

## SEGURO DE AUTOMÓVEIS

Esse segmento de seguros é líder isolado (excluindo o VGBL) no Mercado de Seguros. No período de jan a novembro de 2014 essa modalidade representou 35,6% das vendas do Mercado (em 2013 era de 35,5%) com um crescimento de 9,9%.

Aqui temos a cobertura de Casco, RCF, APP, Garantia Estendida, Assistência e Outras e Carta Verde. Dessas as duas primeiras correspondem a 92% da receita total sendo que a cobertura de Casco detém 70% das vendas.

Os números abaixo demonstram os fatos acima:

### MERCADO DE SEGUROS

#### MARKET SHARE

JAN A NOV 2014

	2013	%	2014	%	%14/13
0000 - AUTOMÓVEIS	R\$ 26.614.821.720	35,48%	R\$ 29.263.680.075	35,61%	9,95%
0993 - VIDA EM GRUPO	R\$ 8.696.722.877	11,59%	R\$ 8.673.383.402	10,55%	-0,27%
0977 - Prestamista (exceto Habit e Rural)	R\$ 6.451.457.950	8,60%	R\$ 7.095.840.264	8,63%	9,99%
0000 - ACIDENTES PESSOAIS	R\$ 4.412.527.069	5,88%	R\$ 4.585.607.092	5,58%	3,92%
0000 -DPVAT	R\$ 3.813.879.346	5,08%	R\$ 4.020.628.576	4,89%	5,42%
0195 - Garantia Est./Ext.Gar-Bens em Geral	R\$ 2.657.745.328	3,54%	R\$ 2.915.696.004	3,55%	9,71%
0000 - SEGUROS RURAIS	R\$ 2.049.675.538	2,73%	R\$ 2.742.144.220	3,34%	33,78%
0000 - SEGUROS HABITACIONAIS	R\$ 1.998.007.616	2,66%	R\$ 2.438.117.462	2,97%	22,03%
0196 - Riscos Nomeados e Operacionais	R\$ 1.828.448.333	2,44%	R\$ 2.253.298.127	2,74%	23,24%
0114 - Compreensivo Residencial	R\$ 1.881.116.334	2,51%	R\$ 2.111.166.110	2,57%	12,23%
0118 - Compreensivo Empresarial	R\$ 1.974.387.350	2,63%	R\$ 2.056.560.693	2,50%	4,16%
DEMAIS	R\$ 12.634.698.432	16,84%	R\$ 14.019.316.413	17,06%	10,96%
<b>TOTAL SEGUROS DIRETOS</b>	<b>R\$ 75.013.487.893</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 82.175.438.438</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,55%</b>

ESTRUTURA DE PRODUÇÃO	2013	%	2014	%	%14/13
0520 - Acidentes Pessoais Passageiros-APP	R\$ 436.825.728	1,64%	R\$ 494.660.653	1,69%	13,24%
0524 - Garantia Est./ Exten. Garantia-Auto	R\$ 62.094.043	0,23%	R\$ 48.230.730	0,16%	-22,33%
0525 - Carta Verde	R\$ 23.032.017	0,09%	R\$ 20.857.078	0,07%	-9,44%
0531 - Automóvel - Casco	R\$ 18.683.583.497	70,20%	R\$ 20.350.142.784	69,54%	8,92%
0542 - Assistência e Outras Cobert. - Auto	R\$ 1.387.474.338	5,21%	R\$ 1.755.374.615	6,00%	26,52%
0553 - R. C. Facultativa Veículos - RCFV	R\$ 6.021.812.097	22,63%	R\$ 6.594.414.215	22,53%	9,51%
<b>Totais</b>	<b>R\$ 26.614.821.720</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 29.263.680.075</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,95%</b>

ESTRUTURA DE PRODUÇÃO	% SINISTRALIDADE		% COMERCIAL		% MARGEM	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
0520 - Acidentes Pessoais Passageiros-APP	9,14%	5,52%	19,42%	18,17%	71,44%	75,72%
0524 - Garantia Est./ Exten. Garantia-Auto	5,99%	16,39%	54,10%	49,09%	39,91%	27,33%
0525 - Carta Verde	1,09%	1,95%	19,69%	18,70%	79,22%	79,03%
0531 - Automóvel - Casco	64,84%	68,20%	19,85%	20,18%	15,31%	11,66%
0542 - Assistência e Outras Cobert. - Auto	47,16%	38,63%	17,74%	17,38%	35,10%	43,93%
0553 - R. C. Facultativa Veículos - RCFV	64,45%	62,66%	17,35%	17,60%	18,19%	19,72%
<b>Totais</b>	<b>62,76%</b>	<b>64,07%</b>	<b>19,25%</b>	<b>19,46%</b>	<b>17,99%</b>	<b>16,48%</b>

Podemos observar que o conjunto apresentou uma elevação na sinistralidade retida, bem acentuada na cobertura de Cascos, a maior concentração de vendas. Com isso temos uma ligeira redução de margem no global uma vez que as demais coberturas de relevância apresentaram situação inversa da ocorrida na cobertura de Cascos.

Considerando que as Despesas Administrativas consomem na média de 10% a 15% dos prêmios e ainda temos o PIS e COFINS às seguradoras operam com margens apertadas e o ganho somente ocorre via ganhos de escala. Até ano passado e em função da redução de impostos (afora o aspecto cultural do meu carro minha vida e a insegurança total do País) o segmento de automóveis bateu recordes importantes e os preços puderam ser administrados em função do volume de vendas.

Bom, a festa acabou, a produção de veículos vem sofrendo quedas sucessivas e com isso o reflexo é imediato nas vendas de veículos que por consequência no seguro dos mesmos. Voltamos e mais adiante a acirrada guerra do **rouba monte**.

Depois de fazer um desgoverno fantástico durante os últimos 4 anos a conta chegou e na maior cara de pau vem de **pires na mão** pedir ao povo (que não participou da bandalheira) que se sacrifique mais ainda. Ora, crescimento do PIB nulo, aumento da taxa juros, descontrole da inflação, aumento de tributos, restrição de crédito, problemas sérios de corrupção (as maiores empreiteiras ligadas a propinas e segundo a Lei sem mais poder participar de licitação – vamos importar empreiteiras como no mais médicos ou então tudo vai virar pizza) e total descrédito mundial no País.

Ora, diante de um cenário desse a situação global da Economia vai sofrer e o Mercado de Seguros idem. O desemprego tende a crescer (mesmo com a manipulação que o governo faz para mantê-lo baixo), as famílias terão que apertar os cintos (consumo de bens, comida, luz, água e etc) e a tal chamada classe emergente poderá vir a naufragar. Como sabemos no momento do aperto um dos primeiros cortes são os serviços, onde se inclui o seguro.

Todo início de ano vem à preocupação se o seguro do automóvel vai subir muito? Antes cabe lembrar que a tributação anormal que se cobra nesse País já faz o seguro mais caro em pelo menos 25% (considerando a tributação normal dos demais países em 20%).

Todavia com o cenário que estamos vislumbrando os preços vão subir sim, tal qual ocorrida no passado onde os governos não abriam mão dos tributos nem incentivam o crédito. Com a perda dos ganhos por escala as margens ficaram mais apertadas e os reajustes de preços deverão ser mais constantes e robustos.

Mas com isso fica uma questão. Ora e a concorrência? Com certeza vai se acirrar e a prática poderá voltar a situação de décadas passadas onde o ganho financeiro (face a elevada taxa de juros) financiava a operação comercial com descontos promocionais (lembra?).

O estudo que se segue está baseado nas informações da SUSEP. Aqui fiz uma junção dos dados do AUTOSEG (números estatísticos da cobertura de Casco) e do SES onde temos os números contábeis informados pelas seguradoras a SUSEP.

Como poderão observar temos informações importantes que demonstram as flutuações de preços da cobertura que se dá por:

- 1- Aumento do dano médio;
- 2- Aumento das frequências;
- 3- Redução de massa crítica;
- 4- Combinação de (1) e (2).

**CASCO - TOTAL**

	2011	2012	2013	2014
FROTA BRASIL - TODOS OS VEÍCULOS	70.543.535	76.137.191	81.089.666	86.700.490
FROTA SEGURADA	14.029.640	15.914.454	16.673.980	17.404.279
% SEGURADO	20,11%	20,27%	20,32%	20,28%
NÚMERO DE VEÍCULOS EXPOSTOS	13.651.544	14.693.955	15.502.339	16.623.212
PREMIO MÉDIO	R\$ 1.146,00	R\$ 1.178,00	R\$ 1.330,00	R\$ 1.385,59
% CRESCIMENTO	1,04%	2,79%	12,90%	4,18%
PREMIOS EMITIDOS	R\$ 16.077.967.346	R\$ 18.747.226.958	R\$ 22.176.393.338	R\$ 24.115.109.890
PREMIOS GANHOS	R\$ 15.644.669.908	R\$ 17.309.478.796	R\$ 20.618.110.519	R\$ 23.032.874.371
SINISTROS PAGOS				
INCÊNDIO E ROUBO	R\$ 3.028.172.771	R\$ 3.156.882.616	R\$ 3.938.005.140	R\$ 4.738.552.247
INCÊNDIO E COLISÃO	R\$ 6.303.097.094	R\$ 7.091.394.594	R\$ 7.979.368.546	R\$ 9.066.958.208
OUTROS EVENTOS	R\$ 1.106.891.945	R\$ 1.218.625.346	R\$ 1.119.080.278	R\$ 1.389.443.059
TOTAL	R\$ 10.438.161.811	R\$ 11.466.902.556	R\$ 13.036.453.964	R\$ 15.194.953.513
NÚMERO DE SINISTROS				
INCÊNDIO E ROUBO	113.207	120.854	151.706	162.162
INCÊNDIO E COLISÃO	1.008.020	1.100.449	1.231.734	1.193.703
OUTROS EVENTOS	2.064.074	2.523.722	2.604.922	3.096.826
TOTAL	3.185.301	3.745.025	3.988.362	4.452.691

**CASCO - TOTAL**

	2011	2012	2013	2014
DANO MÉDIO				
INCÊNDIO E ROUBO	R\$ 26.748,99	R\$ 26.121,46	R\$ 25.958,14	R\$ 29.221,02
INCÊNDIO E COLISÃO	R\$ 6.252,95	R\$ 6.444,09	R\$ 6.478,16	R\$ 7.595,66
OUTROS EVENTOS	R\$ 536,27	R\$ 482,87	R\$ 429,60	R\$ 448,67
TOTAL	R\$ 3.276,98	R\$ 3.061,90	R\$ 3.268,62	R\$ 3.412,53
% CRESCIMENTO	4,19%	-6,56%	6,75%	4,40%
FREQUÊNCIA DE SINISTROS				
INCÊNDIO E ROUBO	0,829%	0,822%	0,979%	0,976%
INCÊNDIO E COLISÃO	7,384%	7,489%	7,945%	7,181%
OUTROS EVENTOS	15,120%	17,175%	16,803%	18,630%
TOTAL	23,333%	25,487%	25,727%	26,786%
% SINISTRALIDADE	66,72%	66,25%	63,23%	65,97%

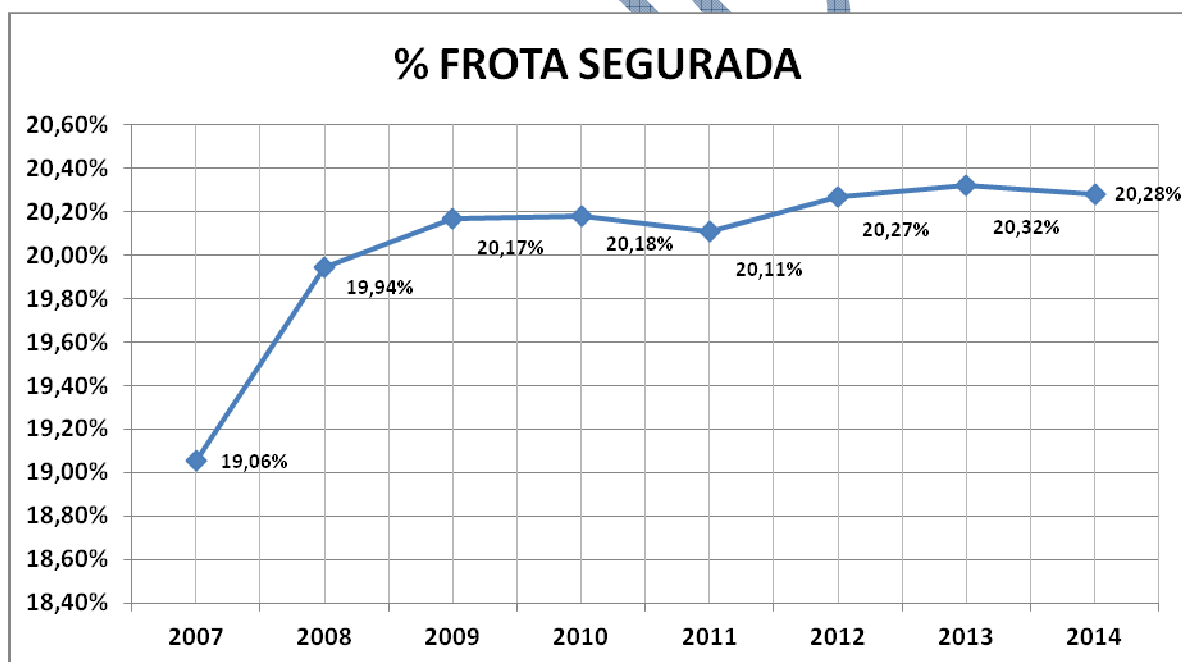
**CASCO - TOTAL**

	2007	2008	2009	2010
FROTA BRASIL - TODOS OS VEÍCULOS	49.644.025	54.506.661	59.361.642	64.817.974
FROTA SEGURADA	9.459.798	11.309.351	12.203.469	13.100.648
% SEGURADO	19,06%	19,94%	20,17%	20,18%
NÚMERO DE VEÍCULOS EXPOSTOS	9.256.105	10.581.070	11.306.663	12.267.774
PREMIO MÉDIO	R\$ 1.117,00	R\$ 1.056,00	R\$ 1.094,00	R\$ 1.158,00
% CRESCIMENTO		-5,46%	3,60%	5,85%
PREMIOS EMITIDOS	R\$ 10.566.594.092	R\$ 11.942.675.092	R\$ 13.350.594.808	R\$ 15.170.550.711
PREMIOS GANHOS	R\$ 10.339.069.265	R\$ 11.173.609.664	R\$ 12.369.488.782	R\$ 14.206.081.718

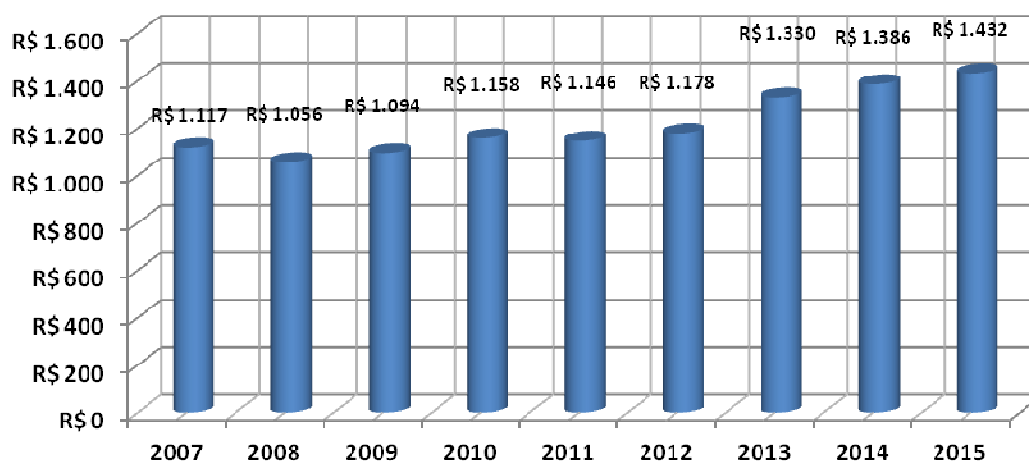
**CASCO - TOTAL**

	2007	2008	2009	2010
<b>SINISTROS PAGOS</b>				
INCÊNDIO E ROUBO	R\$ 2.718.575.219	R\$ 2.857.125.439	R\$ 3.084.195.460	R\$ 2.939.320.951
INCÊNDIO E COLISÃO	R\$ 3.709.118.695	R\$ 4.298.630.323	R\$ 4.823.299.094	R\$ 5.497.554.708
OUTROS EVENTOS	R\$ 265.890.429	R\$ 362.402.899	R\$ 501.430.547	R\$ 684.014.437
TOTAL	R\$ 6.693.584.343	R\$ 7.518.158.661	R\$ 8.408.925.101	R\$ 9.120.890.096
<b>NÚMERO DE SINISTROS</b>				
INCÊNDIO E ROUBO	118.256	119.869	119.814	111.407
INCÊNDIO E COLISÃO	601.934	746.295	762.176	889.057
OUTROS EVENTOS	1.225.160	1.471.908	1.679.158	1.899.606
TOTAL	1.945.350	2.338.072	2.561.148	2.900.070
<b>DANO MÉDIO</b>				
INCÊNDIO E ROUBO	R\$ 22.988,90	R\$ 23.885,40	R\$ 25.741,53	R\$ 26.383,63
INCÊNDIO E COLISÃO	R\$ 6.162,00	R\$ 5.759,96	R\$ 6.328,33	R\$ 6.183,58
OUTROS EVENTOS	R\$ 217,03	R\$ 246,21	R\$ 298,62	R\$ 360,08
TOTAL	R\$ 3.440,81	R\$ 3.215,54	R\$ 3.283,26	R\$ 3.145,06
% CRESCIMENTO		-6,55%	2,11%	-4,21%
<b>FREQUÊNCIA DE SINISTROS</b>				
INCÊNDIO E ROUBO	1,278%	1,133%	1,060%	0,908%
INCÊNDIO E COLISÃO	6,503%	7,053%	6,741%	7,247%
OUTROS EVENTOS	13,236%	13,911%	14,851%	15,485%
TOTAL	21,017%	22,097%	22,652%	23,640%
% SINISTRALIDADE	64,74%	67,28%	67,98%	64,20%

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
DANO MÉDIO	R\$ 3.440,81	R\$ 3.215,54	R\$ 3.283,26	R\$ 3.145,06	R\$ 3.276,98	R\$ 3.061,90	R\$ 3.268,62	R\$ 3.412,53
FREQUÊNCIA	21,02%	22,10%	22,65%	23,64%	23,33%	25,49%	25,73%	26,79%
SINISTRO FUTURO	R\$ 723,15	R\$ 710,53	R\$ 743,71	R\$ 743,48	R\$ 764,61	R\$ 780,38	R\$ 840,93	R\$ 914,08
COMISSÃO (20%)	R\$ 212,69	R\$ 208,98	R\$ 218,74	R\$ 218,67	R\$ 224,89	R\$ 229,52	R\$ 247,33	R\$ 268,85
DA (10%)	R\$ 106,35	R\$ 104,49	R\$ 109,37	R\$ 109,34	R\$ 112,44	R\$ 114,76	R\$ 123,67	R\$ 134,42
PREÇO COMERCIAL	R\$ 1.063,46	R\$ 1.044,90	R\$ 1.093,70	R\$ 1.093,36	R\$ 1.124,43	R\$ 1.147,62	R\$ 1.236,67	R\$ 1.344,24
PREÇO PRATICADO	R\$ 1.117,00	R\$ 1.056,00	R\$ 1.094,00	R\$ 1.158,00	R\$ 1.146,00	R\$ 1.178,00	R\$ 1.330,00	R\$ 1.385,59
<b>% LUCRO</b>	<b>4,79%</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,03%</b>	<b>5,58%</b>	<b>1,88%</b>	<b>2,58%</b>	<b>7,02%</b>	<b>2,98%</b>
% SINISTRALIDADE	64,74%	67,28%	67,98%	64,20%	66,72%	66,25%	63,23%	65,97%



### PREMIO MÉDIO



### DANO MÉDIO

