0,04%	R\$ 43.551.563	0,05%	43,49%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 40.563.736	0,05%	R\$ 37.754.116	0,04%	-6,93%
0980 - Educacional	R\$ 30.952.082	0,04%	R\$ 24.256.855	0,03%	-21,63%
1602 - Microseguros de Danos	R\$ 1.997.804	0,00%	R\$ 20.127.624	0,02%	907,49%
0272 - RISCOS NUCLEARES	R\$ 12.836.700	0,02%	R\$ 17.114.054	0,02%	33,32%
0986 - Dotal Puro	R\$ 11.392.826	0,01%	R\$ 14.288.322	0,02%	25,42%
0000 - OUTROS	R\$ 3.841.329	0,00%	R\$ 3.236.716	0,00%	-15,74%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	R\$ 82.181.369.193	100,00%	R\$ 86.102.781.403	100,00%	4,77%

2014





Considerando o VGBL, temos:

MERCADO DE SEGUROS

MARKET SHARE

	2014	%	2015	%	%15/14
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 2.111.166.110	2,57%	R\$ 2.221.986.503	2,58%	5,25%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 265.656.688	0,32%	R\$ 292.949.864	0,34%	10,27%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 2.056.562.006	2,50%	R\$ 2.045.909.238	2,38%	-0,52%
0141 - LUCROS CESSANTES	R\$ 114.326.389	0,14%	R\$ 99.247.924	0,12%	-13,19%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 542.391.032	0,66%	R\$ 437.892.165	0,51%	-19,27%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 1.331.099.354	1,62%	R\$ 1.518.747.023	1,76%	14,10%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 2.915.696.004	3,55%	R\$ 2.430.938.657	2,82%	-16,63%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 2.253.301.119	2,74%	R\$ 2.347.149.542	2,73%	4,16%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 613.868.864	0,75%	R\$ 448.775.930	0,52%	-26,89%
0272 - RISCOS NUCLEARES	R\$ 12.836.700	0,02%	R\$ 17.114.054	0,02%	33,32%
0274 - SATÉLITES	R\$ 6.990.554	0,01%	R\$ 132.782.140	0,15%	>1000%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 217.967.369	0,27%	R\$ 293.085.274	0,34%	34,46%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 40.563.736	0,05%	R\$ 37.754.116	0,04%	-6,93%
0351 - R. C. Geral	R\$ 791.488.391	0,96%	R\$ 731.836.826	0,85%	-7,54%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 203.593.833	0,25%	R\$ 235.548.550	0,27%	15,70%
0433 - Marítimos	R\$ 340.181.399	0,41%	R\$ 323.470.371	0,38%	-4,91%
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 393.008.734	0,48%	R\$ 402.493.560	0,47%	2,41%

MERCADO DE SEGUROS

MARKET SHARE

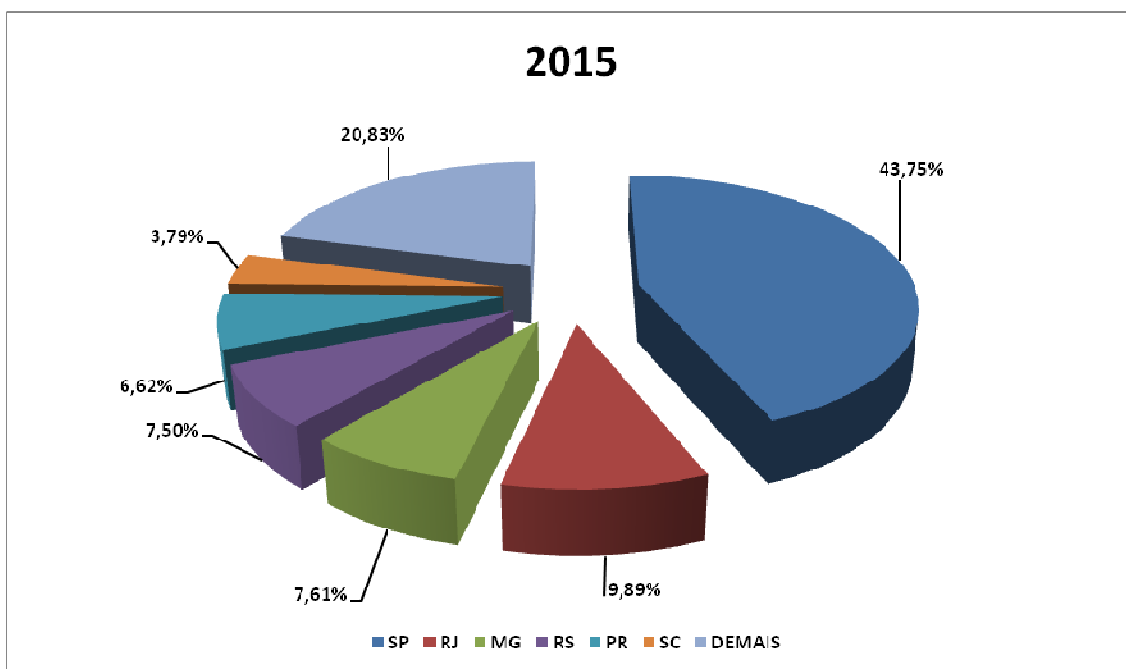
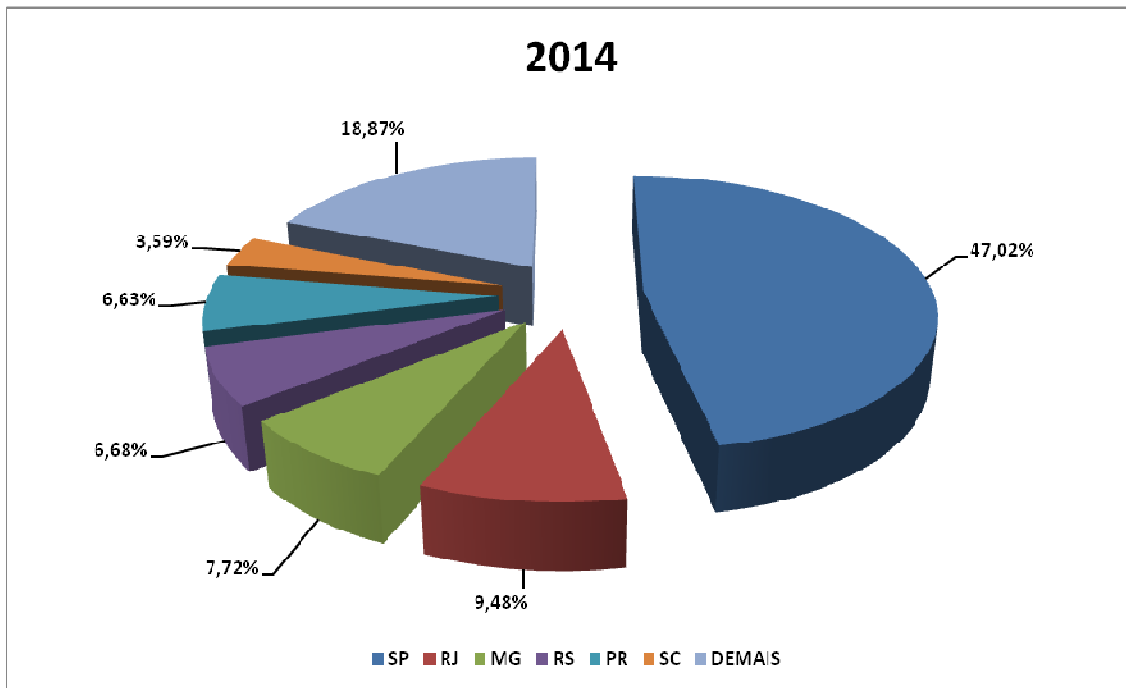
	2014	%	2015	%	%15/14
000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 29.263.680.075	35,61%	R\$ 30.143.888.648	35,01%	3,01%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	R\$ 1.772.473.096	2,16%	R\$ 1.746.147.847	2,03%	-1,49%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	R\$ 456.176.435	0,56%	R\$ 487.120.295	0,57%	6,78%
0000 - SEGUROS PARA ÔNIBUS	R\$ 211.917.480	0,26%	R\$ 305.657.218	0,35%	44,23%
0000 - Garantia	R\$ 1.184.379.020	1,44%	R\$ 1.490.290.293	1,73%	25,83%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 356.799.556	0,43%	R\$ 358.438.917	0,42%	0,46%
0748 - CRÉDITO INTERNO	R\$ 601.445.268	0,73%	R\$ 633.663.026	0,74%	5,36%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	R\$ 30.351.026	0,04%	R\$ 43.551.563	0,05%	43,49%
0929 - Auxílio Funeral	R\$ 288.533.923	0,35%	R\$ 341.656.487	0,40%	18,41%
0969 - Viagem	R\$ 137.740.582	0,17%	R\$ 226.987.775	0,26%	64,79%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 7.099.804.946	8,64%	R\$ 7.429.939.760	8,63%	4,65%
0980 - Educacional	R\$ 30.952.082	0,04%	R\$ 24.256.855	0,03%	-21,63%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 4.585.607.092	5,58%	R\$ 4.540.109.231	5,27%	-0,99%
0983 - Dotal Misto	R\$ 1.369.686.101	1,67%	R\$ 1.622.487.146	1,88%	18,46%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	R\$ 478.381.123	0,58%	R\$ 538.624.764	0,63%	12,59%
0986 - Dotal Puro	R\$ 11.392.826	0,01%	R\$ 14.288.322	0,02%	25,42%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	R\$ 43.657.860	0,05%	R\$ 53.154.264	0,06%	21,75%
0990 - Eventos Aleatórios	R\$ 723.423.133	0,88%	R\$ 901.705.933	1,05%	24,64%
0991 - Vida	R\$ 1.364.812.237	1,66%	R\$ 1.719.999.873	2,00%	26,02%
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 8.674.290.618	10,56%	R\$ 9.393.792.943	10,91%	8,29%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 2.438.117.462	2,97%	R\$ 2.839.312.904	3,30%	16,46%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 2.742.833.176	3,34%	R\$ 3.028.111.657	3,52%	10,40%
1601 - Microseguros de Pessoas	R\$ 77.734.779	0,09%	R\$ 66.732.525	0,08%	-14,15%
1602 - Microseguros de Danos	R\$ 1.997.804	0,00%	R\$ 20.127.624	0,02%	907,49%
0000 - OUTROS	R\$ 3.841.329	0,00%	R\$ 3.236.716	0,00%	-15,74%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	R\$ 78.160.727.311	95,11%	R\$ 81.990.964.323	95,22%	4,90%
0000 -DPVAT	R\$ 4.020.641.882	4,89%	R\$ 4.111.817.080	4,78%	2,27%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	R\$ 82.181.369.193	100,00%	R\$ 86.102.781.403	100,00%	4,77%
VGBL	R\$ 62.225.648.876	43,09%	R\$ 74.818.751.136	46,49%	20,24%
TOTAL GERAL	R\$ 144.407.018.069	100,00%	R\$ 160.921.532.539	100,00%	11,44%

4- UNIDADE DA FEDERAÇÃO:

São Paulo continua mantendo a liderança na venda de seguros com 43,75% do total contra 47,02 % de 2014 uma redução nominal de 2,39%!!!!!!

EX- DPVAT E VGBL

SEGUROS	2014	%	2015	%	%15/14
SP	R\$ 36.753.191.486	47,02%	R\$ 35.874.316.980	43,75%	-2,39%
RJ	R\$ 7.409.971.331	9,48%	R\$ 8.106.933.450	9,89%	9,41%
MG	R\$ 6.037.561.928	7,72%	R\$ 6.237.479.018	7,61%	3,31%
RS	R\$ 5.219.530.036	6,68%	R\$ 6.153.110.140	7,50%	17,89%
PR	R\$ 5.181.849.193	6,63%	R\$ 5.430.705.261	6,62%	4,80%
SC	R\$ 2.805.818.833	3,59%	R\$ 3.107.003.581	3,79%	10,73%
DF	R\$ 2.375.955.656	3,04%	R\$ 2.769.375.668	3,38%	16,56%
BA	R\$ 1.902.156.596	2,43%	R\$ 2.436.768.119	2,97%	28,11%
GO	R\$ 1.747.652.417	2,24%	R\$ 1.952.587.093	2,38%	11,73%
CE	R\$ 1.222.824.697	1,56%	R\$ 1.377.530.804	1,68%	12,65%
PE	R\$ 1.334.355.672	1,71%	R\$ 1.368.639.612	1,67%	2,57%
ES	R\$ 947.933.138	1,21%	R\$ 1.055.485.111	1,29%	11,35%
MT	R\$ 954.600.691	1,22%	R\$ 1.031.013.724	1,26%	8,00%
MS	R\$ 747.586.474	0,96%	R\$ 801.404.028	0,98%	7,20%
PB	R\$ 403.669.240	0,52%	R\$ 726.150.288	0,89%	79,89%
PA	R\$ 658.773.920	0,84%	R\$ 680.639.007	0,83%	3,32%
RN	R\$ 394.151.221	0,50%	R\$ 446.357.010	0,54%	13,25%
MA	R\$ 413.324.096	0,53%	R\$ 442.303.643	0,54%	7,01%
AM	R\$ 384.209.254	0,49%	R\$ 422.138.701	0,51%	9,87%
AL	R\$ 303.189.019	0,39%	R\$ 320.517.493	0,39%	5,72%
RO	R\$ 204.266.308	0,26%	R\$ 295.933.975	0,36%	44,88%
SE	R\$ 229.811.144	0,29%	R\$ 294.366.659	0,36%	28,09%
PI	R\$ 253.035.418	0,32%	R\$ 279.473.760	0,34%	10,45%
TO	R\$ 162.752.023	0,21%	R\$ 218.308.121	0,27%	34,14%
AP	R\$ 42.139.862	0,05%	R\$ 60.973.252	0,07%	44,69%
RR	R\$ 27.308.787	0,03%	R\$ 51.356.147	0,06%	88,06%
AC	R\$ 43.108.870	0,06%	R\$ 50.093.679	0,06%	16,20%
Totais	R\$ 78.160.727.311	100,00%	R\$ 81.990.964.323	100,00%	4,90%



5- INDICADORES:

Como já comentado temos aqueles produtos de alta dependência da operação de resseguro e a SUSEP não mais apresenta os efeitos da movimentação dessa operação por conta no DRE e sim limitada a dois itens sendo um de Despesas com Resseguro e outro de Receita com Resseguro. Ao final os dois de nada servem. Portanto naqueles produtos onde essa influencia for relevante só vale analisar o % da margem e sobre os prêmios emitidos uma que pelos prêmios ganhos nada diz.

JAN / NOV - 2015	% SINISTRALIDADE		% COMERCIAL	
	2014	2015	2014	2015
0114 - Compreensivo Residencial	26,77%	30,91%	33,42%	32,50%
0116 - Compreensivo Condomínio	56,95%	62,65%	30,81%	31,50%
0118 - Compreensivo Empresarial	63,73%	51,94%	28,48%	28,51%
0141 - LUCROS CESSANTES	18,41%	36,90%	20,67%	18,11%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	66,33%	49,28%	11,16%	12,58%
0171 - RISCOS DIVERSOS	25,26%	30,57%	39,77%	44,34%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	17,65%	16,60%	63,69%	61,86%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	72,99%	54,22%	4,63%	7,52%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	15,48%	75,30%	2,12%	3,46%
0272 - RISCOS NUCLEARES	0,00%	0,00%	0,26%	0,00%
0274 - SATÉLITES	0,08%	-0,04%	7,67%	0,20%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	43,02%	42,64%	12,12%	11,81%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	34,74%	43,54%	18,11%	19,42%
0351 - R. C. Geral	54,99%	84,58%	14,75%	16,64%
0378 - R. C. Profissional	36,96%	49,88%	18,70%	19,80%
0433 - Marítimos	50,87%	57,12%	9,40%	11,18%
0435 - AERONÁUTICOS	35,25%	122,03%	5,78%	5,76%
0000 - AUTOMÓVEIS	64,04%	61,76%	19,45%	19,38%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	74,16%	68,51%	20,09%	21,03%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	39,95%	50,29%	20,05%	20,58%
0000- SEGUROS PARA ÔNIBUS	56,74%	60,52%	19,86%	21,69%
0000 - Garantia	-5,70%	10,18%	11,75%	10,97%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	23,51%	34,51%	29,53%	29,39%

JAN / NOV - 2015	% SINISTRALIDADE		% COMERCIAL	
	2014	2015	2014	2015
0748 - CRÉDITO INTERNO	67,57%	114,28%	15,68%	15,80%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	18,18%	49,19%	10,97%	13,73%
0929 - Auxílio Funeral	32,55%	22,70%	33,83%	31,90%
0969 - Viagem	32,44%	29,34%	16,38%	30,94%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	18,37%	15,54%	36,20%	36,60%
0980 - Educacional	77,48%	61,43%	25,82%	23,00%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	17,20%	17,55%	33,18%	33,52%
0983 - Dotal Misto	9,87%	0,00%	69,73%	0,00%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	19,06%	12,91%	27,79%	29,08%
0986 - Dotal Puro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	23,66%	39,70%	31,24%	41,30%
0990 - Eventos Aleatórios	24,86%	22,82%	23,30%	23,69%
0991 - Vida	21,77%	26,62%	25,72%	31,48%
0993 - VIDA EM GRUPO	51,38%	47,15%	26,10%	25,96%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	13,07%	16,86%	6,77%	9,92%
0000 - SEGUROS RURAIS	43,04%	49,95%	14,94%	15,62%
1601 - Microseguros de Pessoas	8,49%	5,74%	37,31%	10,82%
1602 - Microseguros de Danos	23,78%	14,84%	20,25%	7,47%
0000 - OUTROS	241,29%	166,18%	25,21%	10,05%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	47,52%	47,17%	24,21%	24,72%
0000 -DPVAT	88,02%	87,02%	1,88%	1,42%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	49,65%	49,18%	23,03%	23,55%

JAN / NOV - 2015	% RES. RESSEGURO		% MARGEM	
	2014	2015	2014	2015
0114 - Compreensivo Residencial	-1,23%	-1,27%	38,48%	35,25%
0116 - Compreensivo Condomínio	-4,55%	-4,15%	7,51%	1,49%
0118 - Compreensivo Empresarial	4,94%	-2,92%	12,88%	16,64%
0141 - LUCROS CESSANTES	-33,62%	-21,19%	20,47%	25,71%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	-9,53%	-35,95%	13,64%	8,54%
0171 - RISCOS DIVERSOS	-7,68%	1,71%	26,69%	26,90%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	-0,01%	0,03%	18,65%	21,57%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	-0,68%	-27,47%	6,24%	1,73%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	-57,39%	-17,29%	3,06%	11,11%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-63,87%	-55,81%	1,94%	-0,49%

JAN / NOV - 2015	% RES. RESSEGURO		% MARGEM	
	2014	2015	2014	2015
0274 - SATÉLITES	0,00%	0,00%	3,45%	2,46%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	-18,20%	-19,32%	27,19%	23,42%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	-28,55%	-22,05%	17,85%	15,54%
0351 - R. C. Geral	-10,52%	11,72%	18,89%	10,26%
0378 - R. C. Profissional	-23,12%	-11,10%	18,92%	17,38%
0433 - Marítimos	-18,06%	-15,28%	13,34%	22,25%
0435 - AERONÁUTICOS	-31,12%	32,25%	14,55%	-5,24%
0000 - AUTOMÓVEIS	0,00%	-0,02%	16,51%	18,85%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	0,03%	-2,93%	5,77%	7,63%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	-17,23%	-6,68%	23,42%	22,79%
0000- SEGUROS PARA ÔNIBUS	-6,07%	1,07%	18,94%	18,92%
0000 - Garantia	-43,35%	-22,74%	23,69%	18,93%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	0,98%	-0,54%	48,02%	35,55%
0748 - CRÉDITO INTERNO	-5,75%	24,23%	9,79%	-2,29%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	-34,51%	-6,23%	35,35%	27,37%
0929 - Auxílio Funeral	0,01%	0,65%	33,64%	46,08%
0969 - Viagem	-2,46%	-1,96%	48,67%	37,64%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	-0,06%	-0,11%	45,37%	47,73%
0980 - Educacional	-0,40%	-0,65%	-3,70%	14,92%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	-0,39%	-0,39%	49,22%	48,54%
0983 - Dotal Misto	0,00%	-0,09%	20,40%	0,00%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	-0,18%	-0,47%	52,93%	57,44%
0986 - Dotal Puro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	-3,81%	-2,51%	42,80%	16,78%
0990 - Eventos Aleatórios	-0,79%	-0,20%	51,01%	53,27%
0991 - Vida	-0,25%	0,06%	52,04%	42,03%
0993 - VIDA EM GRUPO	-1,25%	-1,60%	21,25%	25,30%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	-3,40%	-2,45%	76,63%	70,65%
0000 - SEGUROS RURAIS	-7,96%	4,59%	25,98%	26,08%
1601 - Microseguros de Pessoas	0,00%	0,02%	54,20%	83,46%
1602 - Microseguros de Danos	0,00%	0,00%	55,97%	77,69%
0000 - OUTROS	360,29%	439,05%	-64,23%	40,36%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	-2,51%	-1,60%	25,53%	26,41%
0000 -DPVAT	0,00%	0,00%	10,10%	11,56%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	-2,39%	-1,52%	24,72%	25,66%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

MERCADO DE SEGUROS - TOTAL	JAN / NOV - 2015		PRÊMIOS EMITIDOS		IPCA = 10,48%	
	2014	%	2015	%	Nominal	Real
AUTOMÓVEIS	R\$ 23.868.572.627	29,04%	R\$ 24.802.827.507	28,81%	3,91%	-5,94%
PRESTAMISTA	R\$ 5.576.472.553	6,79%	R\$ 6.048.326.733	7,02%	8,46%	-1,83%
VIDA EM GRUPO	R\$ 7.043.581.532	8,57%	R\$ 7.719.212.218	8,97%	9,59%	-0,80%
ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 3.798.742.277	4,62%	R\$ 3.735.825.074	4,34%	-1,66%	-10,99%
SUB-TOTAL	R\$ 40.287.368.989	49,02%	R\$ 42.306.191.532	49,13%	5,01%	-4,95%
DEMAIS	R\$ 41.894.000.204	50,98%	R\$ 43.796.589.871	50,87%	4,54%	-5,38%
TOTAL GERAL	R\$ 82.181.369.193	100,00%	R\$ 86.102.781.403	100,00%	4,77%	-5,17%

6 PONTOS PARA REFLEXÃO:

- a) Aumento da carga tributária – Contribuição Social sobre o Lucro Líquido;
- b) Perspectivas desconfortáveis para 2016 e 2017;
- c) Recriação da CPMF;
- d) Redução da atividade econômica – aumento da inflação e desemprego. Taxa de juros ascendentes;
- e) Perda dos selos de Investimentos duas agências de rating dificultando ainda mais entrada de recursos para investimentos e empréstimos mais caros;
- f) Operação Lava a Jato – Sérios problemas na Economia e na Política;
- g) Falta total de credibilidade na competência do atual Governo de gestão das contas públicas, agravada por série crise política.