

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS OS NÚMEROS AINDA SÃO FAVORÁVEIS

**DADOS DE 2005 – 2015
SUSEP - SES**

INTRODUÇÃO:

Como estamos acompanhando desde 2014 a situação econômica do País vem se deteriorando ao longo dos meses, inclusive com projeções extremamente negativas para 2015 e 2016 e com impactos ainda em 2017. O problema é que não é somente a crise fiscal mas uma acirrada disputa política em busca dos culpados de terem levado o País a essa situação desconfortável. Com certeza esse jogo de vaidades, mentiras e troca de acusações está atingindo em cheio quem nada tem haver com a disputa pelo poder – o povo.

Ora, está claro que erros foram cometidos, alguns para manter a Economia Interna funcionando outros visando a manutenção do poder pelo atual partido político. Tivemos de tudo, desde fraudes gigantescas (em vários locais e não somente na Petrobrás), descumprimento da Lei de Responsabilidade Fiscal, descontrole orçamentário e má aplicação dos recursos públicos. E no momento temos *a caça as bruxas* e o País passou a ser um detalhe.

Não estou defendendo partido político algum, mesmo porque na minha opinião deveríamos acabar com todos e começar do zero. O PT não vai resolver nada sem aumentar impostos, o PSDB também iria adotar medidas amargas e os partidos que sobram (inclusive o PMDB – o maior partido do País) são, no momento, meros coadjuvantes. É importante aceitar que *a casa caiu* e não tem jeito. Querendo ou não vem mais impostos e para tal o PT já comprou o PMDB (novamente) para garantir os tais Ajustes Fiscais.

Infelizmente, a maioria dos políticos não possui a mínima qualificação, seja de que partido for (com raras exceções – basta assistir os programas do senado e câmara dos deputados). A quantidade de bobagens que falam é impressionante! É o antigo ditado: “ cada povo tem o governo que merece”. Lamentavelmente, esse povo não consegue se libertar das amarras que a política impinge a séculos. A EDUCAÇÃO É DADA EM CONTA GOTAS.

Creio seja importante destacar alguns fatos, apenas para registro de quem um dia vir a ler esse estudo:

INTRODUÇÃO:

Temos então:

- => Inflação ascendente em 2015 e com pequena queda para 2016 e 2017;
- => Reflexos na Operação Lava a Jato (e impactos de outras);
- => Taxa de Juros elevada sem previsão concreta de declínio;
- => Taxa de câmbio volátil;
- => PIB negativo para 2015 e 2016. Para 2017 dúvidas;
- => Aumento de Impostos – CPMF;
- => Grande possibilidade de crises para reajustes salariais – greves generalizadas;
- => Dúvidas acerca das novas metas do orçamento para 2016 com superávit ínfimo.

Bom, temos outros itens, mas os mais relevantes foram acima listados. Ocorre que o principal ponto está relacionado com a CREDIBILIDADE e isso está difícil de renascer. Afora isso temos a continuidade da ausência de diálogo entre o PT e o PSDB. Volto a lembrar que essa pequenez dos líderes desses partidos estão acabando com a Economia e pior com o POVO.

Por incrível que pareça o Mercado Brasileiro de Seguros e Previdência vêm mantendo (por enquanto) números favoráveis. É óbvio que essa lambança que temos hoje na Economia (e seus reflexos futuros) afetaram, principalmente no que tange as vendas. Como poderemos observar o País mantém uma estrutura de vendas massificada e representando nesses últimos 10 anos a uma participação de 80%. Esse é um dos motivos para o baixo crescimento do Mercado Interno de Resseguros. Nos grandes riscos somente após a inserção do Governo como grande investidor (fato que no momento inexistente) e por fim os demais riscos com participação média de 10% nesses últimos 10 anos.

ANALISE DO MERCADO:

O Mercado num passado não muito distante usava os ganhos financeiros oriundos das aplicações financeiras vinculadas as Provisões Técnicas e do fluxo de caixa operacional para financiar a operação propriamente dita. Tínhamos então Prejuízo Industrial (Prêmios – Custos Operacionais e Administrativos) que era absorvido pelo Resultado Financeiro, possibilitando com isso um Lucro Operacional. Na época a inflação e a taxa de juros eram elevadíssimas. Vale lembrar que até a política comercial (descontos) considerava o floating dos recursos.

Ora, veio a queda da inflação e com ela a redução da taxa de juros. O País começava um novo ciclo de estabilidade econômica e com isso o Mercado de Seguros teve que se ajustar a uma realidade sem ganhos financeiros elevados. Bom, a operação propriamente dita teria que passar a ser equilibrada, ou seja, receita = custo. Foi uma luta para conseguir esse ajuste e o último Prejuízo Industrial foi registrado em 2005.

Muito se fez para mudar o foco dos resultados:

- => Melhoria nos controles de aceitação;
- => Melhoria na avaliação da regulação e liquidação de sinistros e aperto no controle de fraudes;
- => Foco em rentabilidade e não mais (somente) em quantidade de negócios;
- => Lançamento de novos produtos;
- => Abertura do Mercado de Resseguro possibilitando novos contratos de diluição de riscos – novos produtos de seguro;
- => Acompanhamento rigoroso de custos fixos;
- => Equilíbrio entre despesas comerciais e sinistralidade (análise de resultados – contas / contratos);
- => Expansão dos produtos financeiros VGBL e PGBL;
- => Expansão dos segmentos de seguro saúde e planos de saúde;
- => Rigorosa legislação sobre Margem de Solvência.

ANALISE DO MERCADO:

Podemos observar uma preocupação de diversos articulistas acerca do não crescimento dos prêmios, ou seja, nos acostumamos com variações de dois dígitos sem incluir o VGBL e agora estamos vendo que de fato temos queda real de vendas (variação nominal descontada a inflação). Ora, nada mais normal do isso considerando o cenário econômico que estamos passando. Estranho é ver o VGBL / PGBL se manter com crescimentos vigorosos. Creio que seja momentâneo e decorrente de transferências de aplicações com rentabilidades menos favoráveis daquelas que o VGBL / PGBL pode oferecer. No ano passado o crescimento do segmento sem o VGBL / PGBL foi quase nulo e no momento – Jan a Agosto / 2015 – temos um crescimento de 5,81% sobre o ano passado (inferior a inflação). Para o fechamento de 2015 esperamos um crescimento de 4,15% sem os produtos financeiros citados. Com o VGBL poderemos ter um crescimento de 12,50%.

Ora, com uma perspectiva de queda do PIB de 3% até que o Mercado vem correspondendo de uma forma favorável. Os principais produtos do mercado estão relacionados com os segmentos de Automóvel, Vida em Grupo, Acidentes Pessoais, Prestamista, Extensão de Garantia, Habitacional, Residencial e DPVAT. Esses representam 75% dos prêmios totais do Mercado (sem o VGBL). Todos sofreram baixas relevantes, seja pela queda da produção, redução da concessão de crédito, queda de investimentos, aperto do orçamento das famílias (aumento da inflação) e o medo do desemprego (já em elevação constante). Esse conjunto irá apresentar um crescimento em 2015 perante ao ano passado de 3,28% representado por uma média reajustes salariais, manutenção de parte dos investimentos em habitação e aumento de preços localizados.

Ocorre que como já foi dito anteriormente, o Mercado aprendeu a gerar resultados industriais positivos ficando o resultado financeiro como ganho adicional. Aqui está o grande sucesso e a competência do segmento. A partir de 2005 o Mercado não apresentou mais Combined Ratio negativa, ou superior a 100%. De lá para cá vem melhorando esse indicador. É verdade que se a Economia não apresentar uma reversão poderemos ter problemas, uma vez que toda a precificação do passado foi feita considerando uma determinada massa crítica e se a queda desta for constante e relevante poderemos ter desequilíbrios e aumentos relevantes de preços /tarifas.

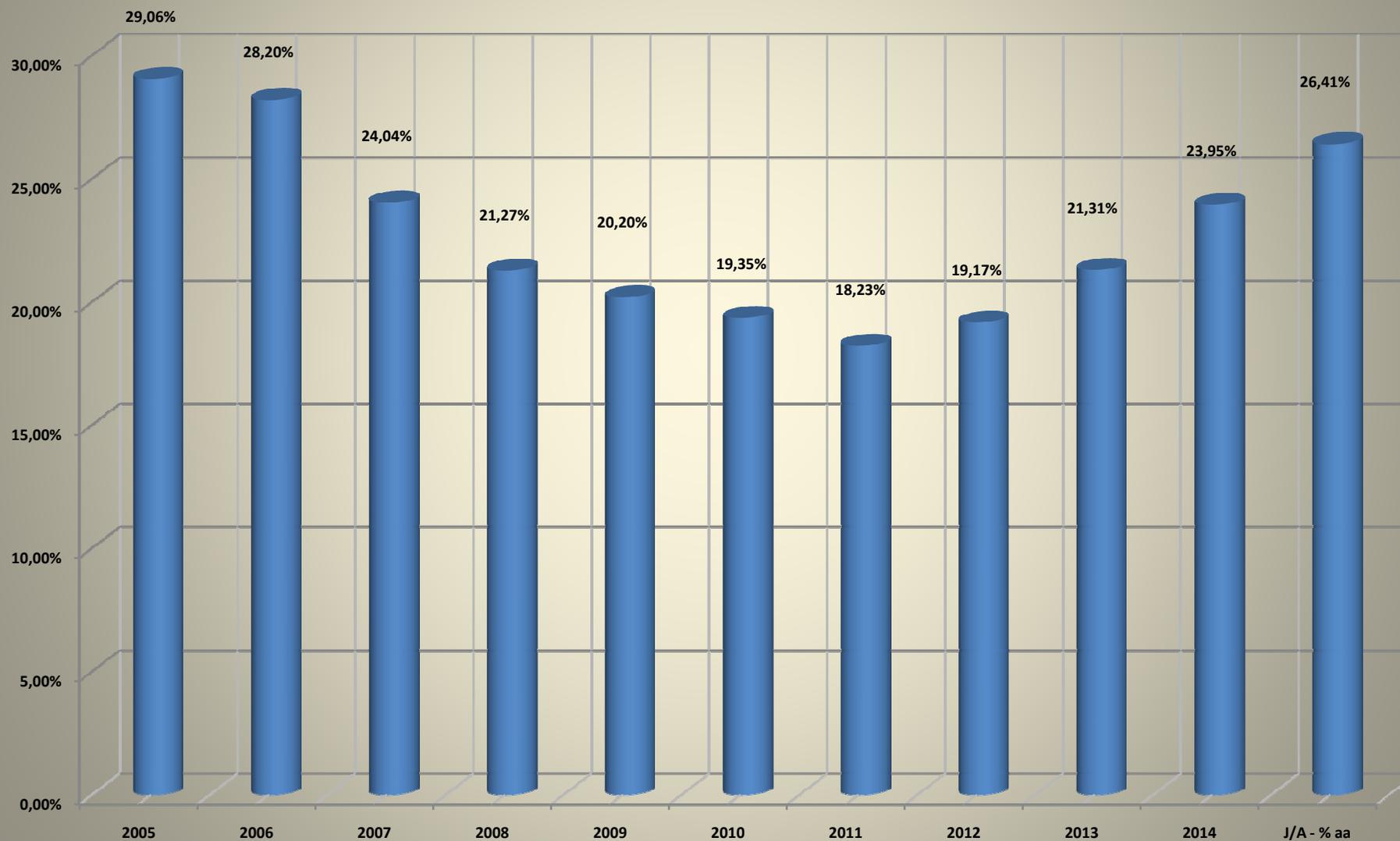
ANALISE DO MERCADO:

Esse estudo detalha diversos pontos importantes que demonstram que o Mercado AINDA ESTÁ BEM. As rentabilidades (mesmo com alguma distorção) são elevadas. Foi em função de pertencer ao segmento financeiro (liderado pelos bancos) que a CSSL passou de 15% para 20%. Lamentavelmente, os políticos que defenderam essa elevação não tem a mínima idéia do que é seguro, pensam que funcionam igual a um banco!

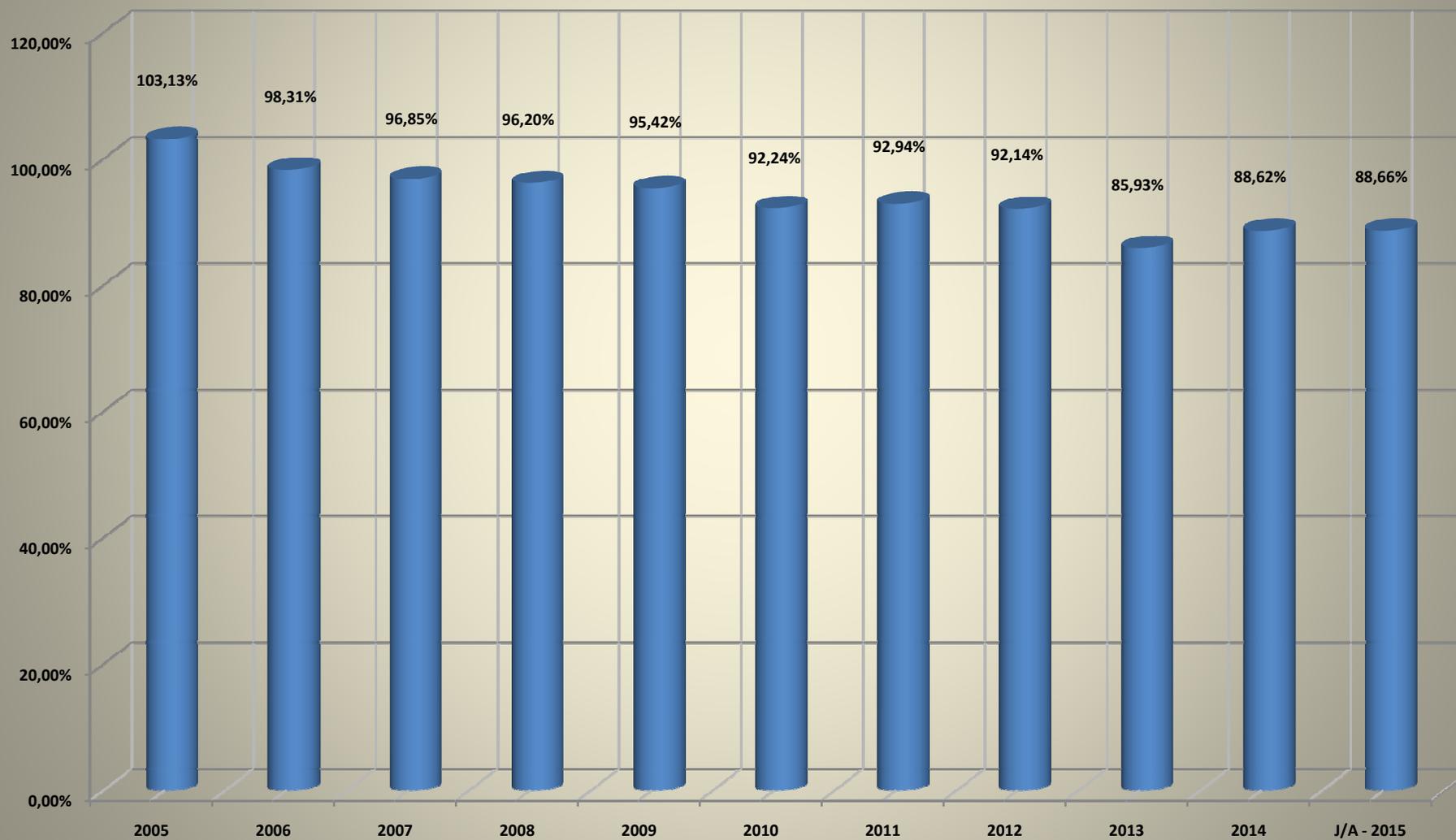
O Sistema Bancário simplesmente repassa na taxa de juros e quem paga? Ai vem a estória de que o banco pode perder cliente, mas os políticos se esquecem que o grande ganho dos bancos vem da rolagem da dívida que eles mesmos construíram ao longo dos anos! E para piorar ainda aumentam a taxa básica de juros! Já na seguradora ela tem uma equação de preços, onde o risco futuro é o principal componente. Qualquer aumento de tributo terá que ter uma redução de custos ou aumento de preços. Esse último no segmento de seguros é relevante porque a seguradora perde segurados para a concorrência. Possui diferenças do sistema bancário. É claro que o lucro será maior devido ao aumento da taxa de juros uma vez que grande parte dos ativos financeiros vinculados as Provisões Técnicas são títulos do governo.

Passo a apresentar os números;

Taxa Média Retorno Patrimônio - % aa



% Combined Ratio



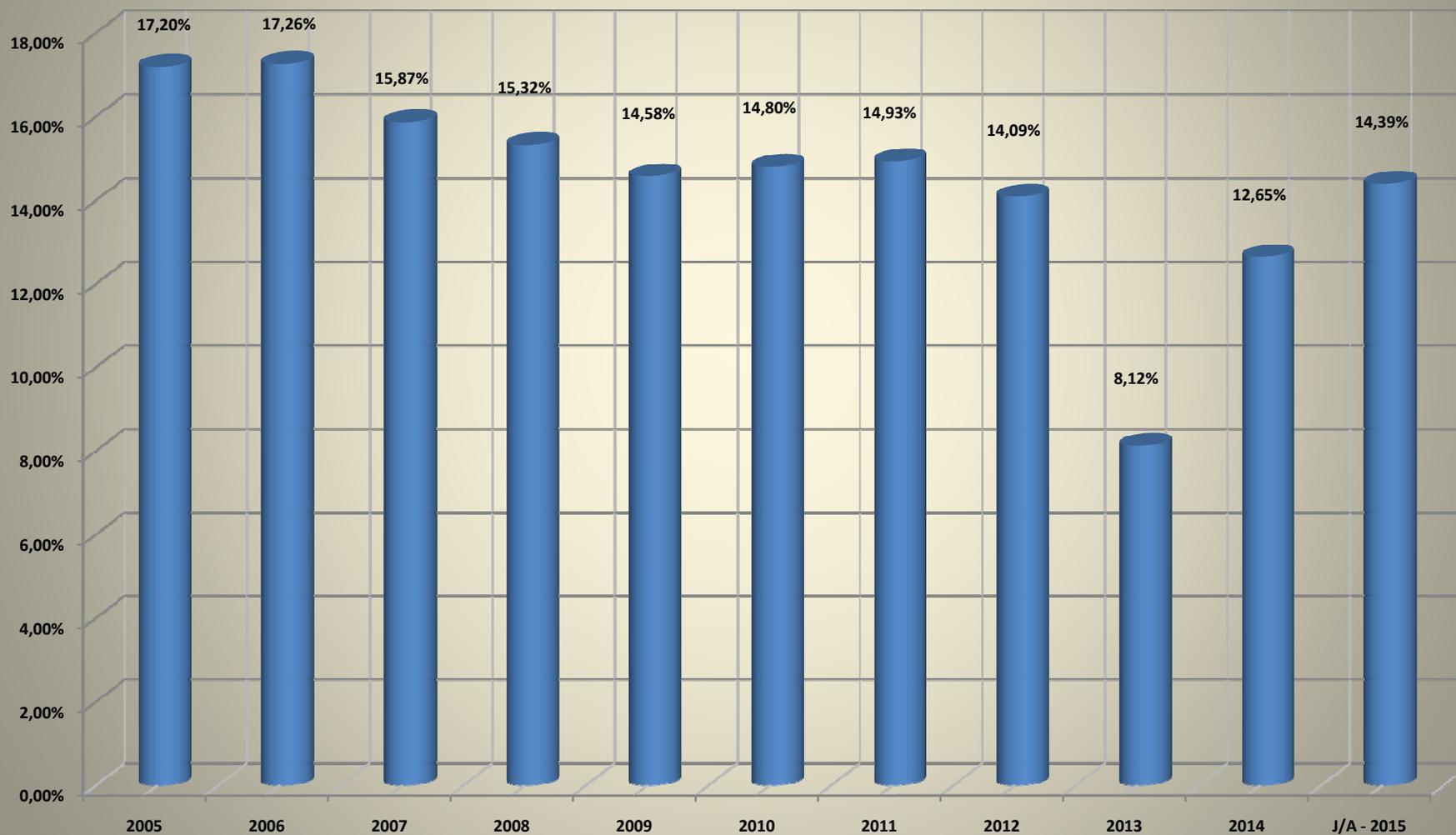
% Rentabilidade Operacional



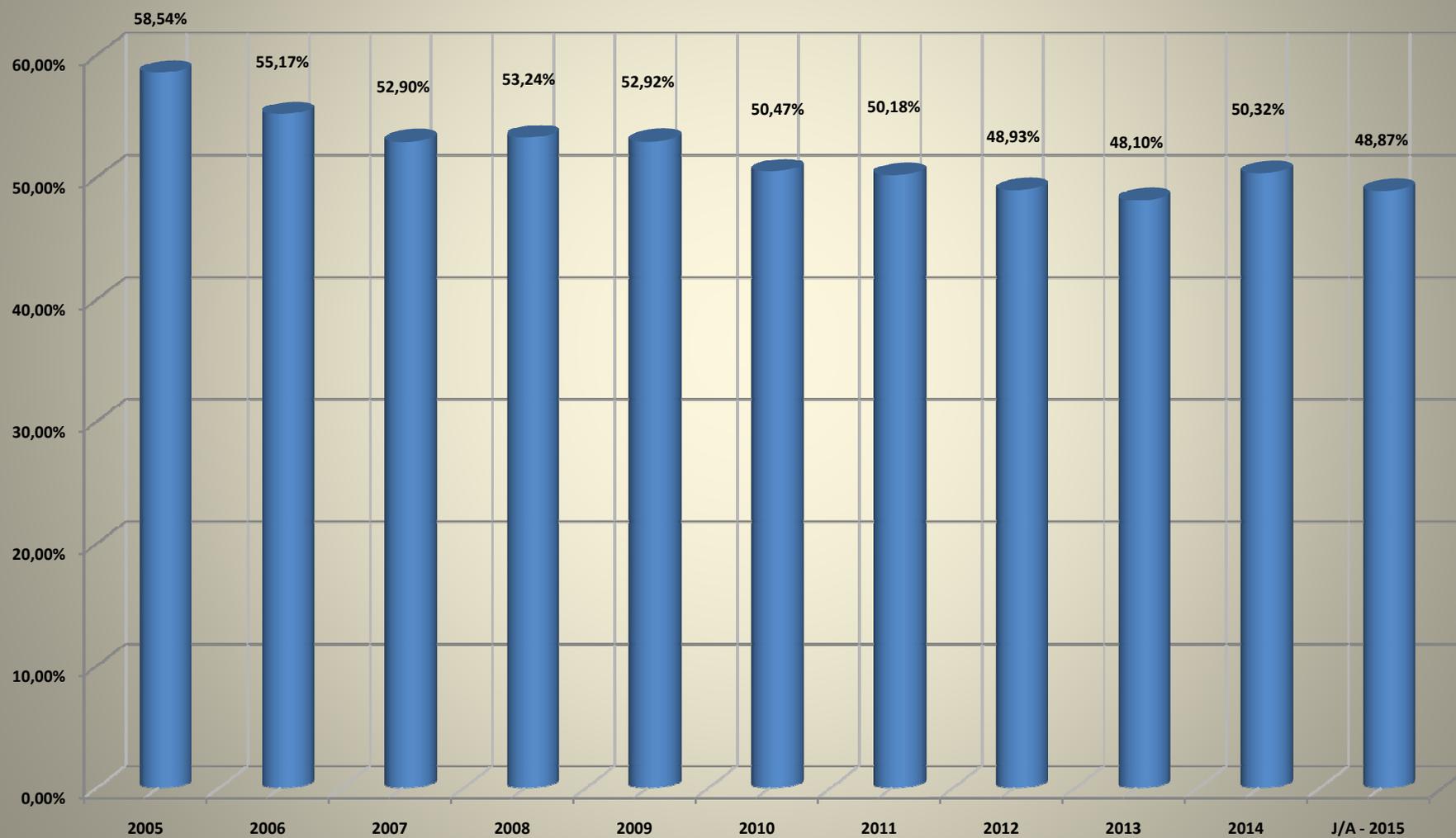
% Despesas Administrativas



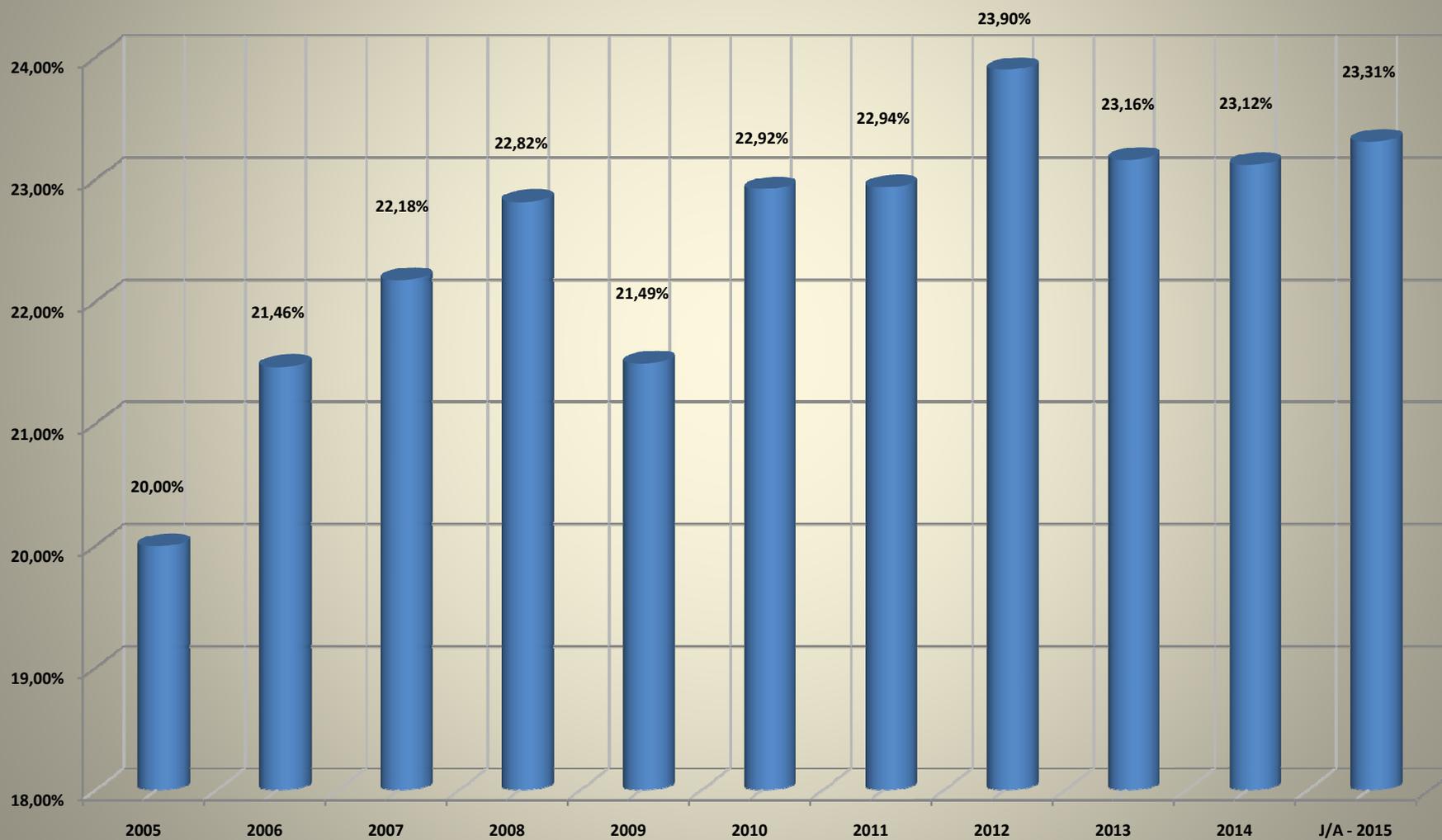
% Resultado Financeiro



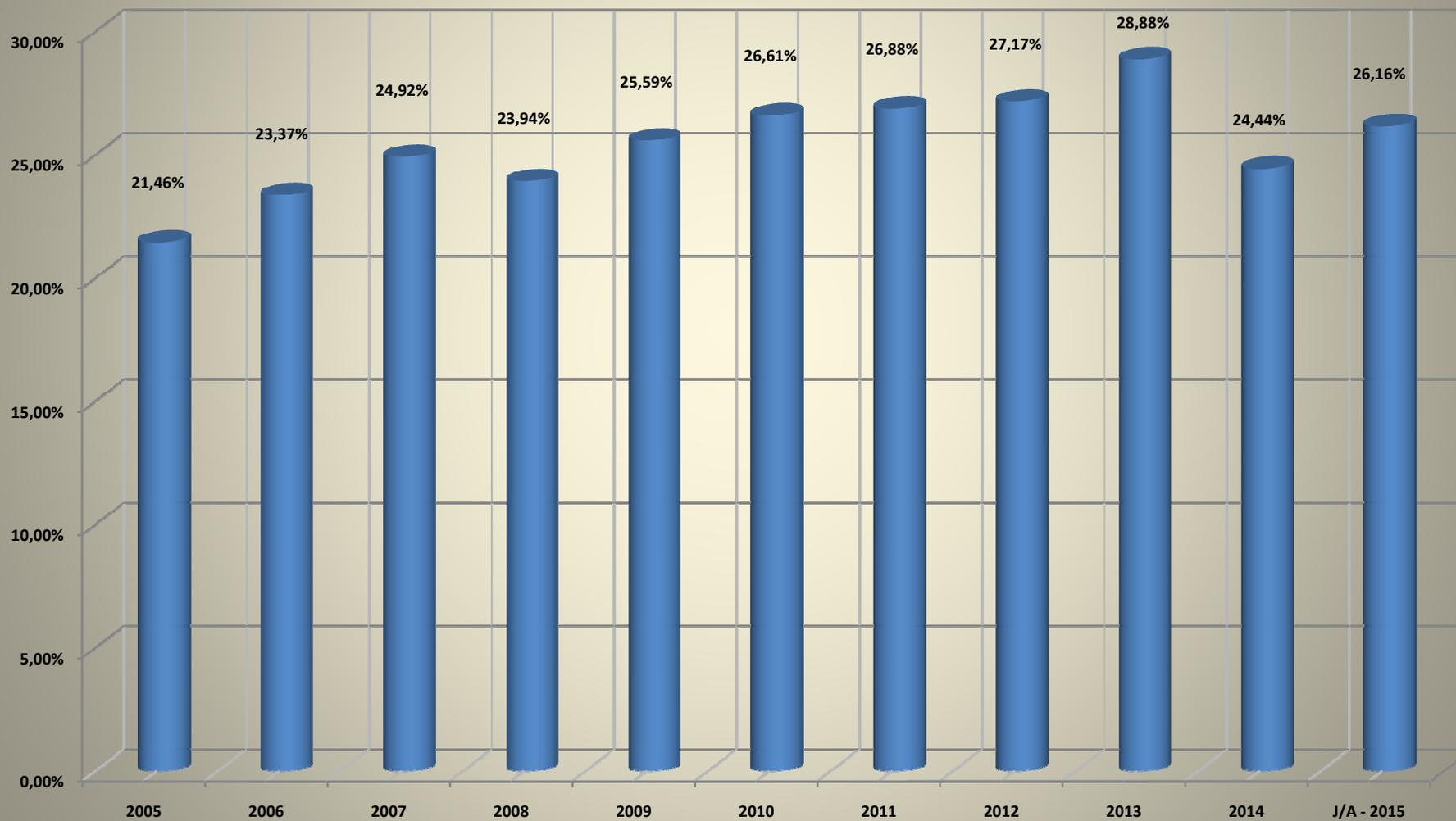
% Sinistralidade Retida



% Comercialização



% Margem de Seguros



% MARGEM

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
0114 - Compreensivo Residencial	38,70%	39,72%	40,49%	36,28%	33,91%	37,70%
0116 - Compreensivo Condomínio	10,58%	11,81%	15,64%	8,70%	4,72%	10,89%
0118 - Compreensivo Empresarial	15,55%	14,27%	16,75%	4,91%	13,58%	15,76%
0141 - LUCROS CESSANTES	90,55%	103,08%	45,08%	89,09%	-86,77%	131,66%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	31,68%	39,29%	37,00%	42,66%	62,84%	58,47%
0171 - RISCOS DIVERSOS	56,47%	31,64%	39,23%	26,47%	28,63%	27,73%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	0,00%	20,40%	17,77%	13,79%	18,64%	15,62%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	5,62%	3,65%	5,36%	8,80%	0,28%	14,31%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	2,06%	2,39%	3,85%	4,39%	11,45%	9,49%
0272 - RISCOS NUCLEARES	2,87%	-0,11%	-1,01%	-0,36%	0,00%	3,13%
0274 - SATÉLITES	94,18%	100,53%	100,11%	102,11%	102,29%	100,52%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	63,74%	95,08%	104,70%	77,61%	68,32%	38,67%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0351 - R. C. Geral	44,98%	35,23%	34,40%	33,21%	49,69%	49,90%
0378 - R. C. Profissional	56,11%	37,79%	31,81%	29,26%	18,00%	27,27%
0433 - Marítimos	8,49%	3,05%	10,43%	1,12%	13,56%	3,71%
0435 - AERONÁUTICOS	4,04%	6,31%	-0,18%	10,58%	4,60%	4,68%
0000 - AUTOMÓVEIS	12,37%	17,38%	16,40%	13,06%	13,90%	15,97%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	23,38%	17,98%	12,97%	12,49%	9,80%	16,01%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	40,18%	44,76%	43,63%	33,99%	43,10%	43,12%
0000 - SEGUROS PARA ÔNIBUS	-4,42%	31,45%	41,17%	28,37%	41,79%	38,58%
0000 - Garantia	28,61%	16,71%	12,67%	10,21%	18,07%	21,98%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	37,57%	32,84%	28,23%	21,25%	26,56%	50,67%
0748 - CRÉDITO INTERNO	12,08%	21,26%	28,03%	30,42%	43,11%	64,97%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	434,77%	180,91%	235,32%	142,15%	161,83%	167,21%
0929 - Auxílio Funeral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0969 - Viagem	45,04%	42,89%	27,68%	48,73%	4,80%	43,12%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	30,52%	26,05%	35,15%	38,06%	46,19%	41,09%
0980 - Educacional	-7,52%	-3,87%	8,84%	6,37%	-25,29%	8,42%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	53,60%	55,02%	56,79%	59,64%	59,39%	53,14%
0983 - Dotal Misto	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0986 - Dotal Puro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0990 - Eventos Aleatórios	37,01%	38,86%	40,01%	37,98%	43,26%	45,97%
0991 - Vida	37,42%	35,22%	40,24%	42,98%	50,08%	38,51%
0993 - VIDA EM GRUPO	17,58%	21,14%	24,78%	28,59%	29,83%	31,69%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	62,54%	60,55%	64,37%	62,36%	58,02%	66,54%
0000 - SEGUROS RURAIS	20,37%	33,01%	26,72%	19,68%	26,85%	25,53%
1601 - Microseguros de Pessoas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1602 - Microseguros de Danos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0000 - OUTROS	-73,41%	0,00%	-36,02%	0,00%	46,40%	0,00%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	21,27%	23,74%	25,33%	24,38%	26,61%	27,69%
0000 - DPVAT	26,32%	16,20%	18,06%	17,37%	11,73%	10,98%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	21,46%	23,37%	24,92%	23,94%	25,59%	26,61%

% MARGEM

	2011	2012	2013	2014	JAN A AGO - 2015
0114 - Compreensivo Residencial	38,65%	40,39%	41,94%	37,60%	38,57%
0116 - Compreensivo Condomínio	8,23%	17,02%	12,87%	7,05%	6,00%
0118 - Compreensivo Empresarial	19,06%	23,52%	21,64%	11,56%	19,84%
0141 - LUCROS CESSANTES	-189,05%	39,85%	30,08%	19,46%	28,35%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	62,45%	70,68%	35,09%	12,57%	15,32%
0171 - RISCOS DIVERSOS	32,78%	30,50%	33,53%	25,09%	26,23%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	17,00%	18,81%	20,78%	18,59%	22,33%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	7,54%	8,56%	8,02%	4,95%	3,77%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	14,70%	6,57%	6,07%	3,45%	8,34%
0272 - RISCOS NUCLEARES	31,91%	0,94%	-199,38%	1,82%	1,08%
0274 - SATÉLITES	99,01%	41,74%	16,38%	3,01%	2,22%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	77,61%	71,95%	64,79%	23,55%	28,48%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	33,51%	24,08%	32,67%	17,99%	12,26%
0351 - R. C. Geral	41,08%	36,16%	23,90%	13,93%	14,16%
0378 - R. C. Profissional	24,04%	41,92%	36,79%	15,55%	18,34%
0433 - Marítimos	11,49%	12,72%	5,75%	11,47%	12,88%
0435 - AERONÁUTICOS	17,36%	1,91%	32,29%	12,55%	0,78%
0000 - AUTOMÓVEIS	12,93%	14,02%	18,15%	16,37%	18,80%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	15,45%	8,77%	14,84%	3,82%	8,07%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	52,09%	46,01%	44,72%	23,96%	18,01%
0000 - SEGUROS PARA ÔNIBUS	41,19%	37,45%	27,97%	17,91%	17,26%
0000 - Garantia	34,21%	44,45%	27,82%	23,05%	19,65%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	51,06%	46,35%	50,86%	48,17%	38,11%
0748 - CRÉDITO INTERNO	77,22%	60,19%	38,01%	4,56%	-8,03%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	117,93%	87,09%	70,16%	35,86%	40,60%
0929 - Auxílio Funeral	64,55%	52,56%	11,82%	35,18%	42,42%
0969 - Viagem	69,47%	75,51%	58,75%	48,70%	47,16%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	40,82%	44,10%	47,37%	46,02%	48,33%
0980 - Educacional	-9,80%	35,12%	25,05%	-4,97%	18,68%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	49,48%	52,52%	48,09%	49,15%	49,53%
0983 - Dotal Misto	47,25%	58,91%	68,72%	9,74%	0,00%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	65,88%	65,97%	61,07%	54,53%	56,52%
0986 - Dotal Puro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	71,84%	66,61%	53,09%	43,91%	17,02%
0990 - Eventos Aleatórios	50,72%	54,47%	56,47%	51,72%	52,39%
0991 - Vida	206,97%	59,93%	64,58%	52,92%	44,67%
0993 - VIDA EM GRUPO	22,54%	23,85%	23,94%	20,83%	26,40%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	60,31%	58,72%	65,33%	75,75%	72,47%
0000 - SEGUROS RURAIS	30,89%	37,50%	29,32%	27,25%	31,16%
1601 - Microseguros de Pessoas	0,00%	0,00%	29,42%	56,32%	80,80%
1602 - Microseguros de Danos	0,00%	0,00%	98,03%	62,48%	86,38%
0000 - OUTROS	5,20%	0,00%	-14,27%	-87,00%	39,25%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	27,92%	28,23%	29,96%	25,19%	27,06%
0000 -DPVAT	12,11%	10,86%	11,62%	10,48%	11,27%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	26,88%	27,17%	28,88%	24,44%	26,16%

% SINISTRALIDADE

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
0114 - Compreensivo Residencial	34,31%	31,23%	30,10%	31,28%	33,63%	28,44%
0116 - Compreensivo Condomínio	53,14%	50,88%	48,64%	55,27%	60,63%	54,70%
0118 - Compreensivo Empresarial	55,62%	54,91%	53,15%	63,20%	56,60%	54,16%
0141 - LUCROS CESSANTES	7,85%	-9,92%	52,97%	1,13%	162,17%	-40,80%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	37,69%	33,37%	33,78%	26,48%	16,36%	24,18%
0171 - RISCOS DIVERSOS	22,14%	17,90%	15,50%	22,00%	23,27%	23,16%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	0,00%	12,35%	16,61%	12,91%	13,00%	17,99%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	5,08%	8,69%	6,96%	3,11%	13,63%	5,80%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	0,87%	0,52%	0,85%	1,50%	0,64%	8,79%
0272 - RISCOS NUCLEARES	0,00%	0,00%	1,01%	0,00%	0,00%	0,00%
0274 - SATÉLITES	-0,05%	-0,62%	-0,01%	-2,20%	-2,25%	-0,30%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	25,05%	-5,02%	-12,89%	12,44%	19,18%	49,62%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0351 - R. C. Geral	40,85%	49,33%	48,76%	49,28%	33,57%	33,40%
0378 - R. C. Profissional	20,79%	34,95%	38,37%	41,97%	55,01%	42,36%
0433 - Marítimos	19,72%	25,02%	22,44%	35,82%	31,65%	36,56%
0435 - AERONÁUTICOS	6,31%	10,05%	10,88%	2,58%	8,46%	10,20%
0000 - AUTOMÓVEIS	68,78%	63,38%	63,58%	66,31%	66,36%	63,97%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	55,28%	60,06%	65,31%	66,14%	69,34%	62,54%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	40,57%	35,85%	36,63%	45,12%	36,30%	34,92%
0000 - SEGUROS PARA ÔNIBUS	90,64%	46,23%	27,75%	40,61%	38,99%	46,61%
0000 - Garantia	-3,43%	5,18%	3,75%	4,38%	3,22%	2,19%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	36,73%	40,25%	43,40%	48,53%	46,19%	22,34%
0748 - CRÉDITO INTERNO	79,10%	70,84%	62,57%	60,35%	47,29%	25,46%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	87,60%	50,50%	55,74%	135,26%	68,86%	18,93%
0929 - Auxílio Funeral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0969 - Viagem	30,99%	33,23%	45,26%	33,68%	80,33%	43,35%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	25,92%	29,13%	26,26%	25,42%	22,85%	24,37%
0980 - Educacional	77,42%	83,03%	71,45%	74,78%	106,59%	73,24%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	27,94%	25,55%	21,10%	18,36%	16,48%	15,08%
0983 - Dotal Misto	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0986 - Dotal Puro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0990 - Eventos Aleatórios	39,41%	36,97%	31,66%	34,96%	32,53%	31,58%
0991 - Vida	25,08%	29,93%	28,68%	31,77%	31,71%	35,02%
0993 - VIDA EM GRUPO	60,59%	57,16%	54,72%	50,75%	49,03%	46,51%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	38,80%	39,94%	33,92%	34,21%	39,34%	30,22%
0000 - SEGUROS RURAIS	32,14%	10,05%	16,12%	13,22%	17,18%	16,30%
1601 - Microseguros de Pessoas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1602 - Microseguros de Danos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0000 - OUTROS	143,80%	0,00%	113,77%	0,00%	36,90%	0,00%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	57,99%	53,72%	51,21%	51,30%	50,42%	47,89%
0000 - DPVAT	72,47%	82,85%	81,06%	82,08%	86,90%	87,64%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	58,54%	55,17%	52,90%	53,24%	52,92%	50,47%

% SINISTRALIDADE

	2011	2012	2013	2014	JAN A AGO - 2015
0114 - Compreensivo Residencial	27,97%	26,91%	25,95%	27,04%	27,41%
0116 - Compreensivo Condomínio	57,54%	47,62%	50,02%	57,10%	57,60%
0118 - Compreensivo Empresarial	51,15%	46,43%	49,45%	66,43%	48,77%
0141 - LUCROS CESSANTES	232,17%	38,49%	73,74%	20,07%	26,65%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	23,50%	17,77%	39,23%	70,26%	24,68%
0171 - RISCOS DIVERSOS	16,58%	18,35%	23,05%	26,80%	32,33%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	18,97%	17,34%	17,00%	17,53%	16,91%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	9,53%	7,46%	19,98%	76,05%	64,14%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	0,50%	0,55%	1,42%	14,67%	43,55%
0272 - RISCOS NUCLEARES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0274 - SATÉLITES	-7,29%	0,00%	0,11%	-0,01%	-0,10%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	9,01%	23,03%	32,29%	53,49%	36,37%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	37,85%	49,30%	40,93%	37,23%	43,87%
0351 - R. C. Geral	38,07%	43,09%	52,71%	65,03%	71,90%
0378 - R. C. Profissional	51,45%	38,40%	47,65%	48,92%	47,44%
0433 - Marítimos	23,53%	34,04%	34,05%	50,82%	54,61%
0435 - AERONÁUTICOS	2,77%	4,72%	8,06%	39,72%	160,71%
0000 - AUTOMÓVEIS	65,90%	64,95%	62,69%	64,10%	61,87%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	62,36%	68,16%	66,53%	75,71%	69,61%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	23,37%	28,86%	27,97%	42,57%	51,44%
0000 - SEGUROS PARA ÔNIBUS	41,28%	48,59%	57,32%	59,16%	68,21%
0000 - Garantia	3,77%	6,34%	4,72%	14,52%	15,16%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	21,07%	25,74%	19,48%	23,57%	32,13%
0748 - CRÉDITO INTERNO	7,51%	22,69%	48,94%	74,19%	115,87%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	-10,64%	6,45%	18,53%	18,82%	55,86%
0929 - Auxílio Funeral	11,96%	23,76%	61,87%	31,25%	26,95%
0969 - Viagem	20,62%	12,58%	23,88%	32,49%	26,16%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	24,06%	20,92%	15,63%	17,69%	15,53%
0980 - Educacional	83,33%	46,44%	51,66%	79,03%	60,38%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	14,91%	16,04%	18,29%	17,13%	16,63%
0983 - Dotal Misto	6,14%	2,94%	3,45%	14,82%	0,00%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	15,41%	11,63%	14,35%	17,42%	13,65%
0986 - Dotal Puro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	15,73%	15,98%	21,24%	22,36%	39,72%
0990 - Eventos Aleatórios	28,93%	24,83%	22,80%	24,28%	23,25%
0991 - Vida	24,74%	21,77%	18,28%	22,78%	24,99%
0993 - VIDA EM GRUPO	50,67%	51,66%	50,60%	52,09%	46,22%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	36,32%	36,71%	26,66%	14,16%	14,61%
0000 - SEGUROS RURAIS	18,61%	17,35%	15,95%	42,68%	44,76%
1601 - Microseguros de Pessoas	0,00%	0,00%	20,46%	9,45%	10,76%
1602 - Microseguros de Danos	0,00%	0,00%	0,00%	15,45%	4,75%
0000 - OUTROS	71,81%	0,00%	124,95%	320,12%	137,10%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	47,61%	46,41%	45,69%	48,33%	46,56%
0000 -DPVAT	86,51%	87,66%	86,76%	87,62%	87,30%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	50,18%	48,93%	48,10%	50,32%	48,87%

ANALISE DA SINISTRALIDADE:

É importante lembrar que a SUSEP resolveu alterar o conceito de apresentação de resultados a partir de dezembro de 2013. Até novembro de 2013 tínhamos os efeitos das operações de cessão de resseguro distribuídas em cada item do DRE, possibilitando uma análise real dos riscos realmente assumidos. De uma hora para outra essa operação passou a ser resumida em dois itens (que ninguém sabe o que está registrado e nem temos os detalhamentos): **Receitas com Resseguro e Despesas com Resseguro**. Na prática os sinistros passaram a não mais considerar as recuperações e os prêmios ganhos as cessões de risco. Com isso passamos a ter taxas de sinistralidades sem sentido algum, em especial naqueles segmentos onde o resseguro é fundamental. Com isso chegamos a absurdos de sinistralidade de 200%!

Aqui foram bem afetados:

- => **Lucros Cessantes;**
- => **Alguns Empresariais relevantes;**
- => **Riscos de Engenharia;**
- => **D&O;**
- => **Aeronáuticos;**
- => **Riscos nomeados e operacionais;**
- => **Riscos de Petróleo;**
- => **Cascos;**
- => **Garantias;**
- => **Riscos Rurais;**
- => **Riscos Nucleares;**
- => **Satélites;**
- => **RC – Ambiental.**

% COMERCIAL

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
0114 - Compreensivo Residencial	26,98%	29,05%	29,41%	32,43%	32,45%	33,86%
0116 - Compreensivo Condomínio	36,28%	37,32%	35,71%	36,02%	34,65%	34,41%
0118 - Compreensivo Empresarial	28,83%	30,82%	30,10%	31,89%	29,82%	30,08%
0141 - LUCROS CESSANTES	1,59%	6,83%	1,95%	9,79%	24,60%	9,14%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	30,63%	27,34%	29,21%	30,86%	20,81%	17,35%
0171 - RISCOS DIVERSOS	21,39%	50,45%	45,28%	51,53%	48,10%	49,11%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	0,00%	67,26%	65,63%	73,30%	68,35%	66,40%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	2,41%	3,13%	3,20%	2,38%	0,67%	-0,90%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	1,69%	1,60%	1,60%	0,94%	1,68%	1,39%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-2,04%	0,01%	0,01%	0,37%	0,01%	-3,12%
0274 - SATÉLITES	5,87%	0,09%	-0,10%	0,10%	-0,04%	-0,23%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	11,21%	9,94%	8,19%	9,95%	12,50%	11,71%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0351 - R. C. Geral	14,17%	15,44%	16,85%	17,50%	16,74%	16,71%
0378 - R. C. Profissional	23,10%	27,26%	29,82%	28,78%	26,98%	30,37%
0433 - Marítimos	10,02%	9,59%	9,83%	9,69%	9,74%	10,08%
0435 - AERONÁUTICOS	2,74%	2,87%	1,60%	1,16%	2,86%	1,06%
0000 - AUTOMÓVEIS	18,85%	19,25%	20,02%	20,63%	19,74%	20,07%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	21,34%	21,96%	21,72%	21,37%	20,86%	21,45%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	19,25%	19,39%	19,74%	20,90%	20,60%	21,96%
0000- SEGUROS PARA ÔNIBUS	13,78%	22,32%	31,08%	31,01%	19,22%	14,81%
0000 - Garantia	-12,65%	-10,32%	-8,06%	-6,77%	-10,14%	-8,37%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	25,70%	26,91%	28,37%	30,23%	27,25%	26,99%
0748 - CRÉDITO INTERNO	8,83%	7,90%	9,41%	9,23%	9,60%	9,57%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	0,00%	0,00%	-191,06%	-177,42%	-130,70%	-86,14%
0929 - Auxílio Funeral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0969 - Viagem	23,97%	23,88%	27,06%	17,59%	14,87%	13,52%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	43,56%	44,82%	38,58%	36,52%	30,96%	34,54%
0980 - Educacional	30,10%	20,84%	19,71%	18,85%	18,70%	18,35%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	18,47%	19,42%	22,11%	21,99%	24,14%	31,79%
0983 - Dotal Misto	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0986 - Dotal Puro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0990 - Eventos Aleatórios	23,57%	24,17%	28,33%	27,06%	24,21%	22,45%
0991 - Vida	37,50%	34,85%	31,09%	25,25%	18,20%	26,46%
0993 - VIDA EM GRUPO	21,83%	21,70%	20,49%	20,65%	21,14%	21,80%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	-1,34%	-0,49%	1,71%	3,43%	2,63%	3,24%
0000 - SEGUROS RURAIS	7,51%	8,08%	6,43%	4,58%	0,31%	5,51%
1601 - Microseguros de Pessoas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1602 - Microseguros de Danos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0000 - OUTROS	29,61%	0,00%	22,25%	0,00%	16,70%	0,00%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	20,74%	22,54%	23,45%	24,32%	22,97%	24,42%
0000 -DPVAT	1,22%	0,94%	0,88%	0,55%	1,37%	1,38%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	20,00%	21,46%	22,18%	22,82%	21,49%	22,92%

% COMERCIAL

	2011	2012	2013	2014	JAN A AGO - 2015
0114 - Compreensivo Residencial	33,38%	32,69%	32,14%	33,82%	32,43%
0116 - Compreensivo Condomínio	34,23%	35,36%	36,41%	30,93%	31,28%
0118 - Compreensivo Empresarial	29,79%	30,05%	30,60%	28,69%	28,54%
0141 - LUCROS CESSANTES	56,88%	21,66%	21,23%	20,37%	18,02%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	14,05%	11,55%	9,66%	11,28%	12,34%
0171 - RISCOS DIVERSOS	50,64%	51,14%	45,05%	40,18%	44,42%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	64,03%	63,85%	62,25%	63,85%	60,86%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	1,54%	2,69%	1,96%	4,89%	8,62%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	0,89%	1,57%	0,61%	2,27%	2,82%
0272 - RISCOS NUCLEARES	-0,80%	-0,64%	5,56%	0,27%	-0,73%
0274 - SATÉLITES	8,28%	58,26%	35,37%	5,79%	0,31%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	13,37%	5,02%	9,26%	12,22%	11,38%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	28,64%	26,61%	21,89%	18,06%	19,27%
0351 - R. C. Geral	20,84%	20,75%	18,24%	15,03%	16,66%
0378 - R. C. Profissional	24,51%	19,68%	20,06%	18,82%	19,81%
0433 - Marítimos	9,32%	9,77%	6,06%	8,97%	10,25%
0435 - AERONÁUTICOS	2,53%	2,03%	1,63%	6,05%	7,21%
0000 - AUTOMÓVEIS	21,17%	21,03%	19,24%	19,50%	19,35%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	22,18%	23,07%	19,39%	20,38%	21,02%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	24,54%	25,13%	23,63%	19,81%	20,01%
0000-SEGUROS PARA ÔNIBUS	17,53%	13,96%	15,10%	20,27%	20,29%
0000 - Garantia	-8,07%	-4,35%	-1,52%	11,77%	12,41%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	27,87%	27,91%	29,58%	29,42%	29,21%
0748 - CRÉDITO INTERNO	15,27%	17,12%	14,31%	15,68%	16,02%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	-7,29%	6,46%	10,49%	11,04%	14,04%
0929 - Auxílio Funeral	23,48%	23,68%	26,30%	33,57%	31,89%
0969 - Viagem	9,91%	11,91%	17,08%	16,43%	27,19%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	35,12%	34,99%	37,00%	36,26%	36,11%
0980 - Educacional	26,47%	18,44%	23,21%	25,60%	20,48%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	35,61%	31,44%	33,50%	33,34%	33,39%
0983 - Dotal Misto	46,60%	38,16%	27,83%	75,44%	0,00%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	18,71%	22,40%	24,55%	27,88%	29,28%
0986 - Dotal Puro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	12,43%	17,41%	25,67%	31,56%	40,39%
0990 - Eventos Aleatórios	20,36%	20,69%	20,52%	23,25%	24,39%
0991 - Vida	-131,72%	18,30%	16,79%	24,28%	30,30%
0993 - VIDA EM GRUPO	26,79%	24,49%	25,36%	26,05%	25,92%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	3,37%	4,57%	7,51%	6,85%	10,43%
0000 - SEGUROS RURAIS	6,22%	4,30%	3,79%	14,88%	16,40%
1601 - Microseguros de Pessoas	0,00%	0,00%	33,99%	34,23%	8,47%
1602 - Microseguros de Danos	0,00%	0,00%	1,97%	22,07%	8,87%
0000 - OUTROS	22,99%	0,00%	0,31%	24,34%	9,65%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	24,46%	25,36%	24,51%	24,25%	24,62%
0000 -DPVAT	1,38%	1,48%	1,61%	1,90%	1,43%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	22,94%	23,90%	23,16%	23,12%	23,31%

ANALISE DA COMERCIALIZAÇÃO:

É importante lembrar que a SUSEP resolveu alterar o conceito de apresentação de resultados a partir de dezembro de 2013. Até novembro de 2013 tínhamos os efeitos das operações de cessão de resseguro distribuídas em cada item do DRE, possibilitando uma análise real dos riscos realmente assumidos. De uma hora para outra essa operação passou a ser resumida em dois itens (que ninguém sabe o que está registrado e nem temos os detalhamentos): **Receitas com Resseguro e Despesas com Resseguro**. Na prática os custos comerciais passaram a não mais considerar as recuperações de comissão (comissão de resseguro) e os prêmios ganhos as cessões de risco. Com isso passamos a ter taxas de comercialização sem sentido algum, em especial naqueles segmentos onde o resseguro é fundamental.

Aqui foram bem afetados:

- => Lucros Cessantes;
- => Alguns Empresariais relevantes;
- => Riscos de Engenharia;
- => D&O;
- => Aeronáuticos;
- => Riscos nomeados e operacionais;
- => Riscos de Petróleo;
- => Cascos;
- => Garantias;
- => Riscos Rurais;
- => Riscos Nucleares;
- => Satélites;
- => RC – Ambiental.

**MERCADO DE SEGUROS
 MARKET SHARE**

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRANDES RISCOS						
LUCROS CESSANTES	0,06%	0,05%	0,04%	0,03%	0,01%	0,02%
GARANTIAS	0,53%	0,56%	0,89%	1,13%	1,49%	1,33%
RISCOS ENGENHARIA	0,70%	0,76%	0,78%	0,89%	1,15%	0,86%
RISCOS NOMEADOS	3,40%	2,66%	2,42%	2,37%	2,41%	2,51%
AERONÁUTICOS	1,13%	0,60%	0,79%	0,72%	0,71%	0,67%
MARÍTIMOS	0,40%	0,38%	0,37%	0,40%	0,46%	0,41%
RISCOS DE PETRÓLEO	0,65%	0,52%	0,37%	0,47%	0,46%	0,30%
RC - AMBIENTAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
RISCOS NUCLEARES	0,03%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%
SATÉLITES	0,01%	0,00%	0,24%	-0,01%	0,03%	0,01%
RISCOS RURAIS	0,87%	0,98%	1,17%	1,78%	2,20%	1,92%
TOTAL	7,78%	6,54%	7,09%	7,79%	8,93%	8,02%
MASSIFICADOS						
RESIDENCIAL	2,21%	2,16%	2,12%	2,08%	2,21%	2,37%
CONDOMÍNIO	0,39%	0,38%	0,37%	0,34%	0,36%	0,37%
EMPRESARIAL	3,47%	3,26%	3,17%	2,81%	2,76%	2,75%
AUTOMÓVEIS	39,22%	38,09%	35,26%	34,42%	37,14%	37,35%
GARANTIA ESTENDIDA	0,00%	0,82%	3,40%	3,44%	2,68%	3,92%
PRESTAMISTA	3,20%	4,15%	5,35%	5,21%	5,84%	6,36%
HABITACIONAL	1,32%	1,44%	1,47%	1,61%	1,95%	2,08%
ACIDENTES PESSOAIS	4,20%	3,96%	4,47%	4,91%	5,42%	5,47%
VIDA EM GRUPO	16,50%	15,72%	14,49%	14,36%	15,48%	14,66%
DPVAT	6,34%	8,36%	9,70%	10,76%	5,76%	5,43%
RISCOS DIVERSOS	4,40%	4,29%	2,44%	2,33%	2,34%	1,80%
FIANÇA LOCATÍCIA	0,13%	0,18%	0,25%	0,35%	0,38%	0,36%
AUXÍLIO FUNERAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL	81,39%	82,81%	82,48%	82,63%	82,32%	82,93%
DEMAIS RISCOS	10,83%	10,65%	10,43%	9,58%	8,75%	9,05%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

MERCADO DE SEGUROS
MARKET SHARE

	2011	2012	2013	2014	JAN A AGO - 2015	2015P
GRANDES RISCOS						
LUCROS CESSANTES	0,11%	0,13%	0,11%	0,14%	0,12%	0,12%
GARANTIAS	1,32%	1,13%	1,33%	1,43%	1,50%	1,51%
RISCOS ENGENHARIA	1,43%	0,90%	0,76%	0,63%	0,59%	0,54%
RISCOS NOMEADOS	2,55%	2,46%	2,37%	2,63%	2,70%	2,59%
AERONÁUTICOS	0,52%	0,53%	0,41%	0,46%	0,38%	0,46%
MARÍTIMOS	0,44%	0,37%	0,41%	0,43%	0,42%	0,48%
RISCOS DE PETRÓLEO	0,65%	0,63%	0,89%	0,69%	0,72%	0,61%
RC - AMBIENTAL	0,03%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,07%
RISCOS NUCLEARES	0,01%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%
SATÉLITES	0,00%	0,06%	0,00%	0,02%	0,09%	0,02%
RISCOS RURAIS	2,02%	2,12%	2,89%	3,26%	3,16%	3,24%
TOTAL	9,08%	8,41%	9,22%	9,74%	9,75%	9,65%
MASSIFICADOS						
RESIDENCIAL	2,35%	2,38%	2,45%	2,54%	2,52%	2,45%
CONDOMÍNIO	0,32%	0,33%	0,33%	0,32%	0,33%	0,34%
EMPRESARIAL	2,65%	2,63%	2,55%	2,47%	2,35%	2,45%
AUTOMÓVEIS	34,65%	35,50%	35,55%	35,74%	35,14%	34,66%
GARANTIA ESTENDIDA	3,76%	3,71%	3,27%	3,55%	2,89%	3,06%
PRESTAMISTA	7,32%	8,36%	8,54%	8,90%	8,58%	8,98%
HABITACIONAL	2,28%	2,54%	2,66%	2,96%	3,29%	3,15%
ACIDENTES PESSOAIS	6,47%	6,15%	5,77%	5,48%	5,30%	5,48%
VIDA EM GRUPO	12,82%	11,89%	12,08%	10,81%	10,92%	11,44%
DPVAT	5,47%	5,11%	4,87%	4,65%	5,42%	4,78%
RISCOS DIVERSOS	1,83%	1,66%	1,57%	1,59%	1,78%	1,61%
FIANÇA LOCATÍCIA	0,39%	0,42%	0,42%	0,42%	0,43%	0,44%
AUXÍLIO FUNERAL	0,27%	0,25%	0,30%	0,35%	0,40%	0,38%
TOTAL	80,58%	80,94%	80,34%	79,79%	79,35%	79,22%
	75,12%	75,65%	75,19%	74,63%	74,07%	74,00%
DEMAIS RISCOS	10,34%	10,65%	10,43%	10,47%	10,91%	11,13%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%



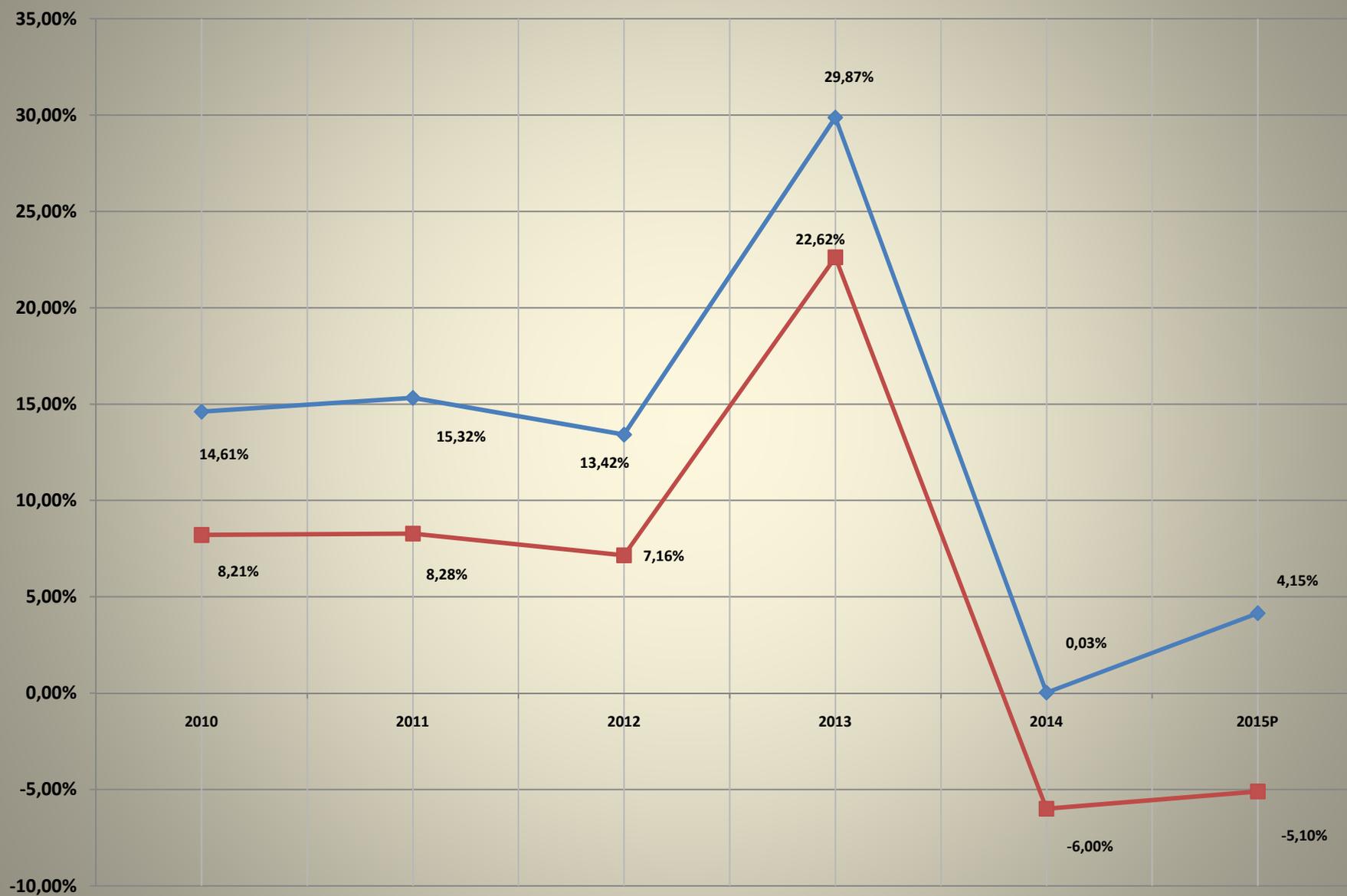
**MERCADO DE SEGUROS
 MARKET SHARE**

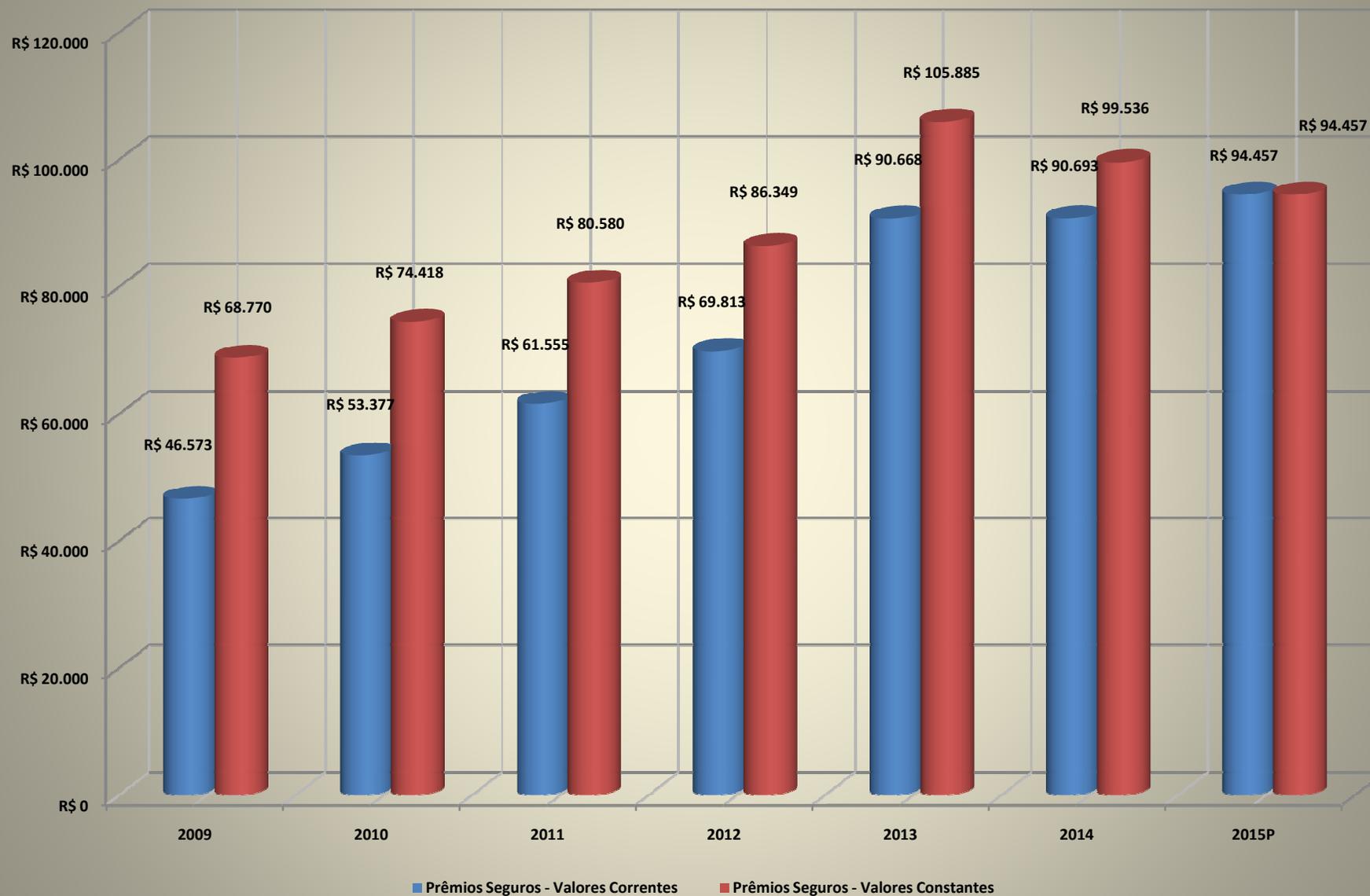
	2011	2012	2013	2014	JAN A AGO - 2015	2015P
0000 - AUTOMÓVEIS	34,65%	35,50%	35,55%	35,74%	35,14%	34,66%
0993 - VIDA EM GRUPO	12,82%	11,89%	12,08%	10,81%	10,92%	11,44%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	7,32%	8,36%	8,54%	8,90%	8,58%	8,98%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	6,47%	6,15%	5,77%	5,48%	5,30%	5,48%
0000 -DPVAT	5,47%	5,11%	4,87%	4,65%	5,42%	4,78%
0000 - SEGUROS RURAIS	2,02%	2,12%	2,89%	3,26%	3,16%	3,24%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	2,28%	2,54%	2,66%	2,96%	3,29%	3,15%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	3,76%	3,71%	3,27%	3,55%	2,89%	3,06%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	2,55%	2,46%	2,37%	2,63%	2,70%	2,59%
0114 - Compreensivo Residencial	2,35%	2,38%	2,45%	2,54%	2,52%	2,45%
0118 - Compreensivo Empresarial	2,65%	2,63%	2,55%	2,47%	2,35%	2,45%
0621 - TRANSPORTE NACIONAL	2,82%	2,51%	2,38%	2,22%	1,94%	2,23%
0991 - Vida	1,16%	1,30%	1,48%	1,64%	1,96%	1,82%
0983 - Dotal Misto	1,42%	1,61%	1,50%	1,68%	1,79%	1,77%
0171 - RISCOS DIVERSOS	1,83%	1,66%	1,57%	1,59%	1,78%	1,61%
0000 - Garantia	1,32%	1,13%	1,33%	1,43%	1,50%	1,51%
0351 - R. C. Geral	1,03%	1,01%	0,95%	0,95%	0,86%	1,01%
0990 - Eventos Aleatórios	0,85%	0,89%	0,86%	0,88%	1,02%	0,95%
0748 - CRÉDITO INTERNO	0,68%	0,69%	0,64%	0,72%	0,77%	0,73%
0622 - TRANSPORTE INTERNACIONAL	0,80%	0,83%	0,71%	0,61%	0,54%	0,71%
0984 - Doenças Graves ou Doença Terminal	0,49%	0,57%	0,52%	0,57%	0,61%	0,62%
0234 - RISCOS DE PETRÓLEO	0,65%	0,63%	0,89%	0,69%	0,72%	0,61%
0167 - RISCOS DE ENGENHARIA	1,43%	0,90%	0,76%	0,63%	0,59%	0,54%
0433 - Marítimos	0,44%	0,37%	0,41%	0,43%	0,42%	0,48%
0435 - AERONÁUTICOS	0,52%	0,53%	0,41%	0,46%	0,38%	0,46%
0746 - FIANÇA LOCATÍCIA	0,39%	0,42%	0,42%	0,42%	0,43%	0,44%
0929 - Auxílio Funeral	0,27%	0,25%	0,30%	0,35%	0,40%	0,38%
0116 - Compreensivo Condomínio	0,32%	0,33%	0,33%	0,32%	0,33%	0,34%
0310 - R.C.Administradores e Diretores-D&O	0,28%	0,28%	0,29%	0,26%	0,35%	0,31%
0378 - R. C. Profissional	0,16%	0,21%	0,25%	0,24%	0,23%	0,27%
0000-SEGUROS PARA ÔNIBUS	0,33%	0,40%	0,55%	0,26%	0,38%	0,27%
0969 - Viagem	0,07%	0,10%	0,09%	0,17%	0,23%	0,19%
1601 - Microseguros de Pessoas	0,00%	0,00%	0,01%	0,09%	0,07%	0,12%
0141 - LUCROS CESSANTES	0,11%	0,13%	0,11%	0,14%	0,12%	0,12%
0313 - R. C. Riscos Ambientais	0,03%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,07%
0987 - Desemprego/Perda de Renda	0,13%	0,16%	0,09%	0,05%	0,06%	0,05%
0749 - CRÉDITO A EXPORTAÇÃO	0,05%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
0980 - Educacional	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%
0986 - Dotal Puro	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%
0274 - SATÉLITES	0,00%	0,06%	0,00%	0,02%	0,09%	0,02%
0272 - RISCOS NUCLEARES	0,01%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%
1602 - Microseguros de Danos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,01%
0000 - OUTROS	0,01%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL SEGUROS DIRETOS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

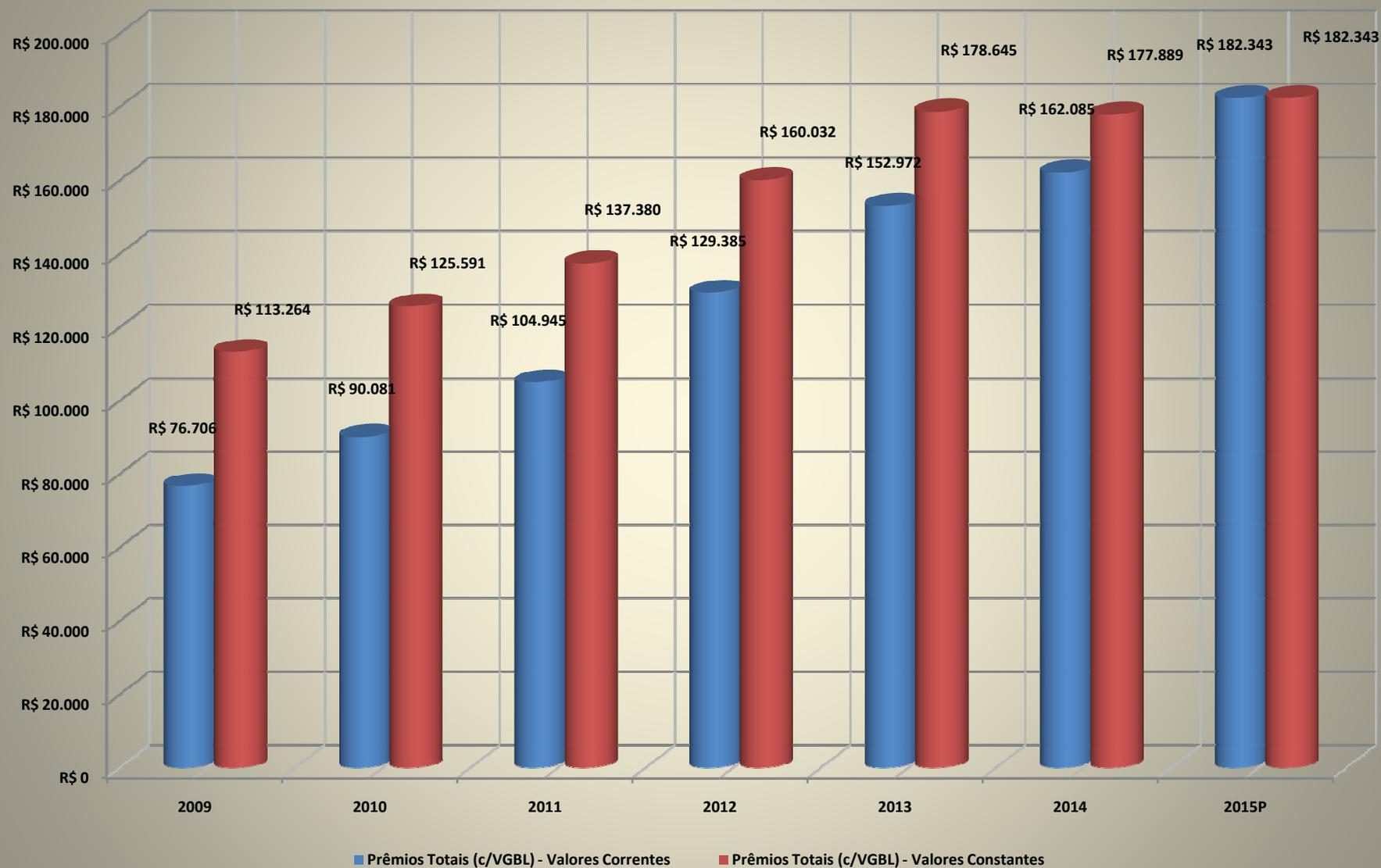
PREMIOS EMITIDOS

%

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015P
SEGMENTOS INCENTIVADOS							
AUTOMÓVEIS	37,14%	37,35%	34,65%	35,50%	35,55%	35,74%	34,66%
DPVAT	5,76%	5,43%	5,47%	5,11%	4,87%	4,65%	4,78%
EXTENSÃO GARANTIA	2,68%	3,92%	3,76%	3,71%	3,27%	3,55%	3,06%
PRESTAMISTA	5,84%	6,36%	7,32%	8,36%	8,54%	8,90%	8,98%
HABITACIONAL	1,95%	2,08%	2,28%	2,54%	2,66%	2,96%	3,15%
RISCOS RURAIS	2,20%	1,92%	2,02%	2,12%	2,89%	3,26%	3,24%
TOTAL	55,56%	57,06%	55,51%	57,36%	57,78%	59,06%	57,88%
SEGMENTOS DEPENDENTES AÇÕES GOVERNO EM INFRAESTRUTURA E OBRAS GRANDE PORTE							
RISCOS NOMEADOS	2,41%	2,51%	2,55%	2,46%	2,37%	2,63%	2,59%
LUCROS CESSANTES	0,01%	0,02%	0,11%	0,13%	0,11%	0,14%	0,12%
RISCOS DE ENGENHARIA	1,15%	0,86%	1,43%	0,90%	0,76%	0,63%	0,54%
MARÍTIMOS	0,46%	0,41%	0,44%	0,37%	0,41%	0,43%	0,48%
RISCOS PETRÓLEO	0,46%	0,30%	0,65%	0,63%	0,89%	0,69%	0,61%
AERONAUTICOS	0,71%	0,67%	0,52%	0,53%	0,41%	0,46%	0,46%
GARANTIAS	1,49%	1,33%	1,32%	1,13%	1,33%	1,43%	1,51%
TOTAL	6,68%	6,08%	7,02%	6,16%	6,28%	6,40%	6,32%
DEMAIS SEGMENTOS	37,75%	36,86%	37,47%	36,48%	35,94%	34,53%	35,81%
TOTAL SEGUROS	100,00%						







CONCLUSÃO:

Acredito que o estudo possa ter ajudado a entender os números do Mercado e seu histórico. Como foi comentado a situação ainda está confortável devido aos esforços passados para o equilíbrio técnico – financeiro das operações. É óbvio que se perdurar o atual cenário macroeconômico os números começaram a apresentar declínios.

Por isso é fundamental que os políticos se acertem pois quem está pagando a conta é o POVO, até mesmo porque os políticos possuem estabilidade de 4 anos com ganhos assegurados e o POVO não! Quem morre primeiro?

Luiz Roberto Castiglione