



MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA PRIVADA

JAN A ABRIL - 2013

O Mercado Brasileiro de Seguros e Previdência Privada encerrou o período em foco apresentando um Lucro Líquido não consolidado tecnicamente de R\$ 4,2 bilhões contra R\$ 4,5 bilhões do ano passado, uma queda nominal de 7%. Excluindo o Resultado de Coligadas e Controladas o Lucro Líquido passa para R\$ 2,4 bilhões contra R\$ 2,7 bilhões de 2012, uma redução de 12%.

Dois pontos chamam a atenção e justificam a redução da rentabilidade operacional de 23,8% dos prêmios ganhos em 2012 para 18,5% no período em foco:

1- A extinção da receita com emissão de apólice que passou de R\$ 642 milhões em 2012 para R\$ 186 milhões em 2013, uma queda de 71%. Só aqui temos uma variação desfavorável de R\$ 580 milhões. Esse fato será compensado ao longo dos anos via redução de PPNG (custos iniciais de contratação);

2- Impacto da redução da taxa de juros, influenciando diretamente o Resultado Financeiro. Esse somou R\$ 2,1 bilhões em 2013 contra R\$ 2,8 bilhões em 2012, uma redução de 25%. A variação desfavorável foi de R\$ 1,1 bilhão.

A Combined Ratio foi equivalente a 90,85% dos prêmios ganhos contra 90,98% do ano passado. Aqui tentou-se compensar as perdas acima citadas. Aumento da eficiência operacional.

A Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido foi equivalente a uma aplicação financeira com remuneração anual de 18,11% contra 21,50% de 2012.

O volume de prêmios emitidos sem efeitos de provisões somou R\$ 48,2 bilhões contra R\$ 38,7 bilhões de 2012, um crescimento de 25%. Excluído o VGBL o segmento de seguros gerou uma receita de R\$ 26,2 bilhões contra R\$ 21,9 bilhões de 2012, uma expansão de 20,1%. A modalidade de Automóveis mantém a liderança com 34,7% das vendas totais de seguros (era 33,3% no ano passado). O Estado de São Paulo correspondeu a 48,8% das vendas totais de seguros (era 50,6% em 2012).

Todos os números aqui relatados foram extraídos do sistema SES – SUSEP, calcado nos FIPES que as empresas encaminham mensalmente para a SUSEP, portanto números oficiais.

A seguir apresento os principais desempenhos.

Luiz Roberto Castiglione
Consultor de Mercado

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

JAN A ABRIL

R\$ MIL

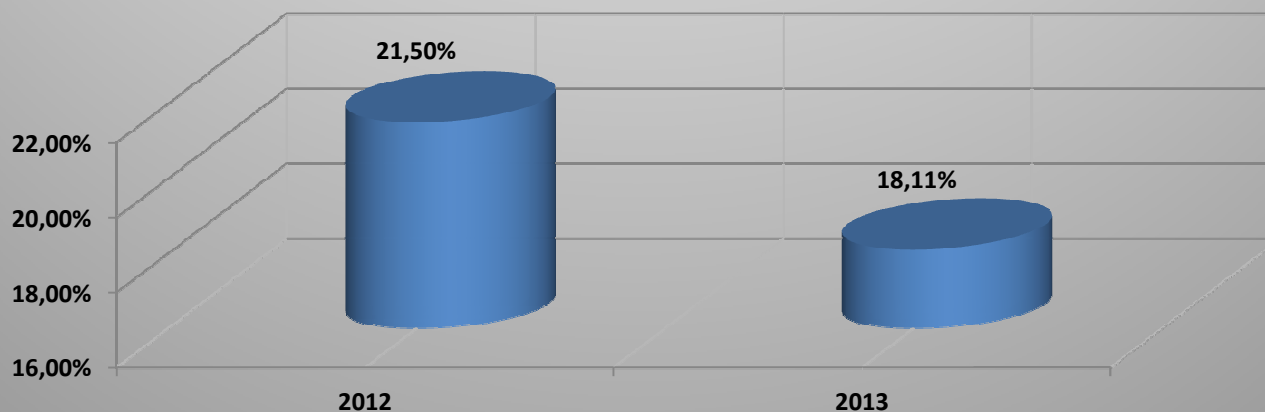
	2012	%	2013	%	%13/12
SEGUROS					
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 21.786.466	100,00%	R\$ 26.152.608	100,00%	20,04%
PRÊMIOS EMITIDOS SEM EFEITOS RVNE	R\$ 21.808.505		R\$ 26.201.190		20,14%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 1.954.149	-8,97%	-R\$ 2.272.382	-8,69%	16,28%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 19.832.316	91,03%	R\$ 23.880.226	91,31%	20,41%
INCREMENTO PROVISÕES TÉCNICAS	-R\$ 1.133.834	-5,20%	-R\$ 1.657.061	-6,34%	46,15%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 18.698.483	100,00%	R\$ 22.223.166	100,00%	18,85%
SINISTROS RETIDOS	-R\$ 9.557.094	-51,11%	-R\$ 10.744.820	-48,35%	12,43%
DESPEAS DE COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 4.346.693	-23,25%	-R\$ 4.887.109	-21,99%	12,43%
RECEITA COM EMISSÃO DE APÓLICES	R\$ 642.548	3,44%	R\$ 186.939	0,84%	-70,91%
OUTRAS R/D. OPERACIONAIS	-R\$ 985.242	-5,27%	-R\$ 1.174.635	-5,29%	19,22%
MARGEM DE SEGURO	R\$ 4.452.002	23,81%	R\$ 5.603.541	25,21%	25,87%
MARGEM DE PREVIDÊNCIA	R\$ 978.778	5,23%	R\$ 685.287	3,08%	-29,99%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 5.430.781	29,04%	R\$ 6.288.827	28,30%	15,80%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	-R\$ 3.023.145	-16,17%	-R\$ 3.478.503	-15,65%	15,06%
DESPEAS COM IMPOSTOS	-R\$ 720.757	-3,85%	-R\$ 777.853	-3,50%	7,92%
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 1.686.879	9,02%	R\$ 2.032.471	9,15%	20,49%
% COMBINED RATIO	90,98%		90,85%		
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 2.764.524	14,78%	R\$ 2.086.887	9,39%	-24,51%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 4.451.403	23,81%	R\$ 4.119.358	18,54%	-7,46%
RESULTADO PATRIMONIAL	R\$ 53.719		R\$ 16.580		-69,14%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ 2.876		R\$ 10.406		*
RESULTADO ANTES TRIBUTOS/PLR/EQUITY	R\$ 4.507.998	24,11%	R\$ 4.146.344	18,66%	-8,02%
DESPEAS COM TRIBUTOS	-R\$ 1.676.369	-37,19%	-R\$ 1.632.258	-39,37%	-2,63%
PLR - EMPREGADOS	-R\$ 142.357	-5,03%	-R\$ 138.085	-5,49%	-3,00%
RESULTADO ANTES DE EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	R\$ 2.689.272	14,38%	R\$ 2.376.000	10,69%	-11,65%
RES. COLIGADAS E CONTROLADAS	R\$ 1.810.315		R\$ 1.791.662		-1,03%
LUCRO / PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 4.499.587	24,06%	R\$ 4.167.661	18,75%	-7,38%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	2012	2013
PL INICIAL	R\$ 65.838.451.381	R\$ 75.352.061.644
PL FINAL	R\$ 68.351.667.630	R\$ 70.768.042.484
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	6,71%	5,70%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,64%	1,40%
TAXA MÉDIA AO ANO	21,50%	18,11%

TAXA MÉDIA RETORNO PATRIMÔNIO

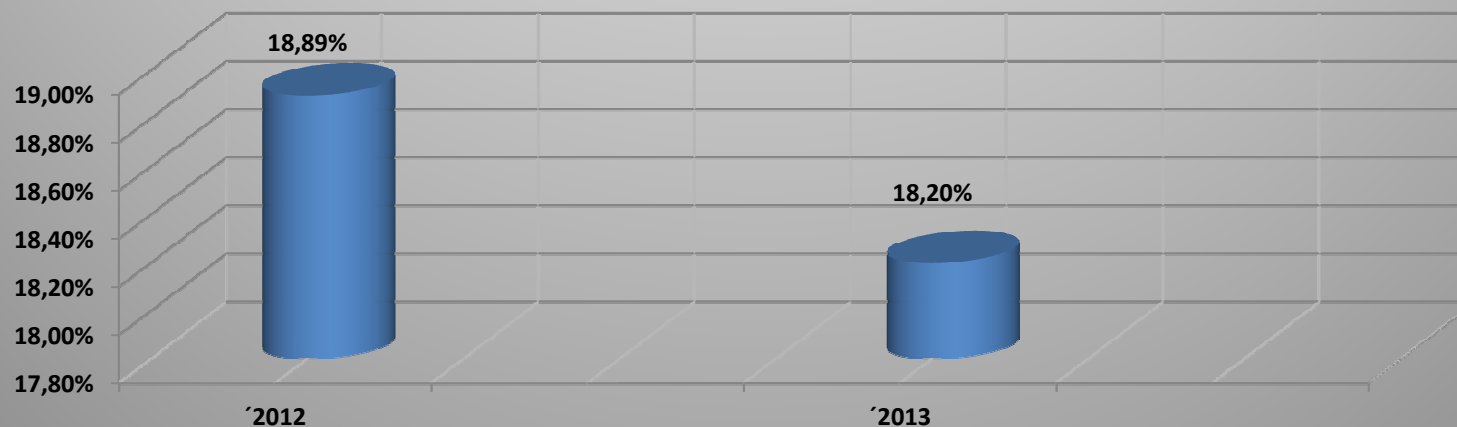


MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

TAXA MÉDIA RETORNO - INVESTIMENTOS - COLIGADAS E CONTROLADAS

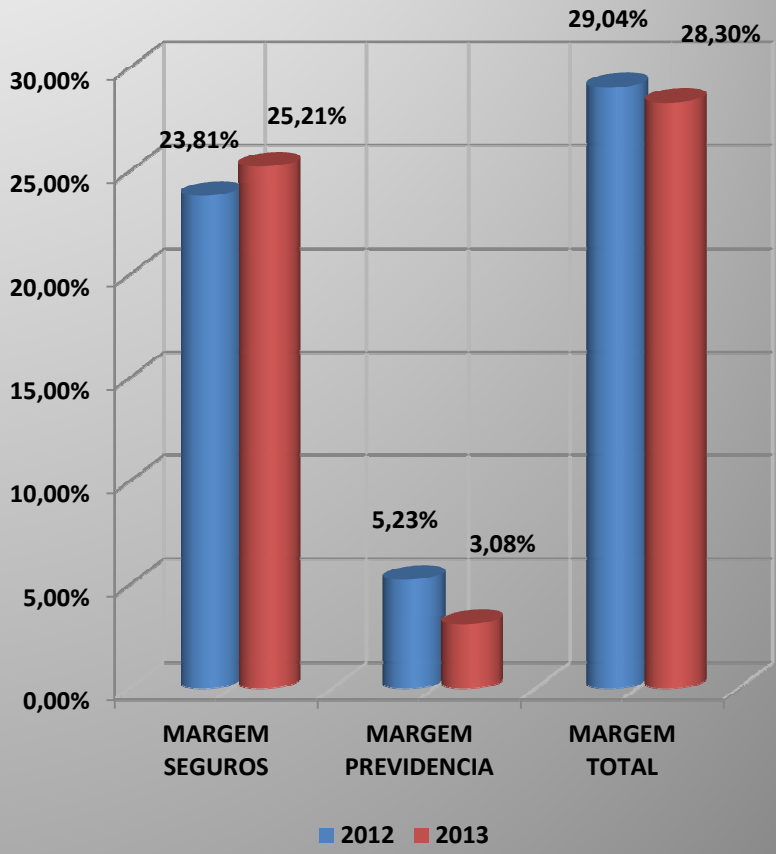
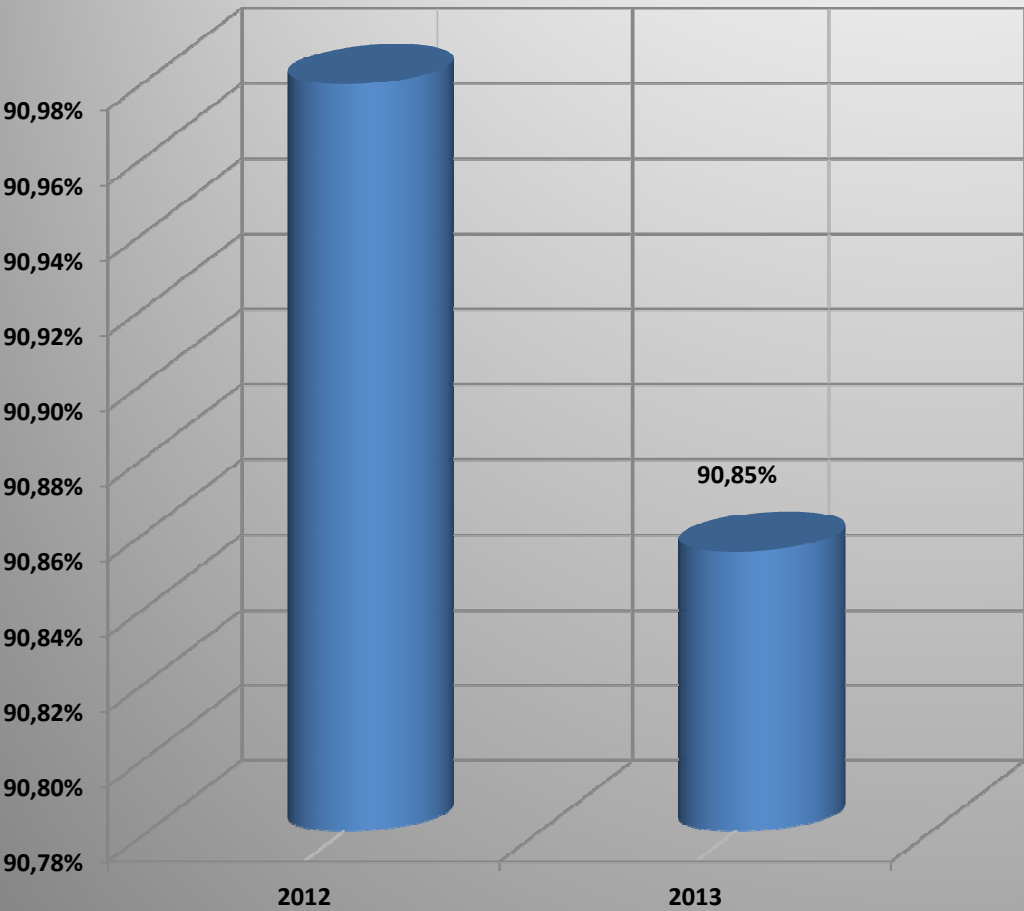
	2012	2013
INVESTIMENTOS - SALDO INICIAL	R\$ 29.108.680	R\$ 33.478.484
INVESTIMENTOS - SALDO FINAL	R\$ 31.861.145	R\$ 29.046.500
TAXA MÉDIA NO PERÍODO	5,94%	5,73%
TAXA MÉDIA AO MÊS	1,45%	1,40%
TAXA MÉDIA AO ANO	18,89%	18,20%

TAXA MÉDIA AO ANO

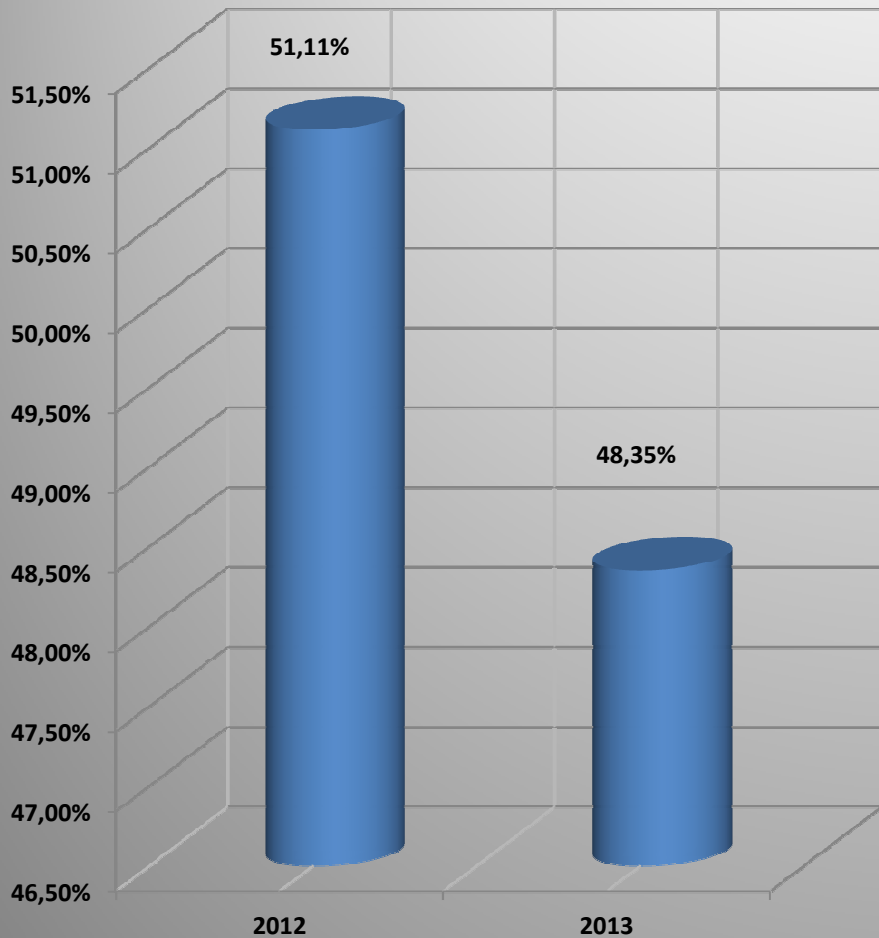


COMBINED RATIO

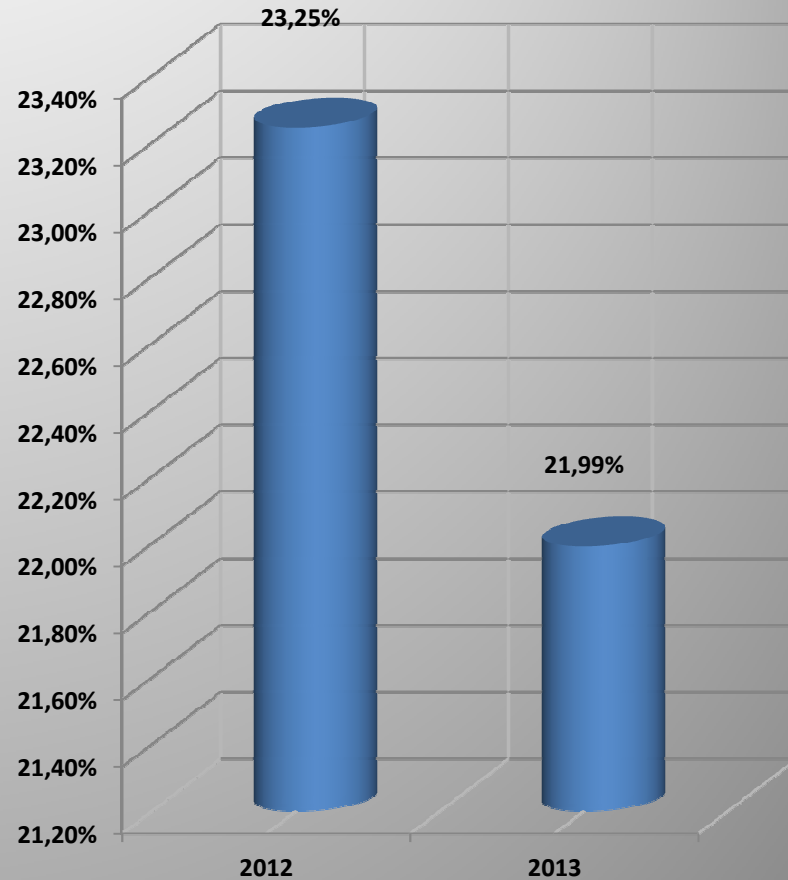
90,98%



SINISTRALIDADE



COMERCIALIZAÇÃO



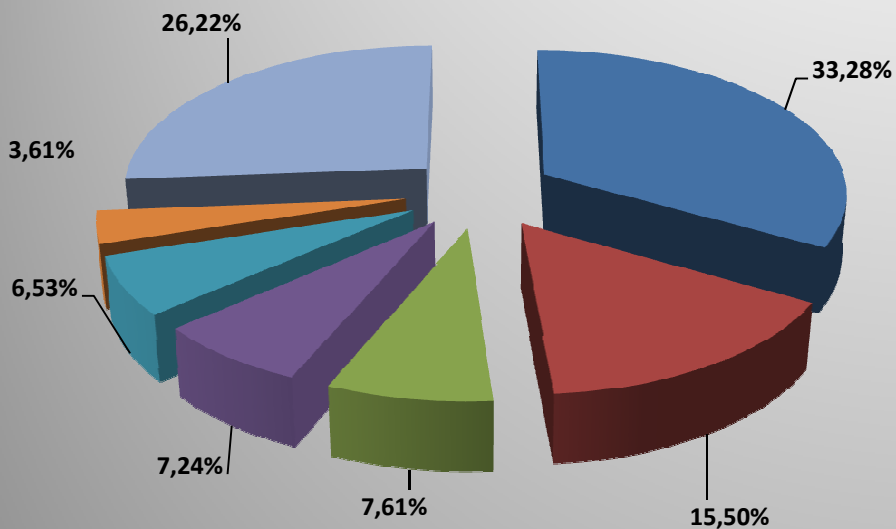
MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

JAN A ABRIL

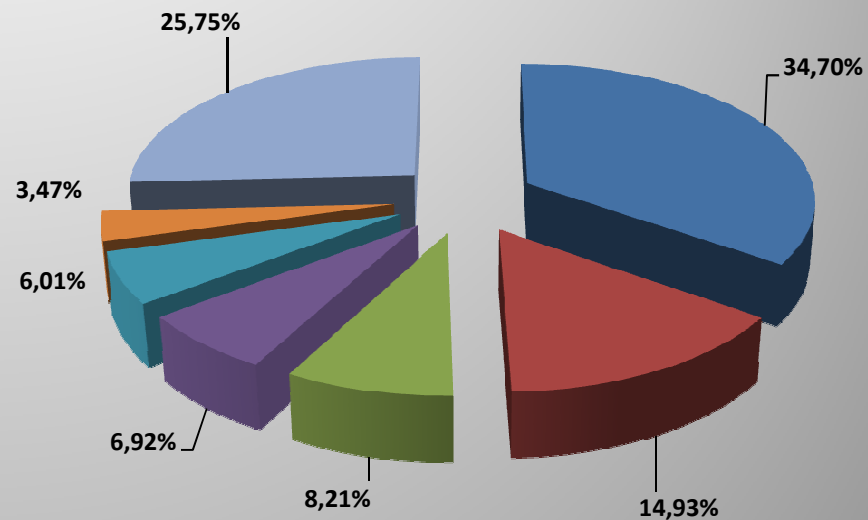
R\$ MIL

	2012	%	2013	%	%13/12
AUTOMÓVEIS	R\$ 7.257.680.315	33,28%	R\$ 9.092.616.956	34,70%	25,28%
VIDA EM GRUPO	R\$ 3.380.052.795	15,50%	R\$ 3.913.024.126	14,93%	15,77%
PRESTAMISTA	R\$ 1.660.400.569	7,61%	R\$ 2.151.486.392	8,21%	29,58%
DPVAT	R\$ 1.578.688.121	7,24%	R\$ 1.812.667.255	6,92%	14,82%
ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 1.424.950.783	6,53%	R\$ 1.575.795.243	6,01%	10,59%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 788.322.029	3,61%	R\$ 909.272.595	3,47%	15,34%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 595.939.084	2,73%	R\$ 730.853.221	2,79%	22,64%
HABITACIONAL	R\$ 548.890.886	2,52%	R\$ 679.417.180	2,59%	23,78%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 503.316.308	2,31%	R\$ 644.546.992	2,46%	28,06%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 500.553.223	2,30%	R\$ 577.839.472	2,21%	15,44%
TRANSPORTES NACIONAIS	R\$ 543.190.934	2,49%	R\$ 569.211.262	2,17%	4,79%
RISCOS RURAIS	R\$ 286.274.223	1,31%	R\$ 499.160.760	1,91%	74,36%
VIDA INDIVIDUAL	R\$ 304.927.027	1,40%	R\$ 386.828.535	1,48%	26,86%
0171 - RISCOS DIVERSOS	R\$ 349.420.965	1,60%	R\$ 377.195.849	1,44%	7,95%
GARANTIAS	R\$ 248.782.431	1,14%	R\$ 337.688.863	1,29%	35,74%
0351 - R. C. Geral	R\$ 259.059.722	1,19%	R\$ 258.415.289	0,99%	-0,25%
RENDAS E EVENTOS ALEATÓRIOS	R\$ 241.224.560	1,11%	R\$ 256.654.209	0,98%	6,40%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	R\$ 283.450.994	1,30%	R\$ 216.655.823	0,83%	-23,56%
CRÉDITO INTERNO	R\$ 169.894.216	0,78%	R\$ 180.562.917	0,69%	6,28%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	R\$ 115.225.104	0,53%	R\$ 178.538.013	0,68%	54,95%
TRANSPORTES INTERNACIONAIS	R\$ 180.540.151	0,83%	R\$ 163.435.102	0,62%	-9,47%
SEGUROS PARA ONIBUS	R\$ 96.675.218	0,44%	R\$ 117.449.793	0,45%	21,49%
FIANÇA LOCATÍCIA	R\$ 91.317.795	0,42%	R\$ 112.117.248	0,43%	22,78%
0435 - AERONÁUTICOS	R\$ 115.289.436	0,53%	R\$ 96.670.339	0,37%	-16,15%
0116 - Compreensivo Condomínio	R\$ 67.432.961	0,31%	R\$ 83.672.193	0,32%	24,08%
0433 - Marítimos	R\$ 70.888.862	0,33%	R\$ 81.615.472	0,31%	15,13%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	R\$ 62.464.364	0,29%	R\$ 79.209.217	0,30%	26,81%
DEMAIS	R\$ 35.834.016	0,16%	R\$ 64.494.510	0,25%	79,98%
0378 - R. C. Profissional	R\$ 34.926.272	0,16%	R\$ 42.418.916	0,16%	21,45%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	R\$ 6.161.344	0,03%	R\$ 6.661.306	0,03%	8,11%
CRÉDITO EXPORTAÇÃO	R\$ 6.730.506	0,03%	R\$ 5.015.333	0,02%	-25,48%
SEGUROS TOTAL	R\$ 21.808.505.214	100,00%	R\$ 26.201.190.381	100,00%	20,14%

2012



2013



■ AUTOMÓVEIS
■ PRESTAMISTA
■ ACIDENTES PESSOAIS
■ DEMAIS

■ VIDA EM GRUPO
■ DPVAT
■ 0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral

■ AUTOMÓVEIS
■ PRESTAMISTA
■ ACIDENTES PESSOAIS
■ DEMAIS

■ VIDA EM GRUPO
■ DPVAT
■ 0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral

% RESSEGURO

% SINISTRALIDADE

INDICADORES	2012	2013	2012	2013
0114 - Compreensivo Residencial	1,29%	1,28%	28,89%	27,02%
0116 - Compreensivo Condomínio	19,01%	21,20%	59,80%	60,61%
0118 - Compreensivo Empresarial	16,05%	17,51%	42,31%	51,08%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	72,61%	65,91%	8,99%	60,29%
0171 - RISCOS DIVERSOS	12,75%	15,22%	16,50%	19,63%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	0,00%	0,00%	18,98%	18,15%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	83,05%	81,62%	79,17%	65,07%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	93,97%	84,26%	-24,76%	3,36%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	47,56%	45,28%	13,14%	13,00%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	13,41%	6,91%	71,75%	47,87%
0351 - R. C. Geral	51,26%	41,57%	36,52%	72,81%
0378 - R. C. Profissional	31,53%	38,63%	49,43%	40,08%
0433 - Marítimos	41,32%	48,16%	82,02%	70,24%
0435 - AERONÁUTICOS	85,23%	70,32%	-52,54%	-51,74%
AUTOMÓVEIS	0,33%	0,95%	67,21%	61,81%
SEGUROS PARA ONIBUS	22,59%	29,46%	35,26%	83,31%
TRANSPORTES NACIONAIS	13,95%	15,72%	64,46%	71,12%
TRANSPORTES INTERNACIONAIS	32,58%	25,36%	41,84%	33,83%
GARANTIAS	53,92%	45,02%	5,33%	5,05%
FIANÇA LOCATÍCIA	0,63%	0,85%	24,66%	28,69%
CRÉDITO EXPORTAÇÃO	47,45%	59,35%	5,17%	15,42%
CRÉDITO INTERNO	25,65%	22,62%	3,61%	45,55%
PRESTAMISTA	0,11%	0,64%	21,77%	16,57%
ACIDENTES PESSOAIS	1,17%	1,24%	16,06%	18,58%
VIDA INDIVIDUAL	2,25%	1,95%	17,35%	19,16%
VIDA EM GRUPO	2,11%	1,87%	47,94%	47,26%
HABITACIONAL	2,46%	3,39%	34,50%	28,88%
RENDAS E EVENTOS ALEATÓRIOS	3,60%	3,53%	26,36%	22,56%
RISCOS RURAIS	29,61%	32,65%	34,87%	22,20%
DEMAIS	46,63%	39,04%	41,99%	48,28%
SEGUROS DIRETOS	8,77%	8,31%	47,40%	45,51%
DPVAT	0,00%	0,00%	85,78%	85,52%
SEGUROS TOTAL	8,13%	7,74%	50,61%	48,84%

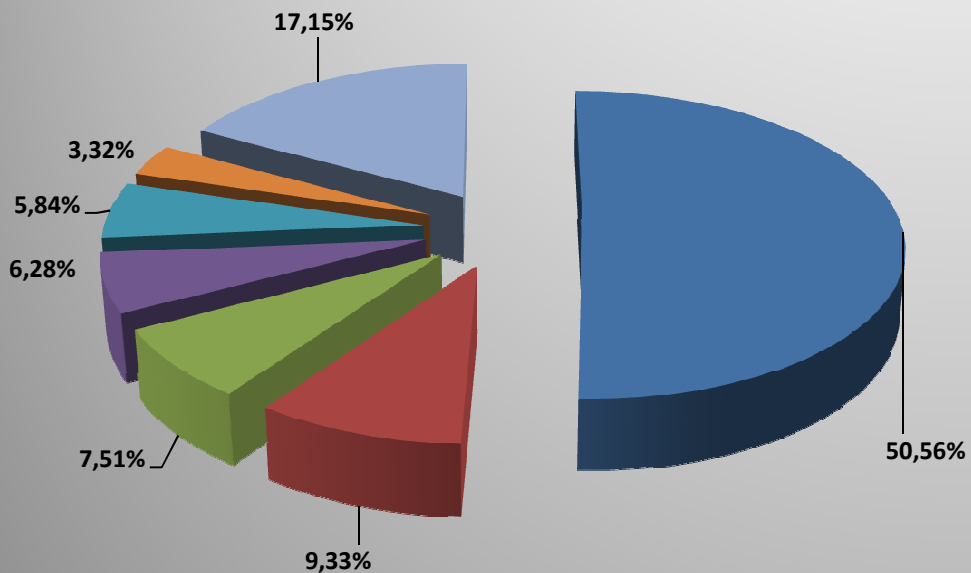
% COMERCIAL

% MARGEM

INDICADORES	2012	2013	2012	2013
0114 - Compreensivo Residencial	31,49%	31,09%	39,62%	41,89%
0116 - Compreensivo Condomínio	34,82%	35,87%	5,38%	3,52%
0118 - Compreensivo Empresarial	29,09%	28,55%	28,59%	20,37%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	6,04%	7,20%	84,97%	32,51%
0171 - RISCOS DIVERSOS	50,18%	50,30%	33,33%	30,07%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	62,86%	59,21%	18,16%	22,64%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	21,26%	6,53%	-0,43%	28,40%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	16,28%	9,19%	108,48%	87,45%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	4,11%	6,67%	82,74%	80,33%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	29,00%	25,07%	-0,75%	27,06%
0351 - R. C. Geral	23,47%	17,16%	40,01%	10,03%
0378 - R. C. Profissional	13,22%	19,89%	37,35%	40,04%
0433 - Marítimos	24,52%	20,37%	-6,54%	9,39%
0435 - AERONÁUTICOS	-5,93%	11,02%	158,47%	140,72%
AUTOMÓVEIS	21,80%	19,27%	10,99%	18,92%
SEGUROS PARA ONIBUS	16,18%	14,08%	48,56%	2,61%
TRANSPORTES NACIONAIS	23,39%	19,70%	12,14%	9,18%
TRANSPORTES INTERNACIONAIS	28,82%	23,20%	29,34%	42,98%
GARANTIAS	-8,23%	-3,70%	102,90%	98,66%
FIANÇA LOCATÍCIA	28,18%	27,95%	47,16%	43,36%
CRÉDITO EXPORTAÇÃO	9,16%	7,64%	85,67%	76,94%
CRÉDITO INTERNO	14,59%	13,50%	81,80%	40,95%
PRESTAMISTA	36,07%	37,93%	42,16%	45,50%
ACIDENTES PESSOAIS	30,26%	32,47%	53,69%	48,95%
VIDA INDIVIDUAL	17,86%	16,56%	64,80%	64,28%
VIDA EM GRUPO	24,79%	25,62%	27,27%	27,11%
HABITACIONAL	4,62%	5,24%	60,88%	65,88%
RENDAS E EVENTOS ALEATÓRIOS	19,45%	21,36%	54,19%	56,08%
RISCOS RURAIS	6,90%	7,65%	58,23%	70,15%
DEMAIS	8,53%	6,87%	49,48%	44,86%
SEGUROS DIRETOS	25,53%	24,28%	27,07%	30,21%
DPVAT	1,44%	1,47%	12,78%	13,02%
SEGUROS TOTAL	23,51%	22,39%	25,87%	28,78%

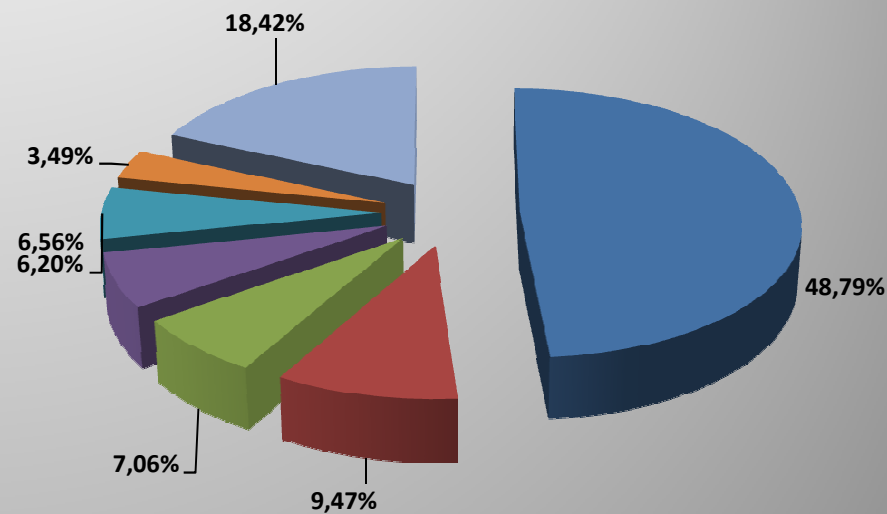
SEGUROS	Prêmio Direto (2012)	%	Prêmio Direto (2013)	%	%13/12
SP	R\$ 10.205.301.789	50,56%	R\$ 11.824.684.634	48,79%	15,87%
RJ	R\$ 1.884.069.531	9,33%	R\$ 2.295.554.728	9,47%	21,84%
MG	R\$ 1.516.018.852	7,51%	R\$ 1.710.793.477	7,06%	12,85%
PR	R\$ 1.267.759.381	6,28%	R\$ 1.589.830.939	6,56%	25,40%
RS	R\$ 1.178.159.526	5,84%	R\$ 1.502.365.436	6,20%	27,52%
SC	R\$ 669.861.246	3,32%	R\$ 846.530.591	3,49%	26,37%
DF	R\$ 560.986.784	2,78%	R\$ 760.649.472	3,14%	35,59%
BA	R\$ 469.360.881	2,33%	R\$ 620.736.298	2,56%	32,25%
GO	R\$ 394.401.547	1,95%	R\$ 463.461.763	1,91%	17,51%
PE	R\$ 354.383.477	1,76%	R\$ 439.307.364	1,81%	23,96%
CE	R\$ 280.140.379	1,39%	R\$ 371.760.321	1,53%	32,71%
ES	R\$ 230.351.578	1,14%	R\$ 284.086.814	1,17%	23,33%
MT	R\$ 191.929.128	0,95%	R\$ 263.406.604	1,09%	37,24%
MS	R\$ 164.965.875	0,82%	R\$ 216.656.552	0,89%	31,33%
PA	R\$ 156.956.659	0,78%	R\$ 206.320.517	0,85%	31,45%
MA	R\$ 88.416.463	0,44%	R\$ 125.013.212	0,52%	41,39%
RN	R\$ 95.430.993	0,47%	R\$ 122.910.203	0,51%	28,79%
PB	R\$ 89.069.469	0,44%	R\$ 113.043.738	0,47%	26,92%
AM	R\$ 88.171.238	0,44%	R\$ 105.364.205	0,43%	19,50%
AL	R\$ 75.324.743	0,37%	R\$ 94.100.421	0,39%	24,93%
PI	R\$ 64.600.678	0,32%	R\$ 71.669.316	0,30%	10,94%
SE	R\$ 53.175.247	0,26%	R\$ 68.778.896	0,28%	29,34%
RO	R\$ 49.476.049	0,25%	R\$ 65.156.591	0,27%	31,69%
TO	R\$ 30.347.717	0,15%	R\$ 41.981.012	0,17%	38,33%
AP	R\$ 8.115.239	0,04%	R\$ 10.699.905	0,04%	31,85%
AC	R\$ 9.332.341	0,05%	R\$ 10.189.685	0,04%	9,19%
RR	R\$ 6.991.373	0,03%	R\$ 8.505.545	0,04%	21,66%
Totais	R\$ 20.183.098.185	100,00%	R\$ 24.233.558.240	100,00%	20,07%

2012



■ SP ■ RJ ■ MG ■ PR ■ RS ■ SC ■ DEMAIS

2013



■ SP ■ RJ ■ MG ■ PR ■ RS ■ SC ■ DEMAIS