

O impacto da pandemia no consumo de seguros

INSIGHTS • JUNHO 2021

AUSTRAL/Re



Mercado brasileiro de seguros

/ PRÊMIO DE SEGURO

R\$125,1bi

12,6%

CRESCIMENTO

/ SINISTRALIDADE

46,5%

/ CRESCIMENTO DE PRÊMIOS EMITIDOS DE SEGUROS



/ SINISTRALIDADE

Sinistros Ocorridos / Prêmio Ganho



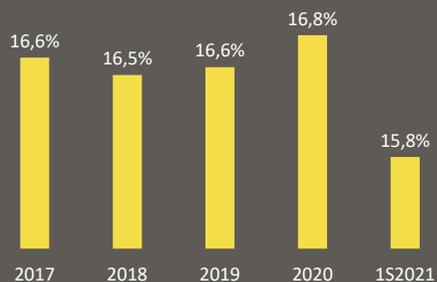
/ ÍNDICE COMBINADO

Desp. Adm + Desp. com Tributos + Outras Despesas + Desp. Comercial + Sinistros Ocorridos / Prêmio Ganho



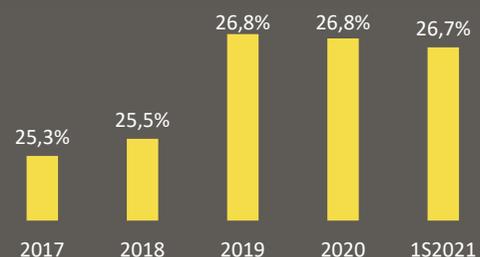
/ DESPESA ADM, IMPOSTOS E OUTROS

Desp. Administrativas + Desp. com Tributos + Outras Despesas / Prêmio Ganho



/ DESPESA COMERCIAL

Despesa Comercial / Prêmio Ganho



Mercado brasileiro de resseguros locais

/ PRÊMIO EMITIDO (LÍQUIDO DE COMISSÃO)

R\$14,1bi

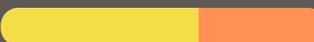
17,2%

CRESCIMENTO

/ MARKET SHARE DE RESSEGURO (LÍQUIDO DE COMISSÃO) CEDIDO PELAS CEDENTES

_locais _offshore

2021 74%  26%

2020 68%  32%

/ ROE ANUALIZADO

-4,9%

/ LUCRO LÍQUIDO

-R\$18,5mi

/ SINISTRALIDADE

86%

/ PRÊMIO RETIDO

R\$7bi

/ LUCRO LÍQUIDO



/ ÍNDICE COMBINADO

Desp. Adm + Desp. com Tributos + Outras Despesas + Desp. Comercial + Sinistros Ocorridos / Prêmio Ganho



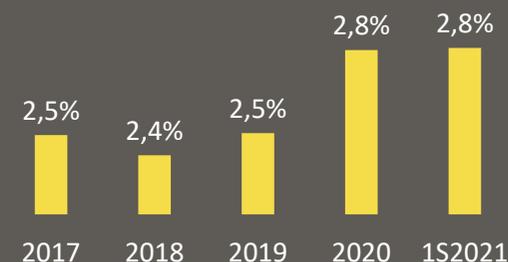
/ DESPESA ADM, IMPOSTOS E OUTROS

Desp. Administrativas + Desp. com Tributos + Outras Despesas / Prêmio Ganho



/ DESPESA COMERCIAL

Despesa Comercial / Prêmio Ganho



Emissões de prêmio

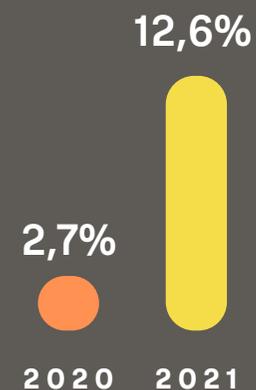
Como a mudança de consumo impactou o volume de prêmio do mercado?

No ano de 2021, o mercado brasileiro emitiu um grande volume em prêmio de seguro comparado ao ano de 2020, representando uma taxa de crescimento significativa frente ao período anterior, capturando em parte o efeito inflacionário de 2021.

/ PRÊMIOS DE SEGUROS



/ CRESCIMENTO



Sinistralidade

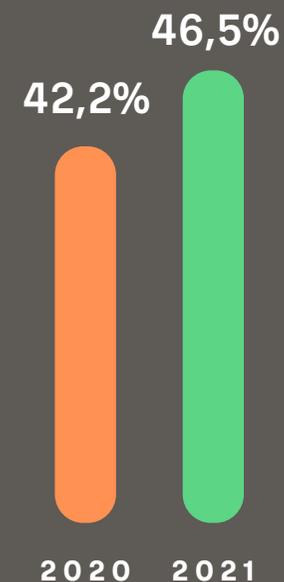
Como a mudança de consumo impactou a sinistralidade?

A sinistralidade, obtida pela razão entre os sinistros ocorridos e o prêmio ganho consolidado de todas as seguradoras no mercado brasileiro, via suas demonstrações de resultado, apresentou um crescimento de volume de sinistro, no acumulado de 12 meses até junho de 2021.

/ VOLUME DE SINISTRO



/ SINISTRALIDADE



Auto

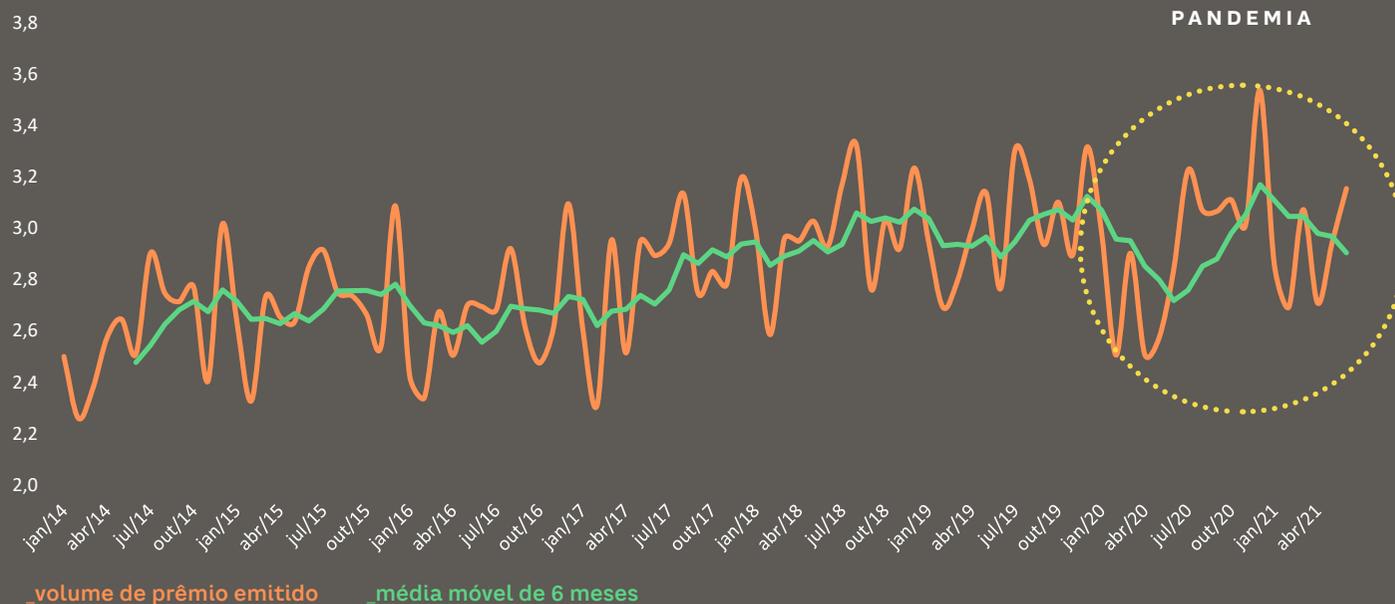
O impacto da pandemia no consumo de seguros e resseguros de automóveis

Auto é composto pelo grupo
Susep 05 – Automóvel, excluindo
os ramos:
0588 – DPVAT
0589 – DPVAT Run Off

Auto

Forte sazonalidade com ciclos bem definidos.

/ PRÊMIO EMITIDO - MÉDIA MÓVEL DE 6 MESES



/ INSIGHT

A pandemia impactou na queda de 10 pontos percentuais em junho/20, se comparado com o início do lockdown em março/20, agravando a curva de baixa de prêmio esperado para o período. Em seguida, apresentou um pico histórico de 20 pontos percentuais, se comparado com o início da pandemia.

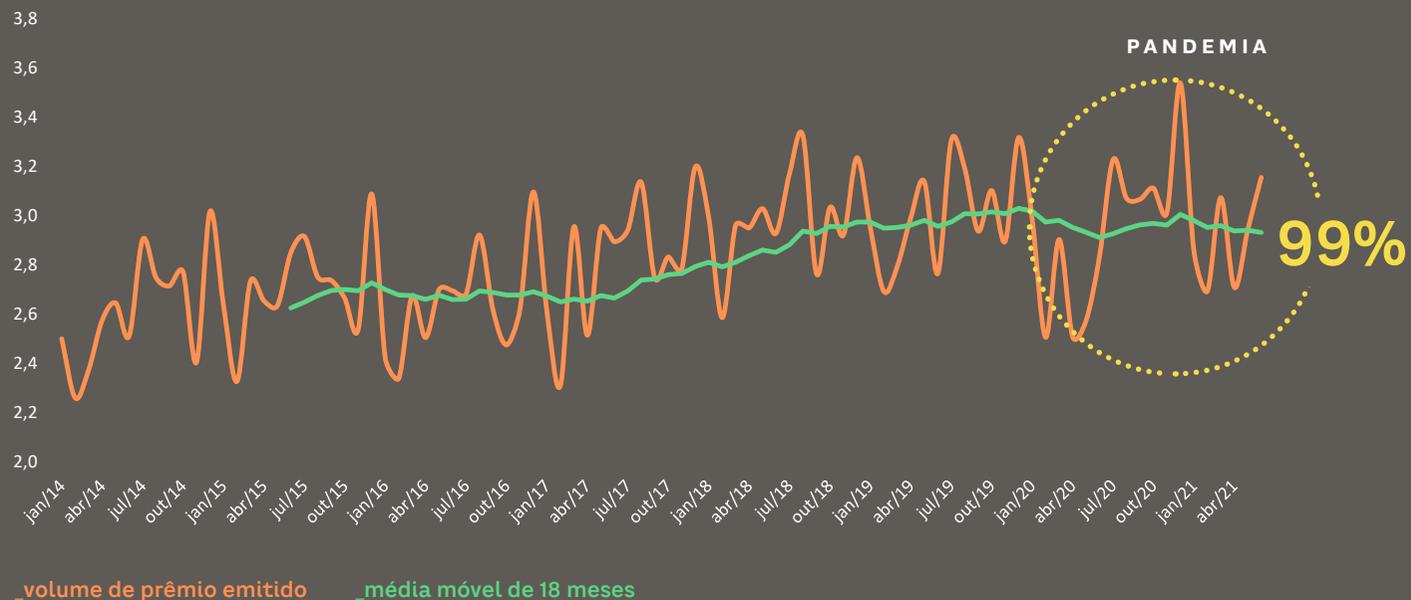
/ IMPACTO PANDÊMICO



Auto

Expectativa de que o mercado não tenha perdas significativas de volume de prêmio no período.

/ PRÊMIO EMITIDO - MÉDIA MÓVEL DE 18 MESES



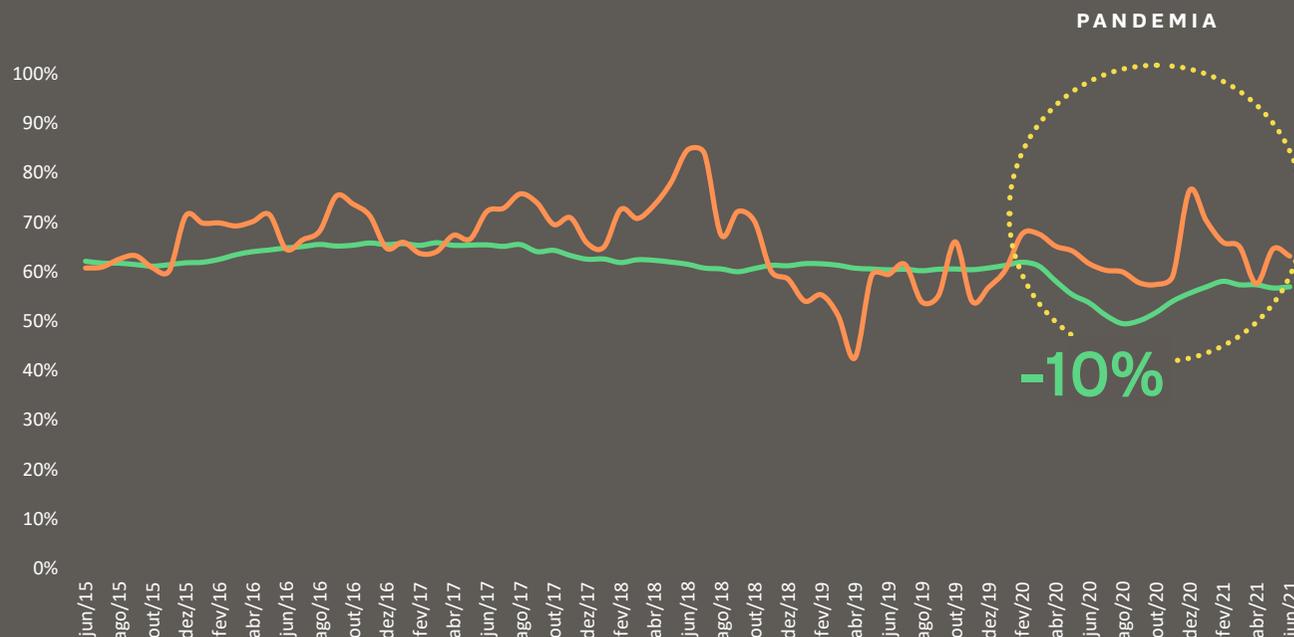
/ INSIGHT

Em 18 meses, considerando todo o período da pandemia contra o período anterior, o pico de aumento de prêmio em dezembro de 2020 corrigiu a queda verificada durante o lockdown. Os níveis de comparação de volume de prêmio no período chegam a 99% do total antes da pandemia.

Auto

Sinistralidade sofre grande variação durante pandemia.

/ SINISTRALIDADE - MÉDIA MÓVEL DE 6 MESES



/ INSIGHT

Embora a sinistralidade aceita apresente forte estabilidade ao longo dos anos, houve uma queda brusca durante a pandemia e períodos de lockdown. Mesmo com a retomada da mobilidade urbana, os níveis de sinistralidade atuais continuam inferiores aos padrões pré-pandêmicos. A sinistralidade cedida, por sua vez, apresenta maior volatilidade histórica, e percebemos uma piora mais expressiva no período da pandemia, principalmente em 2021.

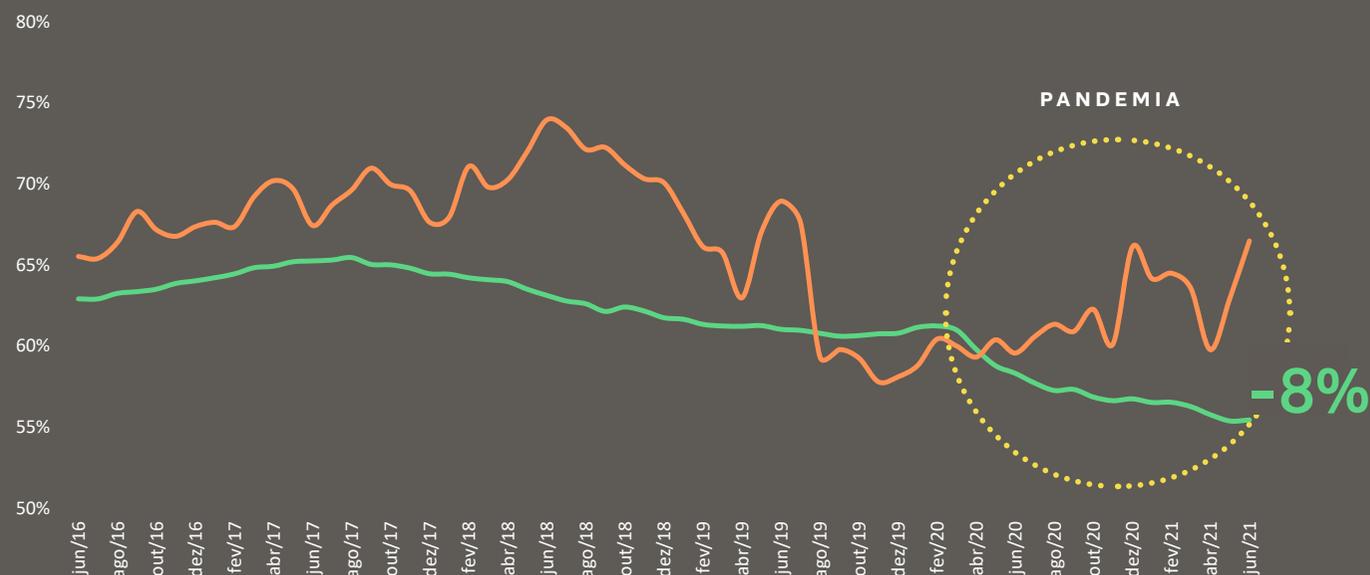
Sinistralidade aceita equivale à sinistralidade de seguro (sinistro ocorrido / prêmio ganho)

Sinistralidade cedida equivale à sinistralidade dos riscos cedidos pelas Seguradoras (receita com resseguro / despesa com resseguro bruto de comissão)

Auto

A sinistralidade aceita e cedida se mantém abaixo do histórico.

/ SINISTRALIDADE - MÉDIA MÓVEL 18 MESES



/ INSIGHT

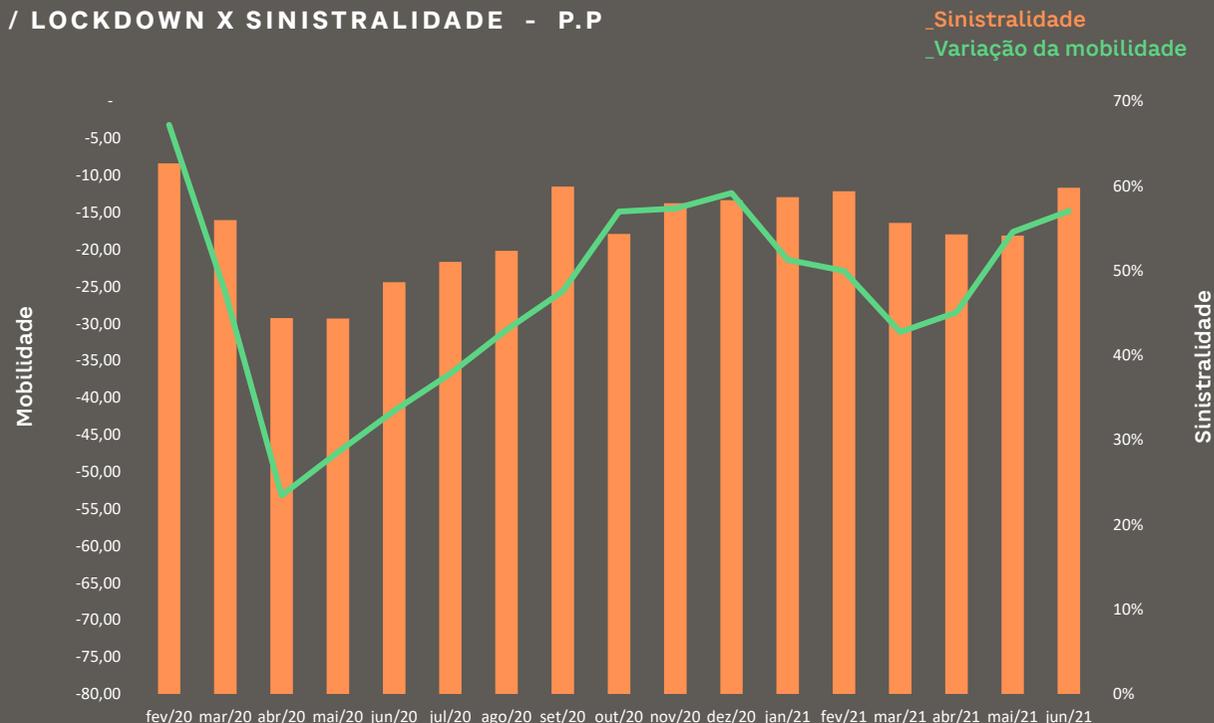
Houve uma tendência de queda de sinistralidade aceita na linha de automóvel ao longo dos anos, que foi acentuada na pandemia. A sinistralidade cedida, por sua vez, também apresentava tendência de queda, mas houve forte alteração de comportamento na pandemia, tendo aumentos agressivos desde então.

Sinistralidade aceita equivale à sinistralidade de seguro (sinistro ocorrido / prêmio ganho)
Sinistralidade cedida equivale à sinistralidade dos riscos cedidos pelas Seguradoras (receita com resseguro / despesa com resseguro bruto de comissão)

Auto

Forte correlação entre sinistralidade e mobilidade urbana.

/ LOCKDOWN X SINISTRALIDADE - P.P



/ INSIGHT

A pandemia alterou significativamente o comportamento da sinistralidade, reduzindo em 18p.p entre fevereiro e abril de 2020 provocado pela drástica redução da mobilidade no mesmo período. A sinistralidade retomou a patamares normais acompanhando o aumento da mobilidade urbana ao final de junho de 2021.

/ IMPACTO PANDÊMICO



88,6%
CORRELAÇÃO

Auto

Um novo mercado mais dinâmico.



NECESSIDADE DE MODERNIZAÇÃO

As mudanças no comportamento social durante a pandemia, que vieram a reduzir a circulação de veículos, acelerarão a procura por seguros "on demand" e modernizações dos produtos.



ALTA DE PREÇOS

A alta de preços nas peças de automóveis e os reajustes agressivos da tabela FIPE incorrem em sinistros mais altos. Esta realidade já está provocando aumento de sinistralidade e correção de preços.



AJUSTE DE TAXAS

As quedas acentuadas de sinistralidade durante o lockdown incorrerão em eventuais ajustes de taxas para adequação à nova realidade com possível impacto nos índices sinistralidade futuros, e que provavelmente veremos no segundo semestre.

Vida

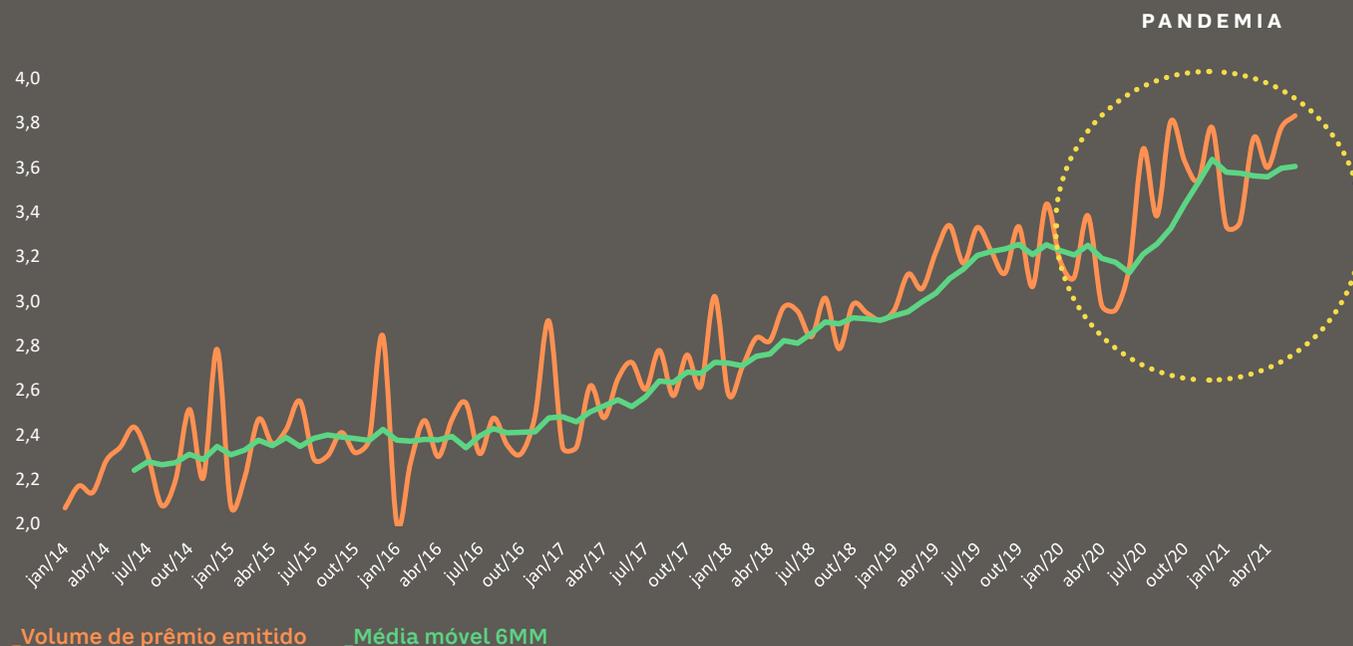
O impacto da pandemia no consumo de seguros e resseguros de vida

Vida é composto pelo grupo Susep 09 – Pessoas, 10 – Habitacional, 13- Pessoas Individual e 22 – Pessoas EFPC, excluindo os ramos:
1065 – Seg.Habit.Apól.Merc.-Demais Cobert.,
1066 – Seg.Habit.Sist.Financ. da Habitação,
1068 – Habitacional - Fora do SFH,
2201 – Sobrevivência de Assistido,
2202 – Fluxo Biométrico e
2203 – Índice Biométrico.

Vida

Pandemia ocasiona instabilidade no volume de prêmio emitido.

/ PRÊMIO EMITIDO - MÉDIA MÓVEL DE 6 MESES



/ INSIGHT

A pandemia impactou na queda de 4 pontos percentuais em junho/20, se comparado com o início do lockdown em março/20, agravando a curva de baixa de prêmio esperado para o período. Em seguida, apresentou um pico de 16 pontos percentuais, se comparado com o início da pandemia.

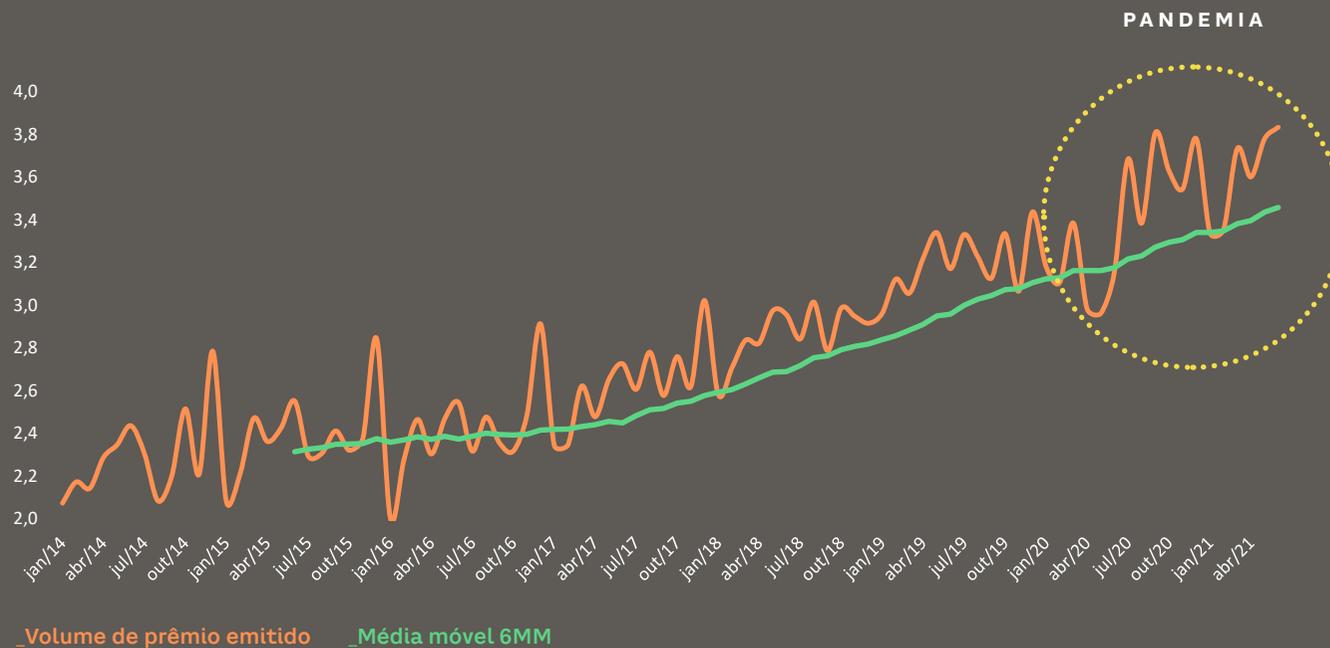
/ IMPACTO PANDÊMICO



Vida

Tendência de crescimento de longo prazo.

/ PRÊMIO EMITIDO - MÉDIA MÓVEL DE 18 MESES



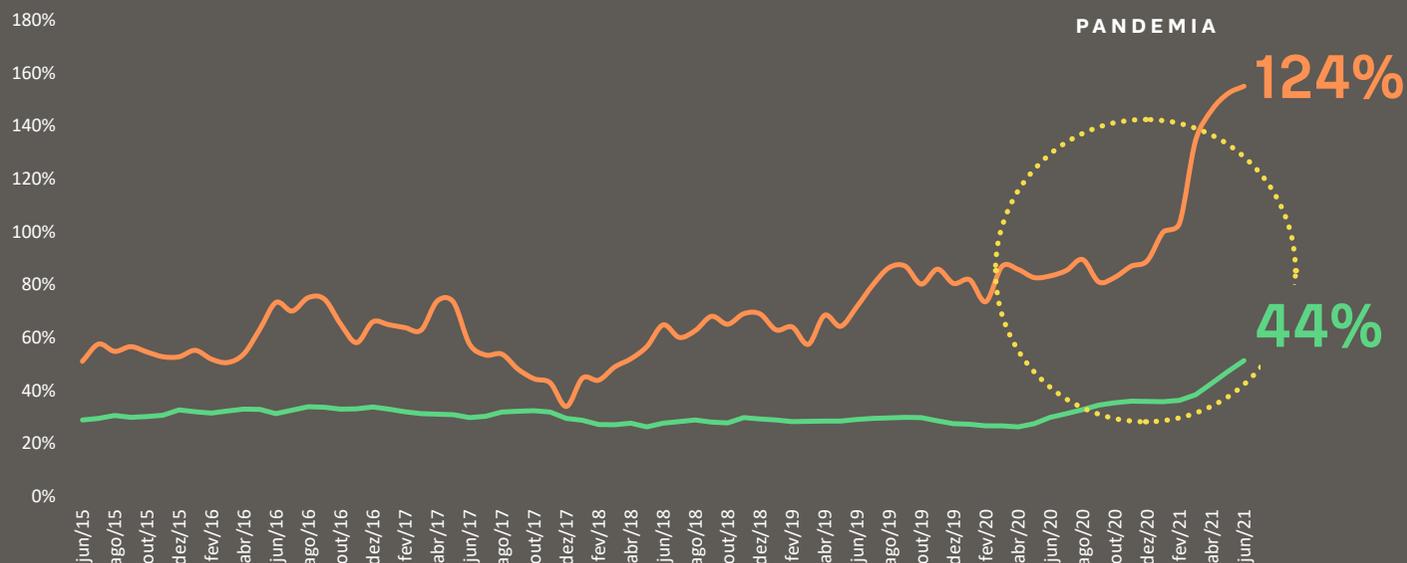
/ INSIGHT

Apesar de alguma volatilidade, a tendência de crescimento de longo prazo se manteve.

Vida

Sinistralidade de seguro e resseguro em forte ascensão.

/ SINISTRALIDADE - MÉDIA MÓVEL DE 6 MESES



/ INSIGHT

A carteira de vida vinha apresentando sinais de redução de sinistralidade desde 2018.

A pandemia reverteu essa tendência nos mercados de seguro. O mercado de resseguro por sua vez, vinha apresentando alta, também acentuada por conta da pandemia.

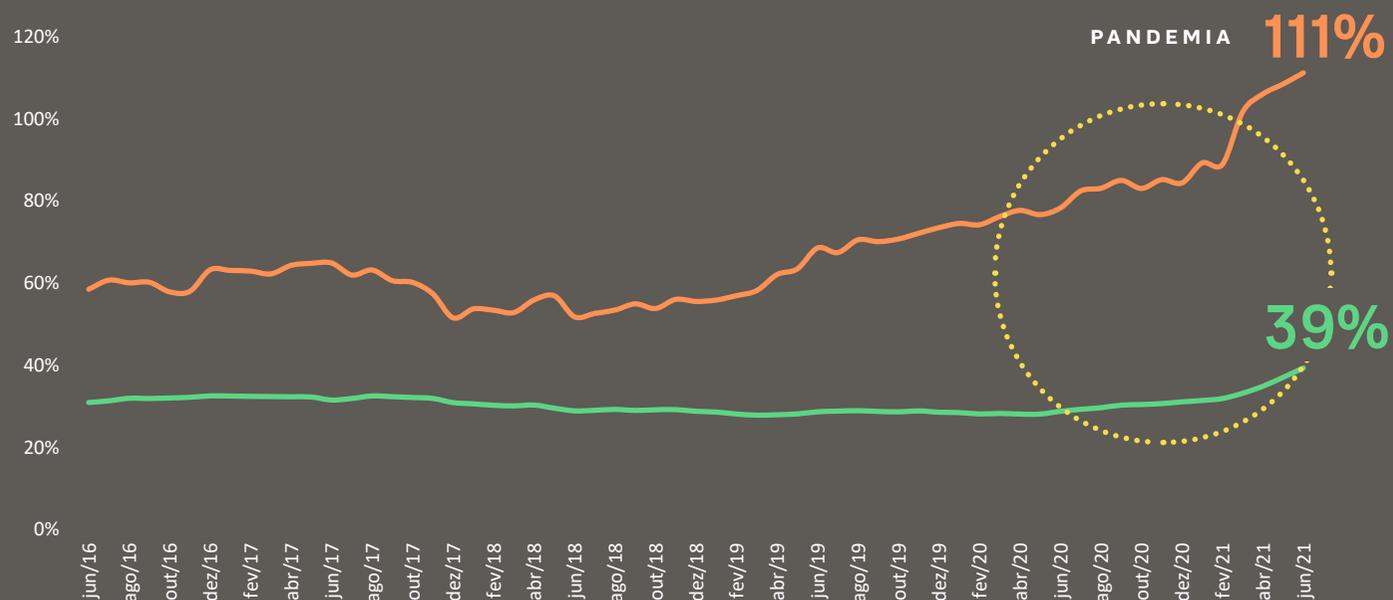
Sinistralidade aceita equivale à sinistralidade de seguro (sinistro ocorrido / prêmio ganho)

Sinistralidade cedida equivale à sinistralidade dos riscos cedidos pelas Seguradoras (receita com resseguro / despesa com resseguro bruto de comissão)

Vida

Aumento da sinistralidade de seguros e resseguros na pandemia.

/ SINISTRALIDADE - MÉDIA MÓVEL DE 18 MESES



/ INSIGHT

No cenário de 18 meses, considerando toda a pandemia, o efetivo aumento de sinistralidade aceita foi de 11p.p. e o de sinistralidade cedida foi de 33p.p.

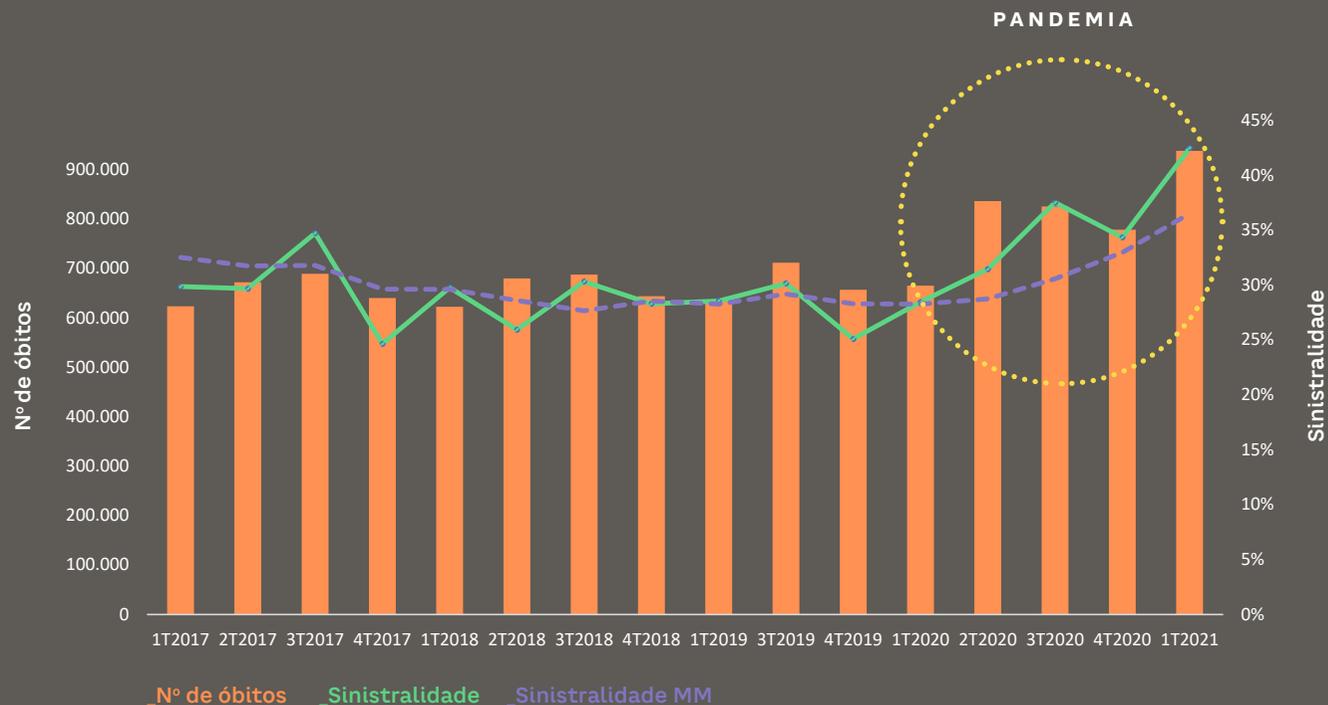
Sinistralidade aceita equivale à sinistralidade de seguro (sinistro ocorrido / prêmio ganho)

Sinistralidade cedida equivale à sinistralidade dos riscos cedidos pelas Seguradoras (receita com resseguro / despesa com resseguro bruto de comissão)

Vida

Número de óbitos e sinistralidade aumentam em função da pandemia.

/ ÓBITOS X SINISTRALIDADE - MÉDIA MÓVEL DE 12 MESES



/ INSIGHT

Havia uma tendência de queda na sinistralidade e estabilidade no número de óbitos até o período pandêmico quando ocorreu forte aumento das duas variáveis.



Nº DE ÓBITOS /
SINISTRALIDADE

Vida

Número de óbitos por covid e sinistralidade estão correlacionados.

/ ÓBITOS COVID X SINISTRALIDADE - MÉDIA MÓVEL DE 12 MESES



/ INSIGHT

O aumento no número de óbitos por Covid causou impacto de 32 pontos percentuais na sinistralidade no segundo trimestre de 2021.

/ IMPACTO PANDÊMICO



Nº DE ÓBITOS COVID /
TOTAL DE ÓBITOS
SINISTRALIDADE

_Nº de óbitos covid / Total de Óbitos
_Sinistralidade

Vida

Mercado crescente e com mais resseguro



AUMENTO DE EMISSÕES

Esperamos um maior volume de emissões no segmento de vida individual em decorrência de maior conscientização das pessoas por esse tipo de proteção.



BUSCA POR RESSEGURO

Incrementos de sinistralidade retida pelas companhias seguradoras devem impulsionar a busca por estruturas diferenciadas de resseguro como forma de mitigação de volatilidade.



MUDANÇAS NO MERCADO

Com perdas significativas e ainda muitas incertezas sobre a Covid-19, o mercado já incorpora mudanças nos parâmetros de subscrição, levando a uma análise mais criteriosa na aceitação de riscos.

AUSTRAL / Re