

Julho/2015

Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
1.1. Área Responsável	3
1.2. Base Legal.....	3
1.3. Abrangência.....	3
1.4. Contextualização e Objetivo.....	3
2. DUPLICIDADE DE VALORES OFERECIDOS COMO REDUTORES DA NECESSIDADE DE COBERTURA	4
3. ATIVOS DE RESSEGURO REDUTORES E ATIVOS DE RETROCESSÃO REDUTORES	4
3.1. Conceitos.....	4
3.2. Ativos de Resseguro Redutores de PPNG - Riscos Assumidos e Emitidos.....	5
3.2.1. Contratos Automáticos não Proporcionais.....	5
3.2.1.1. Contratos na Modalidade <i>Stop-loss</i>	5
3.2.1.2. Contratos nas Modalidades de Excesso de Danos por Risco, Excesso de Danos por Ocorrência e Clash.....	5
3.2.1.2.1. Estudo 1 - Individualizado.....	6
3.2.1.2.2. Estudo 2 – Geral (Alternativa 1)	6
3.2.1.2.3. Estudo 2 – Geral (Alternativa 2)	12
3.2.1.3. Contratos na Modalidade Catástrofe.....	12
3.2.2. Contratos Automáticos Proporcionais.....	12
3.2.3. Contratos Facultativos.....	13
3.2.4. Cálculo da Parcela Referente aos Prêmios Efetivamente Pagos à Contraparte a Ser Utilizada na Obtenção dos Ativos de Resseguro Redutores de PPNG.....	13
3.2.5. Observações Relativas aos Ativos de Resseguro Redutores de PPNG.....	16
3.3. Ativos de Resseguro Redutores de PPNG - Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG-RVNE).....	17
3.4. Ativos de Resseguro Redutores de PSL.....	17
3.5. Ativos de Resseguro Redutores de IBNR	17
3.6. Ativos de Resseguro Redutores de PCC	17
3.7. Outros Ativos de Resseguro Redutores	17
3.7.1. Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC)	18
3.7.2. Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	18
3.7.3. Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	18
3.7.4. Provisão de Excedentes Técnicos (PET), Provisão de Excedentes Financeiros (PEF) e Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	18
3.7.5. Outras Provisões Técnicas (OPT).....	18

3.8. Remessa de Informações à Susep.....	18
3.8.1. FIP/Susep: Quadro 16 – Provisões Técnicas.....	18
3.8.2. Quadro Estatístico 378 (ou 382).....	19
3.8.3. Quadros Estatísticos 376 (ou 379) e 377 (ou 380).....	19
3.9. Observações Finais Sobre os Ativos de Resseguros das Provisões Técnicas.....	19
4. DIREITOS CREDITÓRIOS.....	20
4.1. Conceitos.....	20
4.2. Direitos Creditórios – PPNG - Riscos Assumidos e Emitidos (PPNG)	20
4.2.1. Sociedades Seguradoras e Entidades Abertas de Previdência Complementar.....	20
4.2.2. Resseguradores Locais	25
4.2.2.1. Contratos Facultativos.....	25
4.2.2.2. Contratos Automáticos	25
4.2.2.2.1. Contrato Automático Proporcional.....	26
4.2.2.2.2. Contrato Automático Não Proporcional	27
4.3. Direitos Creditórios – PPNG – Riscos Assumidos e Não Emitidos (PPNG-RVNE).....	28
4.4. Remessa de Informações à Susep.....	29
4.4.1. FIP/Susep: Quadro 16 – Provisões Técnicas.....	29
4.4.2. Registros Obrigatórios: arquivos PREMREC e PREMRECAC	29
5. CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS REDUTORES.....	29
5.1. Conceitos.....	29
5.2. Custos de Aquisição Diferidos Redutores – PPNG - Riscos Assumidos e Emitidos (PPNG)	30
5.2.1. Sociedades Seguradoras e Entidades Abertas de Previdência Complementar.....	30
5.2.2. Resseguradores Locais	32
5.3. Utilização de Custos de Aquisição Diferidos Redutores Concomitantemente com a Utilização de Direitos Creditórios para Redução da Necessidade de Cobertura da PPNG Por Ativos Garantidores	32
5.4. Remessa de Informações à Susep.....	36
5.4.1. FIP/Susep: Quadro 16 – Provisões Técnicas.....	36
5.4.2. Quadro Estatístico 378 (ou 382)	36
6. DEPÓSITOS JUDICIAIS REDUTORES	37
6.1. Conceitos.....	37
6.2. Remessa de Informações à Susep.....	37
6.2.1. FIP/Susep: Quadro 16 – Provisões Técnicas.....	37
6.2.2. Quadro Estatístico 377 (ou 380)	37
7. PERGUNTAS E RESPOSTAS	38

1. INTRODUÇÃO

1.1. Área Responsável

- SUSEP/DITEC/CGSOA [cgsoa.rj@susep.gov.br – tel: 3233-4020 (4017)]
- SUSEP/DITEC/CGSOA/COPRA [copra.rj@susep.gov.br – tel: 3233-4020 (4336)]
- SUSEP/DITEC/CGSOA/COPRA/DIMP1 [dimp1.rj@susep.gov.br – tel: 3233-4042]
- SUSEP/DITEC/CGSOA/COPRA/DIMP2 [dimp2.rj@susep.gov.br – tel: 3233-4048]

1.2. Base Legal

- RESOLUÇÃO CNSP Nº 226, de 06 de dezembro de 2010 (art. 13, alterado pela RESOLUÇÃO CNSP Nº 277/13, de 30 de janeiro de 2013: dispõe sobre quais valores podem ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores);
- CIRCULAR SUSEP Nº 452, de 04 de dezembro de 2012 (dispõe sobre os ativos de resseguro redutores, os ativos de retrocessão redutores e os direitos creditórios); e
- CIRCULAR SUSEP Nº 461, de 31 de janeiro de 2013 (dispõe sobre os custos de aquisição diferidos redutores e os depósitos judiciais redutores).

1.3. Abrangência

- Ativos de resseguro redutores e ativos de retrocessão redutores: sociedades seguradoras, entidades abertas de previdência complementar e resseguradores locais;
- Direitos creditórios: sociedades seguradoras, entidades abertas de previdência complementar e resseguradores locais;
- Custos de aquisição diferidos redutores: sociedades seguradoras, entidades abertas de previdência complementar e resseguradores locais; e
- Depósitos judiciais redutores: sociedades seguradoras, entidades abertas de previdência complementar, sociedades de capitalização e resseguradores locais.

Para fins desta orientação, as sociedades seguradoras e entidades abertas de previdência complementar abrangem as sociedades e entidades autorizadas a operar exclusivamente com microseguros, e, portanto, aplicam-se a estas as mesmas regras aplicáveis àquelas.

1.4. Contextualização e Objetivo

A Resolução CNSP Nº 277/13 alterou e consolidou o art. 13 da Resolução CNSP Nº 226/10 com o objetivo de dispor sobre quais valores podem ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores. De acordo com o referido artigo, os seguintes valores podem ser utilizados:

- Ativos de resseguro redutores e ativos de retrocessão redutores;
- Direitos creditórios;
- Depósitos judiciais relacionados às provisões técnicas; e
- Custos de aquisição diferidos referentes às despesas diretamente relacionadas ao valor do prêmio comercial e diferidas de acordo com a vigência de cada risco.

De forma a regulamentar as situações em que cada um dos valores pode ser utilizado para fins de dedução da cobertura das provisões técnicas, a Susep publicou as Circulares Nº 452/12, que trata sobre a utilização de ativos de resseguro redutores, ativos de retrocessão redutores e direitos creditórios, e Nº 461/13, que trata sobre a utilização de depósitos judiciais redutores e custos de aquisição diferidos redutores.

O objetivo deste documento é esclarecer os conceitos trazidos pelas referidas Circulares, orientando os entes supervisionados quanto ao cálculo, registro e utilização dos ativos que podem ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores, devendo ser entendido como a interpretação oficial da área técnica sobre os normativos em questão.

2. DUPLICIDADE DE VALORES OFERECIDOS COMO REDUTORES DA NECESSIDADE DE COBERTURA

Não pode haver duplicidade de valores oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores. Os diferentes valores redutores deverão ser considerados líquidos uns dos outros e a sua soma não pode exceder o valor da provisão correspondente. Ou seja, custos de aquisição diferidos redutores, direitos creditórios e ativos de resseguro redutores podem ser utilizados concomitantemente desde que se refiram a diferentes parcelas do prêmio, assim como depósitos judiciais e ativos de resseguro redutores podem ser utilizados concomitantemente desde que se refiram a diferentes parcelas do sinistro.

Vale ressaltar que nenhum ativo oferecido em garantia de outra operação pode ser considerado como redutor da necessidade de cobertura das provisões técnicas.

3. ATIVOS DE RESSEGURUO REDUTORES E ATIVOS DE RETROCESSÃO REDUTORES

3.1. Conceitos

De acordo com o art. 3º da Circular Susep Nº 452/12, define-se como ativo de resseguro redutor e ativo de retrocessão redutor:

I – o valor, respectivamente, dos prêmios de resseguro diferidos e dos prêmios de retrocessão diferidos diretamente relacionados às provisões técnicas da cedente, líquidos de montantes pendentes de pagamento à contraparte, vencidos e a vencer;

II – o valor esperado dos fluxos de caixa de sinistros e benefícios ocorridos e ainda não pagos pela cedente, decorrentes do cumprimento, respectivamente, dos contratos de resseguro e dos contratos de retrocessão; e

III – o valor da parcela da insuficiência das provisões técnicas, apurada no Teste de Adequação de Passivos, de responsabilidade das contrapartes.

Os ativos de resseguro redutores e os ativos de retrocessão redutores são subgrupos dos ativos de resseguro e dos ativos de retrocessão, que, por sua vez, são valores relacionados, respectivamente, às operações de resseguro das sociedades seguradoras e entidades abertas de previdência complementar, e às operações de retrocessão dos resseguradores locais.

Os ativos de resseguro redutores e os ativos de retrocessão redutores possuem características especiais que os definem como ativos que podem ser deduzidos da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores e, portanto, não devem ser confundidos com os demais ativos de resseguro e retrocessão ou com os créditos com o ressegurador ou com o retrocessionário, os quais, apesar de integrarem o ativo contábil da companhia, não são dedutíveis da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores.

Entre as características especiais dos ativos de resseguro redutores e dos ativos de retrocessão redutores que os diferenciam dos demais ativos de resseguro e retrocessão está o fato de serem diretamente relacionados à constituição das provisões técnicas. Ainda, no caso específico dos ativos redutores relacionados às provisões de prêmios, os valores do primeiro grupo se caracterizam por já terem sido liquidados com a contraparte.

Por fim, de forma a simplificar a leitura, nas orientações de ativos de resseguro redutores e ativos de retrocessão redutores faremos referência apenas ao primeiro grupo. Contudo, os conceitos, no que couberem, devem ser estendidos ao segundo grupo.

3.2. Ativos de Resseguro Redutores de PPNG - Riscos Assumidos e Emitidos

3.2.1. Contratos Automáticos não Proporcionais

3.2.1.1. Contratos na Modalidade Stop-loss

Esses contratos de resseguro se caracterizam pela cessão de riscos relacionados à cauda da distribuição das perdas de uma carteira ou de um conjunto de apólices. Dessa forma, a cedente somente terá direito à recuperação quando o comportamento agregado dos sinistros relacionados às apólices inseridas nesses contratos atingir um determinado nível de perdas. Caso o valor dos sinistros agregados ocorridos se aproxime do valor esperado das perdas, a sociedade seguradora não terá nenhuma redução em sua obrigação.

Apesar de não afetarem o valor esperado das suas obrigações agregadas, esses tipos de contratos de resseguro reduzem substancialmente o risco das suas operações, uma vez que podem limitar a perda máxima das sociedades seguradoras. Dessa forma, os prêmios de resseguro atrelados a esses contratos possuem uma característica de redutores de capital de risco, ao invés de redutores da necessidade de cobertura.

Portanto, os prêmios de resseguro diferidos dos contratos de resseguro *stop-loss* não poderão ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores, haja vista que não são diretamente relacionados à constituição das provisões técnicas (os valores garantidos pela PPNG abrangem os valores esperados a pagar dos sinistros a ocorrer, o que não é caso dos eventos previstos por esses tipos de contratos). Por outro lado, esses contratos poderão ser considerados nos modelos internos de capital de risco de subscrição, já que possuem características diretamente relacionadas à proteção da carteira como um todo.

3.2.1.2. Contratos nas Modalidades de Excesso de Danos por Risco, Excesso de Danos por Ocorrência e Clash

Para as modalidades de resseguro não proporcional de excesso de danos por risco, excesso de danos por ocorrência e clash, uma parcela do prêmio de resseguro poderá ser considerada no cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG.

Cabe ressaltar que nos contratos não proporcionais, o prêmio de resseguro, inicialmente estabelecido, é o valor do prêmio mínimo do contrato. Dessa forma, ao contrário do que ocorre nos contratos proporcionais, o ativo de resseguro de PPNG não seguirá a lógica da provisão, podendo até, eventualmente, ser superior à PPNG constituída. Dessa forma, caso a sociedade seguradora tenha a intenção de oferecer alguma parte desses prêmios de resseguro como redutora da necessidade de cobertura das provisões técnicas, deverá apresentar um estudo específico que destaque a parcela dos prêmios diretamente relacionados à PPNG.

O estudo deverá ser atualizado mensalmente e, quando solicitado, enviado à Susep no prazo máximo de

quinze dias. Somente as companhias que possuírem esse estudo poderão, nos contratos não proporcionais na modalidade excesso de danos por risco, excesso de danos por ocorrência e clash, utilizar ativos de resseguro redutores de PPNG.

A supervisionada poderá apresentar dois tipos de estudos: individualizado ou geral. Observa-se que os eventuais ajustes nos prêmios de resseguro deverão, a partir da data do seu registro, ser considerados no estudo, seguindo a mesma lógica de cálculo apresentada nos exemplos a seguir. Naturalmente, caso os ajustes ocorram após o fim do prazo de diferimento dos prêmios, não será necessário considerá-los no estudo, haja vista que, nesse caso, serão imediatamente apropriados no resultado.

3.2.1.2.1. Estudo 1 - Individualizado

A companhia poderá efetuar um cálculo individualizado, com base na taxa de ajuste aplicada ao prêmio-base de seguro. De forma geral, o prêmio-base de seguro será o prêmio de seguro subscrito - nos casos em que a cessão for baseada nos “riscos iniciados” -, ou o prêmio de seguro a ser apropriado durante a vigência do contrato - nos casos em que a cessão for baseada nos “sinistros ocorridos”. O valor obtido com a aplicação da taxa de ajuste ao prêmio-base de seguro representará o prêmio-base de resseguro para o cálculo dos ativos redutores.

Nos casos onde a base de cessão corresponder aos “riscos iniciados”, o prazo de vigência de cada risco será igual ao prazo de vigência do risco original. Nos casos onde a base de cessão corresponder aos “sinistros ocorridos”, o início e o fim de vigência de cada risco serão limitados, respectivamente, ao início e o fim de vigência do contrato.

Com base nessas informações, a base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG será obtida por meio do diferimento linear do prêmio-base de resseguro. Ressalta-se que não é todo o valor obtido nesse cálculo que poderá ser oferecido como redutor da necessidade de cobertura da provisão técnica, mas somente a parcela referente a prêmios efetivamente pagos à contraparte.

A taxa de ajuste deverá ser sempre definida e aplicada sobre o referencial adequado. Por exemplo, quando houver contratos proporcionais combinados com contratos não proporcionais, a companhia deverá calcular o prêmio-base de seguro, ao qual será aplicada a taxa de ajuste, líquido das parcelas cedidas em contratos proporcionais.

A companhia poderá utilizar diferentes taxas de ajuste, de acordo com as características dos contratos de resseguro.

3.2.1.2.2. Estudo 2 – Geral (Alternativa 1)

A companhia poderá efetuar um cálculo geral simplificado. Para isso, precisará definir o prazo médio de vigência dos riscos cobertos pelo contrato de resseguro e utilizar o prêmio mínimo como base de cálculo.

Exemplo 1: Contratos Automáticos Não Proporcionais nas Modalidades de Excesso de Danos por Risco, Excesso de Danos por Ocorrência e Clash – Cálculo dos Ativos de Resseguro Redutores de PPNG – Estudo geral – Base de Cessão: Riscos Iniciados.

- Prazo de vigência do contrato: 01/01/20X1 a 31/12/20X1;
- Prazo médio de vigência dos riscos: quatorze meses; e
- Valor do prêmio mínimo cobrado pelo ressegurador: R\$ 1.200,00.

Admitindo uma produção constante, os prêmios-base de resseguro, a cada mês de contrato, serão de R\$ 100,00 (R\$ 1.200,00 / 12). Observa-se que, para os casos em que a produção não é homogênea, deverá ser utilizada a distribuição adequada; contudo, somente se houver dados que comprovem a existência de sazonalidade

é que será admitida a utilização de distribuição de prêmios não constante.

Logo, para fins do exemplo, serão considerados prêmios-base de resseguro no valor de R\$ 100,00 (emitidos no dia quinze de cada mês do contrato, por simplificação), com prazo de vigência igual à vigência média dos riscos cobertos pelo contrato (quatorze meses).

Assim, a base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG será calculada da seguinte forma (considerando o método pró-rata mês):

(A) Data-Base	(B) Prêmio-base de Resseguro (R\$)	(C) Data de Início de Vigência	(D) Data de Fim de Vigência	(E) Base de Cálculo do Ativo de Resseguro Redutor de PPNG (R\$)
01/20X1	100,00	15/01/20X1	15/03/20X2	100 * (27/28) = 96,43
02/20X1	100,00	15/02/20X1	15/04/20X2	100 * ((27+25)/28) = 185,71
03/20X1	100,00	15/03/20X1	15/05/20X2	100 * ((27+25+23)/28) = 267,86
04/20X1	100,00	15/04/20X1	15/06/20X2	100 * ((27+25+23+21)/28) = 342,86
05/20X1	100,00	15/05/20X1	15/07/20X2	100 * ((27+25+23+21+19)/28) = 410,71
06/20X1	100,00	15/06/20X1	15/08/20X2	100 * ((27+25+...+19+17)/28) = 471,43
07/20X1	100,00	15/07/20X1	15/09/20X2	100 * ((27+25+...+17+15)/28) = 525,00
08/20X1	100,00	15/08/20X1	15/10/20X2	100 * ((27+25+...+15+13)/28) = 571,43
09/20X1	100,00	15/09/20X1	15/11/20X2	100 * ((27+25+...+13+11)/28) = 610,71
10/20X1	100,00	15/10/20X1	15/12/20X2	100 * ((27+25+...+11+9)/28) = 642,86
11/20X1	100,00	15/11/20X1	15/01/20X3	100 * ((27+25+...+9+7)/28) = 667,86
12/20X1	100,00	15/12/20X1	15/02/20X3	100 * ((27+25+...+7+5)/28) = 685,71
01/20X2	0,00	-	-	100 * ((25+23+...+5+3)/28) = 600,00
02/20X2	0,00	-	-	100 * ((23+21+...+3+1)/28) = 514,29
03/20X2	0,00	-	-	100 * ((21+19+...+3+1)/28) = 432,14
04/20X2	0,00	-	-	100 * ((19+17+...+3+1)/28) = 357,14
05/20X2	0,00	-	-	100 * ((17+15+...+3+1)/28) = 289,29
06/20X2	0,00	-	-	100 * ((15+13+...+3+1)/28) = 228,57
07/20X2	0,00	-	-	100 * ((13+11+...+3+1)/28) = 175,00
08/20X2	0,00	-	-	100 * ((11+9+...+3+1)/28) = 128,57
09/20X2	0,00	-	-	100 * ((9+7+5+3+1)/28) = 89,29
10/20X2	0,00	-	-	100 * ((7+5+3+1)/28) = 57,14
11/20X2	0,00	-	-	100 * ((5+3+1)/28) = 32,14
12/20X2	0,00	-	-	100 * ((3+1)/28) = 14,29
01/20X3	0,00	-	-	100 * (1/28) = 3,57
02/20X3	0,00	-	-	100 * 0 = 0,00

Tabela 1: Exemplo 1: - obtenção da base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG.

Nesse caso, a base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG se desenvolverá da seguinte maneira:

Base de Cálculo do Ativo de Resseguro Redutor de PPNG - Riscos Iniciados



Gráfico 1: contratos automáticos não proporcionais nas modalidades de excesso de danos por risco, excesso de danos por ocorrência e clash - base de cálculo do ativo de resseguro redutor da PPNG - estudo geral - base de cessão: riscos iniciados.

Ressalte-se que não é todo valor obtido no cálculo acima que poderá ser oferecido como redutor da necessidade de cobertura da provisão técnica, mas somente a parcela referente a prêmios efetivamente pagos à contraparte.

Exemplo 2: Contratos Automáticos Não Proporcionais nas Modalidades de Excesso de Danos por Risco, Excesso de Danos por Ocorrência e Clash – Cálculo dos Ativos de Resseguro Redutores de PPNG – Estudo geral – Base de Cessão: Sinistros Ocorridos.

- Prazo de vigência do contrato: 01/01/20X1 a 31/12/20X1;
- Prazo médio de vigência dos riscos: quatorze meses; e
- Valor do prêmio mínimo cobrado pelo ressegurador: R\$ 300,00.

Como se trata de cessão com base nos “sinistros ocorridos”, ainda que a produção de prêmios mensal da companhia seja considerada constante, o prêmio-base de seguros mensal não será constante (será decrescente) e, por isso, será necessário obter a distribuição desse montante antes de se obter o prêmio-base total de resseguro para fins do cálculo do ativo redutor.

Dessa forma, inicialmente, deverá ser calculado o prêmio-base de seguros total e cada parcela mensal que compõe esse prêmio-base de seguros total. Em seguida, deverão ser obtidas as proporções entre cada prêmio-base de seguros mensal e o prêmio-base de seguros total. Essas proporções serão aplicadas ao valor do prêmio mínimo cobrado pelo ressegurador, a fim de se obter as parcelas consideradas como prêmio-base de resseguro.

Para isso, consideraremos uma produção de prêmios de seguros mensal constante (por exemplo, R\$ 400,00), cujos riscos possuam vigência média de acordo com o exemplo (quatorze meses) e se iniciem todos na metade do mês (dia quinze). Observa-se que, para os casos em que a produção não é homogênea, deverá ser utilizada a distribuição adequada; contudo, somente se houver dados que comprovem a existência de sazonalidade é que será admitida a utilização de prêmios não constantes.

De acordo com o exemplo acima, os valores dos prêmios-base mensais de seguro - representados pelos prêmios de seguro a serem deferidos no período do contrato (01/01/20X1 a 31/12/20X1) - e dos percentuais a serem aplicados ao valor do prêmio mínimo cobrado pelo ressegurador, a fim de se obter as parcelas

consideradas como prêmio-base de resseguro, poderão ser calculados da seguinte maneira:

(A) Prêmio de Seguros (R\$)	(B) Data de Início de Vigência	(C) Data de Fim de Vigência	(D) Cálculo do Prêmio-Base de Seguros (A Partir do Início da Vigência do Contrato de Resseguro – R\$)	(E) Proporção (D/Total)
400,00	15/10/20W9	15/12/20X0	400,00 * (0) = 0,00	0,00%
400,00	15/11/20W9	15/01/20X1	400,00 * (1/28) = 14,28	0,30%
400,00	15/12/20W9	15/02/20X1	400,00 * (3/28) = 42,86	0,89%
400,00	15/01/20X0	15/03/20X1	400,00 * (5/28) = 71,43	1,49%
400,00	15/02/20X0	15/04/20X1	400,00 * (7/28) = 100,00	2,08%
400,00	15/03/20X0	15/05/20X1	400,00 * (9/28) = 128,57	2,68%
400,00	15/04/20X0	15/06/20X1	400,00 * (11/28) = 157,14	3,27%
400,00	15/05/20X0	15/07/20X1	400,00 * (13/28) = 185,71	3,87%
400,00	15/06/20X0	15/08/20X1	400,00 * (15/28) = 214,28	4,46%
400,00	15/07/20X0	15/09/20X1	400,00 * (17/28) = 242,86	5,06%
400,00	15/08/20X0	15/10/20X1	400,00 * (19/28) = 271,43	5,65%
400,00	15/09/20X0	15/11/20X1	400,00 * (21/28) = 300,00	6,25%
400,00	15/10/20X0	15/12/20X1	400,00 * (23/28) = 328,57	6,85%
400,00	15/11/20X0	15/01/20X2	400,00 * (24/28) = 342,86	7,14%
400,00	15/12/20X0	15/02/20X2	400,00 * (24/28) = 342,86	7,14%
400,00	15/01/20X1	15/03/20X2	400,00 * (23/28) = 328,57	6,85%
400,00	15/02/20X1	15/04/20X2	400,00 * (21/28) = 300,00	6,25%
400,00	15/03/20X1	15/05/20X2	400,00 * (19/28) = 271,43	5,65%
400,00	15/04/20X1	15/06/20X2	400,00 * (17/28) = 242,86	5,06%
400,00	15/05/20X1	15/07/20X2	400,00 * (15/28) = 214,28	4,46%
400,00	15/06/20X1	15/08/20X2	400,00 * (13/28) = 185,71	3,87%
400,00	15/07/20X1	15/09/20X2	400,00 * (11/28) = 157,14	3,27%
400,00	15/08/20X1	15/10/20X2	400,00 * (9/28) = 128,57	2,68%
400,00	15/09/20X1	15/11/20X2	400,00 * (7/28) = 100,00	2,08%
400,00	15/10/20X1	15/12/20X2	400,00 * (5/28) = 71,43	1,49%
400,00	15/11/20X1	15/01/20X3	400,00 * (3/28) = 42,86	0,89%
400,00	15/12/20X1	15/02/20X3	400,00 * (1/28) = 14,28	0,30%
400,00	15/01/20X2	15/03/20X3	400,00 * (0) = 0,00	0,00%
TOTAL			4.800,00	100,00%

Tabela 2: Exemplo 2: - obtenção do prêmio-base de seguros e da proporção.

Após obtenção dos percentuais, esses valores deverão ser aplicados ao prêmio mínimo cobrado pelo ressegurador (R\$ 300,00).

Para os riscos com início de vigência anterior ao início de contrato de resseguro, o início de vigência do prêmio de resseguro será considerado igual ao início de vigência do contrato de resseguro. Assim como, para os riscos com fim de vigência posterior ao fim de vigência do contrato de resseguro, o fim de vigência do prêmio de resseguro será considerado igual ao fim de vigência do contrato de resseguro.

(A) Data de Início de Vigência do Risco	(B) Data de Fim de Vigência do Risco	(C) Proporção	(D) Valor do Prêmio-Base de Resseguro (C * R\$ 300,00)	(E) Início de Vigência – Prêmio-Base de Resseguro	(F) Fim de Vigência – Prêmio-Base de Resseguro	(G) Data-Base
15/10/20X9	15/12/20X0	0,00%	0,00	-	-	-
15/11/20X9	15/01/20X1	0,30%	0,89	01/01/20X1	15/01/20X1	31/12/20X0*
15/12/20X9	15/02/20X1	0,89%	2,68	01/01/20X1	15/02/20X1	31/12/20X0*
15/01/20X0	15/03/20X1	1,49%	4,46	01/01/20X1	15/03/20X1	31/12/20X0*
15/02/20X0	15/04/20X1	2,08%	6,25	01/01/20X1	15/04/20X1	31/12/20X0*
15/03/20X0	15/05/20X1	2,68%	8,04	01/01/20X1	15/05/20X1	31/12/20X0*
15/04/20X0	15/06/20X1	3,27%	9,82	01/01/20X1	15/06/20X1	31/12/20X0*
15/05/20X0	15/07/20X1	3,87%	11,61	01/01/20X1	15/07/20X1	31/12/20X0*
15/06/20X0	15/08/20X1	4,46%	13,39	01/01/20X1	15/08/20X1	31/12/20X0*
15/07/20X0	15/09/20X1	5,06%	15,18	01/01/20X1	15/09/20X1	31/12/20X0*
15/08/20X0	15/10/20X1	5,65%	16,96	01/01/20X1	15/10/20X1	31/12/20X0*
15/09/20X0	15/11/20X1	6,25%	18,75	01/01/20X1	15/11/20X1	31/12/20X0*
15/10/20X0	15/12/20X1	6,85%	20,54	01/01/20X1	15/12/20X1	31/12/20X0*
15/11/20X0	15/01/20X2	7,14%	21,43	01/01/20X1	31/12/20X1	31/12/20X0*
15/12/20X0	15/02/20X2	7,14%	21,43	01/01/20X1	31/12/20X1	31/12/20X0*
15/01/20X1	15/03/20X2	6,85%	20,54	15/01/20X1	31/12/20X1	31/01/20X1
15/02/20X1	15/04/20X2	6,25%	18,75	15/02/20X1	31/12/20X1	28/02/20X1
15/03/20X1	15/05/20X2	5,65%	16,96	15/03/20X1	31/12/20X1	31/03/20X1
15/04/20X1	15/06/20X2	5,06%	15,18	15/04/20X1	31/12/20X1	30/04/20X1
15/05/20X1	15/07/20X2	4,46%	13,40	15/05/20X1	31/12/20X1	31/05/20X1
15/06/20X1	15/08/20X2	3,87%	11,62	15/06/20X1	31/12/20X1	30/06/20X1
15/07/20X1	15/09/20X2	3,27%	9,82	15/07/20X1	31/12/20X1	31/07/20X1
15/08/20X1	15/10/20X2	2,68%	8,03	15/08/20X1	31/12/20X1	31/08/20X1
15/09/20X1	15/11/20X2	2,08%	6,25	15/09/20X1	31/12/20X1	30/09/20X1
15/10/20X1	15/12/20X2	1,49%	4,46	15/10/20X1	31/12/20X1	31/10/20X1
15/11/20X1	15/01/20X3	0,89%	2,68	15/11/20X1	31/12/20X1	30/11/20X1
15/12/20X1	15/02/20X3	0,30%	0,89	15/12/20X1	31/12/20X1	31/12/20X1
15/01/20X2	15/03/20X3	0,00%	0,00	-	-	-
TOTAL		100,00%	Total = R\$ 300,00			

Tabela 3: Exemplo 2: - obtenção do prêmio-base de resseguro

No registro inicial (admitindo-se que este ocorra em 31/12/20X0*), deverão ser considerados todos os prêmios-base de resseguro vigentes em 31/12/20X0 (R\$0,89 + R\$2,68 +...+ R\$ 21,43 + R\$ 21,43 = R\$ 171,43). A cada mês (nos doze meses subsequentes) deverá ser considerado mais um lançamento de prêmio-base de resseguro (R\$20,54 em janeiro, R\$18,75 em fevereiro,..., R\$ 0,89 em dezembro).

A base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG, em cada data base, corresponderá ao valor a ser deferido de todos os prêmios-base de resseguro vigentes. Para a data-base de 30/06/20X1, por exemplo, esse valor corresponderia a: [11,62*(12/13) + 13,40*(12/15) + 15,18*(12/17) + 16,96*(12/19) +

$$18,75*(12/21) + 20,54*(12/23) + 21,43*(12/24) + 21,43*(12/24) + 20,54*(11/23) + 18,75*(9/21) + 16,96*(7/19) + 15,18*(5/17) + 13,39*(3/15) + 11,61*(1/13)] = 117,85.$$

Dessa forma, serão obtidos os seguintes valores:

Data-Base	Base de Cálculo do Ativo de Resseguro Redutor de PPNG (R\$)
31/12/20X0	171,42
31/01/20X1	166,96
28/02/20X1	160,71
31/03/20X1	152,67
30/04/20X1	142,85
31/05/20X1	131,25
30/06/20X1	117,85
31/07/20X1	102,67
31/08/20X1	85,71
30/09/20X1	66,96
31/10/20X1	46,42
30/11/20X1	24,10
31/12/20X1	0,00

Tabela 4: Exemplo 2: - base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG.

Nesse caso, a base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG se desenvolverá da seguinte maneira:

Base de Cálculo do Ativo de Resseguro Redutor de PPNG - Sinistros Ocorridos



Gráfico 2: contratos automáticos não proporcionais nas modalidades de excesso de danos por risco, excesso de danos por ocorrência e clash - base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG – estudo geral – base de cessão: sinistros ocorridos.

Ressalte-se que não é todo valor obtido no cálculo acima que poderá ser oferecido como redutor da necessidade de cobertura da provisão técnica. Esse montante deve estar limitado à parcela do cálculo referente aos prêmios efetivamente pagos à contraparte.

Exemplo 3: Contratos Automáticos Não Proporcionais nas Modalidades de Excesso de Danos por Risco, Excesso de Danos por Ocorrência e Clash – Cálculo dos Ativos de Resseguro Redutores de PPNG – Estudo geral – Base de Cessão: Sinistros Avisados.

Por simplificação, no caso em que a cessão for baseada nos “sinistros avisados”, deve-se utilizar a mesma metodologia de cálculo dos contratos cuja cessão seja baseada nos “sinistros ocorridos”.

3.2.1.2.3. Estudo 2 – Geral (Alternativa 2)

Alternativamente, a companhia poderá efetuar outro cálculo geral simplificado. Para isso, precisará utilizar, como parâmetros, o valor do prêmio-base de seguro estimado no contrato - utilizado como parâmetro para a definição do prêmio de resseguro - e o valor do prêmio-base de seguro efetivo acumulado (observado o conceito de prêmio-base de seguro definido no item 3.2.1.2.1).

Caso a companhia, em cada data-base de cálculo, obtenha a razão entre os prêmios-base acumulados e os prêmios-base totais estimados, poderá aplicar esse percentual (limitado, naturalmente, ao valor de 100%) sobre o saldo, na data-base de cálculo, dos ativos de resseguro de PPNG do contrato - calculados conforme orientação contábil, de acordo com o tipo, a modalidade e as características de cada contrato -, a fim de obter a base de cálculo dos ativos de resseguro redutores de PPNG. Como já ressaltado anteriormente, somente a parcela referente aos valores efetivamente pagos à contraparte poderá ser considerada para fins de redução da necessidade de cobertura.

3.2.1.3. Contratos na Modalidade Catástrofe

Caso os contratos na modalidade catástrofe sejam considerados nos modelos internos de capital de risco de subscrição, os valores dos respectivos prêmios de resseguro não poderão ser considerados no cálculo do ativo de resseguro redutor da necessidade de cobertura das provisões técnicas. Caso contrário, a companhia poderá adotar os mesmos procedimentos descritos no item 3.2.1.2, a fim de considerar os prêmios desses contratos no cálculo do ativo de resseguro redutor.

3.2.2. Contratos Automáticos Proporcionais

Os contratos proporcionais se caracterizam pela cessão de parcela dos prêmios originais e, portanto, os prêmios cedidos estão diretamente relacionados à PPNG. Para esses contratos, o ativo de resseguro redutor de PPNG corresponderá à parcela do ativo de resseguro de PPNG cujo prêmio cedido em resseguro já tenha sido efetivamente pago à contraparte.

O cálculo do ativo de resseguro de PPNG deverá ser efetuado de forma análoga ao cálculo da provisão de PPNG, utilizando-se, para cada prêmio cedido, a mesma lógica de diferimento utilizada no cálculo da provisão, observando-se as características dos riscos e dos contratos envolvidos. No caso de emissões antecipadas, o diferimento do ativo de resseguro de PPNG só se iniciará quando do início da vigência do risco coberto pelo contrato de resseguro, seguindo a mesma lógica de cálculo da provisão de PPNG. Observa-se que os eventuais ajustes do contrato de resseguro decorrentes de comissão escalonada não serão considerados para fins de cálculo dos ativos de resseguro redutores de PPNG.

Quando a base de cessão for “riscos iniciados”, o prêmio de resseguro deve ser diferido pelo prazo de vigência do risco.

Quando a base de cessão for “sinistros ocorridos”, o prazo de diferimento deve ser a interseção entre o prazo de vigência do risco e o prazo de vigência do contrato de resseguro. Além disso, espera-se que o valor do prêmio de resseguro definido em contrato seja baseado na parcela do prêmio que está exposta ao risco coberto pelo contrato de resseguro. Nesse caso, o prêmio de resseguro deverá corresponder à parcela que será apropriada

durante o período do contrato de resseguro ([prêmio] X [prazo em que há interseção entre a vigência do risco e a vigência do contrato de resseguro/prazo de vigência do risco]).

- Cenário exemplificativo: Cota-parte de 40%; comissão de resseguro de 10%; vigência do contrato: 01/01/X1 a 31/12/X1.**

Base de Cessão (1)	Prêmio do Seguro (2)	Parcela do Prêmio de Seguro Exposto a Risco Coberto pelo Contrato de Resseguro (3)	Ínicio Vig. Risco Seguro (4)	Fim Vig. Risco Seguro (5)	Prêmio de Resseguro (6)	Ínicio Vig. Risco Coberto Pelo Contrato de Resseguro (7)	Fim Vig. Risco Coberto Pelo Contrato de Resseguro (8)
Riscos Iniciados	1.000,00	1.000,00	01/11/20X0	30/06/20X1	-	-	-
Sinistros Ocorridos	1.000,00	1.000,00*(6/8) = 750*	01/11/20X0	30/06/20X1	225,00 (30% de 750,00)	01/01/20X1	31/12/20X1
Riscos Iniciados	4.000,00	4.000,00	01/04/20X1	31/03/20X2	1.200,00 (30% de 4.000,00)	01/04/20X1	30/03/20X2
Sinistros Ocorridos	4.000,00	4.000,00*(9/12) = 3.000*	01/04/20X1	31/03/20X2	900,00 (30% de 3.000,00)	01/04/20X1	31/12/20X1
Sinistros Ocorridos	3.000,00	3.000,00*(12/18) = 2.000*	01/11/20X0	30/04/20X2	600,00 (30% de 2.000,00)	01/01/20X1	31/12/20X1

* Por simplificação foi apresentado o cálculo *pro rata* mês. Contudo, o cálculo deve ser efetuado *pro rata* dia.

O ativo de resseguro de PPNG corresponderá ao valor do prêmio de resseguro (6) a ser diferido de acordo com a vigência [(7) e (8)].

Por simplificação, no caso em que a cessão for baseada nos “sinistros avisados”, deve-se utilizar a mesma metodologia de cálculo dos contratos cuja cessão seja baseada nos “sinistros ocorridos”.

Conforme já ressaltado anteriormente, somente a parcela referente aos valores efetivamente pagos à contraparte poderá ser considerada para fins de redução da necessidade de cobertura.

3.2.3. Contratos Facultativos

Para os contratos facultativos, deve ser seguida a mesma lógica aplicável aos contratos automáticos proporcionais. O ativo de resseguro redutor de PPNG corresponderá ao prêmio de resseguro diferido efetivamente pago à contraparte.

3.2.4. Cálculo da Parcela Referente aos Prêmios Efetivamente Pagos à Contraparte a Ser Utilizada na Obtenção dos Ativos de Resseguro Redutores de PPNG

Conforme já exposto anteriormente, somente a parcela dos prêmios de resseguro efetivamente pago à contraparte poderá ser utilizada no cálculo dos ativos de resseguro redutores de PPNG.

Nos contratos facultativos, o controle analítico da parcela efetivamente paga é simples e, portanto, o cálculo da parcela redutora deverá ser efetuado com base nas informações de pagamento de cada risco individualizado. Corresponde ao valor da parcela efetivamente paga de riscos a decorrer. Ou seja, corresponde à diferença, se positiva, entre a parcela paga e o prêmio de resseguro já apropriado.

Nos contratos automáticos, haja vista a complexidade operacional para se efetuar o controle analítico e o cálculo exato dessas parcelas redutoras, a sociedade supervisionada poderá calcular um percentual relacionado aos valores efetivamente pagos, e aplicá-lo sobre o valor dos ativos de resseguro de PPNG - no caso dos contratos proporcionais - ou sobre o valor da base de cálculo dos ativos de resseguro redutores de PPNG obtido nos estudos descritos nos itens 3.2.1.2.1, 3.2.1.2.2 ou 3.2.1.2.3 - no caso dos contratos não proporcionais.

Portanto, para a determinação dos ativos de resseguro redutores de PPNG nos contratos proporcionais, a sociedade supervisionada deverá, para cada contrato:

- Calcular os valores dos prêmios de resseguro emitidos acumulados desde o início do contrato até a data-base de cálculo;
- Determinar os valores efetivamente pagos, até a data-base de cálculo, relativos aos montantes calculados no item anterior;
- Considerar como percentual de referência a razão entre o valor obtido no item “b” e o valor obtido no item “a”; e
- Aplicar o percentual de referência ao valor do ativo de resseguro de PPNG do contrato na data-base de cálculo.

Ressalte-se que o cálculo referente a eventuais renovações de contratos deve ser efetuado de forma segregada. Ou seja, somente devem ser consideradas as emissões e os pagamentos referentes a um mesmo contrato.

Exemplo 4: Contratos Proporcionais – Cálculo da Parcela Referente aos Prêmios Efetivamente Pagos à Contraparte.

- Prazo de vigência do contrato: 01/01/20X1 a 31/12/20X1;
- Emissão dos riscos: dia quinze de cada mês do contrato;
- Ajuste de contas: trimestrais;
- Prêmios de resseguro - 1º Trimestre = R\$ 3.000,00 (R\$ 1.000,00 em jan/20X1; R\$ 800,00 em fev/20X1; e R\$ 1.200,00 em mar/20X1);
- Prêmios de resseguro - 2º Trimestre = R\$ 2.800,00 (R\$ 900,00 em abr/20X1; R\$ 800,00 em mai/20X1; e R\$ 1.100,00 em jun/20X1);
- Prêmios de Resseguro - 3º Trimestre = R\$ 4.000,00 (R\$ 1.100,00 em jul/20X1; R\$ 1.400,00 em ago/20X1; e R\$ 1.500,00 em set/20X1);
- Prêmios de Resseguro - 4º Trimestre = R\$ 2.700,00 (R\$ 900,00 em out/20X1; R\$ 1.100,00 em nov/20X1; e R\$ 700,00 em dez/20X1); e
- Liquidação dos Prêmios de Resseguro: R\$ 2.000,00 em 15/05/20X1; R\$ 2.500,00 em 15/08/20X1; R\$ 5.000,00 em 15/11/20X1; e R\$ 3.000,00 em 15/02/20X2.

Considerando os dados do exemplo e os ativos de resseguro de PPNG conforme apresentados na coluna “D” da tabela abaixo, o ativo de resseguro redutor de PPNG corresponderia:

(A) Data-Base	(B) Prêmio de Resseguro (R\$)	(C) Prêmio de Resseguro Acumulado (R\$)	(D) Ativo de Resseguro de PPNG (R\$)	(E) Prêmio de Resseguro Pago (R\$)	(F) Prêmio de Resseguro Pago Acumulado (R\$)	(G) Prêmio de Resseguro Pendente de Pagamento (R\$)	(H) Perc. de Referência (F/C)	(I) Ativo de Resseguro Redutor de PPNG – R\$ (H * D)
31/01/20X1	1.000,00	1.000,00	958,00	0,00	0,00	1.000,00	0%	0,00
28/02/20X1	800,00	1.800,00	1.642,00	0,00	0,00	1.800,00	0%	0,00
31/03/20X1	1.200,00	3.000,00	2.642,00	0,00	0,00	3.000,00	0%	0,00
30/04/20X1	900,00	3.900,00	3.254,00	0,00	0,00	3.900,00	0%	0,00
31/05/20X1	800,00	4.700,00	3.696,00	2.000,00	2.000,00	2.700,00	43%	1.573,00
30/06/20X1	1.100,00	5.800,00	4.358,00	0,00	2.000,00	3.800,00	34%	1.503,00
31/07/20X1	1.400,00	7.200,00	5.217,00	0,00	2.000,00	5.200,00	28%	1.449,00
31/08/20X1	1.500,00	8.700,00	6.054,00	2.500,00	4.500,00	4.200,00	52%	3.131,00

Valores Redutores da Necessidade de Cobertura das Provisões Técnicas - Orientações da Susep ao Mercado

30/09/20X1	1.100,00	9.800,00	6.383,00	0,00	4.500,00	5.300,00	46%	2.931,00
31/10/20X1	900,00	10.700,00	6.429,00	0,00	4.500,00	6.200,00	42%	2.704,00
30/11/20X1	1.100,00	11.800,00	6.592,00	5.000,00	9.500,00	2.300,00	81%	5.307,00
31/12/20X1	700,00	12.500,00	6.279,00	0,00	9.500,00	3.000,00	76%	4.772,00
31/01/20X2	0,00	12.500,00	5.279,00	0,00	9.500,00	3.000,00	76%	4.012,00
28/02/20X2	0,00	12.500,00	4.354,00	3.000,00	12.500,00	0,00	100%	4.354,00
31/03/20X2	0,00	12.500,00	3.513,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	3.513,00
30/04/20X2	0,00	12.500,00	2.758,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	2.758,00
31/05/20X2	0,00	12.500,00	2.075,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	2.075,00
30/06/20X2	0,00	12.500,00	1.471,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	1.471,00
31/07/20X2	0,00	12.500,00	971,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	971,00
31/08/20X2	0,00	12.500,00	592,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	592,00
30/09/20X2	0,00	12.500,00	321,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	321,00
31/10/20X2	0,00	12.500,00	133,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	133,00
30/11/20X2	0,00	12.500,00	29,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	29,00
31/12/20X2	0,00	12.500,00	0,00	0,00	12.500,00	0,00	100%	0,00

Tabela 5: Exemplo 4:

Para a determinação dos ativos de resseguro redutores de PPNG nos contratos não proporcionais (nas modalidades cabíveis), a sociedade supervisionada deverá, para cada contrato:

- Destacar o valor do prêmio de resseguro do contrato emitido até a data-base de cálculo, incluindo eventuais ajustes;
- Determinar os valores efetivamente pagos, até a data-base de cálculo, relativos ao prêmio de resseguro emitido;
- Considerar como percentual de referência a razão entre o valor obtido no item “b” e o valor obtido no item “a”; e
- Aplicar o percentual de referência ao valor da base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG obtido no estudo descrito nos itens 3.2.1.2.1, 3.2.1.2.2 ou 3.2.1.2.3 na data-base de cálculo.

Exemplo 5: Contratos Não Proporcionais – Cálculo da Parcela Referente aos Prêmios Efetivamente Pagos à Contraparte

Considerando:

- Premissas e a forma de cálculo apresentadas no Exemplo 1: do item 3.2.1.2.2; e
- Forma de pagamento do prêmio mínimo cobrado pelo ressegurador (R\$ 1.200,00): R\$ 300,00 em 15/01/20X1; R\$ 300,00 em 15/04/20X1; R\$ 300,00 em 15/07/20X1; e R\$ 300,00 em 15/10/20X1.

O ativo de resseguro redutor de PPNG corresponderia:

(A) Data-Base	(B) Prêmio de Resseguro (R\$)	(C) Prêmio de Resseguro Acumulado (R\$)	(D) Base de Cálculo do Ativo de Resseguro Redutor de PPNG (R\$)	(E) Prêmio de Resseguro Pago (R\$)	(F) Prêmio de Resseguro Pago Acumulado (R\$)	(G) Prêmio de Resseguro Pendente de Pagamento (R\$)	(H) Perc. de Referência (F/C)	(I) Ativo de Resseguro Redutor de PPNG – R\$ (H * D)
31/01/20X1	1.200,00	1.200,00	96,00	300,00	300,00	900,00	25%	24,00
28/02/20X1	0,00	1.200,00	186,00	0,00	300,00	900,00	25%	47,00

31/03/20X1	0,00	1.200,00	268,00	0,00	300,00	900,00	25%	67,00
30/04/20X1	0,00	1.200,00	343,00	300,00	600,00	600,00	50%	172,00
31/05/20X1	0,00	1.200,00	411,00	0,00	600,00	600,00	50%	206,00
30/06/20X1	0,00	1.200,00	471,00	0,00	600,00	600,00	50%	236,00
31/07/20X1	0,00	1.200,00	525,00	300,00	900,00	300,00	75%	394,00
31/08/20X1	0,00	1.200,00	571,00	0,00	900,00	300,00	75%	428,00
30/09/20X1	0,00	1.200,00	611,00	0,00	900,00	300,00	75%	458,00
31/10/20X1	0,00	1.200,00	643,00	300,00	1.200,00	0,00	100%	643,00
30/11/20X1	0,00	1.200,00	668,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	668,00
31/12/20X1	0,00	1.200,00	686,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	686,00
31/01/20X2	0,00	1.200,00	600,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	600,00
28/02/20X2	0,00	1.200,00	514,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	514,00
31/03/20X2	0,00	1.200,00	432,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	432,00
30/04/20X2	0,00	1.200,00	357,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	357,00
31/05/20X2	0,00	1.200,00	289,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	289,00
30/06/20X2	0,00	1.200,00	229,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	229,00
31/07/20X2	0,00	1.200,00	175,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	175,00
31/08/20X2	0,00	1.200,00	129,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	129,00
30/09/20X2	0,00	1.200,00	89,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	89,00
31/10/20X2	0,00	1.200,00	57,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	57,00
30/11/20X2	0,00	1.200,00	32,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	32,00
31/12/20X2	0,00	1.200,00	14,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	14,00
31/01/20X3	0,00	1.200,00	4,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	4,00
28/02/20X3	0,00	1.200,00	0,00	0,00	1.200,00	0,00	100%	0,00

Tabela 6: Exemplo 5:

Observa-se que os eventuais ajustes nos prêmios de resseguro dos contratos não proporcionais, ocorridos antes do fim do prazo de diferimento dos prêmios, deverão ser considerados tanto para a base de cálculo do ativo de resseguro redutor de PPNG quanto para o cálculo do próprio ativo de resseguro redutor de PPNG, seguindo a mesma lógica apresentada nos exemplos anteriores.

3.2.5. Observações Relativas aos Ativos de Resseguro Redutores de PPNG

O efetivo pagamento do prêmio cedido, assim como a liquidação dos valores a recuperar do ressegurador, se caracteriza quando do pagamento da prestação de contas entre a sociedade seguradora e o ressegurador, independentemente do valor líquido desse ajuste, uma vez que, em geral, essas movimentações financeiras são efetuadas considerando a diferença entre prêmios a pagar e sinistros a recuperar.

Conforme o disposto no inciso I do art. 3º da Circular Susep Nº 452/12, somente os valores pagos à contraparte, relativos a prêmios de resseguro diferidos, poderão ser utilizados no cálculo dos ativos de resseguro redutores. Como os valores dos prêmios de resseguro já apropriados (ganhos) não compõem o saldo dos prêmios de resseguro diferidos, só poderão ser considerados como ativos de resseguro redutores os montantes de prêmios de resseguro apropriar efetivamente pagos.

3.3. Ativos de Resseguro Redutores de PPNG - Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG-RVNE)

A estimativa dos valores de ativos de resseguro redutores de PPNG-RVNE deverá seguir a mesma lógica dos ativos de resseguro redutores de PPNG.

De forma geral, o ativo de resseguro redutor de PPNG-RVNE será nulo. Na maioria dos casos, a companhia somente paga a parcela do prêmio cedido ao ressegurador após a emissão a apólice, e, portanto, os ativos de resseguro de PPNG-RVNE não poderão ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas.

Contudo, poderá haver casos em que a companhia, antes de emitir a apólice, já tenha recebido o prêmio do segurado e pago a parcela do prêmio cedido ao ressegurador. Nessas situações, haverá ativos de resseguro redutores de PPNG-RVNE.

3.4. Ativos de Resseguro Redutores de PSL

Existem duas classificações distintas relativas aos valores de sinistros a recuperar do ressegurador. Caso o sinistro já tenha sido avisado e ainda não tenha sido pago pela seguradora, o valor a recuperar deve ser registrado no ativo da empresa como um “ativo de resseguro redutor de PSL”. Caso o sinistro já tenha sido liquidado, o valor a recuperar deve ser registrado como “crédito com ressegurador”, o qual não pode ser oferecido como redutor da necessidade de cobertura.

Caso a sociedade seguradora efetue uma liquidação parcial do sinistro, o valor a recuperar do ressegurador que pode ser registrado como “ativo de resseguro redutor de PSL” ficará limitado ao valor da parcela do sinistro ainda registrado na PSL, e o que exceder esse limite deverá ser registrado na conta “crédito com ressegurador”.

A parcela do ajuste de IBNER de responsabilidade do ressegurador poderá ser considerada como ativo de resseguro redutor. Ressalte-se que, assim como na constituição da provisão técnica, a parcela do ativo de resseguro redutor de IBNER deverá ser registrada como um ajuste do ativo de resseguro redutor de PSL.

3.5. Ativos de Resseguro Redutores de IBNR

Como não há pagamento de sinistro antes do aviso, todo o valor estimado de sinistro a recuperar do ressegurador, relativo aos sinistros ocorridos e não avisados, poderá, de forma geral, ser considerado como ativo de resseguro redutor de IBNR.

3.6. Ativos de Resseguro Redutores de PCC

O valor da insuficiência apurado no Teste de Adequação de Passivos (TAP) de responsabilidade do ressegurador poderá ser considerado como ativo de resseguro redutor de PCC.

Para registrar esse ativo, a companhia deverá demonstrar, no estudo do TAP, a parcela do resultado apurado de responsabilidade da contraparte.

3.7. Outros Ativos de Resseguro Redutores

Deve-se ressaltar que não são todos os valores a receber do ressegurador que poderão ser registrados como ativos de resseguro redutores. Os montantes a receber que não estiverem diretamente relacionados às provisões

técnicas constituídas não poderão ser registrados como ativos de resseguro redutores.

3.7.1. Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC)

Somente as parcelas de responsabilidade do ressegurador efetivamente pagas à contraparte referentes aos benefícios a conceder poderão ser registradas como ativos de resseguro redutores de PMBAC.

3.7.2. Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)

Somente as parcelas a recuperar do ressegurador referentes às rendas a vencer dos benefícios concedidos poderão ser registradas como ativos de resseguro redutores de PMBC.

3.7.3. Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)

Para a parcela relativa aos produtos estruturados no regime financeiro de repartição simples, deverão ser utilizados os mesmos critérios aplicáveis à PSL e ao IBNR. Ou seja, no primeiro caso, apenas os valores a recuperar do ressegurador referentes a despesas pendentes de pagamento poderão ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura. Caso a despesa já tenha sido liquidada, os valores a recuperar do ressegurador deverão ser considerados como créditos com ressegurador. No segundo caso, todo o valor estimado a recuperar do ressegurador referente a despesas relativas aos sinistros ocorridos e não avisados, poderá, de forma geral, ser considerado como ativo de resseguro redutor.

Para a parcela relativa aos produtos estruturados nos demais regimes financeiros, serão utilizados os mesmos critérios aplicáveis à PMBAC e à PMBC, conforme o caso.

3.7.4. Provisão de Excedentes Técnicos (PET), Provisão de Excedentes Financeiros (PEF) e Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)

Somente as parcelas a recuperar do ressegurador referentes às obrigações para as quais foram constituídas as provisões poderão ser registradas como ativos de resseguro redutores.

3.7.5. Outras Provisões Técnicas (OPT)

De forma análoga ao procedimento para constituição da provisão técnica, a utilização dos ativos de resseguro redutores de OPT depende de prévia autorização da Susep.

3.8. Remessa de Informações à Susep

3.8.1. FIP/Susep: Quadro 16 – Provisões Técnicas

O quadro 16 do FIP/Susep deverá ser preenchido somente com o montante dos ativos de resseguros redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores.

3.8.2. Quadro Estatístico 378 (ou 382)

Nos contratos proporcionais e facultativos, os prêmios de resseguro deverão ser registrados individualmente, de acordo com o valor do prêmio cedido para o ressegurador em cada risco. Os riscos abrangidos por diferentes contratos de resseguro deverão ser registrados separadamente, de acordo com a parcela cedida em cada contrato.

Nos contratos não proporcionais, os prêmios de resseguro serão registrados apenas nos quadros do FIP/Susep (Quadro 2 – Prêmio Ganho; e outro quadro específico que será criado e/ou adaptado às novas normas e orientações).

Os prêmios de resseguro registrados nos quadros estatísticos deverão estar em conformidade com as determinações contábeis vigentes. Esses prêmios são líquidos das comissões de resseguro recebidas pela cedente. No caso de comissões escalonadas, a companhia deverá registrar o prêmio de resseguro líquido da comissão provisória. Espera-se que, de forma geral, essa comissão provisória seja pactuada com base na comissão que será cobrada caso a produção efetiva da carteira corresponda ao valor esperado da produção estimada no início do contrato.

3.8.3. Quadros Estatísticos 376 (ou 379) e 377 (ou 380)

Todos os movimentos relativos aos sinistros a recuperar do ressegurador deverão ser registrados nos quadros estatísticos de sinistros. No entanto, somente os valores a recuperar referentes aos sinistros pendentes de pagamento é que serão computados para o cálculo do ativo de resseguro redutor de PSL.

Quando o sinistro original for liquidado - e o valor relativo à parcela do sinistros a recuperar do ressegurador ainda estiver pendente de recebimento -, deverá ser efetuado, no quadro estatístico 376 (ou 379), um registro de transferência de ativo de resseguro redutor de PSL para crédito com ressegurador (será criado um novo código “TPMOID” para indicar esse tipo de movimento). Portanto, o pagamento dos sinistros a recuperar só deverá ser registrado quando da efetiva liquidação.

No quadro estatístico 377 (ou 380), os créditos com ressegurador deverão ser registrados com “CNPJ’s” diferentes (a serem criados) dos ativos de resseguro redutores de PSL.

Nos casos de recuperação de sinistros agregados, a companhia deverá definir um critério de rateio dos valores a recuperar entre os ramos de seguro abrangidos pelo contrato.

No caso de haver parcelas de um mesmo sinistro a recuperar relacionadas a diferentes contratos de resseguro, os registros deverão ser segregados por contrato.

3.9. Observações Finais Sobre os Ativos de Resseguros das Provisões Técnicas

Sempre que houver evidências claras de que estão registrados por valores superiores aos recuperáveis, os ativos de resseguro devem ser reduzidos aos respectivos valores recuperáveis, a fim de adequar o ativo à sua real capacidade de retorno econômico.

As sociedades supervisionadas deverão manter estudo contendo o detalhamento da metodologia de cálculo - a qual deverá ser revisada, pelo menos, anualmente - e os valores dos ativos de resseguro redutores atualizados mensalmente e segregados por tipo de contrato, por contraparte e por provisão. No caso específico dos ativos de resseguro redutores de PPNG, o estudo deverá conter, quando couber, o cálculo do percentual de referência indicado no item 3.2.4. Quando solicitado, o documento deverá ser enviado à Susep no prazo máximo de quinze dias.

4. DIREITOS CREDITÓRIOS

4.1. Conceitos

Conforme Circular Susep Nº 452/12, art. 4º, define-se por direitos creditórios:

Art. 4º Os valores de direitos creditórios correspondem ao montante de prêmios a receber, referente às parcelas não vencidas, na proporção dos prazos dos riscos a decorrer, considerando cada parcela, na data-base de cálculo.

Os direitos creditórios são um subconjunto do total de prêmios a receber que possuem características que os definem como ativos que podem ser deduzidos da necessidade de cobertura das provisões técnicas.

Entre as características dos direitos creditórios que os diferenciam dos demais prêmios a receber está o fato de serem diretamente relacionados à constituição das provisões técnicas (ou seja, ao contrário dos prêmios a receber, os direitos creditórios sempre se referem a uma parcela do risco a decorrer). Ainda, esses valores são constituídos apenas por parcelas não vencidas. Em outras palavras, para apuração do montante de direitos creditórios, não podem ser consideradas as parcelas a vencer cujo risco já tenha decorrido e as parcelas vencidas e não pagas.

Devido à natureza desses valores, os direitos creditórios somente poderão ser redutores das provisões de PPNG e de PPNG-RVNE.

4.2. Direitos Creditórios – PPNG - Riscos Assumidos e Emitidos (PPNG)

4.2.1. Sociedades Seguradoras e Entidades Abertas de Previdência Complementar

Nos contratos firmados pelas sociedades seguradoras e entidades abertas de previdência complementar, os riscos são individualizados. Dessa forma, cada parcela dos prêmios a receber poderá ser relacionada a um período do risco a decorrer (caso não ocorra o pagamento de uma determinada parcela, o contrato de seguro poderá ser cancelado, com o consequente cancelamento do período de risco a decorrer, sem prejuízos para a companhia).

Portanto, para os contratos firmados pelas sociedades seguradoras e entidades abertas de previdência complementar, o cálculo do valor dos direitos creditórios deverá levar em consideração o prazo de cobertura de cada parcela a vencer, na proporção do risco a decorrer, ao longo do prazo de vigência da apólice. Assim, em cada data-base, o cálculo do montante de direitos creditórios de uma determinada apólice ou endosso deverá ser realizado utilizando a formulação abaixo:

$$Direito\ Creditório_t = DC_t = \sum_{i=1}^n \text{Parcela a Vencer}_t^i \times \frac{\text{Período de Risco a Decorrer da Parc}_t^i}{\text{Período de Cobertura da Parc}_t^i}$$

Equação 1: Cálculo do montante de direitos creditórios – sociedades seguradoras e entidades abertas de previdência complementar.

Onde:

- $Direito\ Creditório_t = DC_t$: é o montante de direitos creditórios, na data-base t , de uma determinada apólice ou endosso;
- n : é o número de parcelas a vencer na data-base t ;
- $\text{Parcela a Vencer}_t^i$: é o valor da parcela i a vencer, na data-base t , para uma determinada apólice ou endosso, considerando as emissões diretas e o cosseguro aceito, líquidos da parcela

do prêmio destinada a recuperação dos custos iniciais de contratação, das parcelas cedidas em cosseguro, dos montantes relativos aos ativos de resseguro redutores e ativos de retrocessão redutores e dos custos de aquisição diferidos redutores, estes últimos definidos nos itens 3 e 5 desta orientação;

- *Período de Risco a Decorrer da Parcⁱ*: representa, na data-base t , a vigência restante referente a uma determinada parcela i ; e
- *Período de Cobertura da Parcⁱ*: representa a vigência total de uma determinada parcela i .

A seguir, serão apresentados exemplos a respeito do cálculo e uso dos direitos creditórios como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores. Para fins de simplificação, será considerado, para os exemplos Exemplo 6; Exemplo 7; Exemplo 8; e Exemplo 9; que a emissão da apólice se deu junto com o início da vigência do risco e que o valor do prêmio comercial é líquido das cessões de risco e dos demais ativos redutores.

Exemplo 6: Contratos de Seguro – Cálculo dos Direitos Creditórios de PPNG – Prêmio Pago à Vista

- Valor do prêmio comercial: R\$ 1.250,00;
- Custos iniciais de contratação: R\$ 50,00;
- Prazo de vigência da apólice: 01/01/2013 a 31/12/2013; e
- Pagamento do prêmio: em uma parcela (R\$ 1.250,00 em 01/01/2013). Consideraremos que a parcela foi recebida quando do vencimento.

Neste exemplo, não há montantes de prêmios a receber. Portanto, não poderão ser utilizados direitos creditórios para a dedução da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores.

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Parcela	(D) Vencimento da Parcela	(E) Valor a Vencer, Líquido dos Custos Iniciais de Contratação (R\$)	(F) Prêmios a Receber (R\$)	(G) Período de Cobertura da Parcela	(H) Prazo de Risco a Decorrer da Parcela	(I) Direito Creditório – R\$ = (H/G) * E
31/01/2013	1.098,08	1	01/01/2013	0,00	0,00	365 dias (01/01/2013 a 31/12/2013)	334 dias (01/02/2013 a 31/12/20X1)	0,00

Tabela 7: Exemplo 6:

Exemplo 7: Contratos de Seguro – Cálculo dos Direitos Creditórios de PPNG – Parcela Paga em Atraso

- Valor do prêmio comercial: R\$ 1.250,00;
- Custos iniciais de contratação: R\$ 50,00;
- Prazo de vigência da apólice: 01/01/2012 a 31/12/2012; e
- Pagamento do prêmio: em duas parcelas (R\$ 625,00 em 01/01/2012 e R\$ 625,00 em 01/02/2012). Consideraremos que a primeira parcela foi recebida quando do vencimento e a segunda parcela foi paga pelo segurado em 15/03/2012.

Neste exemplo, os montantes de direitos creditórios que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Parcela	(D) Vencimento da Parcela	(E) Valor a Vencer, Líquido dos Custos Iniciais de Contratação (R\$)	(F) Prêmios a Receber (R\$)	(G) Período de Cobertura da Parcela	(H) Prazo de Risco a Decorrer da Parcela	(I) Direito Creditório – R\$ = (H/G) * E
31/01/ 2012	1.098,36	1	01/01/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	152 dias (01/02/2012 a 01/07/2012)	0,00
		2	01/02/2012	600,00	625,00	183 dias	183 dias	600,00

						(02/07/2012 a 31/12/2012)	(02/07/2012 a 31/12/2012)	
29/02/ 2012	1.003,28	1	01/01/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	123 dias (01/03/2012 a 01/07/2012)	0,00
		2	01/02/2012	0,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	0,00
31/03/ 2012	901,64	1	01/01/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	92 dias (01/03/2012 a 01/07/2012)	0,00
		2	01/02/2012	0,00	0,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	0,00

Tabela 8: Exemplo 7:

Observa-se que, no caso de uma parcela não ser recebida quando do seu vencimento, tal valor continuará a ser registrado como um prêmio a receber, contudo, não poderá ser considerado direito creditório.

Exemplo 8: Contratos de Seguro – Cálculo dos Direitos Creditórios de PPNG – Parcela Com Risco Decorrido

- Valor do prêmio comercial: R\$ 1.250,00;
- Custos iniciais de contratação: R\$ 50,00;
- Prazo de vigência da apólice: 01/01/2012 a 31/12/2012; e
- Pagamento do prêmio: em duas parcelas (R\$ 625,00 em 01/03/2012 e R\$ 625,00 em 01/09/2012). Consideraremos que as parcelas foram recebidas quando do vencimento.

Neste exemplo, os montantes de direitos creditórios que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Parcela	(D) Vencimento da Parcela	(E) Valor a Vencer, Líquido dos Custos Iniciais de Contratação (R\$)	(F) Prêmios a Receber (R\$)	(G) Período de Cobertura da Parcela	(H) Prazo de Risco a Decorrer da Parcela	(I) Direito Creditório – R\$ = (H/G) * E
31/01/2012	1.098,36	1	01/03/2012	600,00	625,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	152 dias (01/02/2012 a 01/07/2012)	498,36
		2	01/09/2012	600,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	600,00
29/02/2012	1.003,28	1	01/03/2012	600,00	625,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	123 dias (01/03/2012 a 01/07/2012)	403,28
		2	01/09/2012	600,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	600,00
31/03/2012	901,64	1	01/03/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	92 dias (01/04/2012 a 01/07/2012)	0,00
		2	01/09/2012	600,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	600,00
30/04/2012	803,28	1	01/03/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	62 dias (01/05/2012 a 01/07/2012)	0,00
		2	01/09/2012	600,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	600,00
31/05/2012	701,64	1	01/03/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	31 dias (01/06/2012 a 01/07/2012)	0,00

Valores Redutores da Necessidade de Cobertura das Provisões Técnicas - Orientações da Susep ao Mercado

		2	01/09/2012	600,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	600,00
30/06/2012	603,28	1	01/03/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	1 dia (01/07/2012 a 01/07/2012)	0,00
		2	01/09/2012	600,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	600,00
31/07/2012	501,64	1	01/03/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	0 dias (encerrou em 01/07/2012)	0,00
		2	01/09/2012	600,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	153 dias (01/08/2012 a 31/12/2012)	501,64
31/08/2012	400,00	1	01/03/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	0 dias (encerrou em 01/07/2012)	0,00
		2	01/09/2012	600,00	625,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	400,00
30/09/2012	301,64	1	01/03/2012	0,00	0,00	183 dias (01/01/2012 a 01/07/2012)	0 dias (encerrou em 01/07/2012)	0,00
		2	01/09/2012	0,00	0,00	183 dias (02/07/2012 a 31/12/2012)	92 dias (01/08/2012 a 31/12/2012)	0,00

Tabela 9: Exemplo 8:

Exemplo 9: Contratos de Seguro – Cálculo dos Direitos Creditórios de PPNG – Parcelas com Diferentes Valores

- Valor do prêmio comercial: R\$ 1.300,00;
- Custos iniciais de contratação: R\$ 100,00;
- Prazo de vigência da apólice: 01/01/2013 a 29/06/2013; e
- Pagamento do prêmio: em quatro parcelas (R\$ 125,00 em 01/01/2013; R\$ 125,00 em 01/02/2013; R\$ 125,00 em 01/03/2013; e R\$ 925,00 em 01/04/2013). Consideraremos que as parcelas foram recebidas quando do vencimento.

Neste exemplo, os montantes de direitos creditórios que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data- Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Parcela	(D) Vencimento da Parcela	(E) Valor a Vencer Líquido de Custos Iniciais de Contratação(R\$)	(F) Prêmios a Receber (R\$)	(G) Período de Cobertura da Parcela	(H) Prazo de Risco a Decorrer da Parcela	(I) Direito Creditório – R\$ = (H/G) * E
31/01/ 2013	993,33	1	01/01/2013	0,00	0,00	15 dias (01/01/2013 a 14/01/2013)	0 dias (encerrou em 14/01/2013)	0,00
		2	01/02/2013	100,00	125,00	15 dias (15/01/2013 a 30/01/2013)	0 dias (encerrou em 30/01/2013)	0,00
		3	01/03/2013	100,00	125,00	15 dias (31/01/2013 a 14/02/2013)	14 dias (01/02/2013 a 14/02/2013)	93,33
		4	01/04/2013	100,00	925,00	135 dias (15/02/2013 a 29/06/2013)	135 dias (15/02/2013 a 29/06/2013)	900,00
28/02/ 2013	806,67	1	01/01/2013	0,00	0,00	15 dias (01/01/2013 a 14/01/2013)	0 dias (encerrou em 14/01/2013)	0,00
		2	01/02/2013	0,00	0,00	15 dias (15/01/2013 a 30/01/2013)	0 dias (encerrou em 30/01/2013)	0,00

		3	01/03/2013	100,00	125,00	15 dias (31/01/2013 a 14/02/2013)	0 dias (encerrou em 14/02/2013)	0,00
		4	01/04/2013	900,00	925,00	135 dias (15/02/2013 a 29/06/2013)	121 dias (01/03/2013 a 29/06/2013)	806,67
31/03/ 2013	600,00	1	01/01/2013	0,00	0,00	15 dias (01/01/2013 a 14/01/2013)	0 dias (encerrou em 14/01/2013)	0,00
		2	01/02/2013	0,00	0,00	15 dias (15/01/2013 a 30/01/2013)	0 dias (encerrou em 30/01/2013)	0,00
		3	01/03/2013	0,00	0,00	15 dias (31/01/2013 a 14/02/2013)	0 dias (encerrou em 14/02/2013)	0,00
		4	01/04/2013	900,00	925,00	135 dias (15/02/2013 a 29/06/2013)	90 dias (01/04/2013 a 29/06/2013)	600,00
30/04/ 2013	400,00	1	01/01/2013	0,00	0,00	15 dias (01/01/2013 a 14/01/2013)	0 dias (encerrou em 14/01/2013)	0,00
		2	01/02/2013	0,00	0,00	15 dias (15/01/2013 a 30/01/2013)	0 dias (encerrou em 30/01/2013)	0,00
		3	01/03/2013	0,00	0,00	15 dias (31/01/2013 a 14/02/2013)	0 dias (encerrou em 14/02/2013)	0,00
		4	01/04/2013	0,00	0,00	135 dias (15/02/2013 a 29/06/2013)	60 dias (01/05/2013 a 29/06/2013)	0,00

Tabela 10: Exemplo 9:

Exemplo 10: Contratos de Seguro – Cálculo dos Direitos Creditórios de PPNG – Emissão Antecipada

- Valor do prêmio comercial: R\$ 1.260,00;
- Custos iniciais de contratação: R\$ 60,00;
- Emissão da apólice: 01/10/2011
- Prazo de vigência da apólice: 01/01/2012 a 31/12/2012; e
- Pagamento do prêmio: em três parcelas (R\$ 420,00 em 15/12/2011, R\$ 420,00 em 15/01/2012, R\$ 420,00 em 15/02/2012). Consideraremos que as parcelas foram recebidas quando do vencimento.

Neste exemplo, os montantes de direitos creditórios que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data- Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Parcela	(D) Vencimento da Parcela	(E) Valor a Vencer, Líquido dos Custos Iniciais de Contratação (R\$)	(F) Prêmios a Receber (R\$)	(G) Período de Cobertura da Parcela	(H) Prazo de Risco a Decorrer da Parcela	(I) Direito Creditório – R\$ = (H/G) * E
31/10/ 2011	1.200,00	1	15/12/2011	400,00	420,00	122 dias (01/01/2012 a 01/05/2012)	122 dias (01/01/2012 a 01/05/2012)	400,00
		2	15/01/2012	400,00	420,00	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	400,00
		3	15/02/2012	400,00	420,00	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	400,00

		1	15/12/2011	400,00	420,00	122 dias (01/01/2012 a 01/05/2012)	122 dias (01/01/2012 a 01/05/2012)	400,00
30/11/ 2011	1.200,00	2	15/01/2012	400,00	420,00	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	400,00
		3	15/02/2012	400,00	420,00	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	400,00
31/12/ 2011	1.200,00	1	15/12/2011	0,00	0,00	122 dias (01/01/2012 a 01/05/2012)	122 dias (01/01/2012 a 01/05/2012)	0,00
		2	15/01/2012	400,00	420,00	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	400,00
		3	15/02/2012	400,00	420,00	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	400,00
31/01/ 2012	1.098,36	1	15/12/2011	0,00	0,00	122 dias (01/01/2012 a 01/05/2012)	91 dias (01/02/2012 a 01/05/2012)	0,00
		2	15/01/2012	0,00	0,00	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	0,00
		3	15/02/2012	400,00	420,00	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	400,00
29/02/ 2012	1.003,28	1	15/12/2011	0,00	0,00	122 dias (01/01/2012 a 01/05/2012)	62 dias (01/03/2012 a 01/05/2012)	0,00
		2	15/01/2012	0,00	0,00	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	122 dias (02/05/2012 a 31/08/2012)	0,00
		3	15/02/2012	0,00	0,00	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	122 dias (01/09/2012 a 31/12/2012)	0,00

Tabela 11: Exemplo 10:

4.2.2. Resseguradores Locais

4.2.2.1. Contratos Facultativos

Da mesma forma que ocorre nos contratos de seguro e ao contrário do que ocorre nos contratos automáticos, nos contratos facultativos os riscos são individualizados. Dessa forma, cada parcela dos prêmios a receber poderá ser relacionada a um período do risco a decorrer (caso não ocorra o pagamento de uma determinada parcela, o contrato de resseguro poderá ser cancelado, com o consequente cancelamento do período de risco a decorrer, sem prejuízos para a companhia).

Portanto, para os contratos facultativos, o cálculo dos montantes de direitos creditórios redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores deverá ser realizado na forma indicada no item 4.2.1.

4.2.2.2. Contratos Automáticos

Ao contrário do que ocorre nos contratos facultativos, nos contratos proporcionais os prêmios a receber se referem a diversos riscos com diferentes prazos de vigência. Dessa forma, não existe uma relação direta entre cada parcela dos prêmios a receber e o prazo a decorrer dos diversos riscos abrangidos pelos contratos.

Portanto, para fins de simplificação, o cálculo dos montantes de direitos creditórios deverá ser realizado na forma abaixo.

4.2.2.2.1. Contrato Automático Proporcional

Para a determinação do montante de direitos creditórios, nos contratos proporcionais o ressegurador local deverá, para cada contrato:

- Calcular os valores dos prêmios de resseguro emitidos acumulados - considerando tanto as parcelas efetivas quanto as parcelas estimadas utilizadas no cálculo da PPNG - desde o início do contrato até a data-base de cálculo;
- Determinar, na data-base de cálculo, os valores dos prêmios a receber relativos aos montantes calculados no item anterior;
- Considerar como percentual de referência a razão entre o valor obtido no item “b” e valor obtido no item “a”; e
- Aplicar o percentual de referência ao valor da PPNG do contrato na data-base de cálculo.

Exemplo 11: Cálculo dos Direitos Creditórios de PPNG – Contratos Proporcionais de Resseguro

- Base de cessão: riscos iniciados;
- Prazo de vigência do contrato: 01/01/20X1 a 31/12/20X1;
- Prazo médio de vigência dos riscos: doze meses;
- Estimativa do prêmio total de resseguro: R\$ 12.000,00. Consideraremos que o prêmio estimado não foi verificado. Ao invés da expectativa inicial de produção de R\$ 1.000,00 em cada mês, o prêmio efetivamente emitido foi R\$ 8.000,00 (R\$ 1.500,00 no primeiro trimestre; R\$ 1.500,00 no segundo trimestre; R\$ 4.000,00 no terceiro trimestre; e R\$ 1.000,00 no quarto trimestre); e
- Pagamento dos prêmios de resseguro: R\$ 1.200,00 em 31/05/20X1; R\$ 1.300,00 em 31/08/20X1; R\$ 4.200,00 em 30/11/20X1; e R\$ 1.300,00 em 28/02/20X2.

Considerando os dados do exemplo e a PPNG do contrato de resseguro calculada conforme documento de Orientações de Provisões Técnicas, disponível no site da Susep, o direito creditório corresponderá, em cada data-base:

(A) Data-Base	(B) Prêmio de Resseguro Emitido (R\$)	(C) Prêmio de Resseguro Emitido Acumulado (R\$)	(D) Prêmio de Resseguro Recebido (R\$)	(E) Prêmio de Resseguro Recebido Acumulado (R\$)	(F) Prêmios a Receber (R\$)	(G) Percentual de Prêmio a Receber (F/C)	(H) PPNG (R\$)	(I) Direito Creditório – R\$ (H * G)
31/01/20X1	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	1.000,00	100%	958,00	958,00
28/02/20X1	1.000,00	2.000,00	0,00	0,00	2.000,00	100%	1.833,00	1.833,00
31/03/20X1	1.000,00	3.000,00	0,00	0,00	3.000,00	100%	2.625,00	2.625,00
30/04/20X1	(-) 500,00	2.500,00	0,00	0,00	2.500,00	100%	2.146,00	2.146,00
31/05/20X1	1.000,00	3.500,00	1.200,00	1.200,00	2.300,00	65,71%	2.896,00	1.903,00
30/06/20X1	1.000,00	4.500,00	0,00	1.200,00	3.300,00	73,33%	3.563,00	2.613,00
31/07/20X1	(-) 500,00	4.000,00	0,00	1.200,00	2.800,00	70%	2.958,00	2.071,00
31/08/20X1	1.000,00	5.000,00	1.300,00	2.500,00	2.500,00	50%	3.583,00	1.792,00
30/09/20X1	1.000,00	6.000,00	0,00	2.500,00	3.500,00	58,33%	4.125,00	2.406,00

31/10/20X1	2.000,00	8.000,00	0,00	2.500,00	5.500,00	68,75%	5.375,00	3.695,00
30/11/20X1	1.000,00	9.000,00	4.200,00	6.700,00	2.300,00	25,55%	5.667,00	1.448,00
31/12/20X1	1.000,00	10.000,00	0,00	6.700,00	3.300,00	33%	5.875,00	1.939,00
31/01/20X2	(-) 2.000,00	8.000,00	0,00	6.700,00	1.300,00	16,25%	3.479,00	565,00
28/02/20X2	0,00	8.000,00	1.300,00	8.000,00	0,00	0,00	2.875,00	0,00
31/03/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	2.313,00	0,00
30/04/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	1.792,00	0,00
31/05/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	1.313,00	0,00
30/06/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	875,00	0,00
31/07/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	514,00	0,00
31/08/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	264,00	0,00
30/09/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	125,00	0,00
31/10/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	56,00	0,00
30/11/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	14,00	0,00
31/12/20X2	0,00	8.000,00	0,00	8.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 12: Exemplo 11:

4.2.2.2.2. Contrato Automático Não Proporcional

Para a determinação do montante de direitos creditórios, nos contratos não proporcionais o ressegurador local deverá, para cada contrato:

- Destacar o valor do prêmio de resseguro emitido até a data-base de cálculo, incluindo eventuais ajustes;
- Determinar, na data-base de cálculo, os valores dos prêmios a receber, não vencidos, relativos ao valor do prêmio de resseguro emitido;
- Considerar como percentual de referência a razão entre o valor obtido no item “b” e valor obtido no item “a”; e
- Aplicar o percentual de referência ao valor da PPNG do contrato na data-base de cálculo.

No caso de eventuais ajustes de prêmios de resseguro, o cálculo do percentual de referência deverá, a partir da data-base do registro desses ajustes, considerar os valores dos prêmios emitidos acumulados e dos prêmios a receber, não vencidos, ajustados.

Exemplo 12: Cálculo dos Direitos Creditórios de PPNG – Contratos Proporcionais de Resseguro

- Base de cessão: riscos iniciados;
- Prazo de vigência do contrato: 01/01/20X1 a 31/12/20X1;
- Prazo médio de vigência dos riscos: doze meses;
- Valor do prêmio mínimo: R\$ 12.000,00. Consideraremos que não houve nenhum ajuste de prêmios durante a vigência do contrato; e
- Parcelamento do prêmio mínimo: quatro parcelas (R\$ 3.000,00 em 15/01/20X1; R\$ 3.000,00 em 15/02/20X1; R\$ 3.000,00 em 15/03/20X1; e R\$ 3.000,00 em 15/04/20X2).

Considerando os dados do exemplo e a PPNG do contrato de resseguro calculada conforme documento de Orientações de Provisões Técnicas, disponível no site da Susep, o direito creditório corresponderá, em cada data-base:

(A) Data-Base	(B) Prêmio de Resseguro Emitido (R\$)	(C) Prêmio de Resseguro Emitido Acumulado (R\$)	(D) Prêmio de Resseguro Recebido (R\$)	(E) Prêmio de Resseguro Recebido Acumulado (R\$)	(F) Prêmios a Receber (R\$)	(G) Percentual de Prêmio a Receber (F/C)	(H) PPNG (R\$)	(I) Direito Creditório – R\$ (H * G)
31/01/20X1	12.000,00	12.000,00	3.000,00	3.000,00	9.000,00	75%	11.958,00	8.968,00
28/02/20X1	0,00	12.000,00	3.000,00	6.000,00	6.000,00	50%	11.833,00	5.916,00
31/03/20X1	0,00	12.000,00	3.000,00	9.000,00	3.000,00	25%	11.625,00	2.906,00
30/04/20X1	0,00	12.000,00	3.000,00	12.000,00	0,00	0%	11.333,00	0,00
31/05/20X1	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	10.958,00	0,00
30/06/20X1	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	10.500,00	0,00
31/07/20X1	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	9.958,00	0,00
31/08/20X1	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	9.333,00	0,00
30/09/20X1	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	8.625,00	0,00
31/10/20X1	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	7.833,00	0,00
30/11/20X1	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	6958,00	0,00
31/12/20X1	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	6.000,00	0,00
31/01/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	5.042,00	0,00
28/02/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	4.167,00	0,00
31/03/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	3.375,00	0,00
30/04/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	2.667,00	0,00
31/05/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	2.042,00	0,00
30/06/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	1.500,00	0,00
31/07/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	1.042,00	0,00
31/08/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	667,00	0,00
30/09/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	375,00	0,00
31/10/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	167,00	0,00
30/11/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	42,00	0,00
31/12/20X2	0,00	12.000,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 13: Exemplo 12:

4.3. Direitos Creditórios – PPNG – Riscos Assumidos e Não Emitidos (PPNG-RVNE)

As sociedades seguradoras, entidades abertas de previdência complementar e os resseguradores locais que utilizarem direitos creditórios referentes à PPNG-RVNE devem manter um estudo atualizado que comprove a adequação e a consistência desse saldo constituído. O estudo citado no parágrafo anterior deve estar detalhado em nota técnica atuarial mantida pela sociedade ou entidade supervisionada e, sempre que solicitado pela Susep, deve ser entregue em um prazo máximo de cinco dias contados a partir da data do requerimento.

4.4. Remessa de Informações à Susep

4.4.1. FIP/Susep: Quadro 16 – Provisões Técnicas

O Quadro 16 do FIP/Susep deverá ser preenchido com o montante de direitos creditórios utilizados como redutores da necessidade de cobertura das provisões de PPNG e PPNG-RVNE.

4.4.2. Registros Obrigatórios: arquivos PREMREC e PREMRECAC

As sociedades seguradoras e as entidades abertas de previdência complementar deverão manter, à disposição da Susep, os arquivos PREMREC e PREMRECAC, conforme estrutura de dados prevista na Circular Susep N° 360/08. Os arquivos deverão ser encaminhados à Susep em até cinco dias após a solicitação.

5. CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS REDUTORES

5.1. Conceitos

O art. 2º da Circular Susep N° 461/13 estabeleceu quais custos de aquisição diferidos podem ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores:

II - os custos de aquisição diferidos referentes às despesas de corretagem diretamente relacionadas ao valor do prêmio comercial e diferidas de acordo com a vigência de cada risco.

(...)

§ 3º Os valores descritos no inciso II abrangem exclusivamente os montantes decorrentes de despesas efetivamente liquidadas.

Os custos de aquisição diferidos redutores são um subgrupo dos custos de aquisição diferidos, os quais possuem características específicas que os definem como ativos que podem ser deduzidos da necessidade de cobertura das provisões técnicas.

Entre as características dos custos de aquisição diferidos que os diferenciam dos demais custos de aquisição está o fato de se referirem apenas às despesas de corretagem diretamente relacionadas ao valor do prêmio comercial e diferidas de acordo com a vigência do risco. Além disso, os valores redutores se caracterizam por já terem sido liquidados com a contraparte.

Observa-se que o art. 3º da mesma Circular equiparou, no caso dos seguros de garantia estendida na modalidade extensão de garantia, o estipulante ao corretor. No entanto, com a publicação da Resolução CNSP n° 296/13, a figura do estipulante na contratação do seguro de garantia estendida foi substituída pela do representante de seguros. Portanto, para fins da Circular Susep n° 461/13, podem ser considerados como redutores da necessidade de cobertura os custos de aquisição diferidos referentes às despesas com representantes de seguros, efetivamente liquidadas, diretamente relacionadas ao valor do prêmio comercial e diferidas de acordo com a vigência de cada risco.

Devido à natureza desses valores, os custos de aquisição diferidos redutores somente poderão ser utilizados para reduzir a necessidade de cobertura da PPNG.

5.2. Custos de Aquisição Diferidos Redutores – PPNG – Riscos Assumidos e Emitidos (PPNG)

5.2.1. Sociedades Seguradoras e Entidades Abertas de Previdência Complementar

Para a determinação dos custos de aquisição diferidos redutores, as sociedades seguradoras e as entidades abertas de previdência complementar deverão, para cada apólice ou endosso:

- a) Segregar os custos de aquisição entre a parcela referente às despesas de corretagem diretamente relacionadas ao valor prêmio e que serão diferidas de acordo com a vigência do risco e a parcela referente aos demais custos de aquisição;
- b) Diferir a parcela referente ao primeiro grupo de acordo com a vigência do risco, utilizando a fórmula abaixo:

$$CAD - "Vigênciado Risco"{}^i = CustodeAquisição - "Vigênciado Risco"{}^i \times \frac{\text{Período de Vigência a Decorrer}{}^i}{\text{Período de Vigência do Risco}{}^i}$$

Equação 2: Cálculo do montante de custos de aquisição diferidos - “vigência do risco” – sociedades seguradoras e entidades abertas de previdência complementar

Onde:

- CAD-“VigênciadoRisco”ⁱ : é o valor do custo de aquisição diferido, na data-base t, referente às despesas de corretagem (ou às despesas com representantes de seguros, no caso dos seguros de garantia estendida na modalidade extensão de garantia) diretamente relacionadas ao valor do prêmio comercial e diferidas de acordo com a vigência de uma apólice ou endosso i;
 - CustodeAquisição-“VigênciadoRisco”ⁱ : é o valor do custo de aquisição referente às despesas de corretagem (ou às despesas com o representantes de seguros, no caso dos seguros de garantia estendida na modalidade extensão de garantia) diretamente relacionadas ao valor do prêmio comercial e diferidas de acordo com a vigência de uma apólice ou endosso i;
 - Período de Vigência a Decorrerⁱ : representa a vigência restante, na data-base t, referente ao risco vinculado a uma apólice ou endosso i; e
 - Período de Vigência do Riscoⁱ : representa a vigência total do risco vinculado a uma apólice ou endosso i.
- c) Abater, dos custos de aquisição diferidos diretamente relacionados ao prêmio e diferidos de acordo com a vigência do risco obtidos no item “b”, o valor total das despesas de corretagem (ou das despesas com representantes de seguros, no caso dos seguros de garantia estendida na modalidade extensão de garantia) pendentes de pagamento, a fim de obter a parcela que pode ser oferecida como redutora da necessidade de cobertura das provisões técnicas.

A seguir, serão apresentados exemplos a respeito do cálculo e uso dos custos de aquisição diferidos como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores.

Exemplo 13: Cálculo dos Custos de Aquisição Diferidos Redutores – Contratos de Seguro

- Valor do prêmio comercial: R\$ 1.300,00;

- *Custos iniciais de contratação: R\$ 100,00;*
- *Prazo de vigência da apólice: 01/01/20X1 a 31/12/20X1 (consideraremos que a emissão se deu em 01/01/20X1);*
- *Pagamento do prêmio: em uma parcela (R\$ 1.300,00 em 01/01/20X1);*
- *Valor da comissão de corretagem: R\$ 240,00; e*
- *Pagamento da comissão de corretagem: em quatro parcelas (R\$ 60,00 em 01/02/20X1; R\$ 60,00 em 01/03/20X1; R\$ 60,00 em 01/04/20X1; e R\$ 60,00 em 01/05/20X1).*

Neste exemplo, os montantes de custos de aquisição diferidos que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Comissão de Corretagem a Pagar (R\$)	(D) CAD – Vigência do Risco	(E) CAD – Vigência do Risco (Parcela Redutora – R\$) = D (-) C, limitado ao valor de D	(F) CAD – Vigência do Risco (Parcela Não Redutora – R\$) = D (-) E
31/01/20X1	1.098,02	240,00	219,62	0,00	219,62
28/02/20X1	1.006,03	180,00	201,20	21,20	180,00
31/03/20X1	904,11	120,00	180,82	60,82	120,00
30/04/20X1	805,48	60,00	161,09	101,09	60,00
31/05/20X1	703,56	0,00	140,71	140,71	0,00
30/06/20X1	604,93	0,00	120,99	120,99	0,00
31/07/20X1	503,01	0,00	100,60	100,60	0,00
31/08/20X1	401,09	0,00	80,22	80,22	0,00
30/09/20X1	302,46	0,00	60,49	60,49	0,00
31/10/20X1	200,55	0,00	40,11	40,11	0,00
30/11/20X1	101,92	0,00	20,38	20,38	0,00
31/12/20X1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 14: Exemplo 13:

Exemplo 14: Cálculo dos Custos de Aquisição Diferidos Redutores – Contratos de Seguro

- *Valor do prêmio comercial: R\$ 1.300,00;*
- *Custos iniciais de contratação: R\$ 100,00;*
- *Prazo de vigência da apólice: 01/01/20X1 a 31/12/20X1 (consideraremos que a emissão se deu em 01/01/20X1);*
- *Pagamento do prêmio: em uma parcela (R\$ 1.300,00 em 01/01/20X1);*
- *Valor da comissão de corretagem: R\$ 240,00; e*
- *Pagamento da comissão de corretagem: em duas parcelas (R\$ 20,00 em 15/01/20X1; e R\$ 220,00 em 15/03/20X1).*

Neste exemplo, os montantes de custos de aquisição diferidos que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Comissão de Corretagem a Pagar (R\$)	(D) CAD – Vigência do Risco	(E) CAD – Vigência do Risco (Parcela Redutora – R\$) = D (-) C, limitado ao valor de D	(F) CAD – Vigência do Risco (Parcela Não Redutora – R\$) = D (-) E
31/01/20X1	1.098,02	220,00	219,62	0,00	219,62
28/02/20X1	1.006,03	220,00	201,20	0,00	201,20
31/03/20X1	904,11	0,00	180,82	180,82	0,00
30/04/20X1	805,48	0,00	161,09	161,09	0,00
31/05/20X1	703,56	0,00	140,71	140,71	0,00
30/06/20X1	604,93	0,00	120,99	120,99	0,00
31/07/20X1	503,01	0,00	100,60	100,60	0,00
31/08/20X1	401,09	0,00	80,22	80,22	0,00
30/09/20X1	302,46	0,00	60,49	60,49	0,00
31/10/20X1	200,55	0,00	40,11	40,11	0,00
30/11/20X1	101,92	0,00	20,38	20,38	0,00
31/12/20X1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 15: Exemplo 14:

5.2.2. Resseguradores Locais

Somente as despesas com corretores (“brokers”) cuja forma de diferimento seja igual ao da PPNG do respectivo contrato podem ser consideradas no cálculo dos custos de aquisição diferidos atrelados à vigência do risco. Além disso, para obtenção dos valores que podem ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura, o ressegurador local deverá abater, desses “custos de aquisição diferidos - vigência do risco”, o valor total das despesas de corretagem pendentes de pagamento.

Ressalte-se que comissões de resseguro não podem ser consideradas nesses cálculos.

5.3. Utilização de Custos de Aquisição Diferidos Redutores Concomitantemente com a Utilização de Direitos Creditórios para Redução da Necessidade de Cobertura da PPNG Por Ativos Garantidores

Exemplo 15: Utilização de Custos de Aquisição Diferidos Redutores Concomitantemente Com a Utilização de Direitos Creditórios Para Redução da Necessidade de Cobertura da PPNG Por Ativos Garantidores – Supervisionada Não Recebeu Nenhuma Parcela do Prêmio; Não Há Parcelas Vencidas; e Despesa de Corretagem Não Foi Paga À Contraparte.

- Seguro de garantia estendida na modalidade extensão de garantia;
- Valor do prêmio comercial: R\$1.300,00;
- Custos iniciais de contratação: R\$ 100,00;
- Emissão da apólice: 01/01/20X0;
- Prazo de vigência da cobertura: 01/01/20X1 a 31/12/20X1; e
- Pagamento do prêmio: o representante de seguro repassa o valor referente ao prêmio à seguradora no dia 15/03/20X0, líquido do valor da comissão de corretagem, no valor de R\$ 240,00.

Neste exemplo, até o segundo mês, o valor dos custos de aquisição diferidos não poderão ser utilizados

para fins de redução da necessidade de cobertura da PPNG dessa apólice por ativos garantidores, já que ainda não foram liquidados. Por outro lado, como não há parcelas vencidas, o montante de direitos creditórios dessa apólice será igual ao valor da provisão.

Assim, os montantes de custos de aquisição diferidos que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Comissão de Corretagem a Pagar (R\$)	(D) CAD – Vigência do Risco	(E) CAD – Vigência do Risco (Parcela Redutora – R\$) = D (-) C, limitado ao valor de D	(F) CAD – Vigência do Risco (Parcela Não Redutora – R\$) = D (-) E
31/01/20X0	1.200,00	240,00	240,00	0,00	240,00
28/02/20X0	1.200,00	240,00	240,00	0,00	240,00
31/03/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
30/04/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/05/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
30/06/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/07/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/08/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
30/09/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/10/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
30/11/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/12/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/01/20X1	1.098,02	0,00	219,62	219,62	0,00
28/02/20X1	1.006,03	0,00	201,20	201,20	0,00
31/03/20X1	904,11	0,00	180,82	180,82	0,00
30/04/20X1	805,48	0,00	161,09	161,09	0,00
31/05/20X1	703,56	0,00	140,71	140,71	0,00
30/06/20X1	604,93	0,00	120,99	120,99	0,00
31/07/20X1	503,01	0,00	100,60	100,60	0,00
31/08/20X1	401,09	0,00	80,22	80,22	0,00
30/09/20X1	302,46	0,00	60,49	60,49	0,00
31/10/20X1	200,55	0,00	40,11	40,11	0,00
30/11/20X1	101,92	0,00	20,38	20,38	0,00
31/12/20X1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 16: Exemplo 15: - cálculo dos custos de aquisição diferidos redutores

Já os montantes de direitos creditórios que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data- Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Parcela	(D) Vencimento da Parcela	(E) Valor a Vencer, Líquido dos Custos Iniciais de Contratação (R\$)	(F) Prêmios a Receber (R\$)	(G) Período de Cobertura da Parcela	(H) Prazo de Risco a Decorrer da Parcela	(I) Direito Credítório = (H/G) * E
31/01/ 20X0	1.200,00	1	15/03/20X0	1.200,00	1.300,00	365 dias (01/01/20X1 a 31/12/20X1)	365 dias (01/01/20X1 a 31/12/20X1)	1.200,00

31/02/20X0	1.200,00	1	15/03/20X0	1.200,00	1.300,00	365 dias (01/01/20X1 a 31/12/20X1)	365 dias (01/01/20X1 a 31/12/20X1)	1.200,00
31/03/20X0	1.200,00	1	15/03/20X0	0,00	0,00	365 dias (01/01/20X1 a 31/12/20X1)	365 dias (01/01/20X1 a 31/12/20X1)	0,00

Tabela 17: Exemplo 15: - cálculo dos direitos creditórios

Por fim, os montantes que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) CAD – Vigência do Risco (Parcela Redutora – R\$)	(D) Direitos Creditórios (R\$)	(E) Redutores Totais (C + D, limitado ao valor de B) (R\$)
31/01/20X0	1.200,00	0,00	1.200,00	1.200,00
28/02/20X0	1.200,00	0,00	1.200,00	1.200,00
31/03/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
30/04/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/05/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
30/06/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/07/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/08/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
30/09/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/10/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
30/11/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/12/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/01/20X1	1.098,02	219,62	0,00	219,62
28/02/20X1	1.006,03	201,20	0,00	201,20
31/03/20X1	904,11	180,82	0,00	180,82
30/04/20X1	805,48	161,09	0,00	161,09
31/05/20X1	703,56	140,71	0,00	140,71
30/06/20X1	604,93	120,99	0,00	120,99
31/07/20X1	503,01	100,60	0,00	100,60
31/08/20X1	401,09	80,22	0,00	80,22
30/09/20X1	302,46	60,49	0,00	60,49
31/10/20X1	200,55	40,11	0,00	40,11
30/11/20X1	101,92	20,38	0,00	20,38
31/12/20X1	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 18: Exemplo 15: - cálculo dos ativos redutores

Enquanto a sociedade supervisionada não receber nenhuma parcela do prêmio, o custo de aquisição diferido relativo a essa apólice não poderá ser oferecido como redutor da necessidade de cobertura, haja vista que, de forma geral, o pagamento da despesa de corretagem não ocorre antes do recebimento do prêmio. Caso isso ocorra, a companhia, de forma geral, ainda não poderá abater esse valor da necessidade de cobertura, uma vez que, se não houver parcelas vencidas, o valor do direito creditório já será igual ao valor da provisão. Nesse caso, a companhia deverá considerar apenas o direito creditório como redutor da necessidade de cobertura, conforme exemplo abaixo.

Exemplo 16: Utilização de Custos de Aquisição Diferidos Redutores Concomitantemente Com a Utilização de Direitos Creditórios Para Redução da Necessidade de Cobertura da PPNG Por Ativos Garantidores –

Supervisionada Não Recebeu Nenhuma Parcela do Prêmio; Não Há Parcelas Vencidas; e Despesa de Corretagem Foi Paga À Contraparte.

- Considerando os dados do Exemplo 15: - exceto pela forma de pagamento das despesas de corretagem, que, para fins deste exemplo, ocorreu quando da emissão da apólice.

Neste exemplo, até o segundo mês, haverá uma sobreposição de ativos redutores (direitos creditórios e custos de aquisição diferidos redutores). Contudo, conforme já exposto no item 2, não poderá haver duplicidade de valores oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas. Os diferentes valores redutores deverão ser considerados líquidos uns dos outros e a sua soma não poderá exceder o valor da provisão correspondente.

Os montantes de direitos creditórios em cada data-base, neste exemplo, são os mesmos do exemplo anterior. Já os montantes de custos de aquisição diferidos que, a princípio, poderiam ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) Comissão de Corretagem a Pagar (R\$)	(D) CAD – Vigência do Risco	(E) CAD – Vigência do Risco (Parcela Redutora – R\$) = $D (-) C$, limitado ao valor de D	(F) CAD – Vigência do Risco (Parcela Não Redutora – R\$) = $D (-) E$
31/01/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
28/02/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/03/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
30/04/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/05/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
30/06/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/07/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/08/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
30/09/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/10/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
30/11/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/12/20X0	1.200,00	0,00	240,00	240,00	0,00
31/01/20X1	1.098,02	0,00	219,62	219,62	0,00
28/02/20X1	1.006,03	0,00	201,20	201,20	0,00
31/03/20X1	904,11	0,00	180,82	180,82	0,00
30/04/20X1	805,48	0,00	161,09	161,09	0,00
31/05/20X1	703,56	0,00	140,71	140,71	0,00
30/06/20X1	604,93	0,00	120,99	120,99	0,00
31/07/20X1	503,01	0,00	100,60	100,60	0,00
31/08/20X1	401,09	0,00	80,22	80,22	0,00
30/09/20X1	302,46	0,00	60,49	60,49	0,00
31/10/20X1	200,55	0,00	40,11	40,11	0,00
30/11/20X1	101,92	0,00	20,38	20,38	0,00
31/12/20X1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 19: Exemplo 16: - cálculo dos custos de aquisição diferidos redutores

Contudo, como há duplicidade de valores redutores, os montantes que poderão ser utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG por ativos garantidores em cada data-base são:

(A) Data-Base	(B) PPNG (R\$)	(C) CAD – Vigência do Risco (Parcela Redutora – R\$)	(D) Direitos Creditórios (R\$)	(E) Redutores Totais (C + D, limitado ao valor de B) (R\$)
31/01/20X0	1.200,00	0,00	1.200,00	1.200,00
28/02/20X0	1.200,00	0,00	1.200,00	1.200,00
31/03/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
30/04/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/05/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
30/06/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/07/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/08/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
30/09/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/10/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
30/11/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/12/20X0	1.200,00	240,00	0,00	240,00
31/01/20X1	1.098,02	219,62	0,00	219,62
28/02/20X1	1.006,03	201,20	0,00	201,20
31/03/20X1	904,11	180,82	0,00	180,82
30/04/20X1	805,48	161,09	0,00	161,09
31/05/20X1	703,56	140,71	0,00	140,71
30/06/20X1	604,93	120,99	0,00	120,99
31/07/20X1	503,01	100,60	0,00	100,60
31/08/20X1	401,09	80,22	0,00	80,22
30/09/20X1	302,46	60,49	0,00	60,49
31/10/20X1	200,55	40,11	0,00	40,11
30/11/20X1	101,92	20,38	0,00	20,38
31/12/20X1	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 20: Exemplo 16: - cálculo dos ativos redutores

5.4. Remessa de Informações à Susep

5.4.1. FIP/Susep: Quadro 16 – Provisões Técnicas

O Quadro 16 do FIP/Susep deverá ser preenchido com o montante de custos de aquisição diferidos utilizados como redutores da necessidade de cobertura da PPNG.

5.4.2. Quadro Estatístico 378 (ou 382)

A partir da data-base de janeiro de 2014, em cada registro no quadro estatístico 378 (ou 382), as supervisionadas deverão informar, nos campos ESPVALORCARO e ESPVALORCARD, os custos de aquisição referentes às despesas de corretagem que são diretamente relacionados ao prêmio comercial e diferidos de acordo com a vigência do risco.

No campo ESPVALORCARO será registrado o custo de aquisição do risco original e, no ESPVALORCARD, o custo de aquisição do risco derivado. Esses campos serão preenchidos conforme o tipo de movimento (“TPMOID”), de forma análoga ao preenchimento dos campos ESPVALORMOVRO e ESPVALORMOVRD.

6. DEPÓSITOS JUDICIAIS REDUTORES

6.1. Conceitos

O art. 2º da Circular Susep Nº 461/13 estabeleceu quais depósitos judiciais podem ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores:

I – as parcelas de depósitos judiciais relacionadas às provisões técnicas.

Dessa forma, pode-se dizer que os depósitos judiciais redutores são um subgrupo dos depósitos judiciais, e se caracterizam por estarem diretamente relacionados às provisões técnicas e por poderem ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das mesmas.

Observa-se, ainda, que o parágrafo segundo da referida Circular determina que a parcela do depósito judicial oferecido como redutor da necessidade de cobertura “não pode exceder o montante do sinistro pendente de liquidação correspondente, líquido do ativo de resseguro ou retrocessão redutor”, o que reforça a orientação apresentada no item 2 deste documento.

Exemplo 17: Cálculo dos Depósitos Judiciais Redutores

Considere uma PSL Judicial composta pelos sinistros abaixo. Os valores máximos que poderão ser oferecidos como redutores da necessidade de cobertura da provisão são os indicados na última coluna.

(A) Data-Base	(B) Número do Sinistro	(C) PSL - Valor Esperado a Liquidar do Sinistro (R\$)	(D) Ativo de Resseguro/Retrocessão Redutor Relacionado ao Sinistro (R\$)	(E) Depósito Judicial (R\$)	(F) Depósito Judicial Redutor (R\$) = E, limitado ao valor de C (-) D
31/01/20X0	854398	50.000,00	49.000,00	50.000,00	1.000,00
31/01/20X0	304900	1.250.000,00	1.250.000,00	1.250.000,00	0,00
31/01/20X0	090847	270.000,00	0,00	135.000,00	135.000,00
31/01/20X0	341254	137.000,00	0,00	0,00	0,00
31/01/20X0	123218	765.240,00	568.900,00	0,00	0,00
31/01/20X0	689318	100.000,00	0,00	150.000,00	100.000,00
TOTAL		2.572.240,00	1.867.900,00	1.585.000,00	236.000,00

Tabela 21: Exemplo 17:

Observa-se que, neste exemplo, o valor de R\$ 236.000,00 é o máximo que poderá ser oferecido pela sociedade supervisionada na data-base de 31/01/20X0.

6.2. Remessa de Informações à Susep

6.2.1. FIP/Susep: Quadro 16 – Provisões Técnicas

O Quadro 16 do FIP/Susep deverá ser preenchido com o montante de depósitos judiciais oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas.

6.2.2. Quadro Estatístico 377 (ou 380)

A partir da data-base de janeiro de 2014, será incluído “CMPID” no quadro estatístico 377 (ou 380), para registro dos depósitos judiciais oferecidos como redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas por ativos garantidores.

Observa-se que, na mesma data, será excluído o campo ESLFREQ (e será incluído campo para informar o número do sinistro), o que exigirá que os registros de sinistros no quadro estatístico 377 (ou 380) sejam individualizados. Ou seja, deverá ser informado o valor do depósito judicial oferecido como redutor de cada sinistro.

Portanto, um sinistro registrado na PSL de uma companhia que possua depósito judicial - e que alguma parcela desse valor esteja sendo oferecida como redutor da provisão - contará com, pelo menos, dois registros no quadro estatístico 377 (ou 380): o primeiro contendo o valor do sinistro a liquidar; e o segundo contendo o valor do depósito judicial redutor.

7. PERGUNTAS E RESPOSTAS

1. Os direitos creditórios devem ser líquidos de todos os ativos de resseguro de PPNG?

Os direitos creditórios devem ser considerados líquidos dos ativos de resseguro redutores de PPNG que se refiram a uma mesma parcela do prêmio, caracterizando, assim, uma duplicidade. Destaca-se que essa disposição se aplica aos ativos de resseguro redutores e não aos ativos de resseguro como um todo, os quais devem ser contabilizados normalmente, independentemente dos direitos creditórios.

Alternativamente, para simplificar os procedimentos operacionais, a companhia poderá considerar os direitos creditórios brutos dos ativos de resseguro redutores de PPNG, e descontar as eventuais duplicidades dos próprios ativos de resseguro redutores de PPNG.

O mesmo se aplica aos custos de aquisição diferidos redutores (na Circular Susep Nº 452/12 não há referência a esses valores, pois o normativo que trata dos custos de aquisição diferidos redutores – a Circular Susep Nº 461/13 – é posterior). No exemplo 16, constante no item 5.3 deste documento, há um exemplo de como tratar essa duplicidade (o exemplo trata de duplicidade entre direito creditório e custo de aquisição diferido redutor, mas poderia ser estendido aos ativos de resseguro redutores de PPNG).

2. Os ativos de resseguro de PPNG devem considerar a oscilação cambial?

Sim. Os quadros do FIP/Susep foram ajustados para permitir que, a partir da data-base de janeiro de 2015, as companhias registrem a variação cambial dos ativos de resseguro de PPNG de forma segregada da variação cambial da PPNG, a fim de que ativos e passivos contemplem de forma adequada a sua parcela da oscilação cambial.

3. As movimentações financeiras entre cedente e cessionária são efetuadas, de forma geral, em bases líquidas. Ou seja, há movimentação efetiva apenas da diferença entre prêmios a pagar e sinistros a recuperar. Para fins de cálculo da parcela de prêmios efetivamente paga à contraparte, apresentada no item 3.2.4, deve-se considerar como efetivamente pago somente a movimentação financeira efetiva ou o prêmio a pagar quitado.

A liquidação efetiva não está necessariamente relacionada ao fluxo de caixa. Apesar de a movimentação financeira ser líquida, a operação representa um pagamento de prêmio juntamente com um recebimento de recuperação de sinistro. Ou seja, ainda que não haja movimentação financeira efetiva, há a liquidação efetiva tanto do prêmio a pagar quanto da recuperação de sinistro (desde que, naturalmente, sejam efetuadas ambas as

baixas). Dessa forma, essa parcela de prêmio pode ser considerada para fins de cálculo dos redutores. Destaca-se, ainda, que os cálculos apresentados no item 3.2.4 se baseiam especificamente nos valores de prêmios, não sendo cabível a utilização de bases que misturam prêmios e sinistros para fins de apuração dos ativos de resseguro redutores de PPNG.