



MERCADO SEGUROS, PREVIDÊNCIA E CAPITALIZAÇÃO

DADOS SUSEP E PROJEÇÕES

INTRODUÇÃO:

Esses números foram extraídos do sistema de informações da SUSEP – SES – o qual é formado através dos FIPES que as seguradoras enviam a SUSEP, portanto números oficiais e públicos.

Nesse estudo apresento uma projeção sobre o fechamento de 2012 e as perspectivas futuras de vendas dos mercados de seguro, previdência e capitalização para o triênio de 2013 a 2015. Lamentavelmente não temos os números da ANS como tínhamos quando a SUSEP era o órgão regulador. Por isso a participação de todo o mercado ainda não atinge a mais de 5% do PIB.

O que podemos verificar em todos os segmentos é a busca por uma maior eficiência técnica – comercial e ganhos de escala nos custos administrativos (maior produtividade). Na verdade o mercado vem buscando ser rentável na operação e não ficar dependendo dos ganhos financeiros uma vez que a taxa básica de juros continua apresentando reduções importantes.

Maior critério na seleção de riscos, maior rigor na liquidação de sinistros, aperto nos custos fixos e investimentos em tecnologia e novos produtos são a tônica atual e futura do mercado.

Luiz Roberto Castiglione

Membro da ANSP e do Instituto Roncarati de Seguros



MERCADO SEGUROS E PREVIDÊNCIA

DADOS SUSEP E PROJEÇÕES

RESULTADOS:

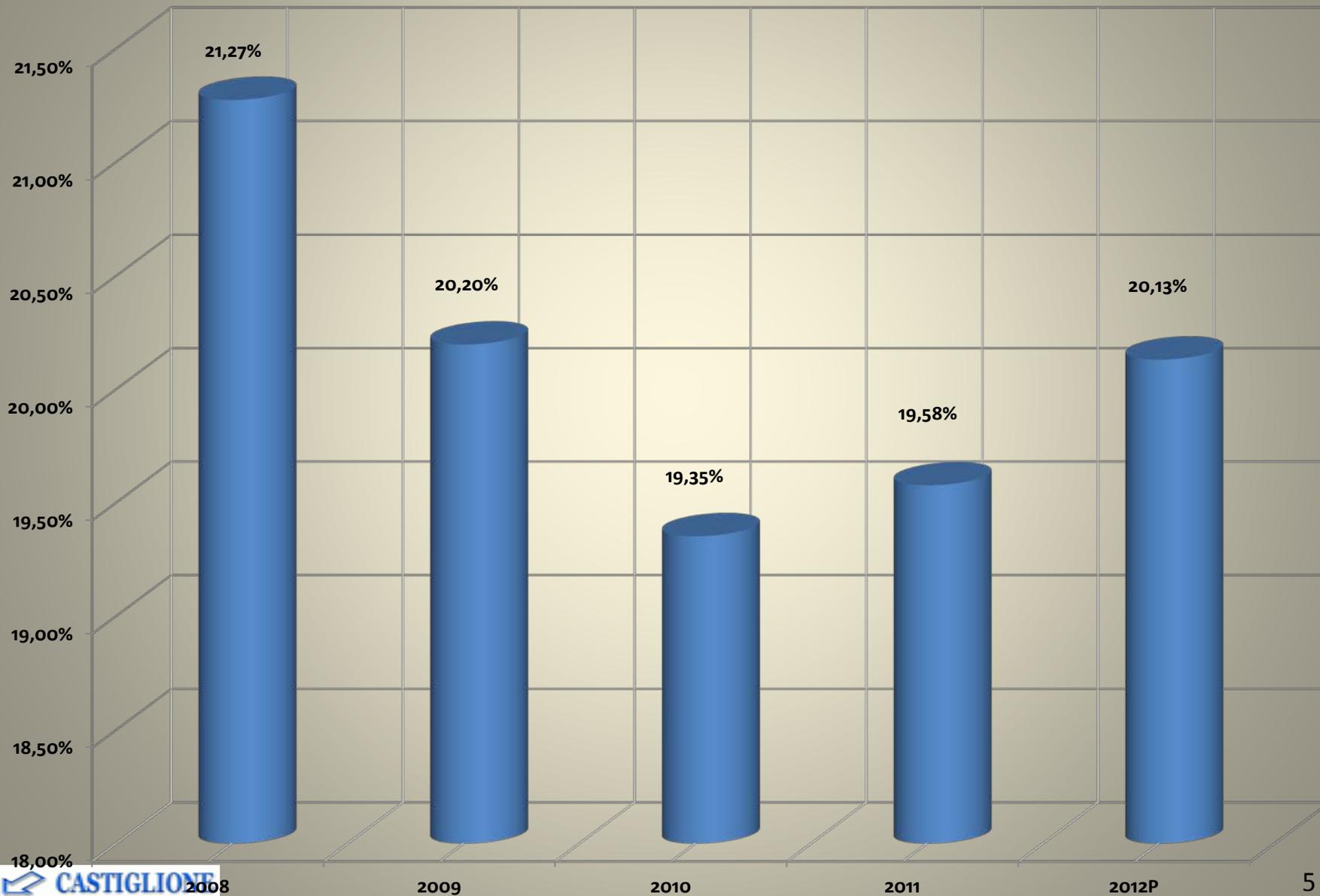
MERCADO EM GRANDES NÚMEROS

R\$ MILHÕES

	2009	2010	2011	2012P
SEGUROS				
Prêmios Emitidos	R\$ 45.922	R\$ 52.991	R\$ 61.663	R\$ 68.446
% Sinistralidade	52,88%	49,88%	49,35%	50,03%
% Comercial	22,11%	22,74%	25,31%	24,07%
% Margem de Seguros	20,68%	23,83%	23,70%	24,25%
PREVIDÊNCIA/VGBL				
Rendas e Contribuições	R\$ 36.466	R\$ 45.755	R\$ 53.330	R\$ 62.930
% Margem de Previdência	5,56%	5,49%	4,69%	4,61%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	R\$ 10.130	R\$ 13.301	R\$ 14.854	R\$ 16.679
Despesas Administrativas	R\$ 6.917	R\$ 8.097	R\$ 9.113	R\$ 9.720
RESULTADO INDUSTRIAL	R\$ 1.840	R\$ 3.592	R\$ 3.735	R\$ 4.838
COMBINED RATIO	95,31%	92,07%	92,83%	91,48%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 7.694	R\$ 10.447	R\$ 11.631	R\$ 13.019
LUCRO/PREJUÍZO DO PERÍODO	R\$ 9.725	R\$ 11.395	R\$ 12.594	R\$ 13.571
TAXA MÉDIA DE RETORNO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20,20%	19,35%	19,58%	20,13%

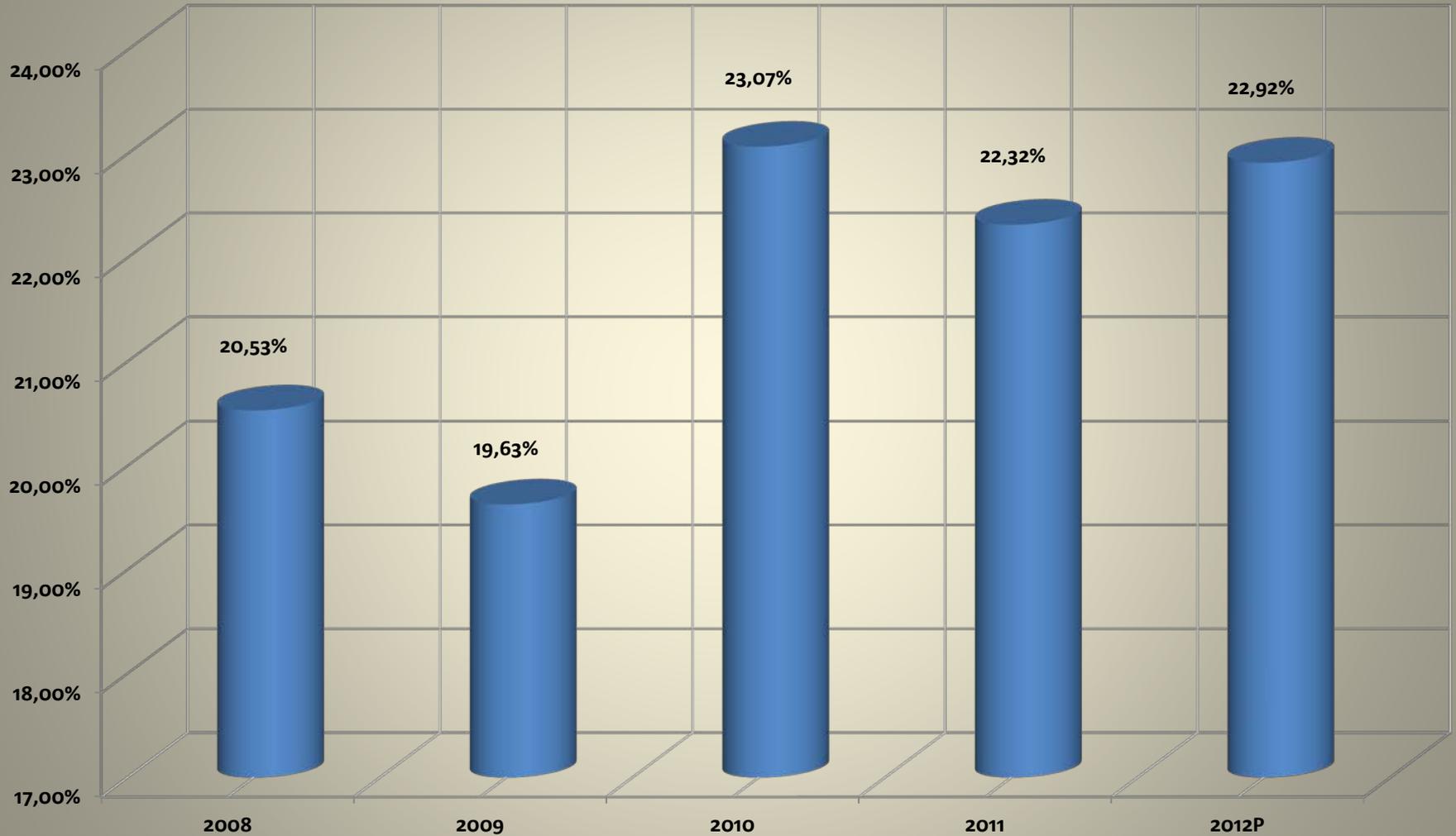
RESULTADOS:

TAXA MÉDIA DE RETORNO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO



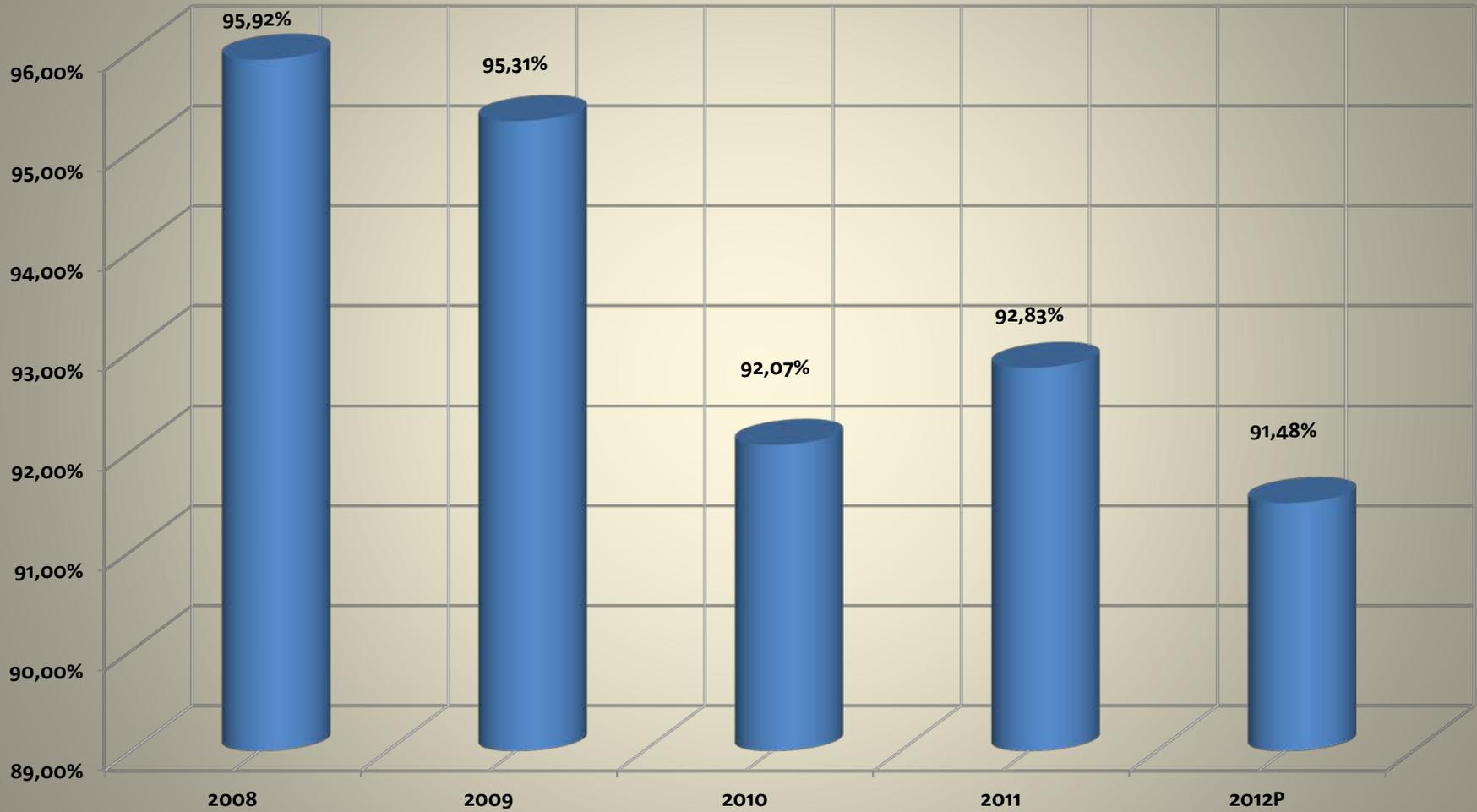
RESULTADOS:

RENTABILIDADE OPERACIONAL



RESULTADOS:

COMBINED RATIO



RESULTADOS:

MARKET SHARE	2009	2010	2011	2012P
AUTOMÓVEIS	37,14%	37,35%	34,65%	34,91%
VIDA EM GRUPO/VIDA INDIVIDUAL	17,27%	16,81%	16,17%	15,82%
PRESTAMISTA	5,84%	6,36%	7,32%	7,64%
ACIDENTES PESSOAIS	5,49%	5,57%	6,57%	6,39%
DPVAT	5,76%	5,43%	5,47%	5,31%
PROPERTY	3,64%	3,45%	4,17%	4,21%
TRANSPORTES	3,84%	3,90%	3,95%	3,91%
GARANTIA ESTENDIDA	2,68%	3,92%	3,76%	3,60%
EMPRESARIAL	2,69%	2,68%	2,57%	2,53%
HABITACIONAL	1,95%	2,08%	2,28%	2,49%
RESIDENCIAL	2,21%	2,37%	2,35%	2,38%
RISCOS RURAIS	2,20%	1,92%	2,02%	2,17%
RISCOS DIVERSOS	2,34%	1,80%	1,83%	1,72%
RISCOS ESPECIAIS	1,67%	1,38%	1,59%	1,62%
RESPONSABILIDADES	1,36%	1,40%	1,50%	1,56%
GARANTIAS	1,49%	1,33%	1,33%	1,16%
CREDITO	1,29%	1,16%	1,13%	1,13%
RENDA E EVENTOS ALEATÓRIOS	0,77%	0,70%	0,98%	1,07%
CONDOMÍNIO	0,36%	0,37%	0,32%	0,33%
OUTROS	0,02%	0,02%	0,03%	0,06%
SEGUROS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

RESULTADOS:

% RESSEGURO	2009	2010	2011	2012P
RESIDENCIAL	3,66%	1,43%	1,69%	1,49%
CONDOMÍNIO	28,72%	16,53%	19,01%	18,76%
EMPRESARIAL	20,83%	21,14%	19,28%	17,17%
PROPERTY	79,81%	78,16%	75,75%	75,57%
RISCOS ESPECIAIS	71,60%	71,24%	76,15%	75,62%
GARANTIA ESTENDIDA	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
RISCOS DIVERSOS	9,92%	14,32%	13,78%	16,66%
AUTOMÓVEIS	0,82%	0,63%	0,87%	0,45%
RESPONSABILIDADES	42,94%	48,12%	40,73%	41,40%
GARANTIAS	80,55%	75,30%	62,01%	54,19%
CREDITO	17,59%	18,92%	18,66%	14,98%
TRANSPORTES	10,45%	13,18%	17,47%	19,62%
HABITACIONAL	4,30%	3,65%	4,32%	4,03%
RISCOS RURAIS	53,71%	47,16%	36,07%	37,52%
OUTROS	36,51%	53,81%	27,08%	35,58%
PRESTAMISTA	0,16%	0,18%	0,28%	0,22%
ACIDENTES PESSOAIS	1,07%	1,80%	1,78%	1,20%
VIDA EM GRUPO/VIDA INDIVIDUAL	1,74%	1,97%	2,11%	1,97%
RENDA E EVENTOS ALEATÓRIOS	0,08%	6,04%	7,00%	3,82%
DPVAT	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SEGUROS	9,43%	8,72%	9,24%	8,97%

RESULTADOS:

% SINISTRALIDADE RETIDA	2009	2010	2011	2012P
RESIDENCIAL	33,63%	28,44%	27,96%	25,64%
CONDOMÍNIO	60,63%	54,70%	57,38%	49,30%
EMPRESARIAL	56,68%	52,80%	49,61%	46,38%
PROPERTY	61,12%	32,38%	55,10%	35,70%
RISCOS ESPECIAIS	49,15%	65,73%	26,18%	27,83%
GARANTIA ESTENDIDA	13,00%	17,99%	18,97%	17,78%
RISCOS DIVERSOS	23,27%	23,16%	16,61%	15,96%
AUTOMÓVEIS	66,36%	63,97%	65,87%	66,52%
RESPONSABILIDADES	34,77%	36,60%	35,33%	38,57%
GARANTIAS	28,88%	13,84%	13,78%	16,41%
CREDITO	47,13%	24,34%	12,61%	13,96%
TRANSPORTES	61,23%	56,34%	53,67%	56,79%
HABITACIONAL	39,34%	30,22%	36,32%	32,67%
RISCOS RURAIS	38,73%	34,43%	33,41%	29,54%
OUTROS	30,13%	-22,66%	55,56%	30,81%
PRESTAMISTA	22,85%	24,37%	24,06%	24,35%
ACIDENTES PESSOAIS	17,53%	15,76%	15,30%	16,35%
VIDA EM GRUPO/VIDA INDIVIDUAL	47,64%	45,57%	46,19%	46,28%
RENDA E EVENTOS ALEATÓRIOS	32,53%	31,58%	28,10%	24,51%
DPVAT	86,90%	87,64%	86,45%	87,06%
SEGUROS	52,92%	50,47%	50,29%	49,69%

RESULTADOS:

% COMERCIALIZAÇÃO	2009	2010	2011	2012P
RESIDENCIAL	32,45%	33,86%	33,37%	33,06%
CONDOMÍNIO	34,65%	34,41%	34,15%	35,89%
EMPRESARIAL	29,61%	29,62%	29,55%	30,76%
PROPERTY	13,50%	4,14%	15,12%	17,40%
RISCOS ESPECIAIS	17,07%	13,78%	12,92%	16,62%
GARANTIA ESTENDIDA	68,35%	66,40%	64,03%	62,95%
RISCOS DIVERSOS	48,10%	49,11%	50,74%	51,22%
AUTOMÓVEIS	19,74%	20,07%	21,16%	21,58%
RESPONSABILIDADES	17,56%	17,84%	20,25%	20,67%
GARANTIAS	-90,93%	-52,92%	-29,68%	-11,18%
CREDITO	13,20%	14,84%	19,95%	20,69%
TRANSPORTES	20,75%	21,35%	22,35%	22,93%
HABITACIONAL	2,63%	3,24%	3,37%	3,80%
RISCOS RURAIS	0,71%	11,64%	11,17%	7,33%
OUTROS	17,54%	17,02%	44,25%	9,25%
PRESTAMISTA	30,96%	34,54%	35,12%	33,65%
ACIDENTES PESSOAIS	24,04%	31,51%	35,30%	31,82%
VIDA EM GRUPO/VIDA INDIVIDUAL	20,90%	22,18%	17,51%	24,78%
RENDA E EVENTOS ALEATÓRIOS	24,21%	22,45%	19,86%	19,85%
DPVAT	1,37%	1,38%	1,38%	1,38%
SEGUROS	21,49%	22,92%	22,99%	24,01%



MERCADO DE CAPITALIZAÇÃO

DADOS SUSEP E PROJEÇÕES

RESULTADOS:

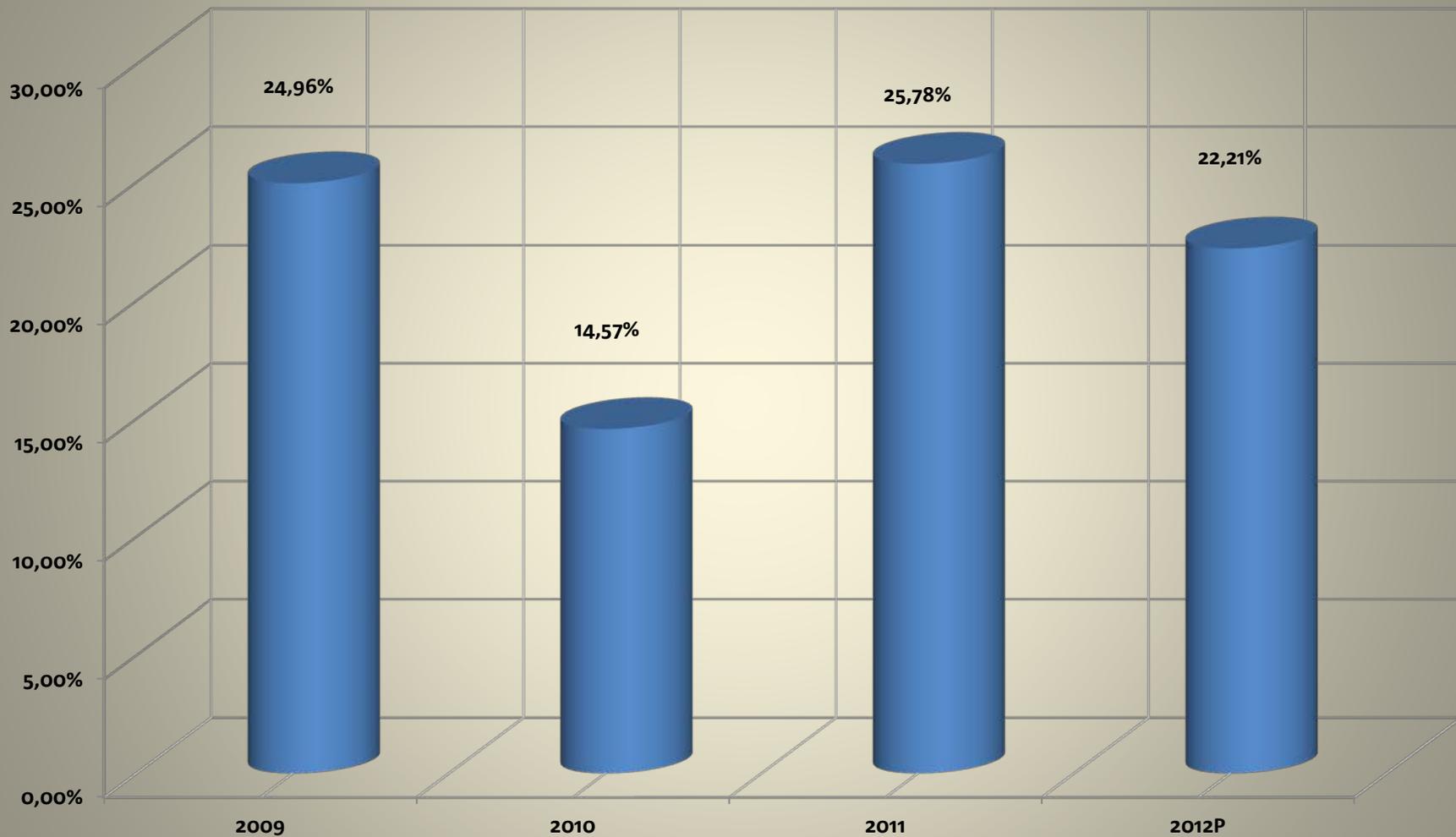
MERCADO EM GRANDES NÚMEROS

R\$ MILHÕES

	2009	2010	2011	2012P
RECEITAS COM TÍTULOS DE CAPITALIZAÇÃO	R\$ 9.806	R\$ 11.787	R\$ 14.102	R\$ 16.639
Despesas com Títulos, Resgates e Sorteios	82,60%	82,36%	80,65%	80,90%
Despesas Comerciais	5,86%	6,75%	7,86%	7,88%
Margem de Contribuição	11,94%	10,37%	10,21%	9,09%
Despesas Administrativas	5,27%	4,86%	4,04%	3,30%
Resultado Industrial	R\$ 563	R\$ 547	R\$ 742	R\$ 822
Combined Ratio	94,22%	95,32%	94,68%	94,73%
Resultado Operacional	R\$ 1.543	R\$ 1.632	R\$ 2.125	R\$ 2.255
Resultado do Exercício	R\$ 1.132	R\$ 976	R\$ 1.389	R\$ 1.372
Rentabilidade Operacional	15,73%	13,85%	15,07%	13,55%
Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido	24,96%	14,57%	25,78%	22,21%
Patrimônio Líquido	R\$ 5.689	R\$ 5.923	R\$ 6.321	R\$ 7.917

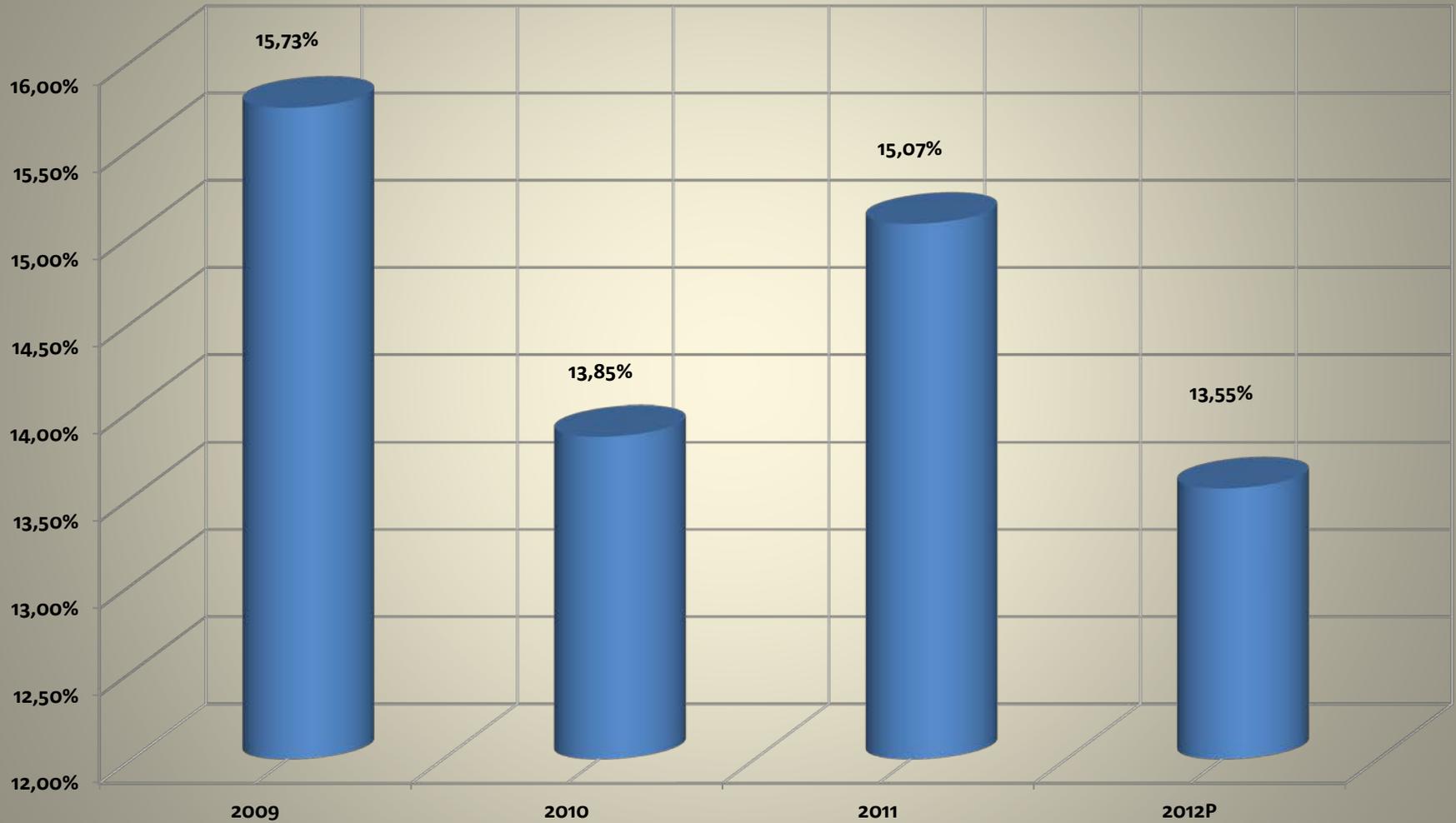
RESULTADOS:

Taxa Média de Retorno do Patrimônio Líquido



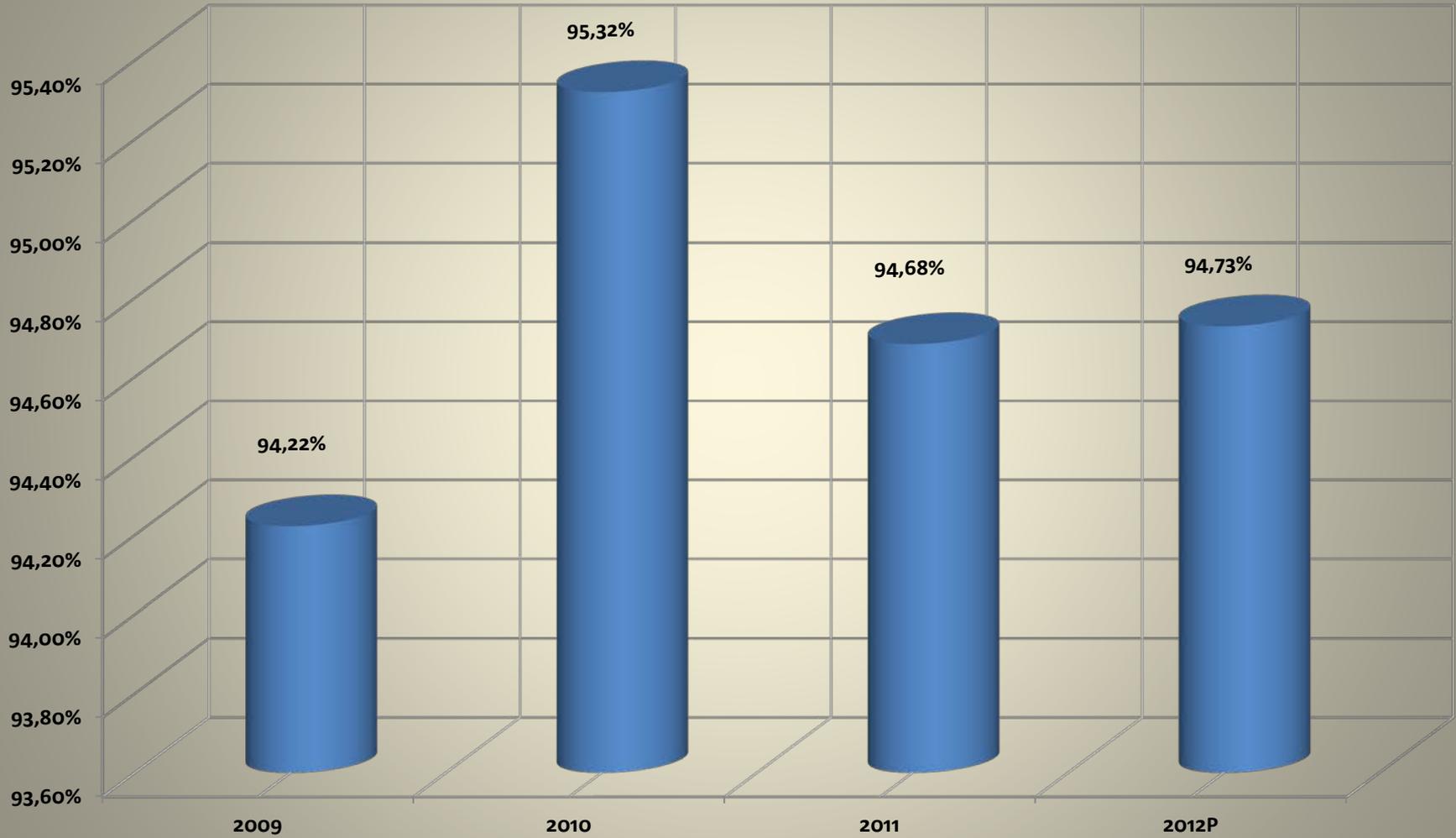
RESULTADOS:

Rentabilidade Operacional



RESULTADOS:

Combined Ratio





PROJEÇÕES

2013 / 2015

PROJEÇÕES:

R\$ MILHÕES

	2011	2012P	2013P	2014P	2015P
PIB	R\$ 4.143.013	R\$ 4.205.159	R\$ 4.352.339	R\$ 4.526.433	R\$ 4.707.490
SEGUROS	R\$ 61.663	R\$ 68.446	R\$ 77.976	R\$ 86.224	R\$ 94.846
VGBL/PGBL	R\$ 50.398	R\$ 59.369	R\$ 68.274	R\$ 78.515	R\$ 90.292
PREVIDÊNCIA TRADICIONAL	R\$ 3.326	R\$ 3.403	R\$ 3.482	R\$ 3.563	R\$ 3.646
CAPITALIZAÇÃO	R\$ 14.102	R\$ 16.639	R\$ 19.616	R\$ 22.694	R\$ 25.746
MERCADO (SEM SEGURO SAÚDE)	R\$ 129.488	R\$ 147.857	R\$ 169.348	R\$ 190.995	R\$ 214.531
% SEGUROS / PIB	1,49%	1,63%	1,79%	1,90%	2,01%
% VGBL/PGBL S/ PIB	1,22%	1,41%	1,57%	1,73%	1,92%
% PREVIDÊNCIA TRADICIONAL / PIB	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%
% CAPITALIZAÇÃO S/ PIB	0,34%	0,40%	0,45%	0,50%	0,55%
% MERCADO TOTAL S/ PIB	3,13%	3,52%	3,89%	4,22%	4,56%

PROJEÇÕES:

% MERCADO TOTAL S/ PIB

