

INTRODUÇÃO:

Como estamos observando em diversas publicações as opiniões sobre as tendências do Mercado de Seguros para 2016 e 2017 são variadas e com crescimentos segundo o ritmo inflacionário ou um pouco além deste (considerando o VGBL).

Sem sombra de dúvidas qualquer projeção que se faça no momento é complicada, pois estamos num ambiente de incertezas econômicas e, principalmente, do rumo da política. No primeiro o desajuste fiscal e as dificuldades de se planejar um rumo e no último a eterna guerra de vaidades que acabam agravando a situação macroeconômica do País.

Uma forma de se ter uma idéia do que poderá ocorrer é analisar a estrutura de vendas do Mercado. No Brasil ela é historicamente de produtos massificados que são influenciados pela situação do emprego, da renda, das vendas no varejo e pelo crédito. Os segmentos de grandes riscos também são afetados, entretanto no que se refere a projetos futuros e não estruturas já solidificadas.

Nesse estudo destaco os ramos abaixo, que representam 70% das vendas totais e 74% da margem gerada pelo mercado.

INFLUÊNCIAS	
RESIDENCIAL	DESEMPREGO
GARANTIA ESTENDIDA BENS EM GERAL	REDUÇÃO DE VENDAS
AUTOMÓVEIS	REDUÇÃO DA PRODUÇÃO / QUEDA DE VENDAS
DPVAT	CONSEQÜÊNCIA DO AUTO
AUXILIO FUNERAL	DESEMPREGO
PRESTAMISTA	REDUÇÃO NOS FINANCIAMENTOS DE BENS / VENDAS VAREJO
ACIDENTES PESSOAIS	DESEMPREGO
VIDA EM GRUPO	DESEMPREGO
• O DESEMPREGO É COMUM PARA TODAS.	

Como sabemos existe uma máxima conhecida que o brasileiro faz o seguro do carro, mas não faz o da vida e da casa. Isso está mudando, até mesmo pela falta de segurança que o País está atravessando. Já observamos preocupações com outras coberturas.

Analisando os números, temos:

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

MARGEM

JAN A NOV - 2015

R\$

	2014	%	2015	%	%15/14
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 82.181.369.193	100,00%	R\$ 86.102.781.403	100,00%	4,77%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 75.685.825.521	100,00%	R\$ 81.276.480.361	100,00%	7,39%
SINISTROS OCORRIDOS	R\$ 37.579.302.930	49,65%	R\$ 39.968.593.637	49,18%	6,36%
RESULTADO RESSEGURO	-R\$ 1.965.065.204	-2,60%	-R\$ 1.310.615.516	-1,61%	-33,30%
MAGEM TÉCNICA	R\$ 36.141.457.387	47,75%	R\$ 39.997.271.208	49,21%	10,67%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ 17.433.850.640	23,03%	R\$ 19.138.744.557	23,55%	9,78%
MAGEM	R\$ 18.707.606.747	24,72%	R\$ 20.858.526.651	25,66%	11,50%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

SEGMENTOS SELECIONADOS

JAN A NOV - 2015

R\$

	2014	%	2015	%	%15/14
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 58.950.447.159	100,00%	R\$ 60.607.057.885	100,00%	2,81%
% MARKET SHARE	71,73%		70,39%		
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 55.761.758.531	100,00%	R\$ 59.912.109.993	100,00%	7,44%
SINISTROS OCORRIDOS	R\$ 28.720.186.924	51,51%	R\$ 29.575.964.771	49,37%	2,98%
RESULTADO RESSEGURO	-R\$ 156.777.450	-0,28%	-R\$ 206.674.470	-0,34%	31,83%
MAGEM TÉCNICA	R\$ 26.884.794.157	48,21%	R\$ 30.129.470.752	50,29%	12,07%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ 13.757.667.550	24,67%	R\$ 14.769.883.593	24,65%	7,36%
MAGEM	R\$ 13.127.126.607	23,54%	R\$ 15.359.587.159	25,64%	17,01%
% PARTICIPAÇÃO MAGEM GLOBAL	70,17%		73,64%		

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

DEMAIS SEGMENTOS

JAN A NOV - 2015

R\$

	2014	%	2015	%	%15/14
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 23.230.922.034	100,00%	R\$ 25.495.723.518	100,00%	9,75%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 19.924.066.990	100,00%	R\$ 21.364.370.368	100,00%	7,23%
SINISTROS OCORRIDOS	R\$ 8.859.116.006	44,46%	R\$ 10.392.628.866	48,64%	17,31%
RESULTADO RESSEGURO	-R\$ 1.808.287.754	-9,08%	-R\$ 1.103.941.046	-5,17%	-38,95%
MAGEM TÉCNICA	R\$ 9.256.663.230	46,46%	R\$ 9.867.800.456	46,19%	6,60%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ 3.676.183.090	18,45%	R\$ 4.368.860.964	20,45%	18,84%
MAGEM	R\$ 5.580.480.140	28,01%	R\$ 5.498.939.492	25,74%	-1,46%

Destaco:

- a) O conjunto listado representa 70% das vendas totais e apresentou um crescimento nominal no período de jan a Nov de 2015 de 2,81% (bem inferior a inflação média do mesmo período). Contudo, gerou uma margem equivalente a 25,64% dos prêmios ganhos contra 23,54% do ano anterior. Ocorre que temos segmentos em declínio acentuado e no caso do Automóvel temos o RUN IN de 2015, onde se praticou concorrência acirrada. É a sinistralidade desse segmento que vem proporcionando uma margem favorável (com declínio acentuado de vendas em termos reais – possíveis reajustes de preços);
- b) Os demais ramos apresentaram um crescimento um pouco abaixo da inflação. Já no que se refere a margem temos uma queda passando de 28,01% dos prêmios ganhos para 25,74% dos mesmos em 2015. Temos maior sinistralidade e despesas de comercialização. De fato serão afetados pela situação econômica do País, onde vale destacar forte redução de investimentos do governo. Será complicado.

Bom, fica mais fácil ter um sentimento do que poderá ocorrer. Tudo vai depender, em grande parte, dos ramos selecionados. Se a aceitação do AUTO (produto anual) foi bem feita em 2015 teremos um RUN IN que poderá vir a sustentar a queda das vendas. Nos ramos relacionados ao emprego (VG/AP) teremos pelo menos correção da inflação, mas o desemprego poderá reduzir esse crescimento.

Sem considerar o VGBL o mercado irá apresentar um crescimento inferior a inflação. Já com o VGBL, talvez, atinja a inflação.

A seguir detalho os desempenhos dos segmentos escolhidos.

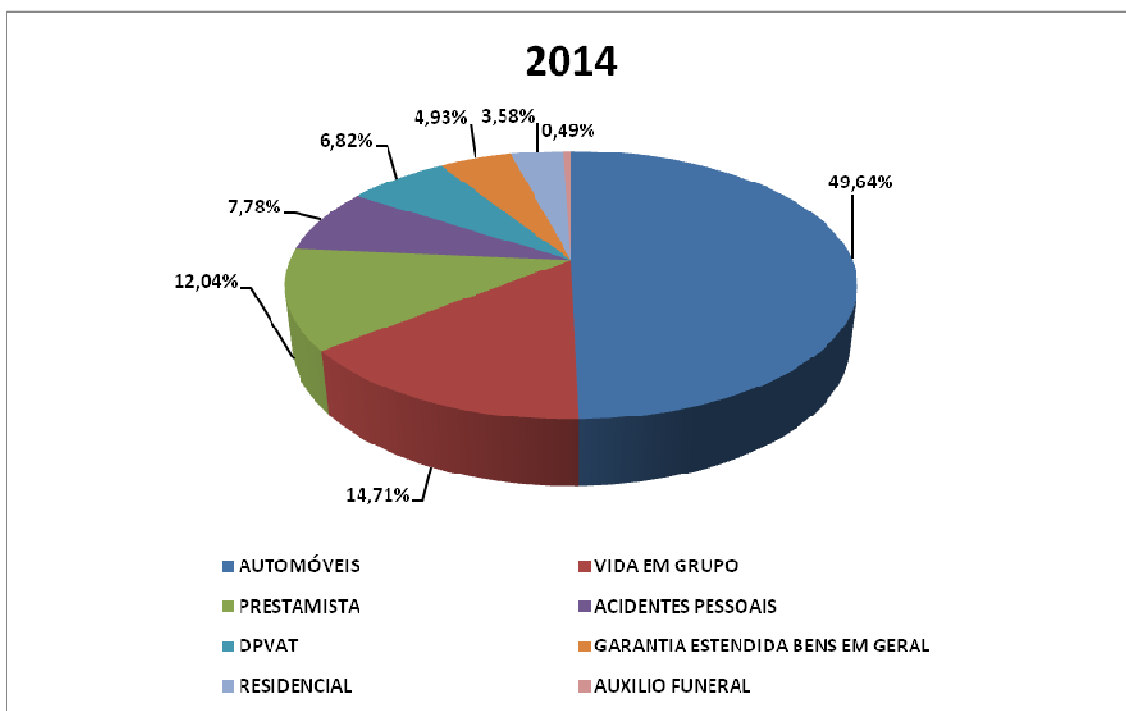
MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

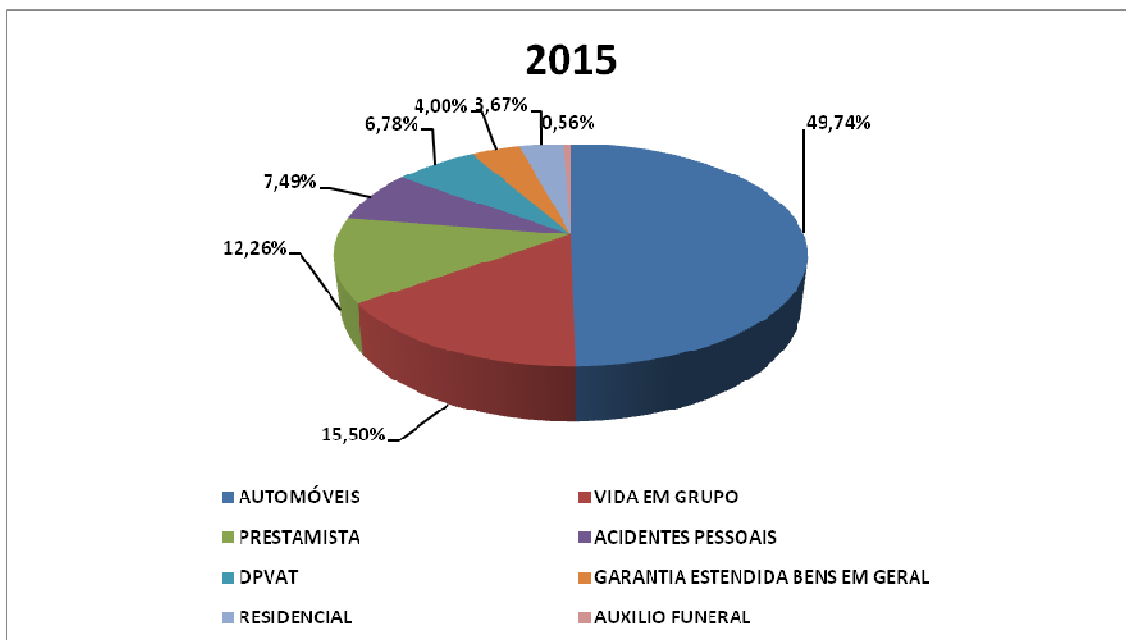
ESTRUTURA DA PRODUÇÃO

JAN A NOV - 2015

R\$

	2014	%	2015	%	%15/14
AUTOMÓVEIS	R\$ 29.263.680.075	49,64%	R\$ 30.143.888.648	49,74%	3,01%
VIDA EM GRUPO	R\$ 8.674.290.618	14,71%	R\$ 9.393.792.943	15,50%	8,29%
PRESTAMISTA	R\$ 7.099.804.946	12,04%	R\$ 7.429.939.760	12,26%	4,65%
ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 4.585.607.092	7,78%	R\$ 4.540.109.231	7,49%	-0,99%
DPVAT	R\$ 4.020.628.576	6,82%	R\$ 4.111.817.080	6,78%	2,27%
GARANTIA ESTENDIDA BENS EM GERAL	R\$ 2.906.735.819	4,93%	R\$ 2.423.867.233	4,00%	-16,61%
RESIDENCIAL	R\$ 2.111.166.110	3,58%	R\$ 2.221.986.503	3,67%	5,25%
AUXILIO FUNERAL	R\$ 288.533.923	0,49%	R\$ 341.656.487	0,56%	18,41%
Totais	R\$ 58.950.447.159	100,00%	R\$ 60.607.057.885	100,00%	2,81%





JAN A NOV - 2015

INDICADORES	% SINISTRALIDADE		% RES.RESEGURO	
	2014	2015	2014	2015
RESIDENCIAL	26,77%	30,91%	-1,32%	-1,35%
GARANTIA ESTENDIDA BENS EM GERAL	17,60%	16,43%	-0,02%	0,00%
AUTOMÓVEIS	64,04%	61,76%	0,00%	-0,02%
DPVAT	88,03%	87,01%	0,00%	0,00%
AUXILIO FUNERAL	32,55%	22,70%	0,01%	0,68%
PRESTAMISTA	18,37%	15,54%	-0,07%	-0,12%
ACIDENTES PESSOAIS	17,20%	17,55%	-0,39%	-0,39%
VIDA EM GRUPO	51,38%	47,15%	-1,27%	-1,59%
Totais	51,51%	49,37%	-0,28%	-0,34%

JAN A NOV - 2015

INDICADORES	% COMERCIALIZAÇÃO		% MARGEM	
	2014	2015	2014	2015
RESIDENCIAL	33,42%	32,50%	38,48%	35,25%
GARANTIA ESTENDIDA BENS EM GERAL	63,85%	61,97%	18,53%	21,60%
AUTOMÓVEIS	19,45%	19,38%	16,51%	18,85%
DPVAT	1,88%	1,43%	10,08%	11,56%
AUXILIO FUNERAL	33,83%	31,90%	33,64%	46,08%
PRESTAMISTA	36,20%	36,60%	45,37%	47,73%
ACIDENTES PESSOAIS	33,18%	33,52%	49,22%	48,54%
VIDA EM GRUPO	26,10%	25,96%	21,25%	25,30%
Totais	24,67%	24,65%	23,54%	25,64%

UF	2014	%	2015	%	%15/14
SP	R\$ 25.538.560.437	43,32%	R\$ 26.055.092.053	40,65%	2,02%
RJ	R\$ 4.795.896.945	8,14%	R\$ 5.340.540.174	8,33%	11,36%
MG	R\$ 4.904.627.186	8,32%	R\$ 5.248.763.343	8,19%	7,02%
RS	R\$ 4.040.665.183	6,85%	R\$ 4.802.653.534	7,49%	18,86%
PR	R\$ 3.941.113.367	6,69%	R\$ 4.253.359.908	6,64%	7,92%
SC	R\$ 2.449.746.926	4,16%	R\$ 2.754.041.821	4,30%	12,42%
DF	R\$ 1.874.597.393	3,18%	R\$ 2.346.063.455	3,66%	25,15%
BA	R\$ 1.693.851.040	2,87%	R\$ 2.206.871.938	3,44%	30,29%
GO	R\$ 1.472.802.155	2,50%	R\$ 1.676.620.259	2,62%	13,84%
CE	R\$ 1.178.693.353	2,00%	R\$ 1.371.475.795	2,14%	16,36%
PE	R\$ 1.282.583.120	2,18%	R\$ 1.366.267.277	2,13%	6,52%
ES	R\$ 872.814.853	1,48%	R\$ 992.414.765	1,55%	13,70%
MT	R\$ 772.167.311	1,31%	R\$ 855.090.946	1,33%	10,74%
PA	R\$ 629.240.707	1,07%	R\$ 678.442.800	1,06%	7,82%
MS	R\$ 578.550.408	0,98%	R\$ 643.385.592	1,00%	11,21%
PB	R\$ 417.715.164	0,71%	R\$ 528.545.333	0,82%	26,53%
MA	R\$ 434.134.329	0,74%	R\$ 488.292.466	0,76%	12,47%
RN	R\$ 417.165.716	0,71%	R\$ 484.874.199	0,76%	16,23%
AL	R\$ 298.447.038	0,51%	R\$ 341.529.991	0,53%	14,44%

UF	2014	%	2015	%	%15/14
AM	R\$ 293.047.115	0,50%	R\$ 341.156.619	0,53%	16,42%
PI	R\$ 280.208.252	0,48%	R\$ 318.951.020	0,50%	13,83%
SE	R\$ 231.101.412	0,39%	R\$ 315.469.278	0,49%	36,51%
RO	R\$ 242.001.348	0,41%	R\$ 288.525.615	0,45%	19,22%
TO	R\$ 171.058.125	0,29%	R\$ 207.845.144	0,32%	0,31%
AC	R\$ 61.418.143	0,10%	R\$ 70.450.025	0,11%	14,71%
AP	R\$ 42.987.838	0,07%	R\$ 62.181.796	0,10%	44,65%
RR	R\$ 35.252.295	0,06%	R\$ 56.809.829	0,09%	61,15%
Totais	R\$ 58.950.447.159	100,00%	R\$ 64.095.714.975	100,00%	8,73%

