

ELEMENTOS PARA O DESENVOLVIMENTO DO SEGURO DE VIDA

MAPFRE Σconomics

MANUEL AGUILERA

DIRECTOR GERAL
MAPFRE ECONOMICS

RICARDO GONZÁLEZ

DIRETOR DE ANÁLISE,
ESTUDOS SETORIAIS E REGULAÇÃO



MAPFRE Σeconomics

ELEMENTOS PARA O DESENVOLVIMENTO DO SEGURO DE VIDA

Madri, Fundación MAPFRE, 2020.



1 SEGURO DE VIDA E POUPANÇA

2 ESTRUTURA CONCEITUAL

3 MERCADOS ANALISADOS

4 POLÍTICAS PÚBLICAS



1 SEGURO DE VIDA E POUPANÇA

Seguros Não Vida



Eles oferecem proteção e compensação
contra risco de dano ou responsabilidade

Reduz as contingências de renda e riqueza, dando plenitude aos balanços dos agentes econômicos (nível microeconômico), proporcionando estabilidade e continuidade ao processo econômico geral (nível macroeconômico).

Seguros Vida



Eles oferecem proteção e compensação
contra riscos de morte e aposentadoria

Contribui para a criação de poupança interna, permitindo o financiamento de projetos de investimento de médio e longo prazo.

Fornece ao sistema econômico um elemento de estabilização anticíclico.

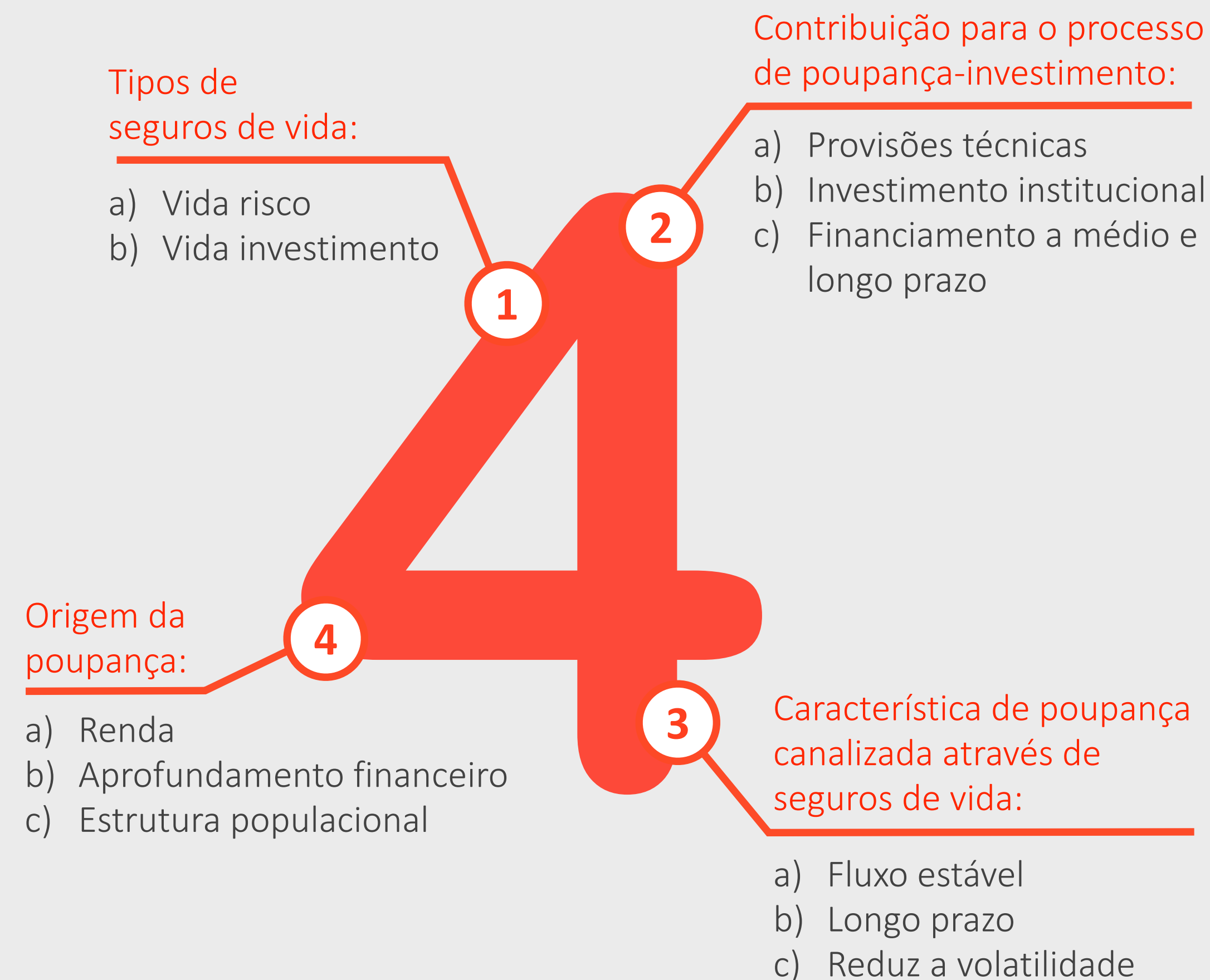
Seguros Vida



Eles oferecem proteção e compensação contra riscos de morte e aposentadoria

Contribui para a criação de poupança interna, permitindo o financiamento de projetos de investimento de médio e longo prazo.

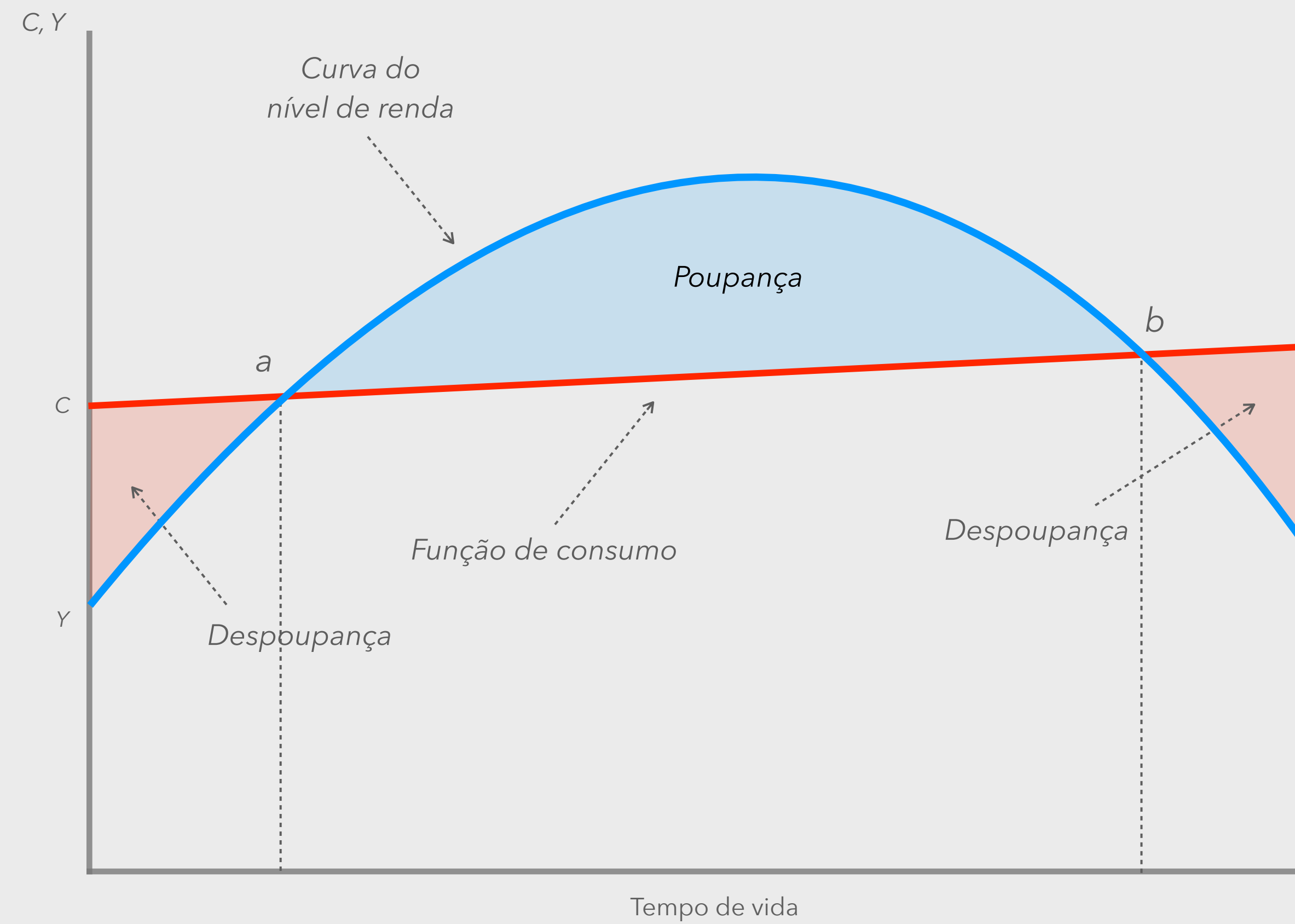
Fornece ao sistema econômico um elemento de estabilização anticíclico.



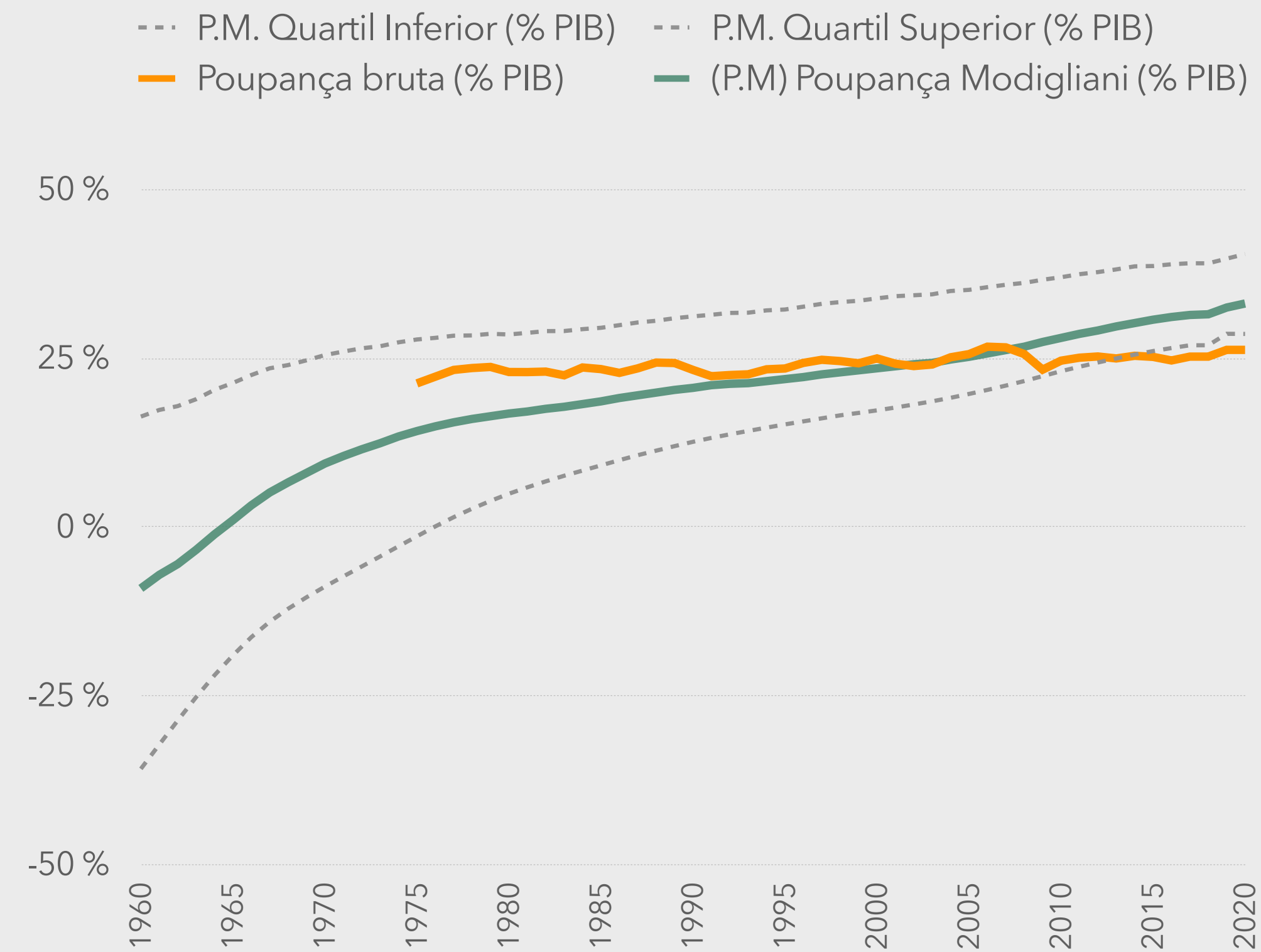
Origem da
poupança:

- a) Renda
- b) Aprofundamento financeiro
- c) Estrutura populacional

4

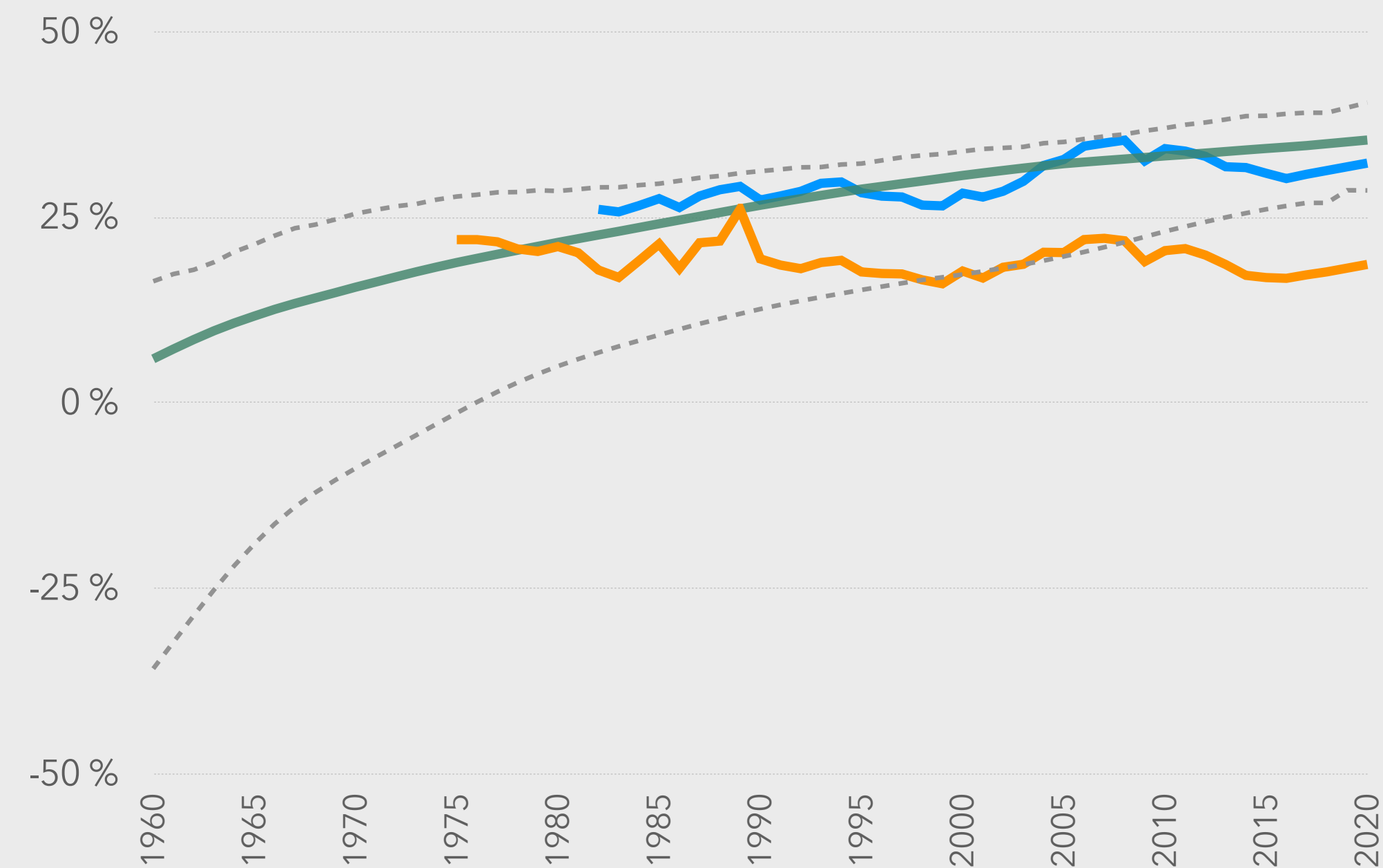


GLOBAL: POUPANÇA BRUTA E POUPANÇA MODIGLIANI

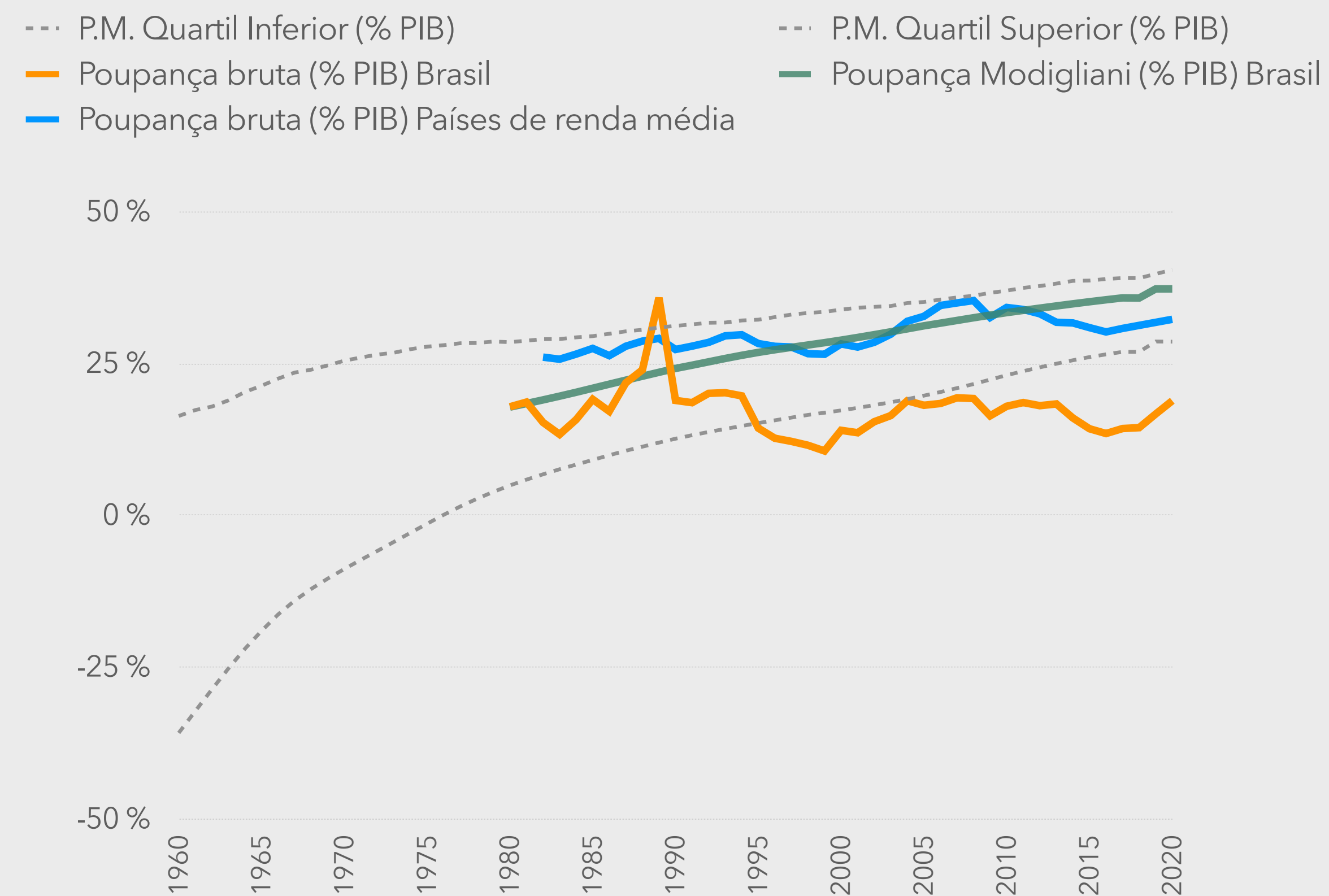


AMÉRICA LATINA: POUPANÇA BRUTA E POUPANÇA MODIGLIANI

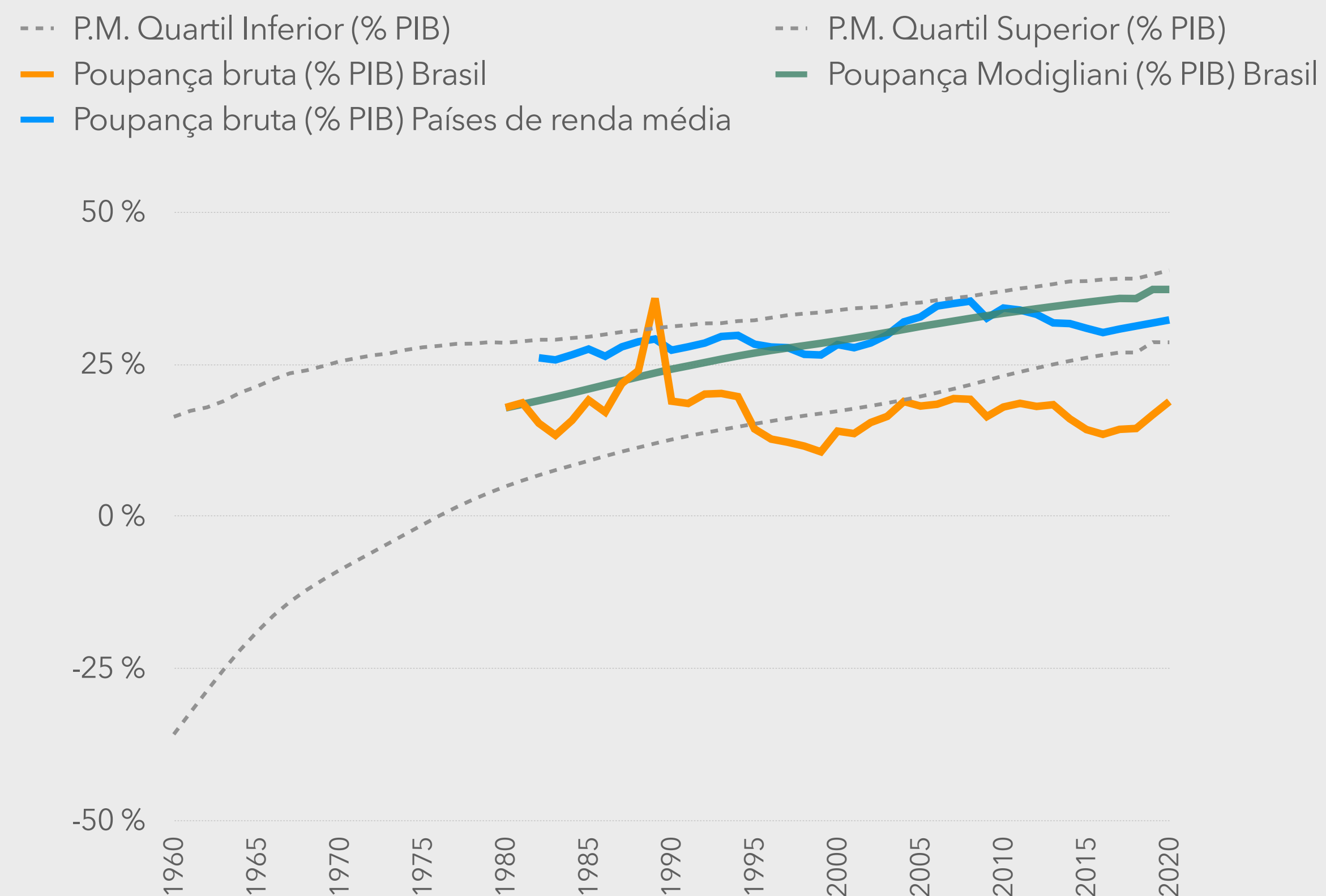
- P.M. Quartil Inferior (% PIB)
- P.M. Quartil Superior (% PIB)
- Poupança bruta (% PIB) América Latina
- Poupança Modigliani (% PIB) América Latina
- Poupança bruta (% PIB) Países de renda média



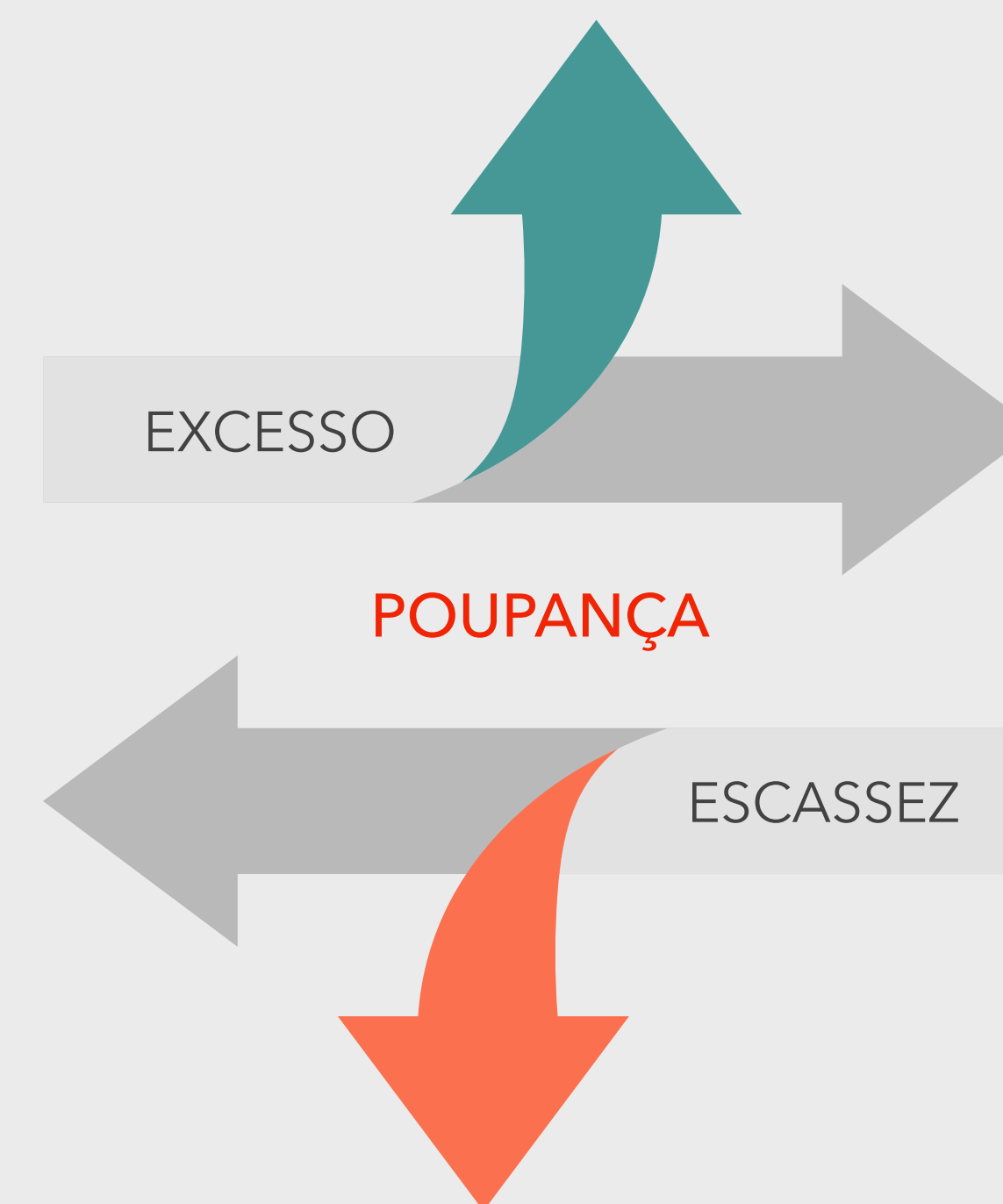
BRASIL: POUPANÇA BRUTA E POUPANÇA MODIGLIANI



BRASIL: POUPANÇA BRUTA E POUPANÇA MODIGLIANI

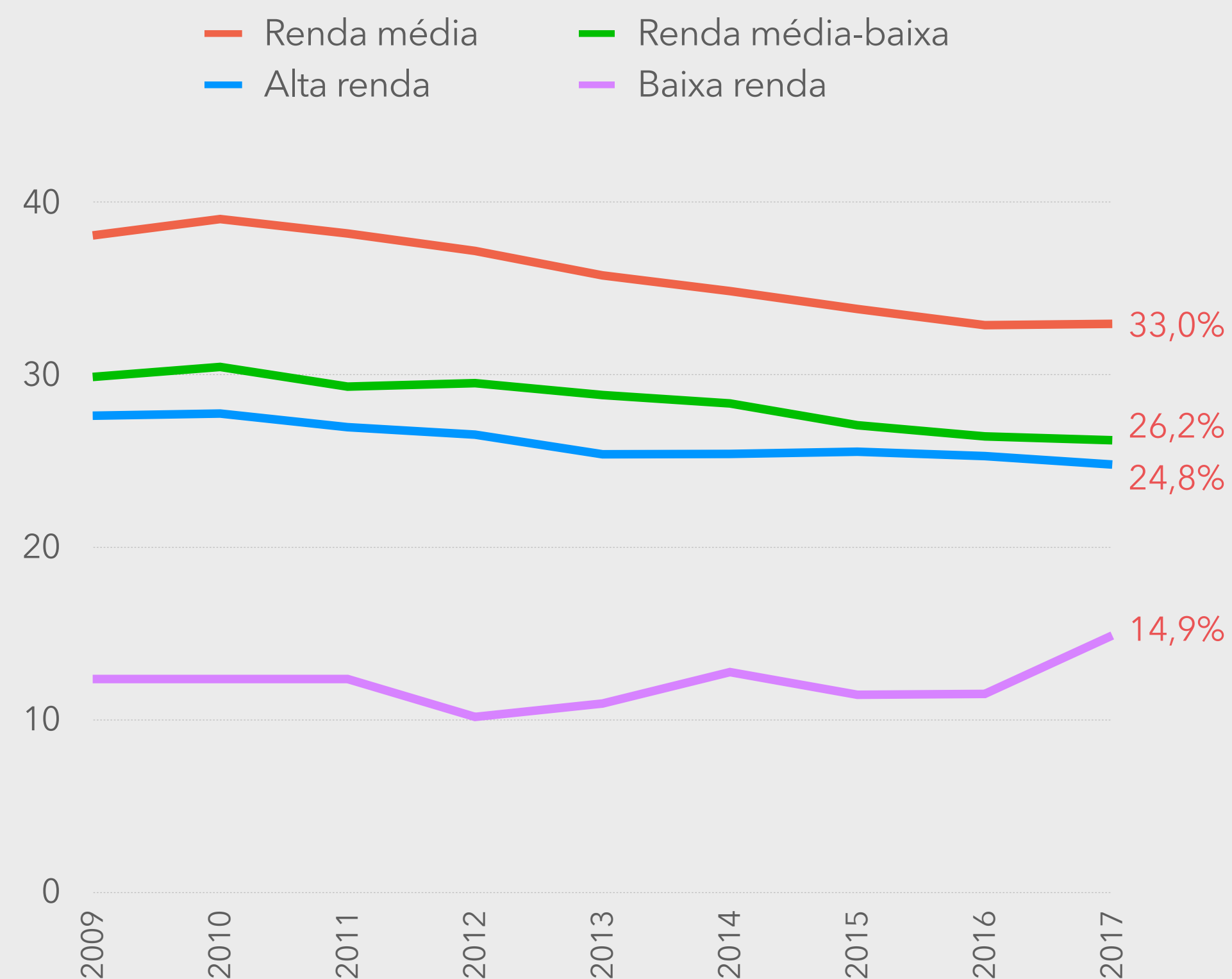


- Reduz as **taxas de juros**
- Pode produzir **estagnação**
- Habitual nas **sociedades em envelhecimento**

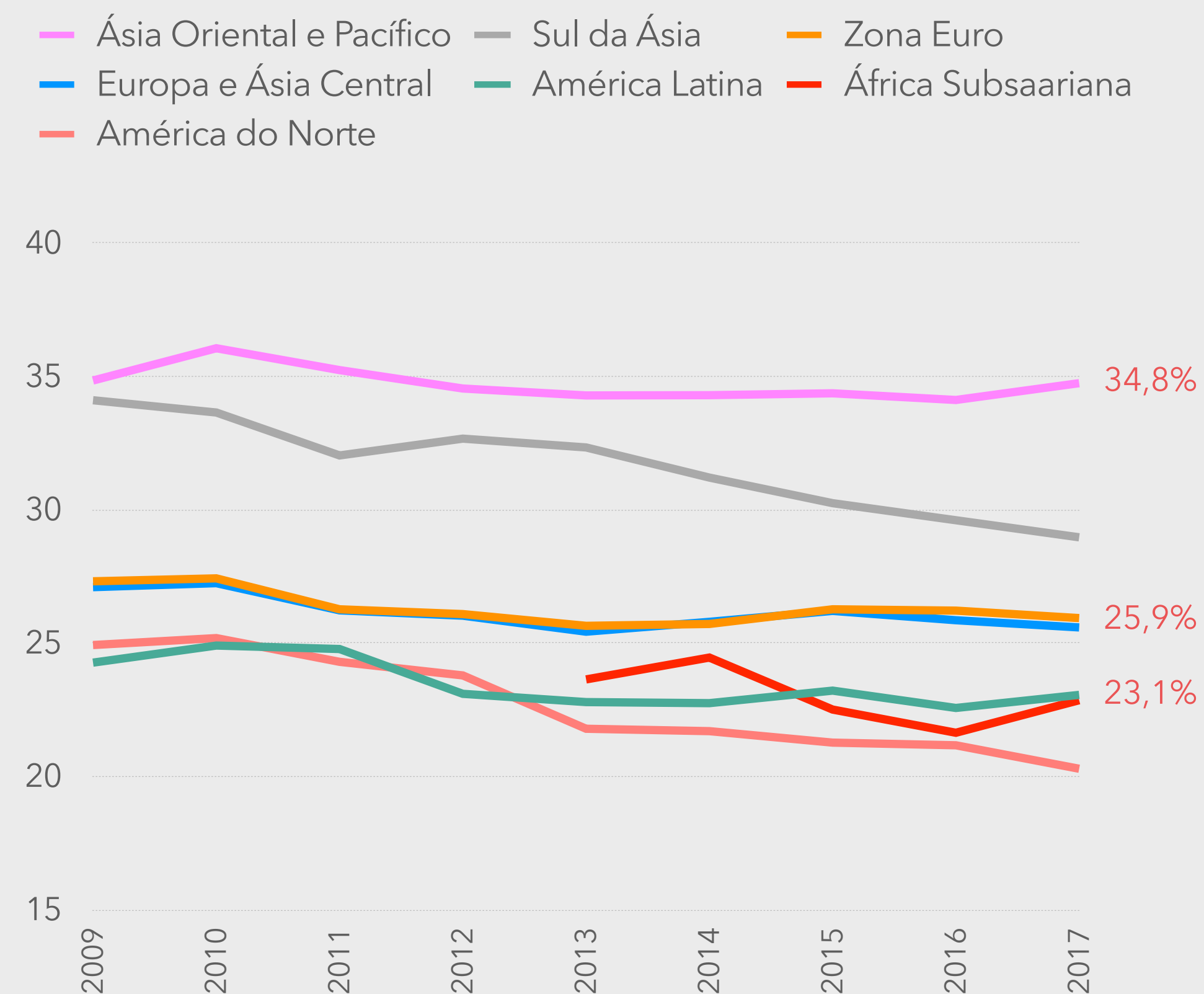


- **Financiamento** insuficiente
- Dependência de **poupança externa**
- Baixo **potencial de crescimento**

POUPANÇA NACIONAL BRUTA
POR NÍVEIS DE RENDA
(% DEL PIB)



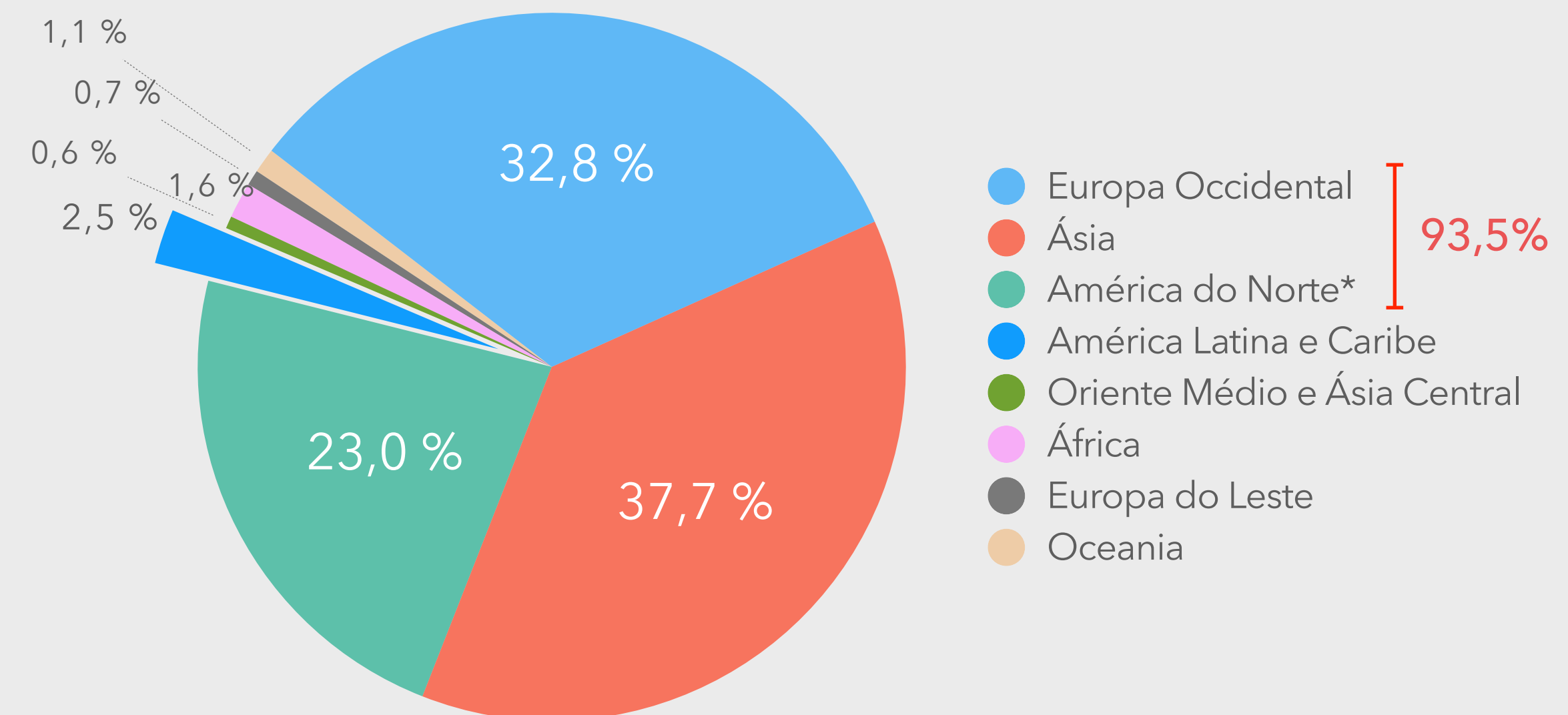
POUPANÇA NACIONAL BRUTA
POR GEOGRAFIA
(% DEL PIB)



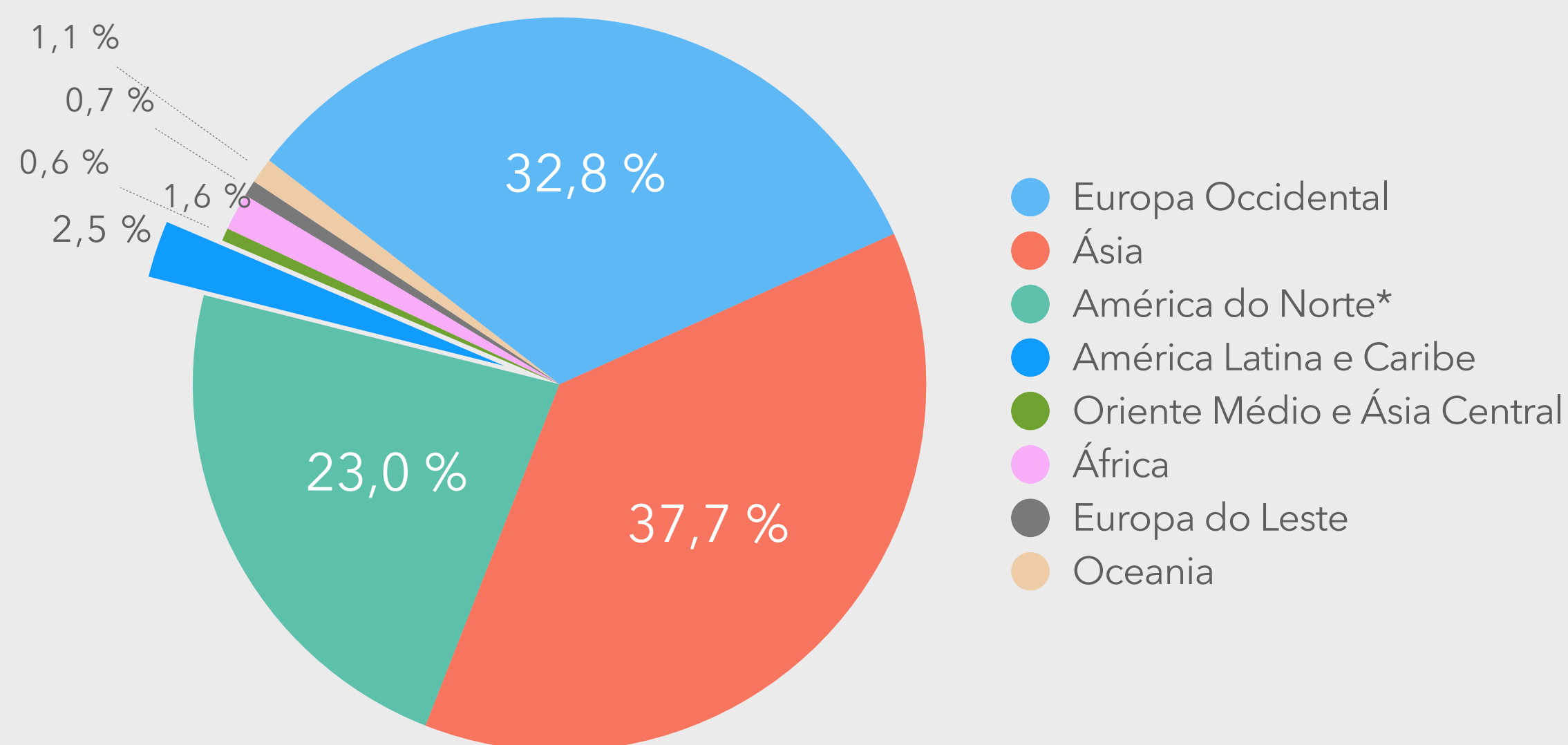
Prêmios de
seguro de vida, 2018

2.820 bilhões USD

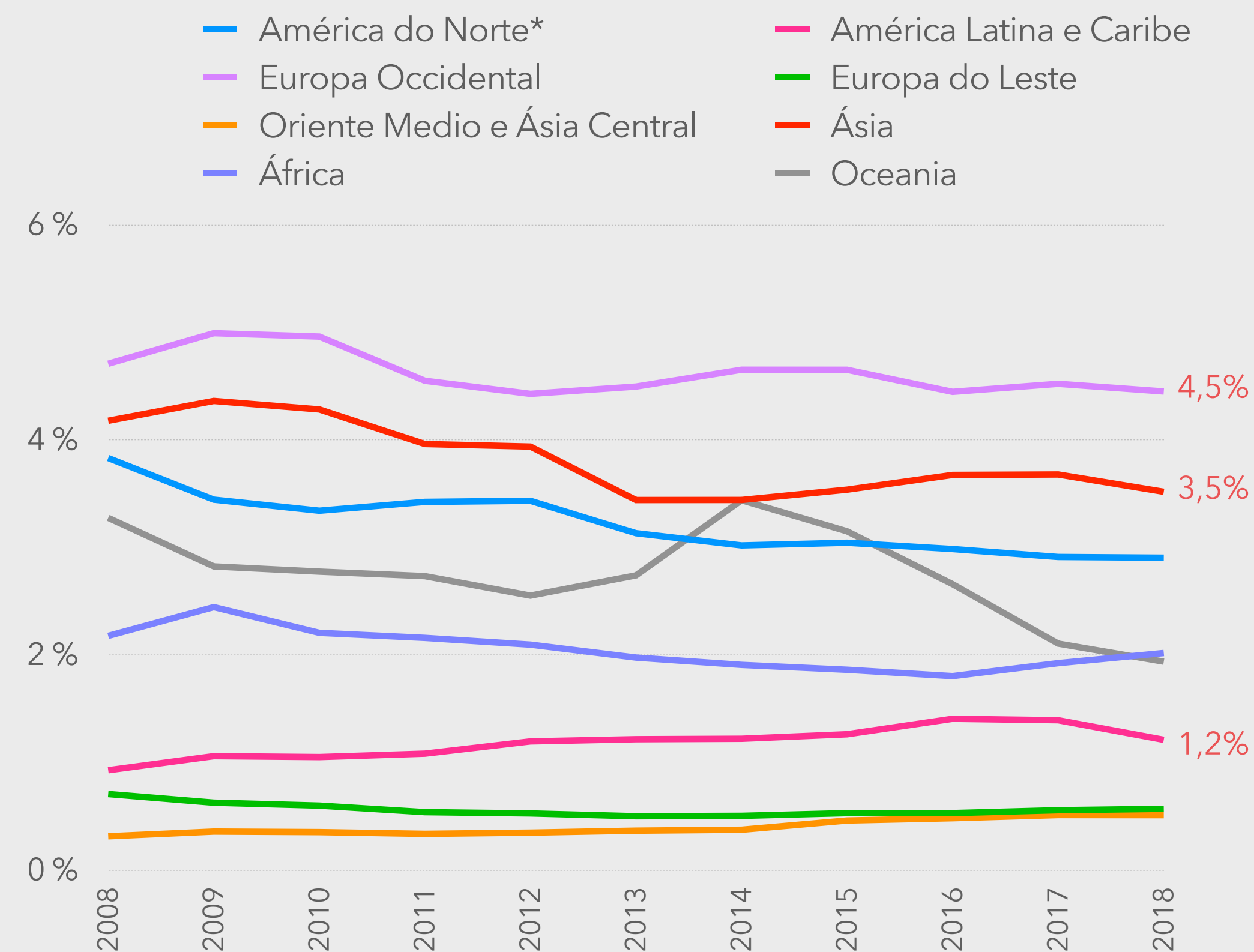
ESTRUTURA DOS PRÊMIOS DE
SEGURO DE VIDA POR REGIÃO, 2018



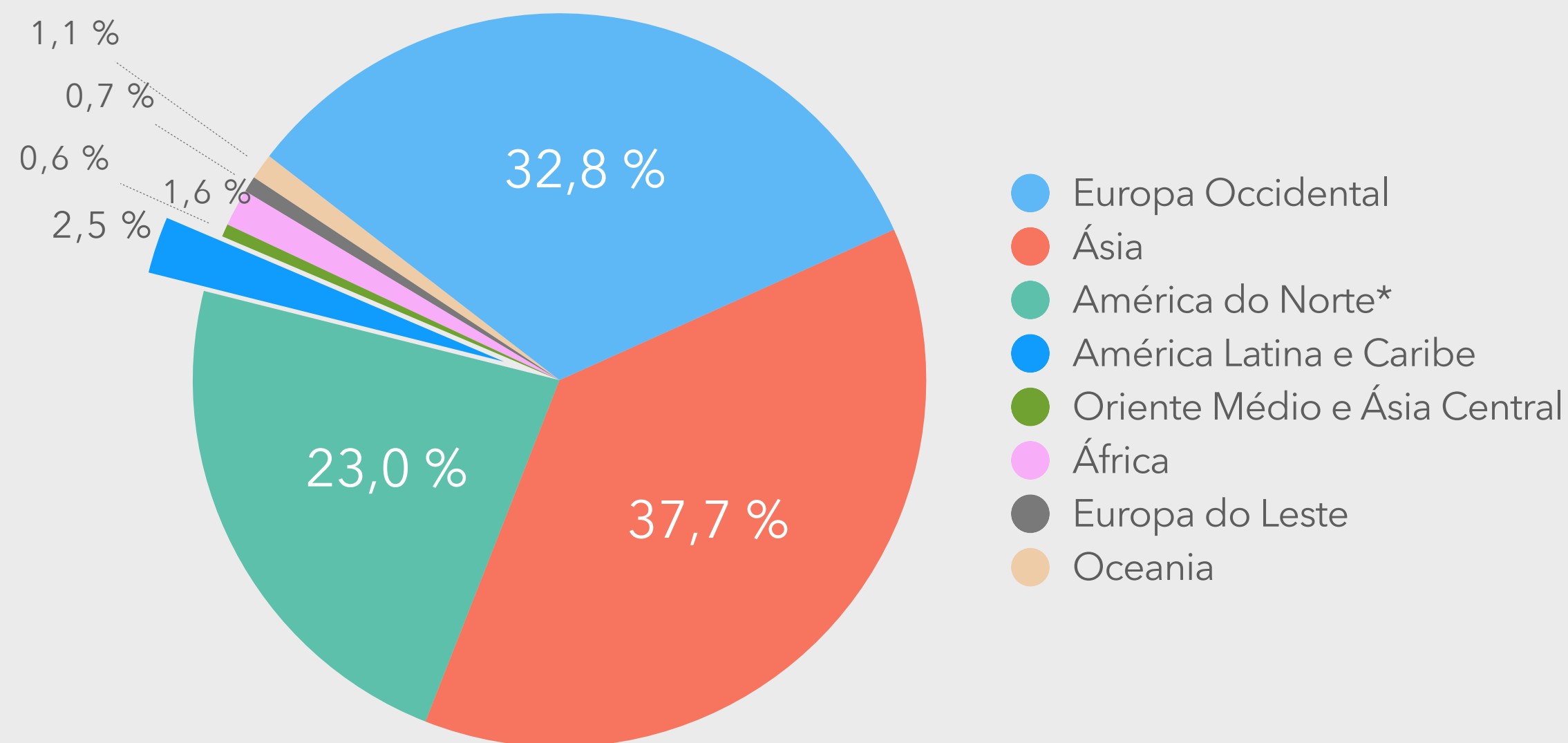
ESTRUTURA DOS PRÊMIOS DE SEGURO DE VIDA POR REGIÃO, 2018



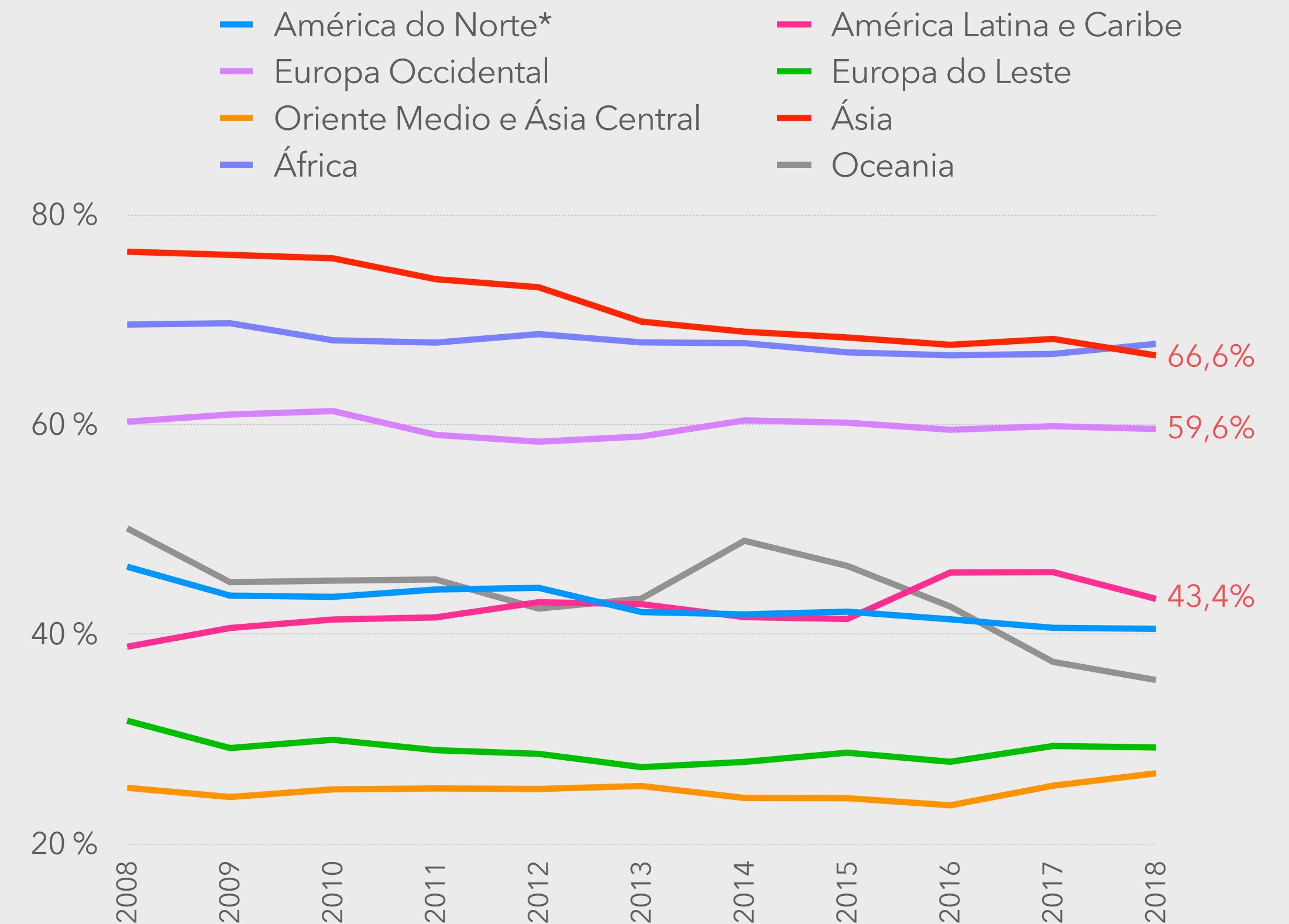
PENETRAÇÃO DO SEGURO DE VIDA POR REGIÕES, 2008-2018



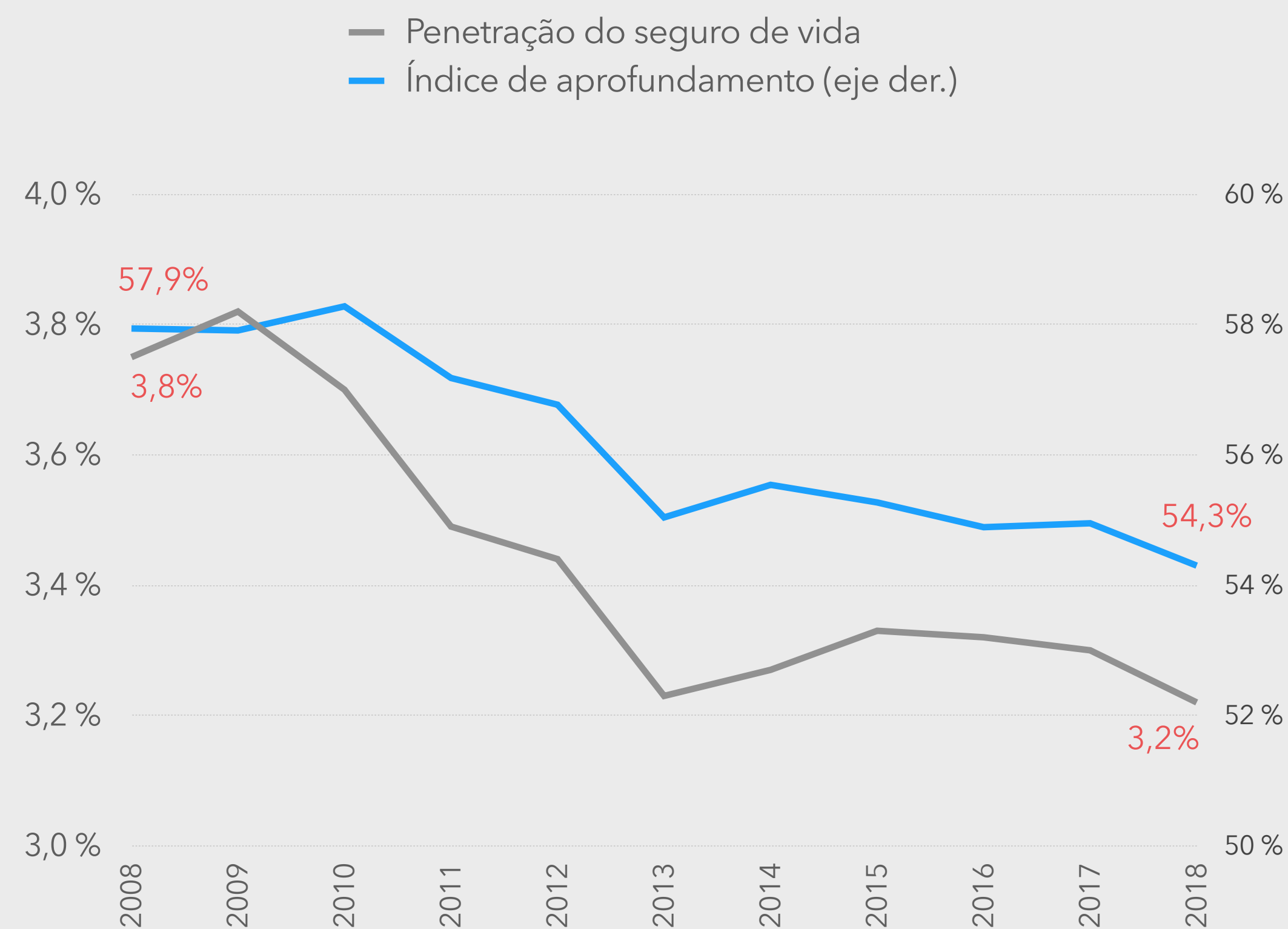
ESTRUTURA DOS PRÊMIOS DE
SEGURO DE VIDA POR REGIÃO, 2018



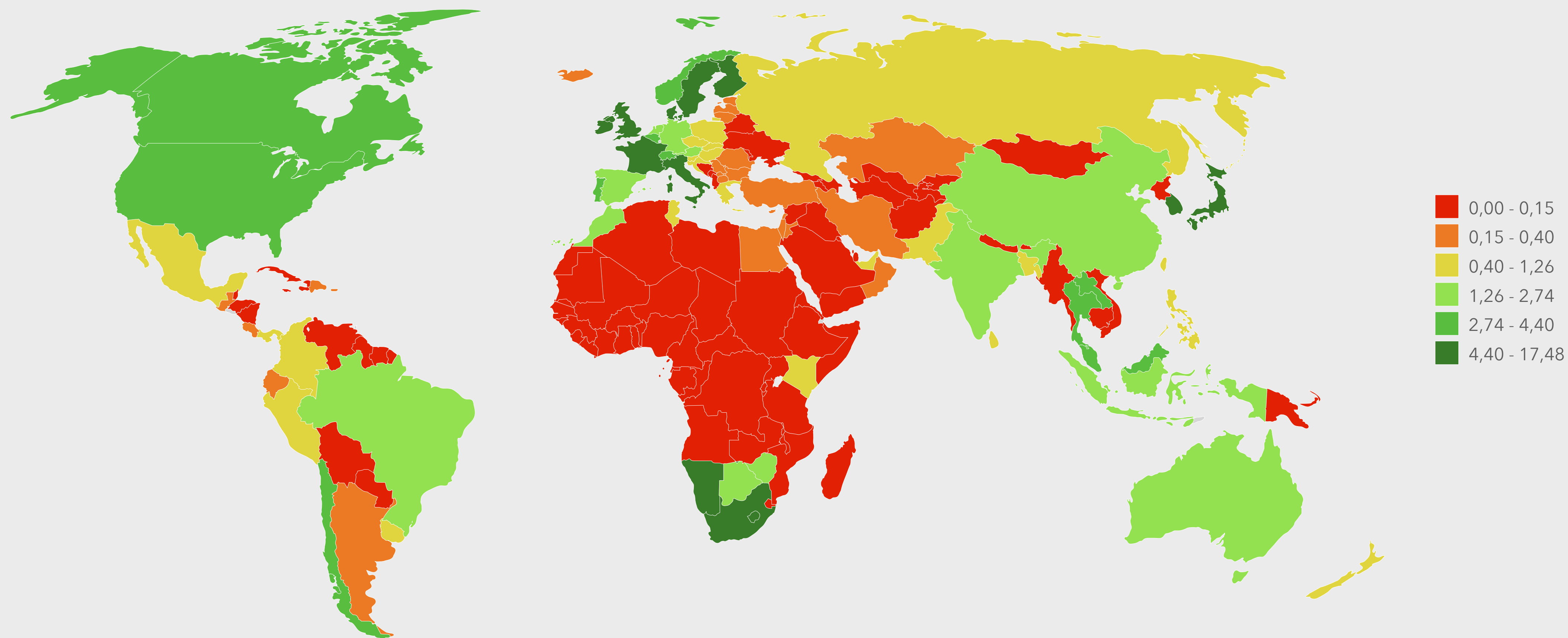
ÍNDICE DE APROFUNDAMENTO POR REGIÕES, 2008-2018



PENETRAÇÃO DO SEGURO DE VIDA E APROFUNDAMENTO GLOBAL, 2008-2018

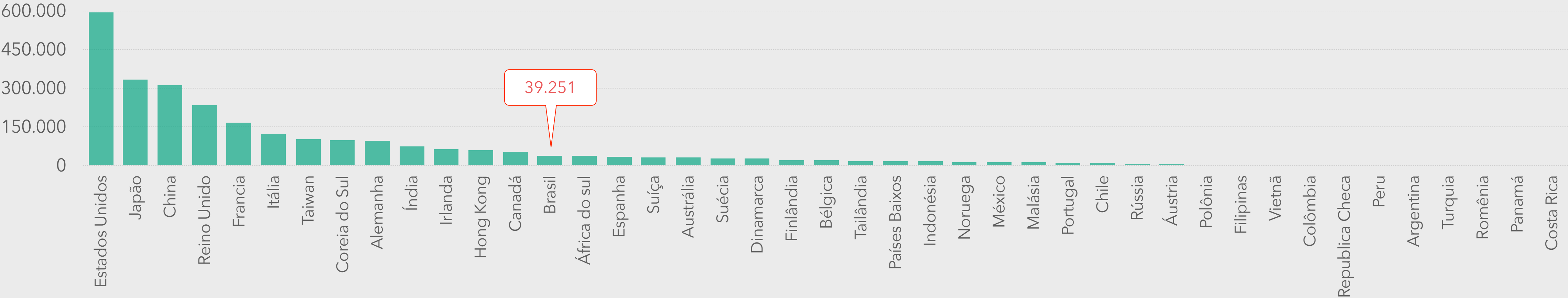


PENETRAÇÃO DO SEGURO DE VIDA, 2018 (PRÊMIOS DE VIDA / PIB)

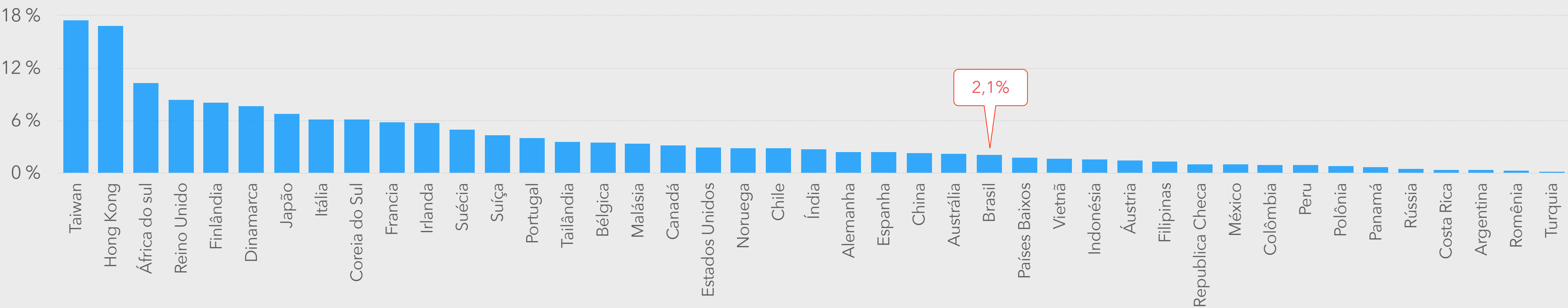


PRÊMIOS E PENETRAÇÃO DE SEGUROS DE VIDA

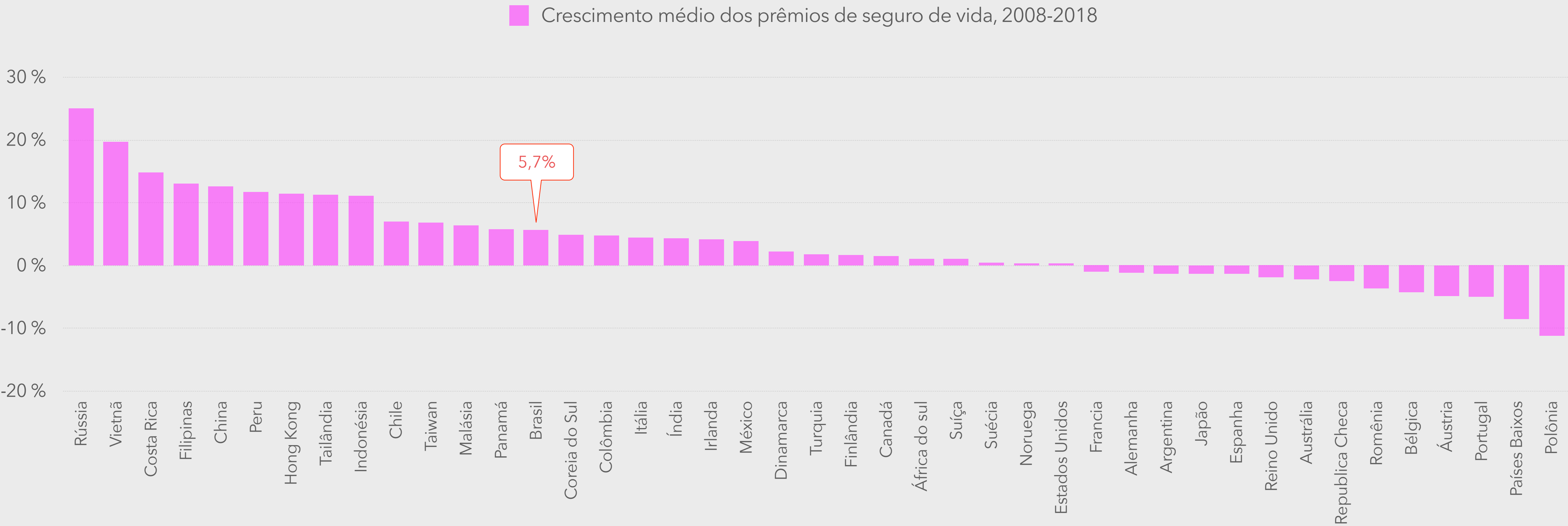
■ Prêmios de seguros de vida (million USD)



■ Penetração de seguros de vida (prêmios de vida / PIB)

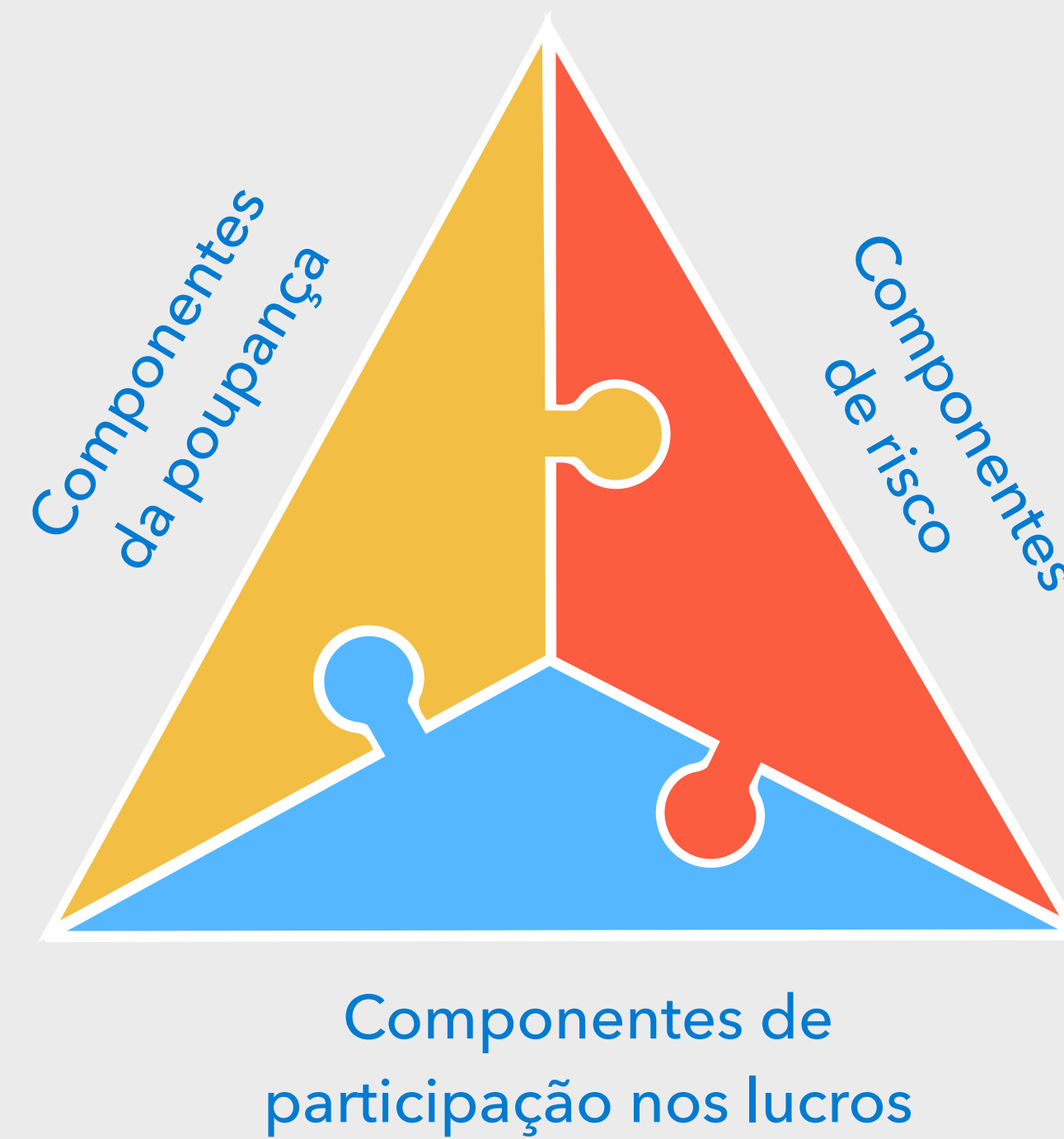


CRESCIMENTO MÉDIO DOS PRÊMIOS DE SEGURO DE VIDA

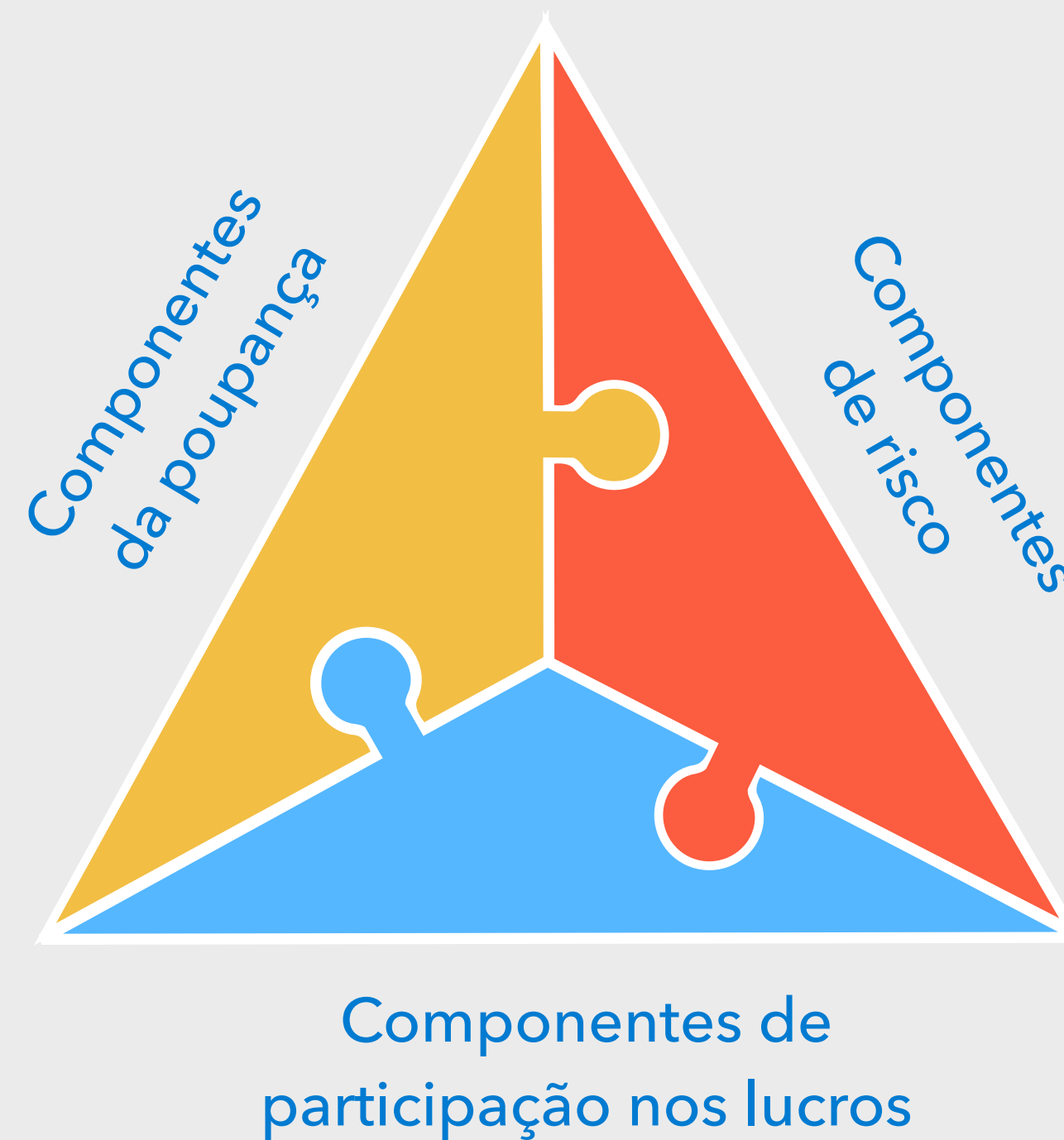




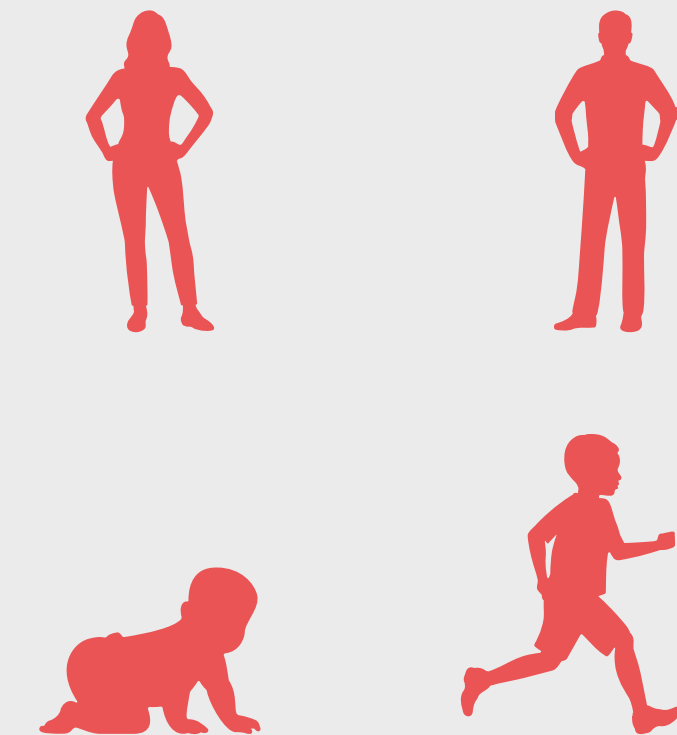
2 ESTRUTURA CONCEITUAL

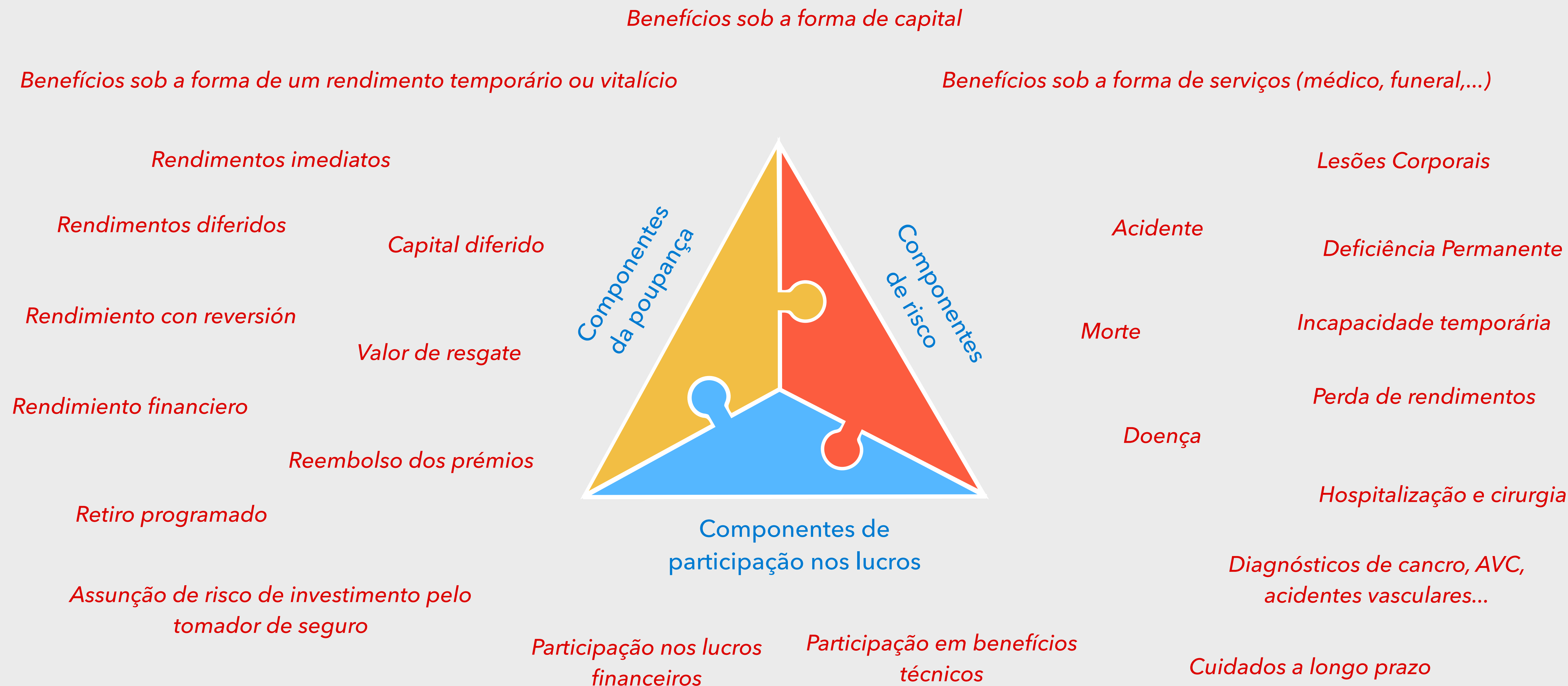


Produtos de poupança / investimento



Produtos de risco (protecção)

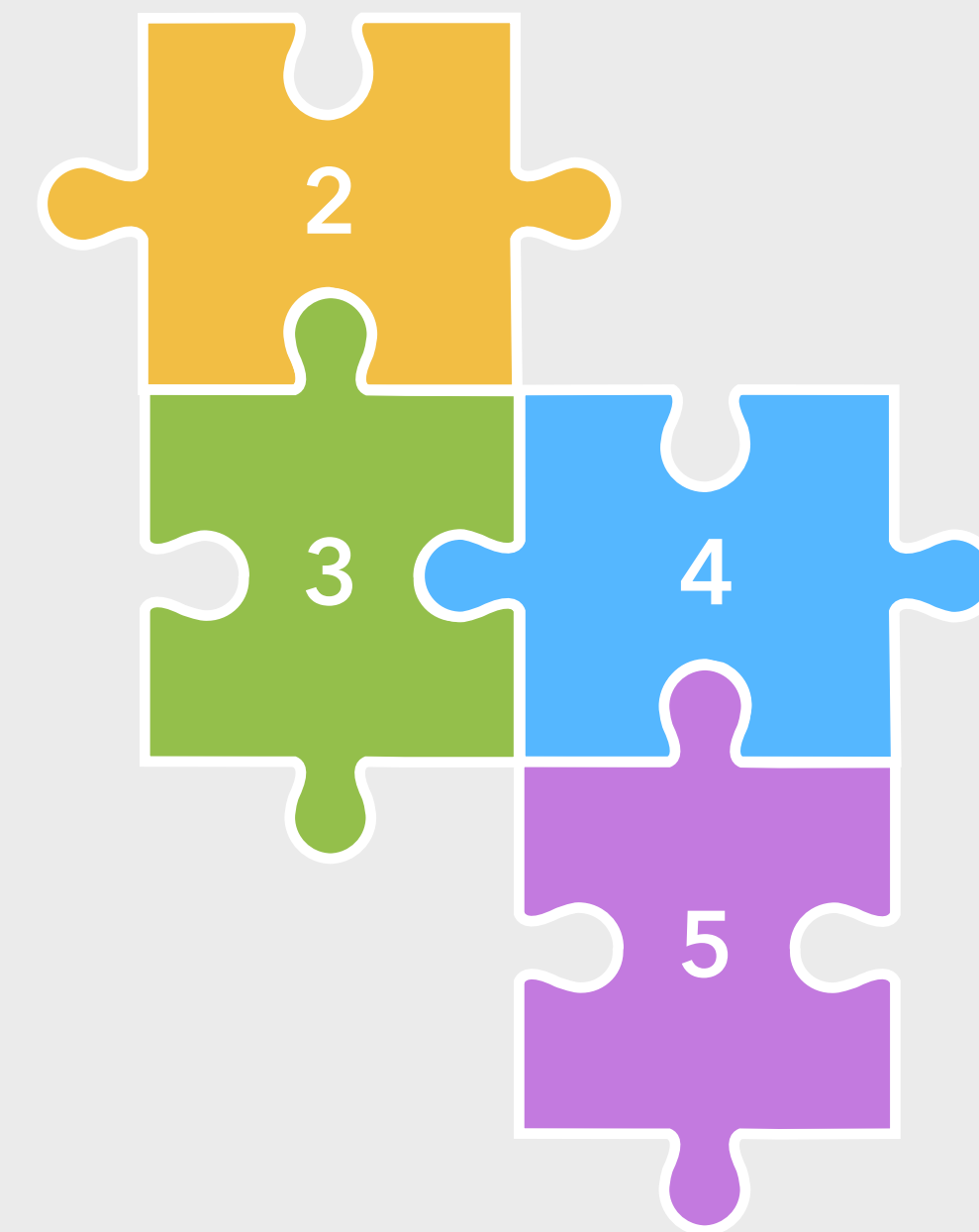
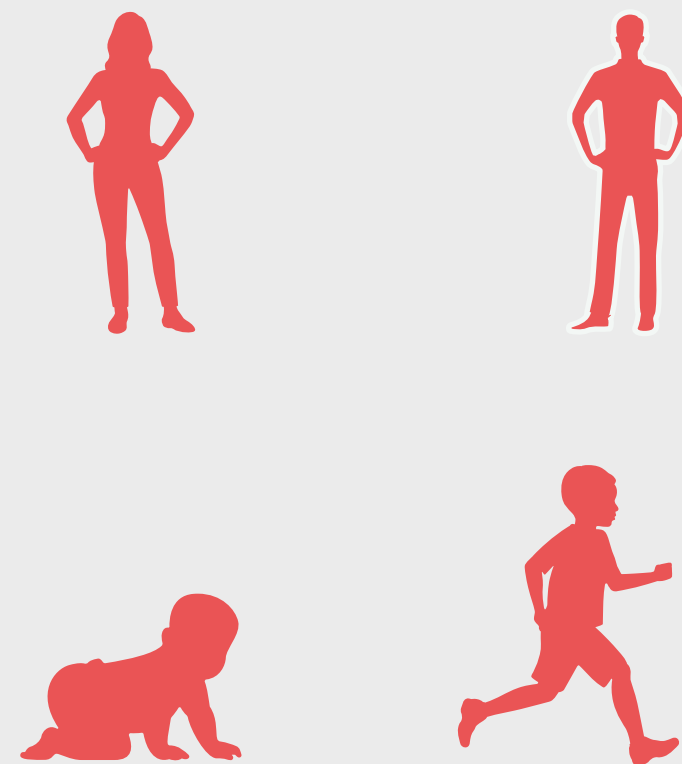






Seguro de Vida risco

Produtos em que a componente de cobertura de risco é o principal.

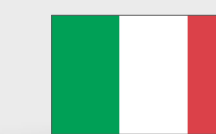




Seguro de Vida risco

Produtos em que a componente de cobertura de risco é o principal.

a) Seguro de Vida temporário em caso de morte ("term insurance")



b) Seguro de Vida completo ("whole life insurance")



c) Seguro de Vida universal ("Universal life")

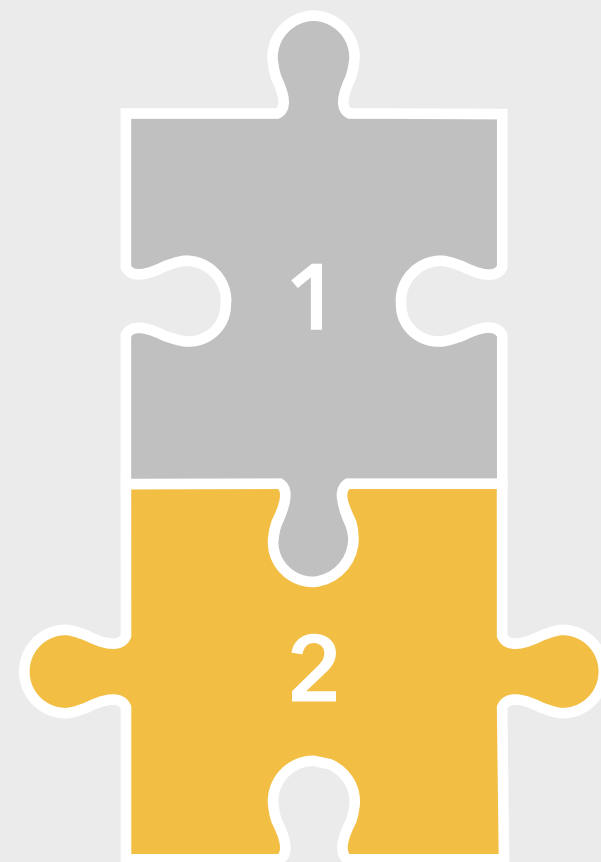


d) Seguro de Vida variável ("Variable life")



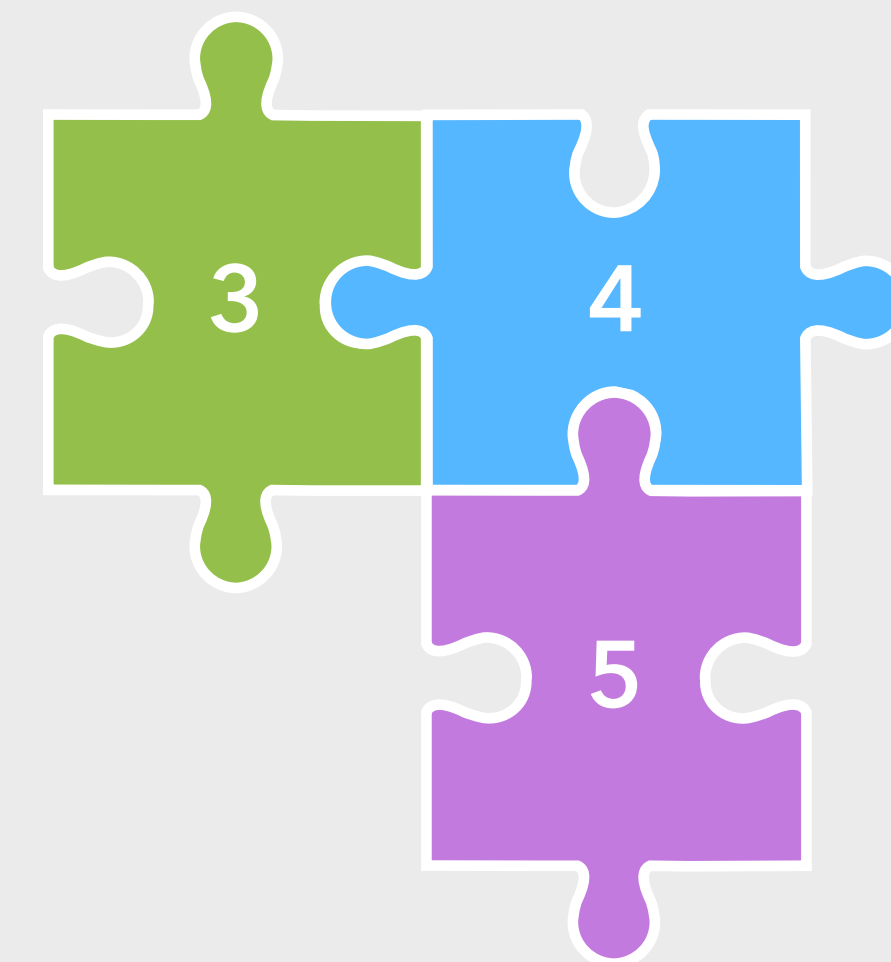
e) Seguro de Vida variável - universal ("Variable-universal life")

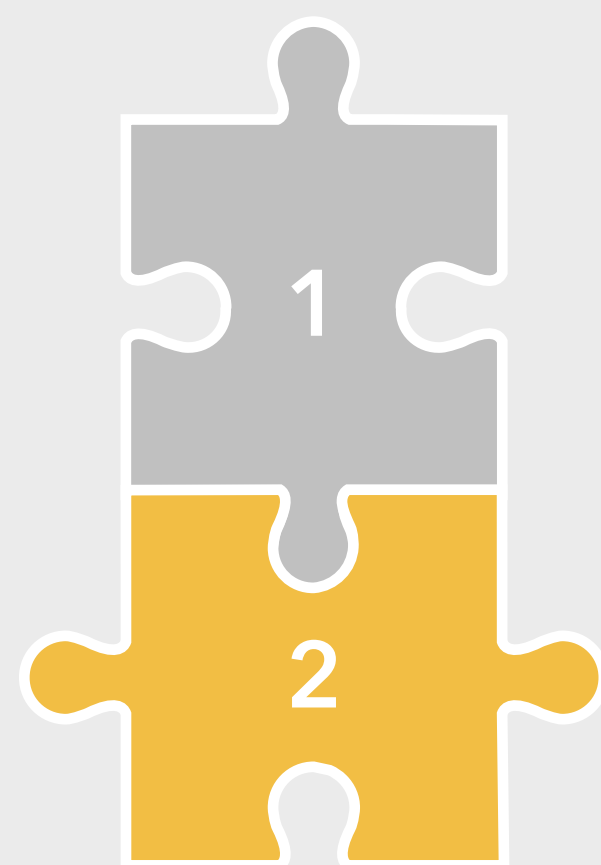




Seguro de Vida-poupança

Produtos que visam a formação de capital através do pagamento de um único prémio ou prémios periódicos, e que não estão ligados à aposentadoria.

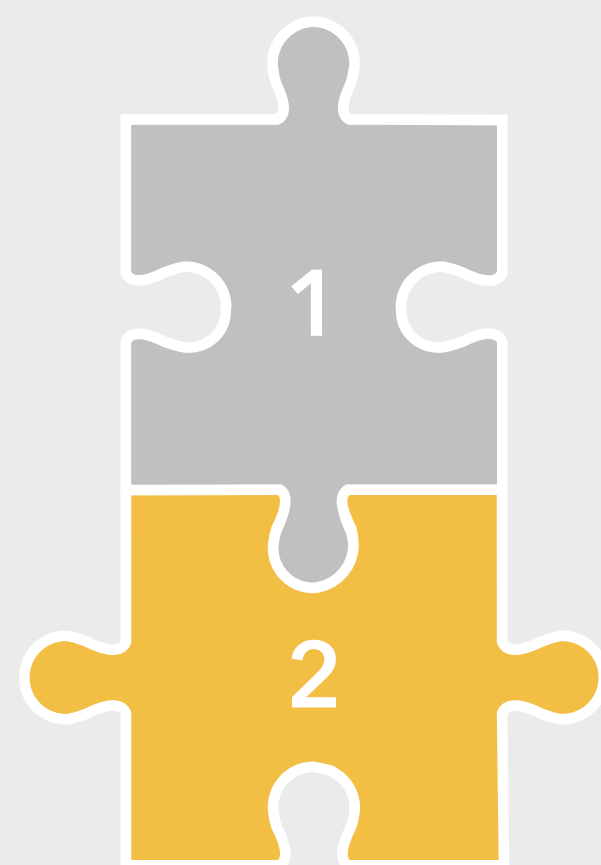




Seguro de Vida-poupança

Produtos que visam a formação de capital através do pagamento de um único prémio ou prémios periódicos, e que não estão ligados à aposentadoria.

- a) Seguro de Dotação Pura ("pure endowment")
- b) Seguro de capital diferido com reembolso de prémios
- c) Seguro tipo conta poupança (planos de poupança)
- d) Seguro de rendimento vitalício com reembolso de prémios



Seguro de Vida-poupança

Produtos que visam a formação de capital através do pagamento de um único prémio ou prémios periódicos, e que não estão ligados à aposentadoria.

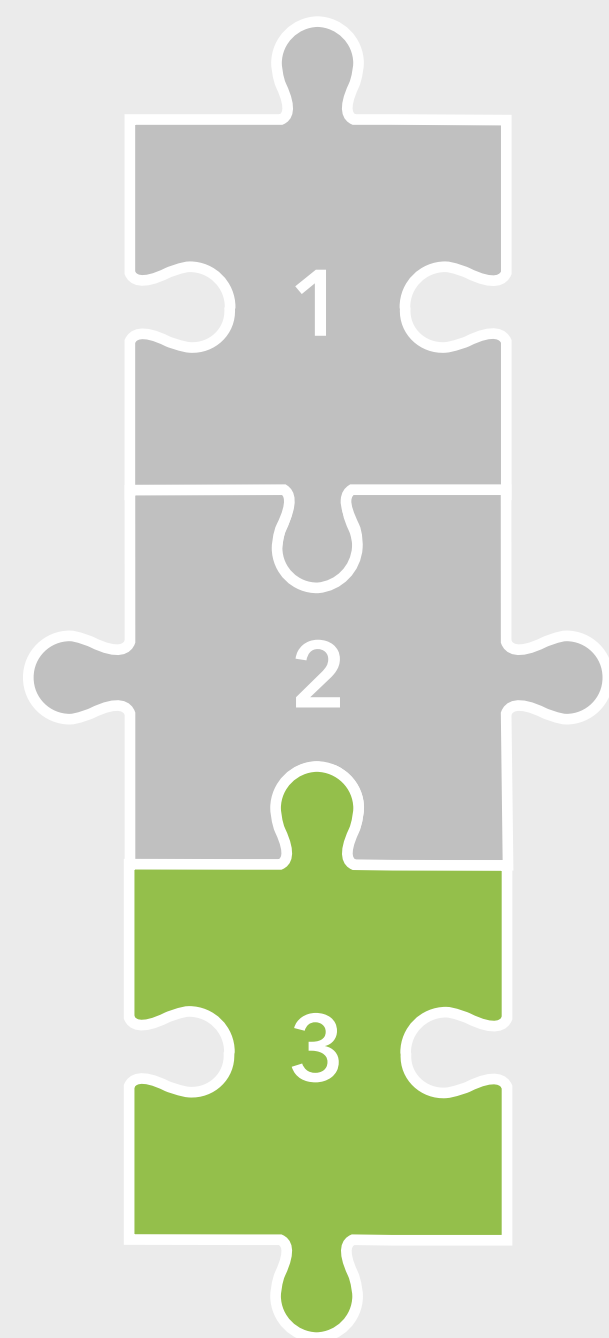
a) Seguro de Dotação Pura ("pure endowment")

b) Seguro de capital diferido com reembolso de prémios

c) Seguro tipo conta poupança (planos de poupança)

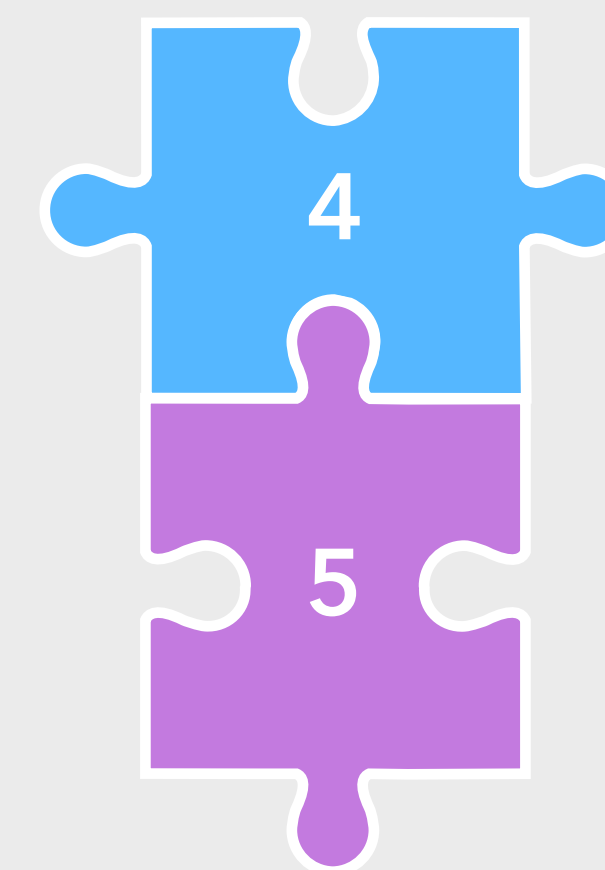
d) Seguro de rendimento vitalício com reembolso de prémios

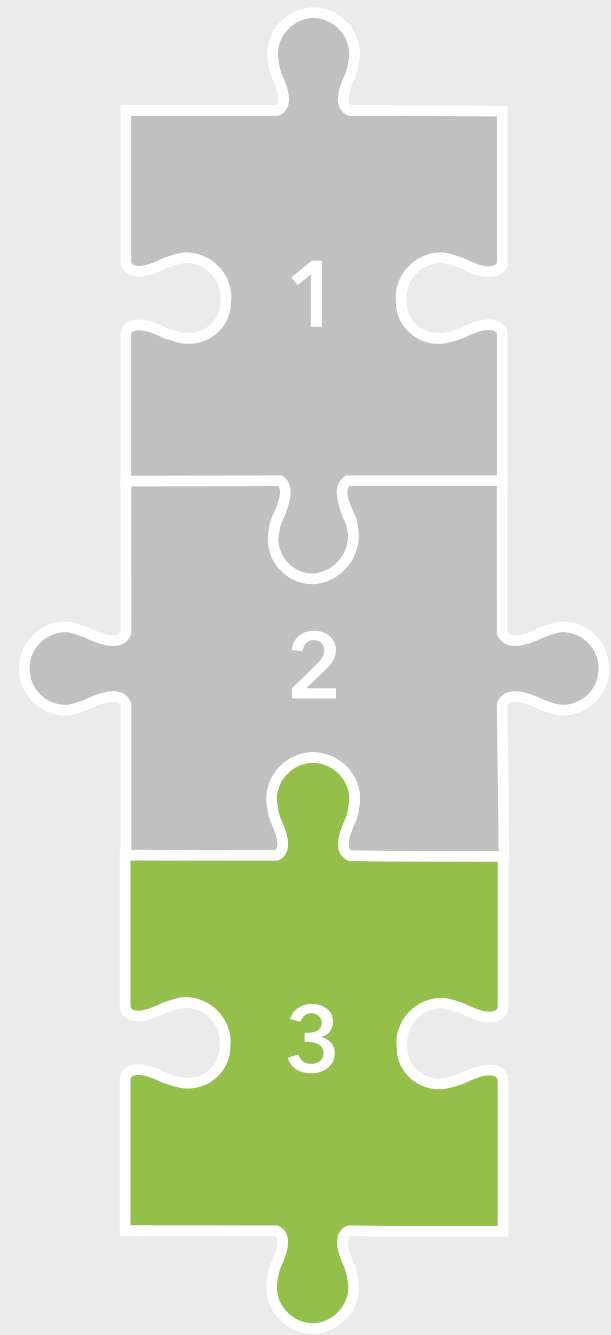




Seguro de Vida-investimento

Produtos de seguro de vida em que o segurado assume o risco do investimento associado a eles.





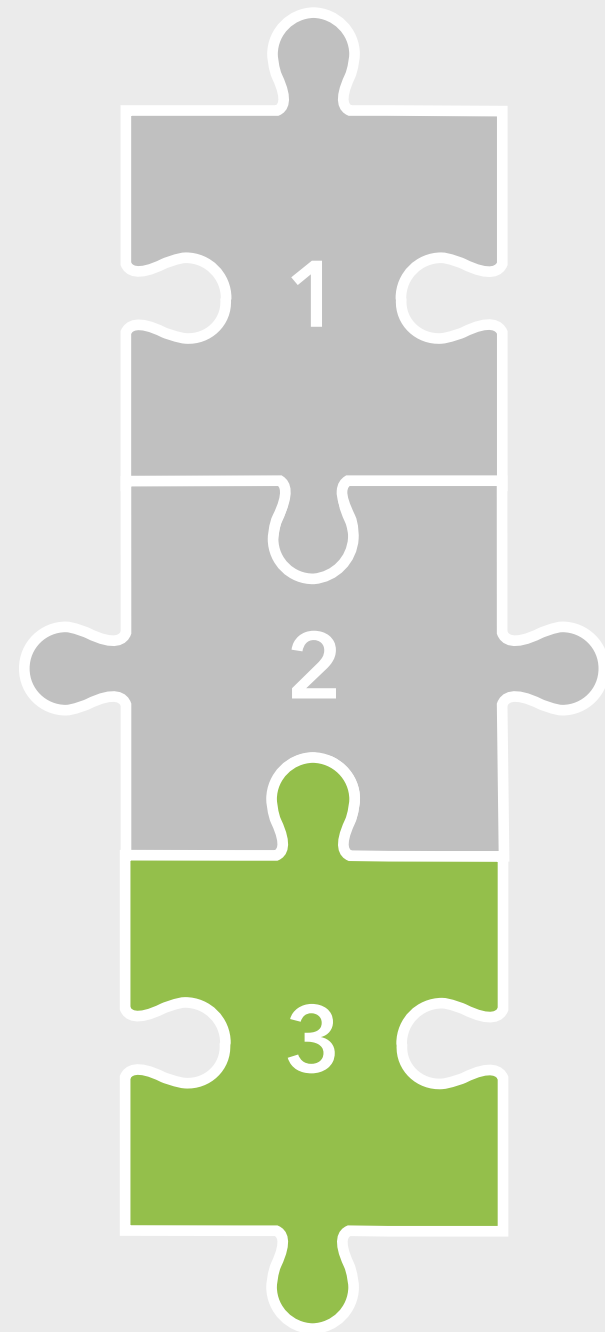
Seguro de Vida-investimento

Produtos de seguro de vida em que o segurado assume o risco do investimento associado a eles.

a) Seguro "Unit-linked"

b) Seguro "Index-linked"





Seguro de Vida-investimento

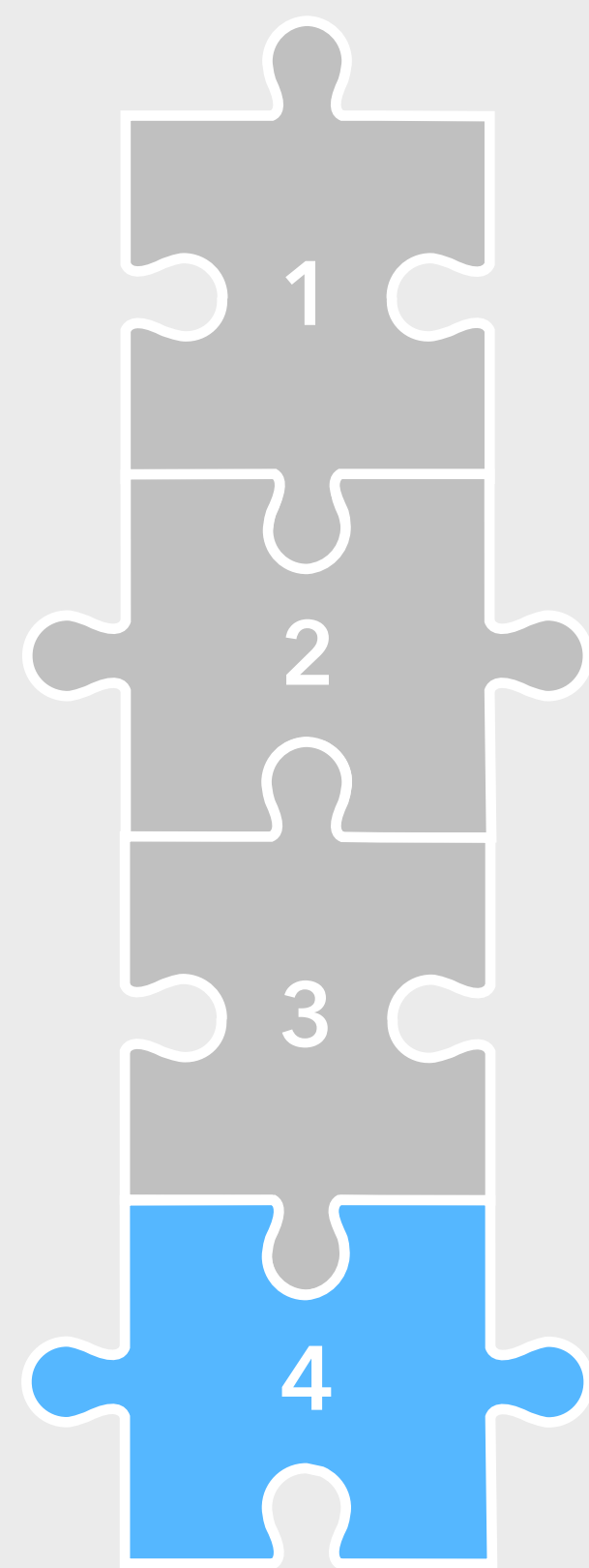
Produtos de seguro de vida em que o segurado assume o risco do investimento associado a eles.

a) Seguro "Unit-linked"

b) Seguro "Index-linked"

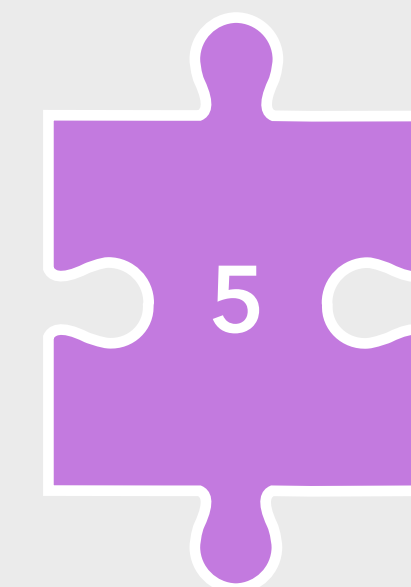


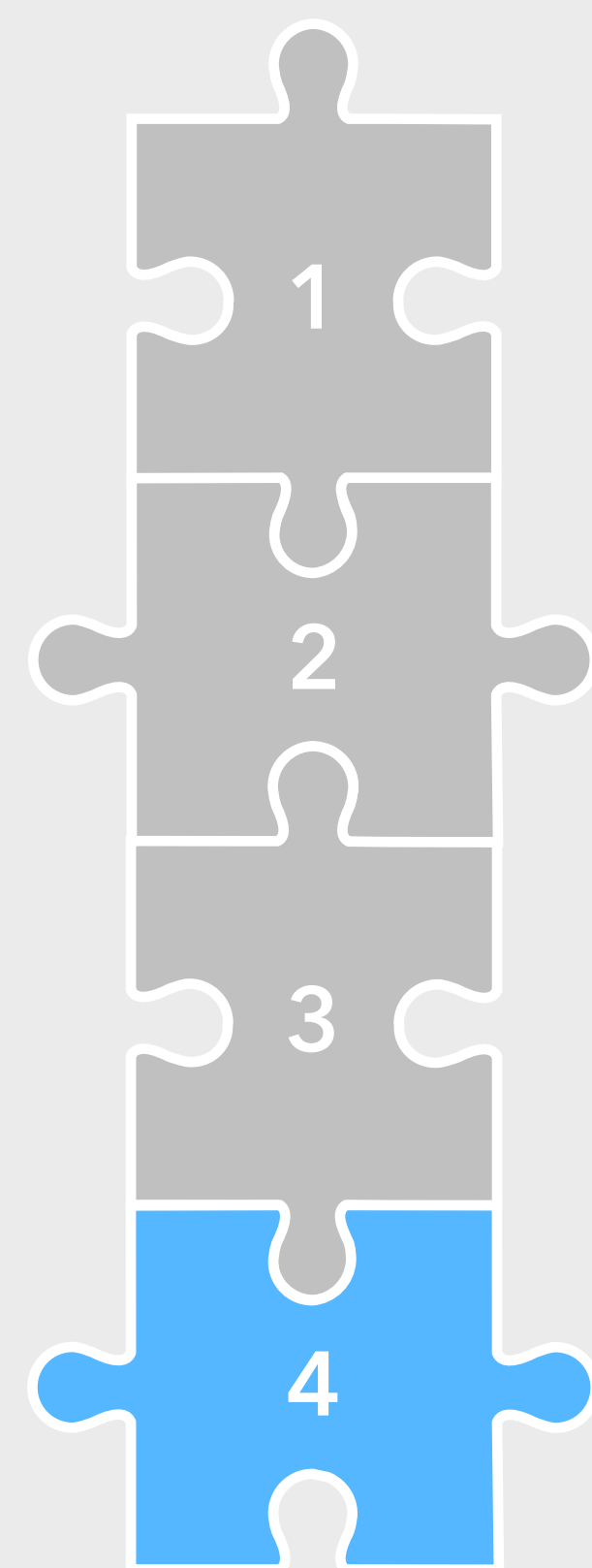
54,1% da carteira de investimentos em 2018



Seguro de Anuidades de Sobrevivência

Produtos cujos principais benefícios estão associados à contingência da aposentadoria.





Seguro de Anuidades de Sobrevivência

Produtos cujos principais benefícios estão associados à contingência da aposentadoria.

a) Anuidades a prêmio único ("Annuities")



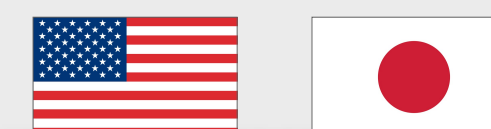
b) Anuidades variáveis ("Variable annuities")

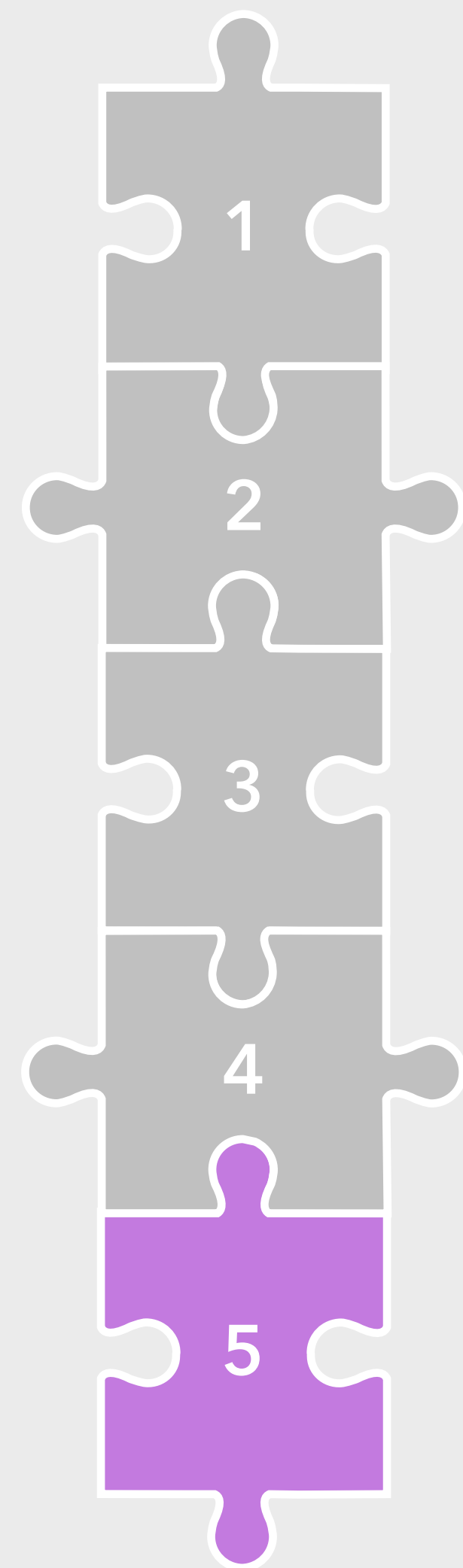
- Sem garantias nem opções financeiras na fase de acumulação



- Com garantias e/ou opções financeiras na fase de acumulação

GMDB GMAB GMIB GMLWB GMWB GLWB

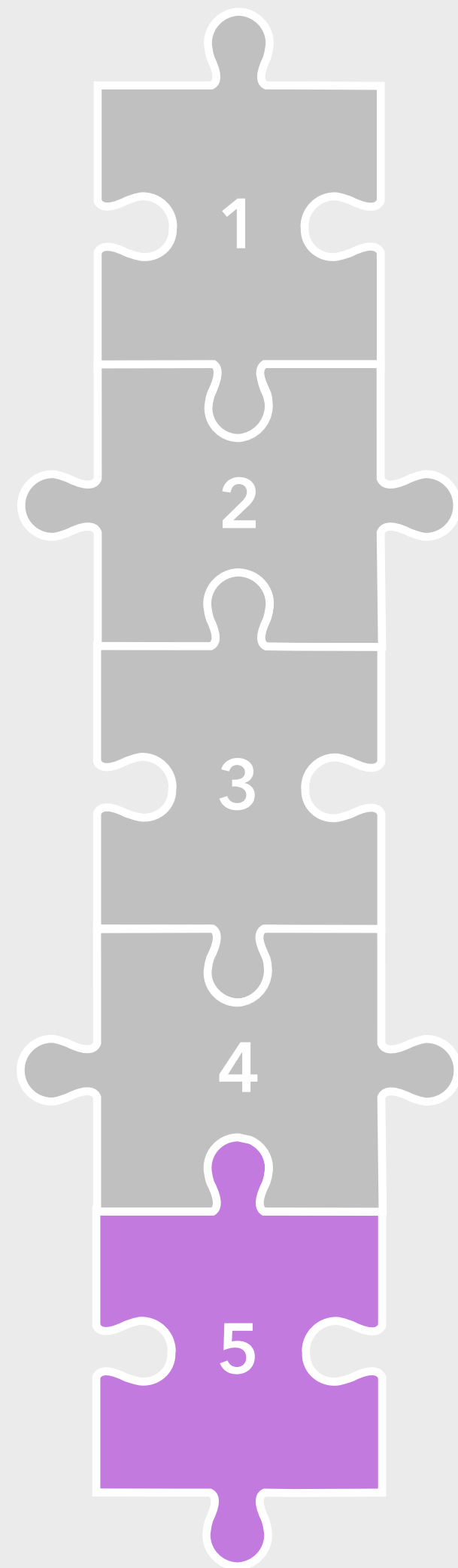




Produtos de pensões oferecidos pelas companhias de seguros de Vida

Produtos de previsão sob a forma de planos de aposentadoria emitidos por entidades de seguro de vida.



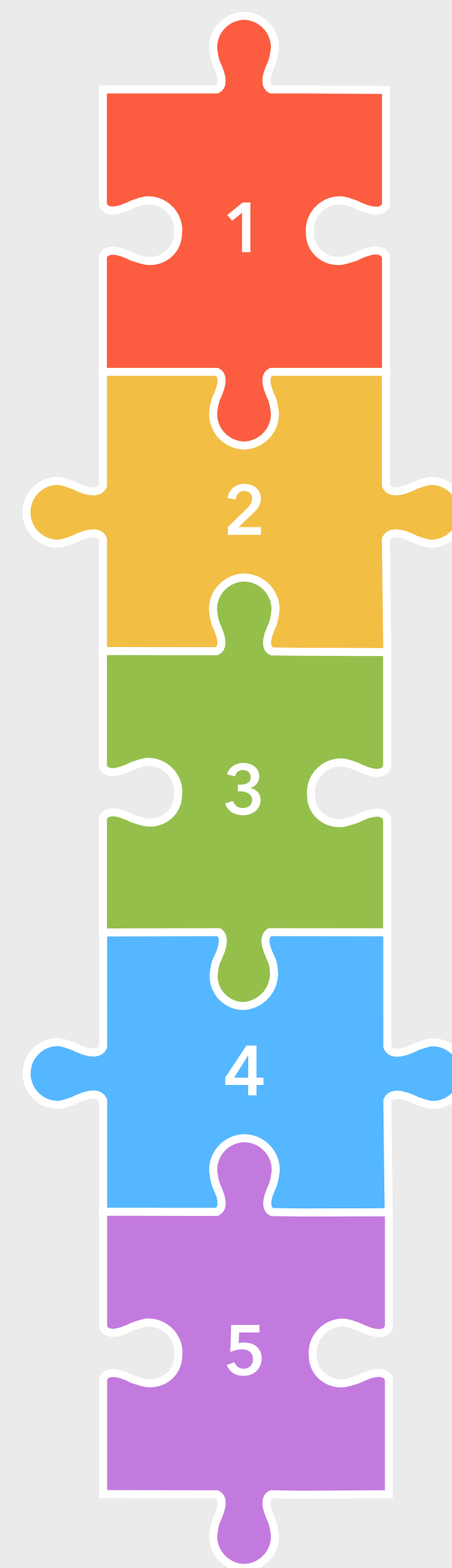


Produtos de pensões oferecidos pelas companhias de seguros de Vida

Produtos de previsão sob a forma de planos de aposentadoria emitidos por entidades de seguro de vida.



92,6% do prêmios de seguro de Vida em 2018



Seguro de Vida risco

Produtos em que a componente de cobertura de risco é o principal.

Seguro de Vida-poupança

Produtos que visam a formação de capital através do pagamento de um único prémio ou prémios periódicos, e que não estão ligados à aposentadoria.

Seguro de Vida-investimento

Produtos de seguro de vida em que o segurado assume o risco do investimento associado a eles.

Seguro de Anuidades de Sobrevivência

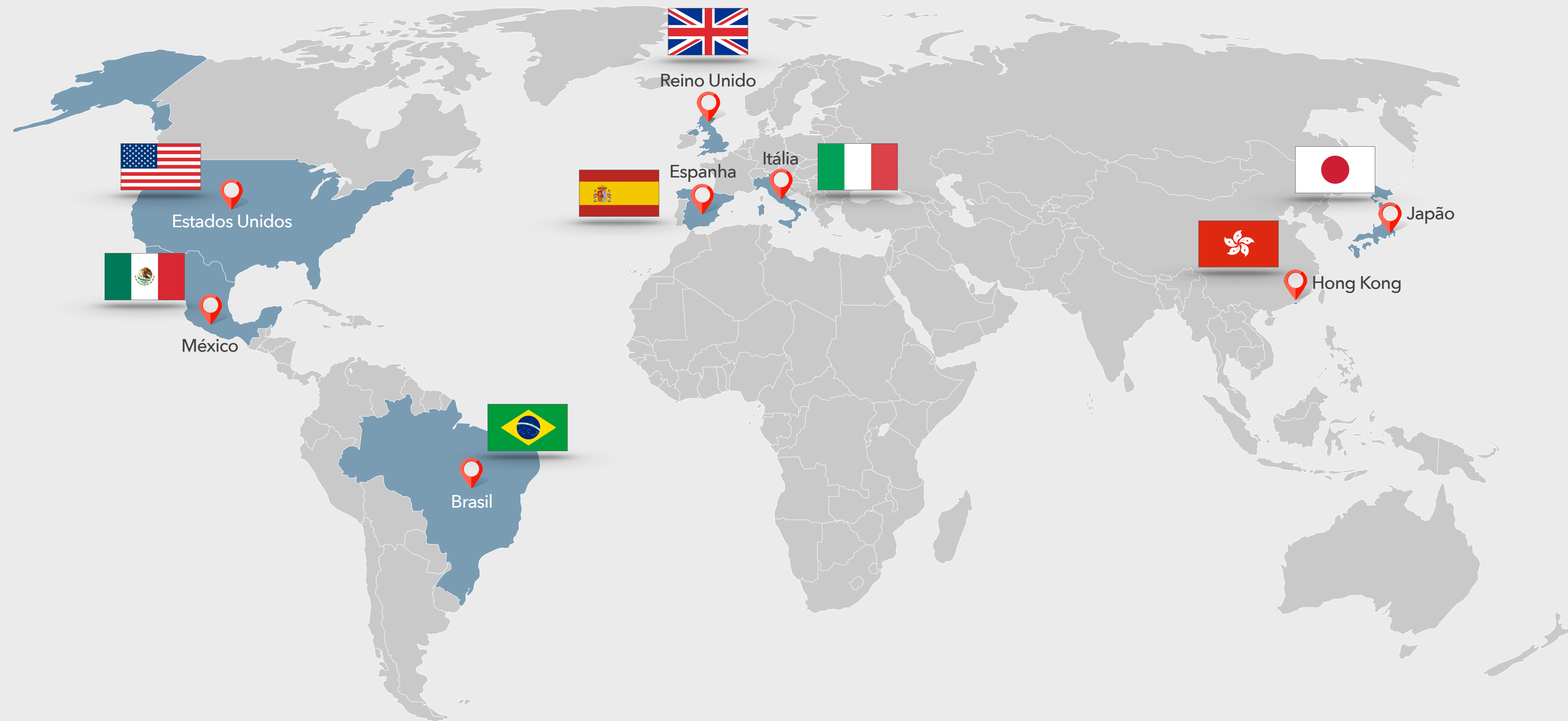
Produtos cujos principais benefícios estão associados à contingência da aposentadoria.

Produtos de pensões oferecidos pelas companhias de seguros de Vida

Produtos de previsão sob a forma de planos de aposentadoria emitidos por entidades de seguro de vida.

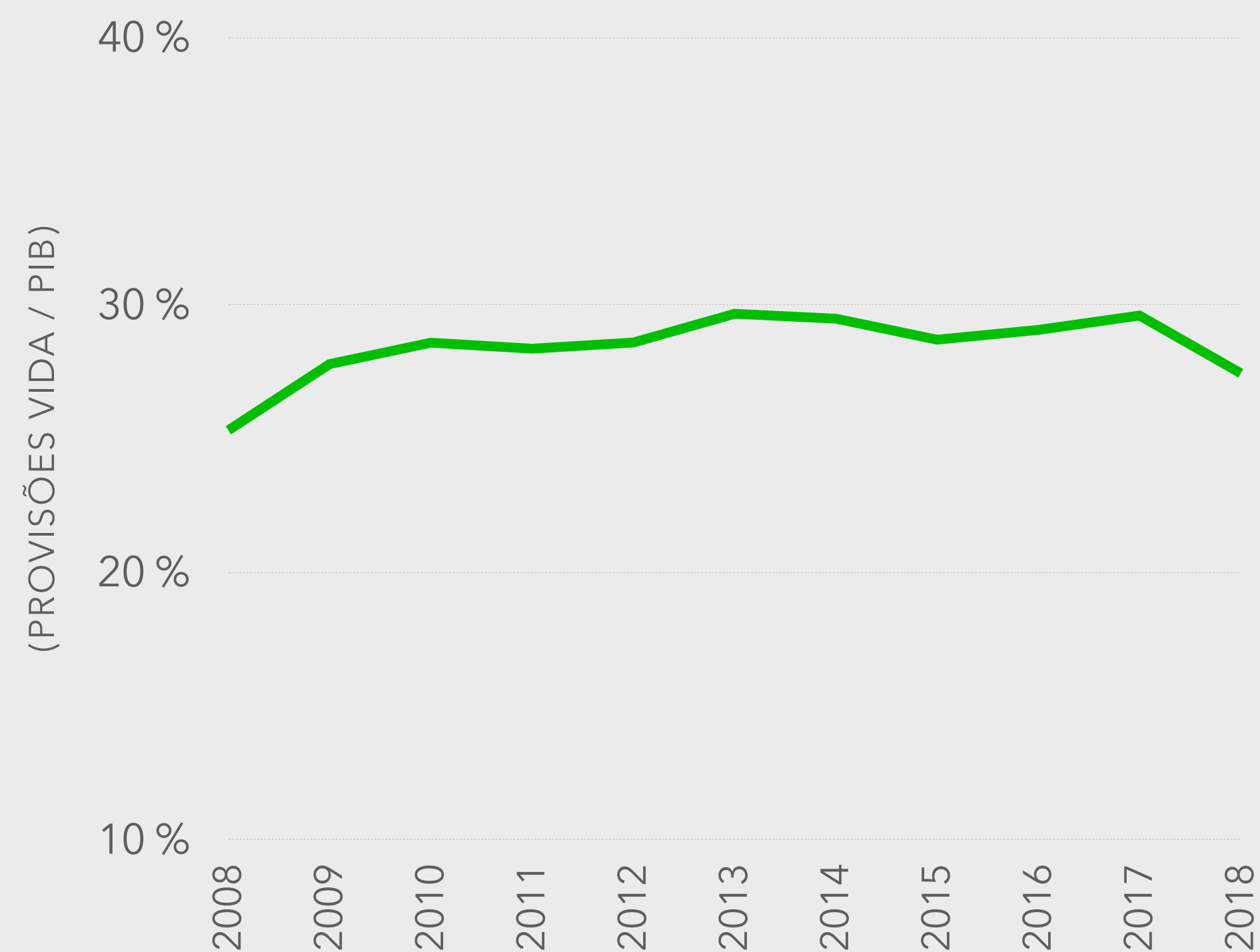


3 MERCADOS ANALISADOS

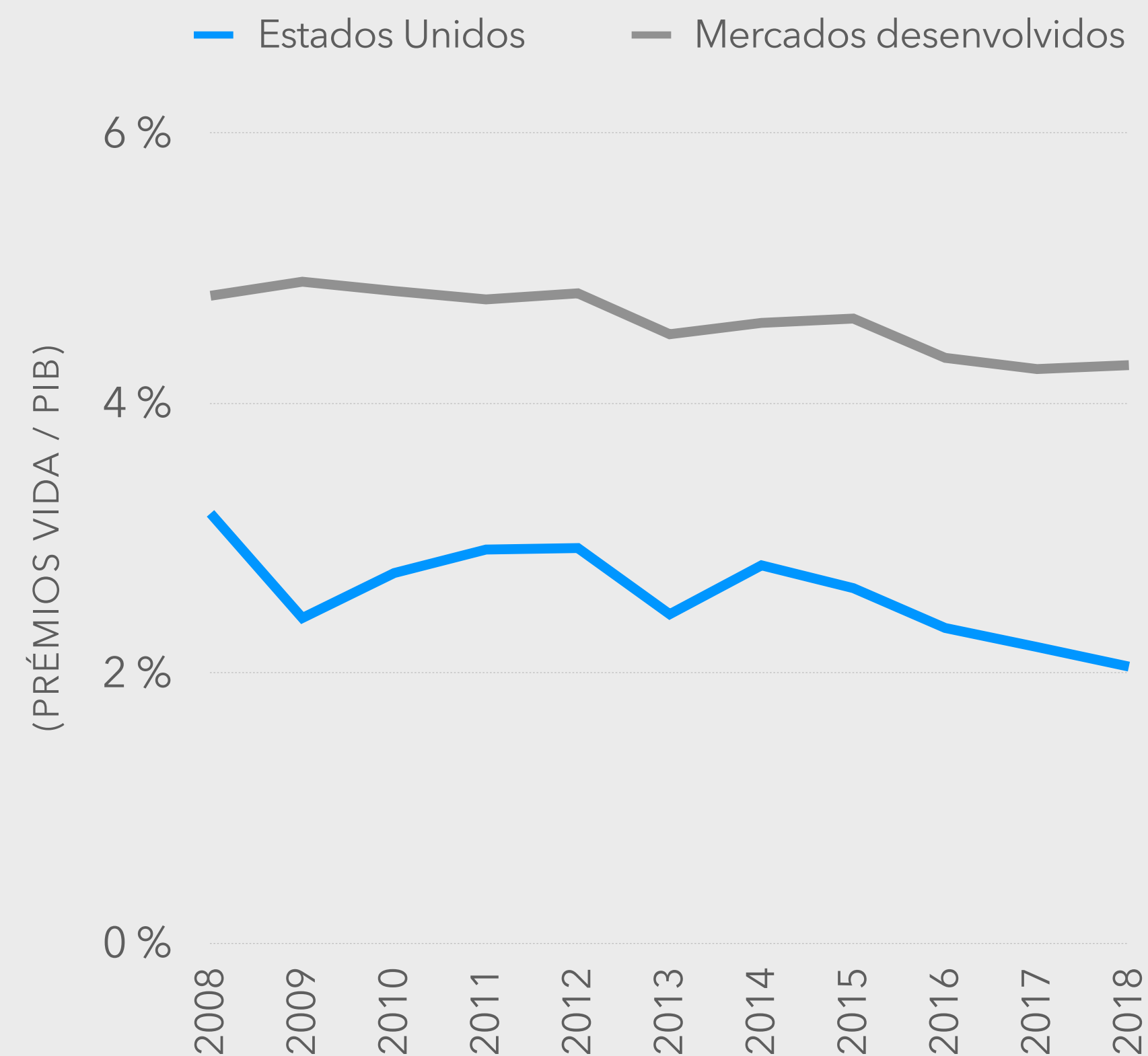




PROVISÕES TÉCNICAS SEGURO DE VIDA (% PIB)

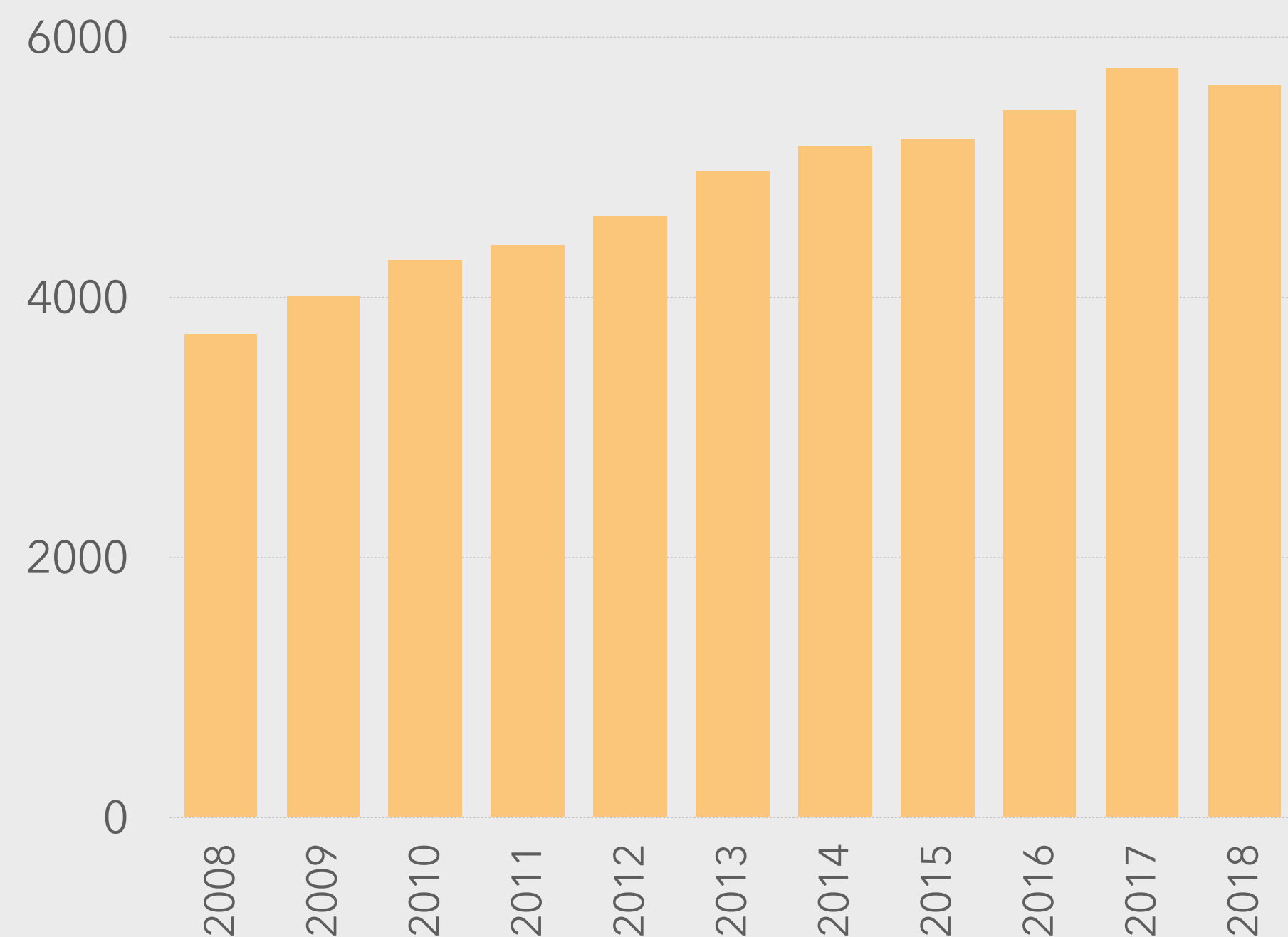


PRÉMIOS DE SEGUROS DE VIDA - PENETRAÇÃO (% PIB)

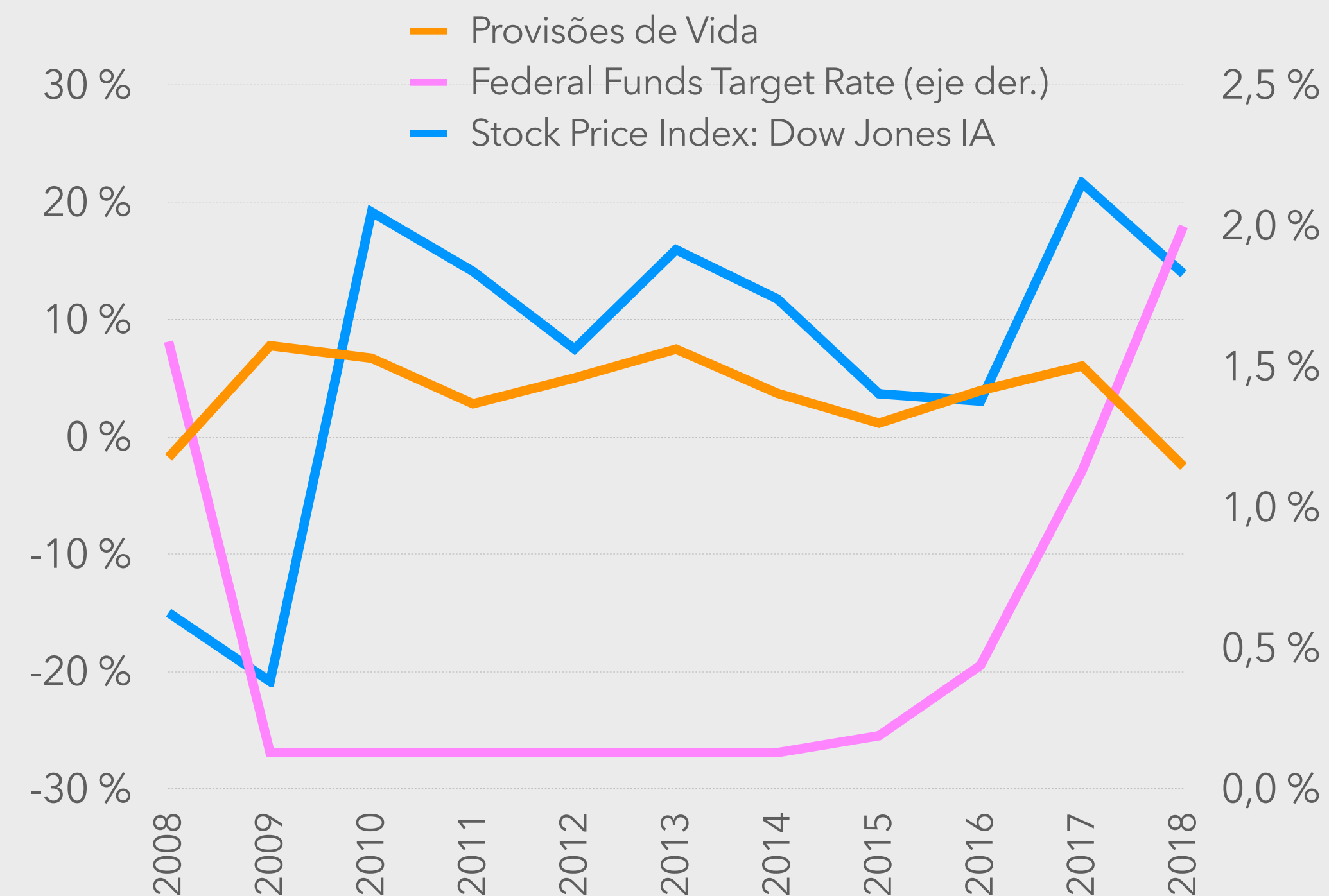


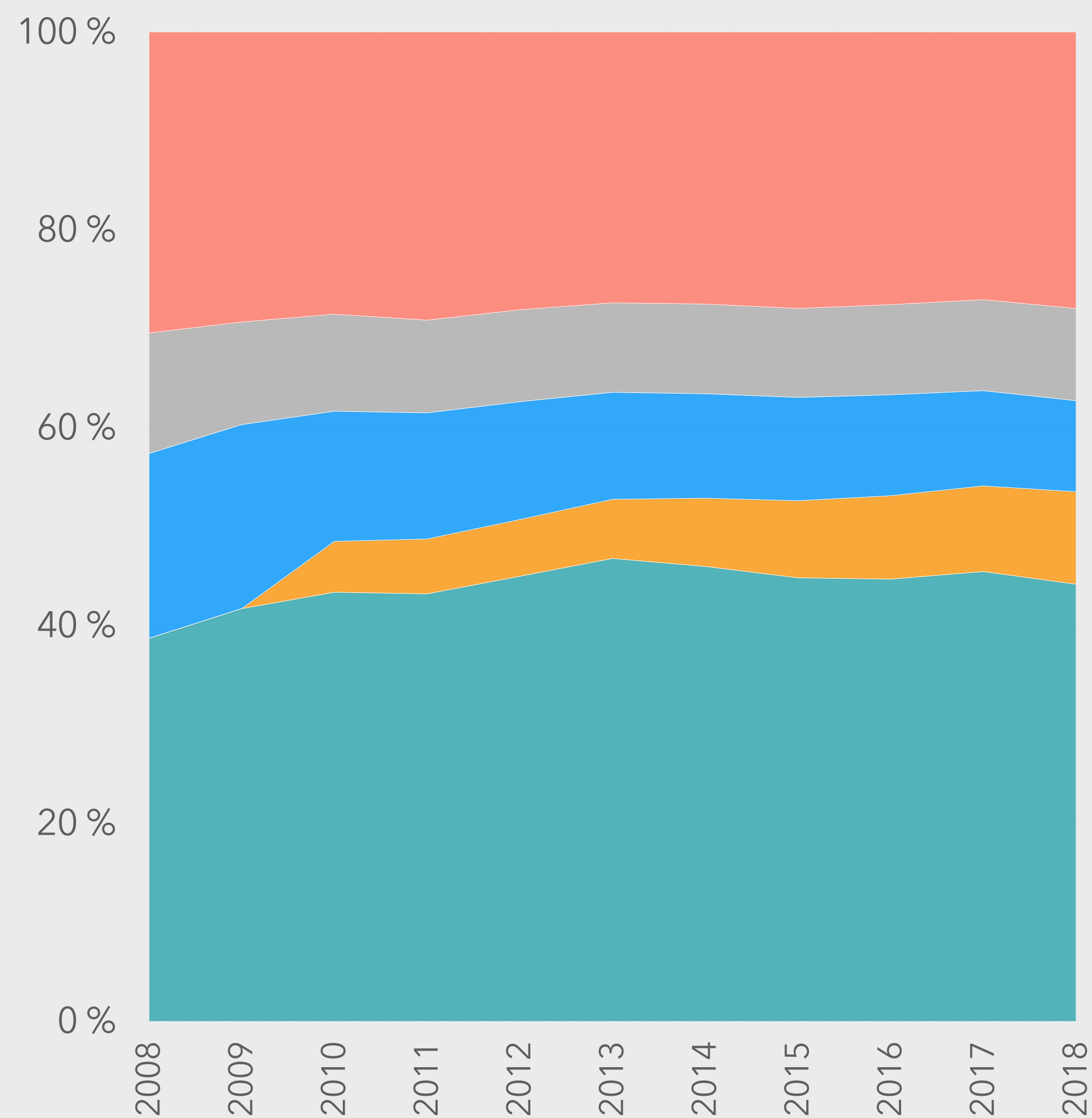


PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, USD)



PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)



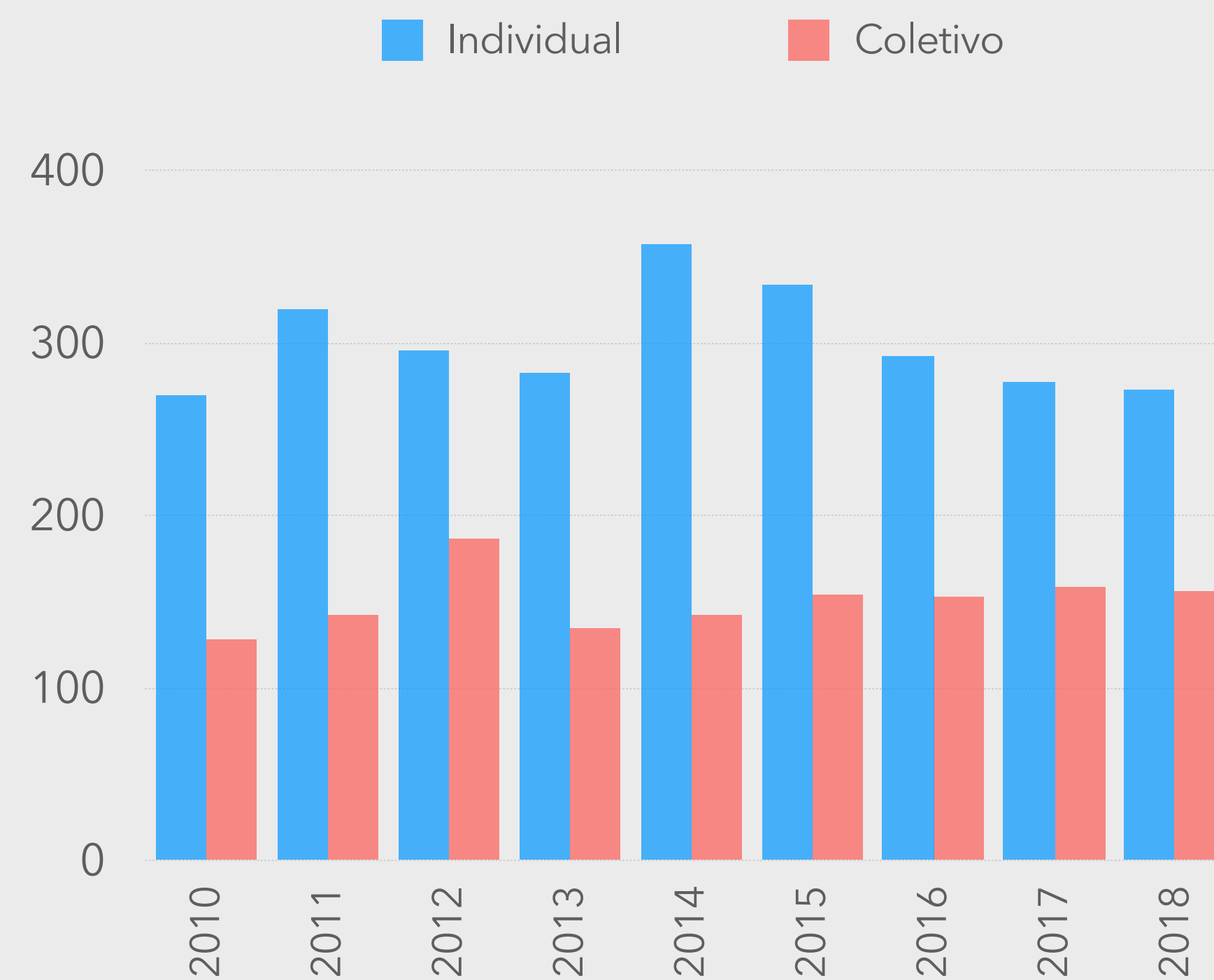


PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGURO DE VIDA (composição, %)

- Seguro de Vida (excluindo anuidades)
- Contratos do tipo depósito
- Anuidades fixas "fixed annuities"
- Anuidades indexadas "indexed annuities"
- Anuidades variáveis "variable annuities"

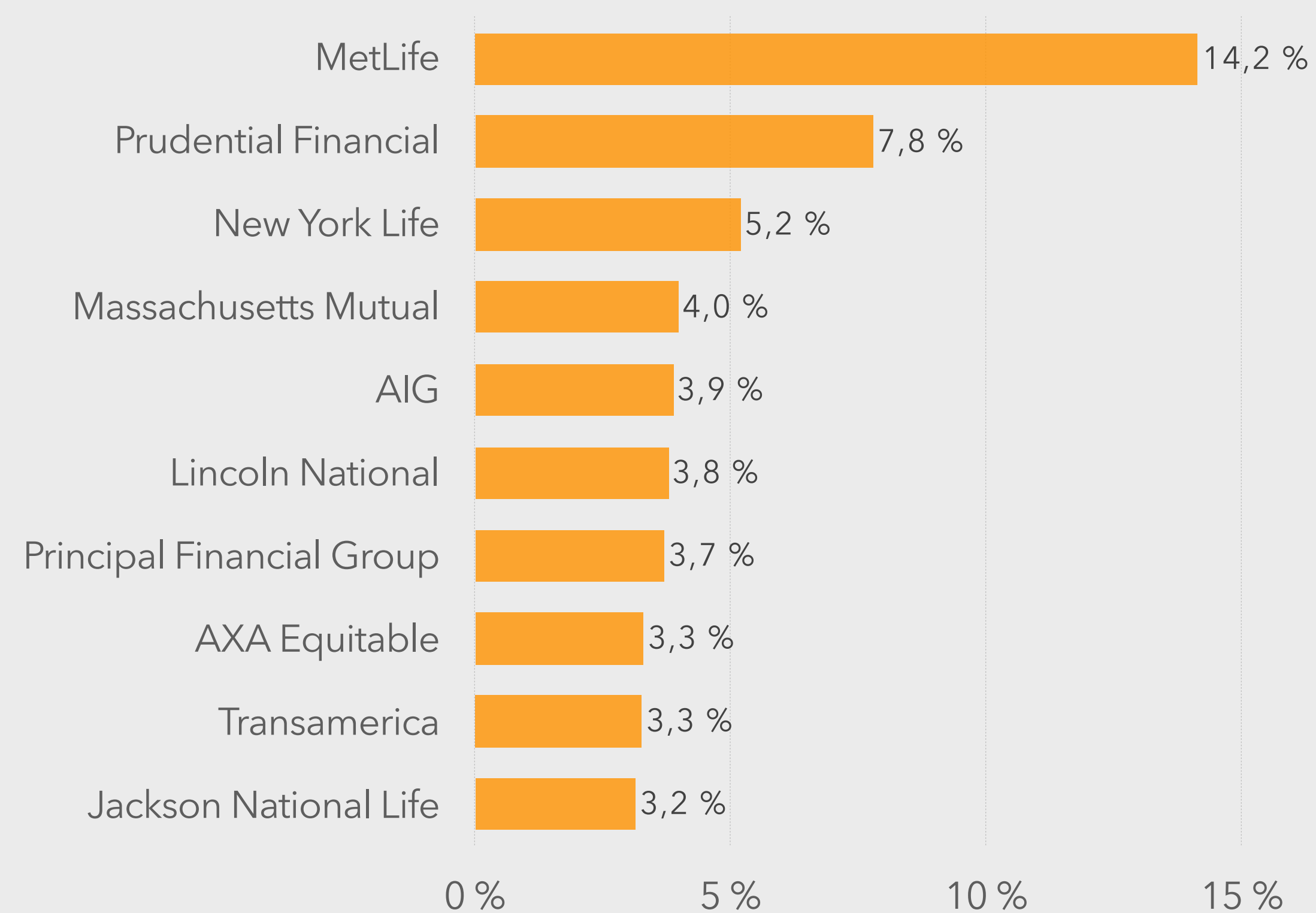


PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, USD)



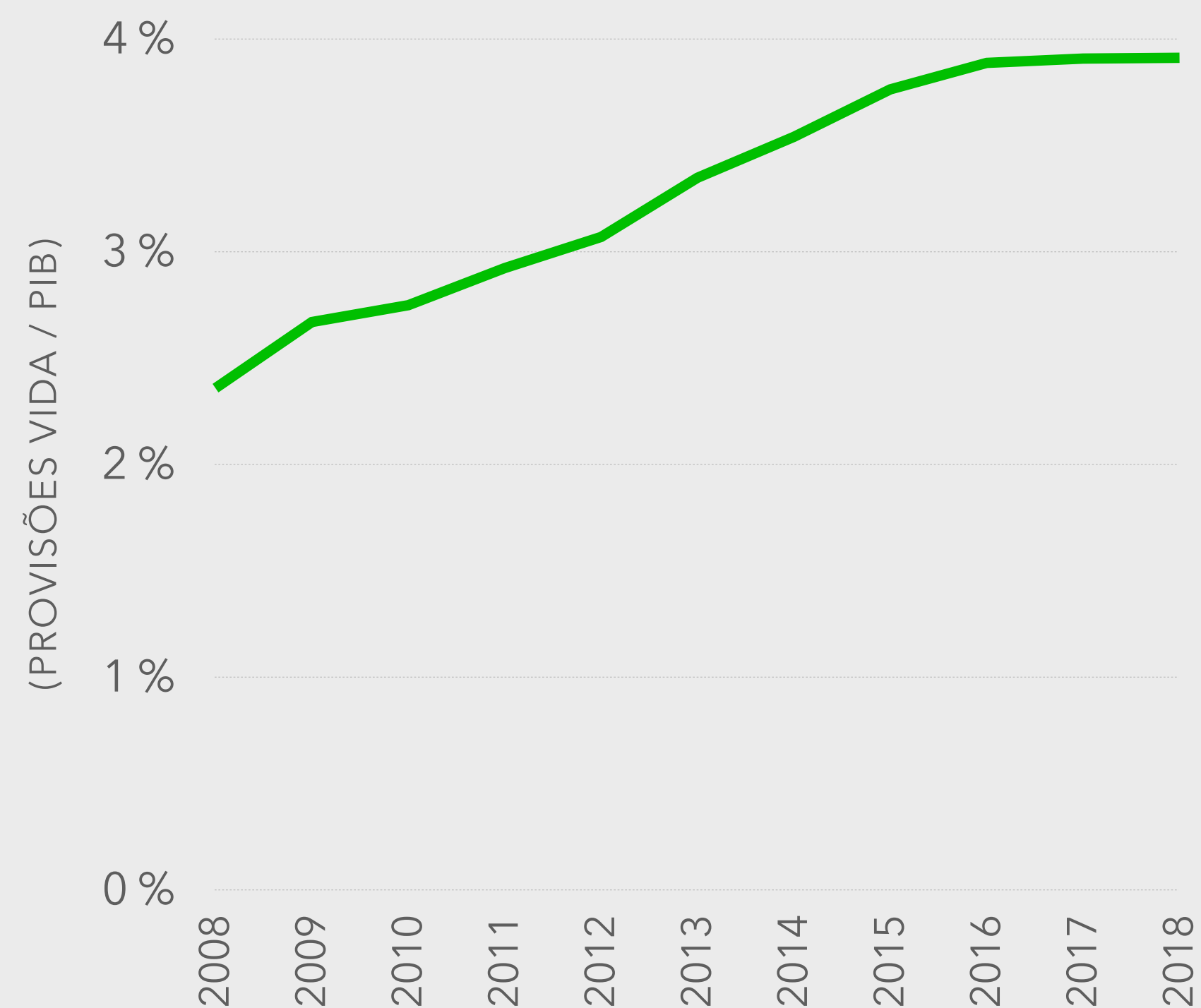


RANKING DAS COMPANHIAS DE SEGUROS DE VIDA 2018

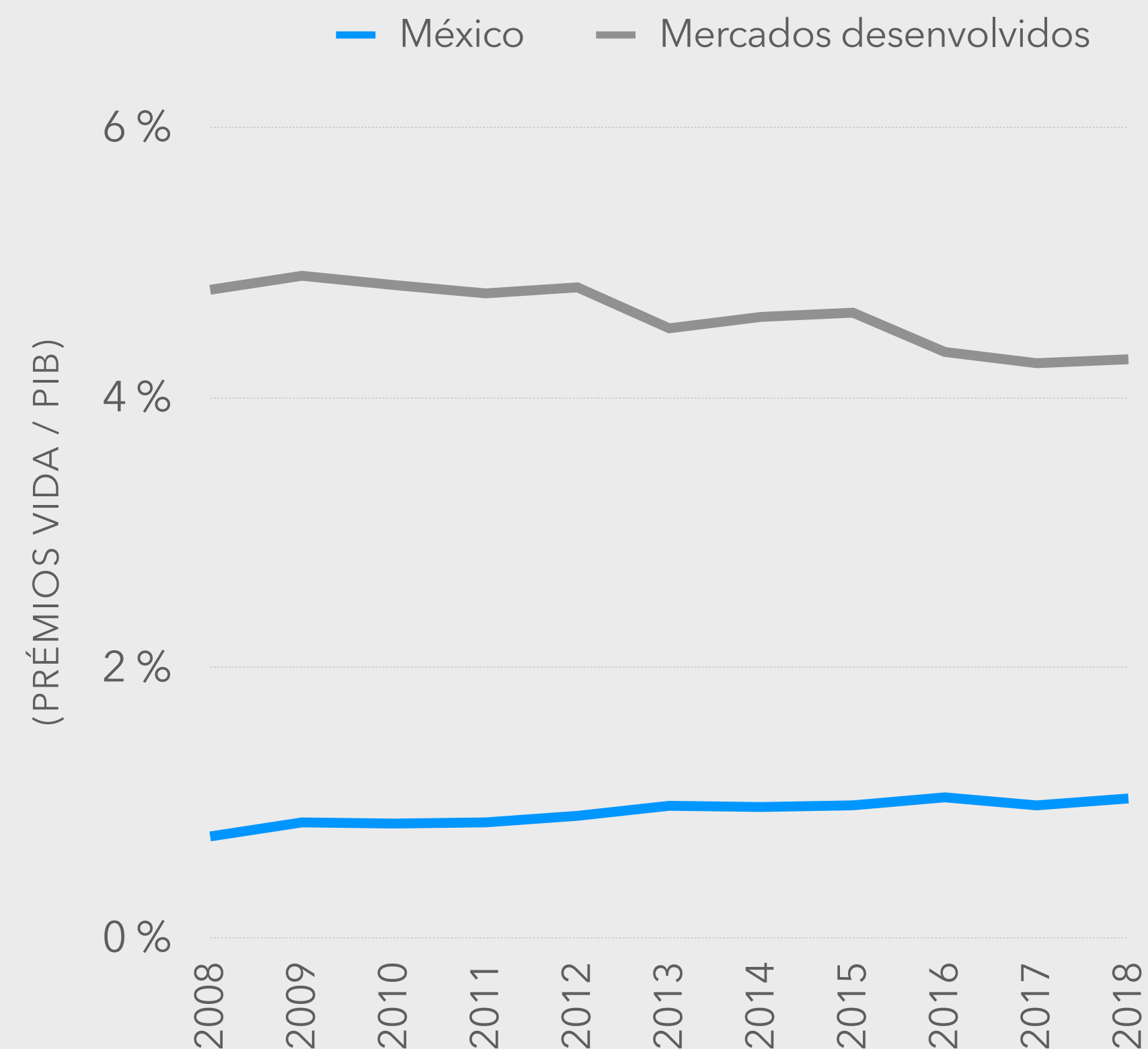




PROVISÕES TÉCNICAS SEGURO DE VIDA (% PIB)

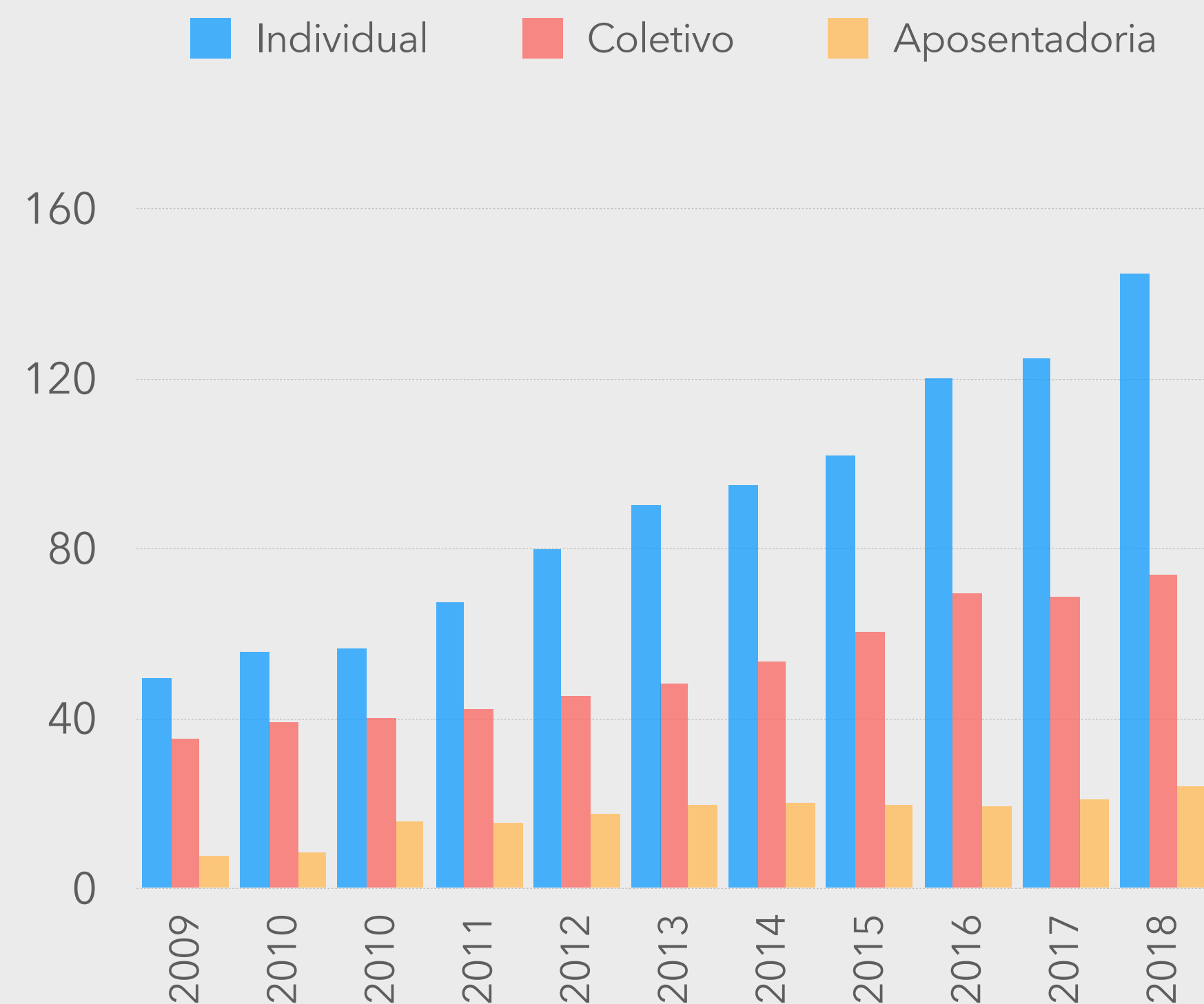


PRÉMIOS DE SEGUROS DE VIDA - PENETRAÇÃO (% PIB)

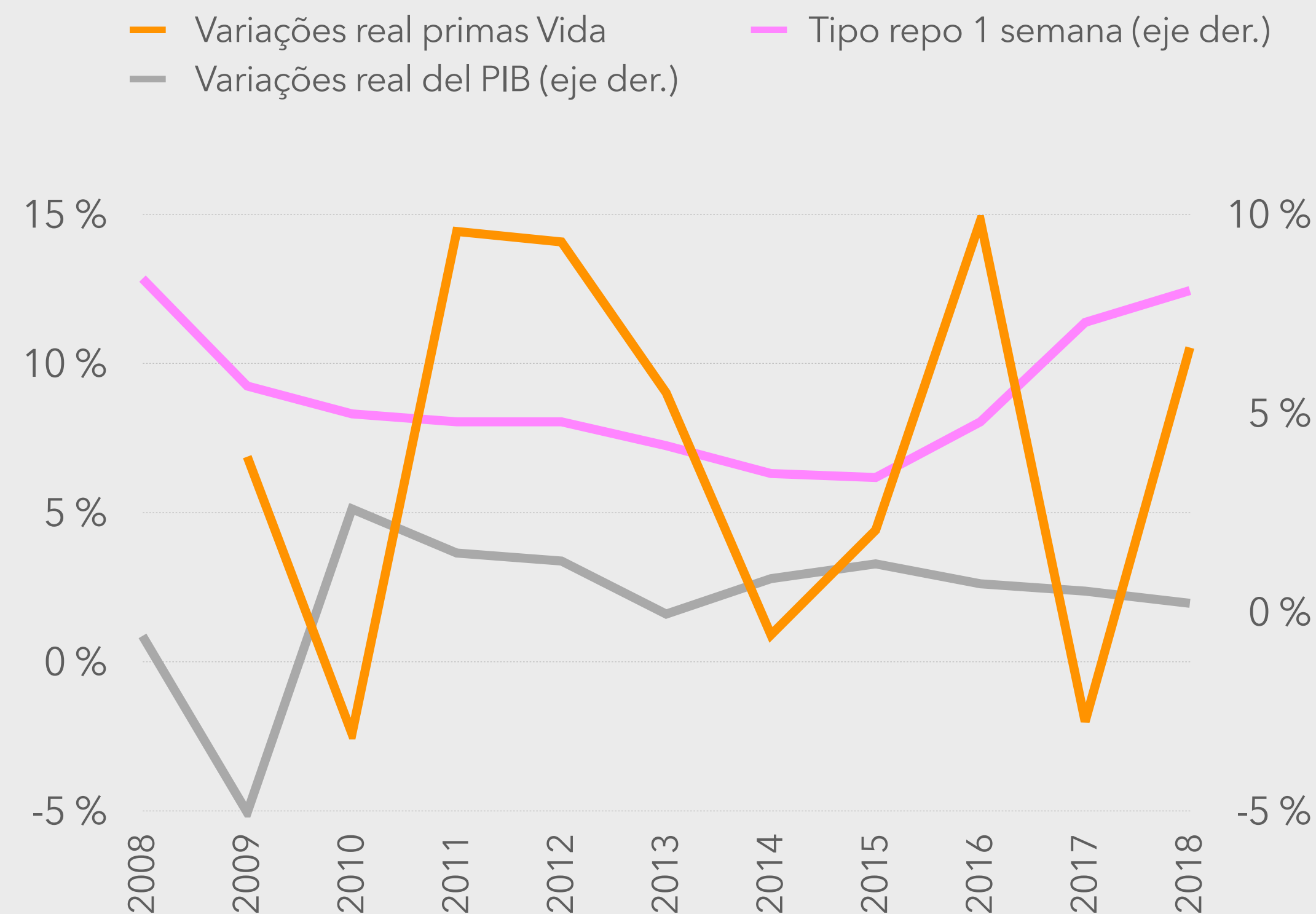




PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, pesos)

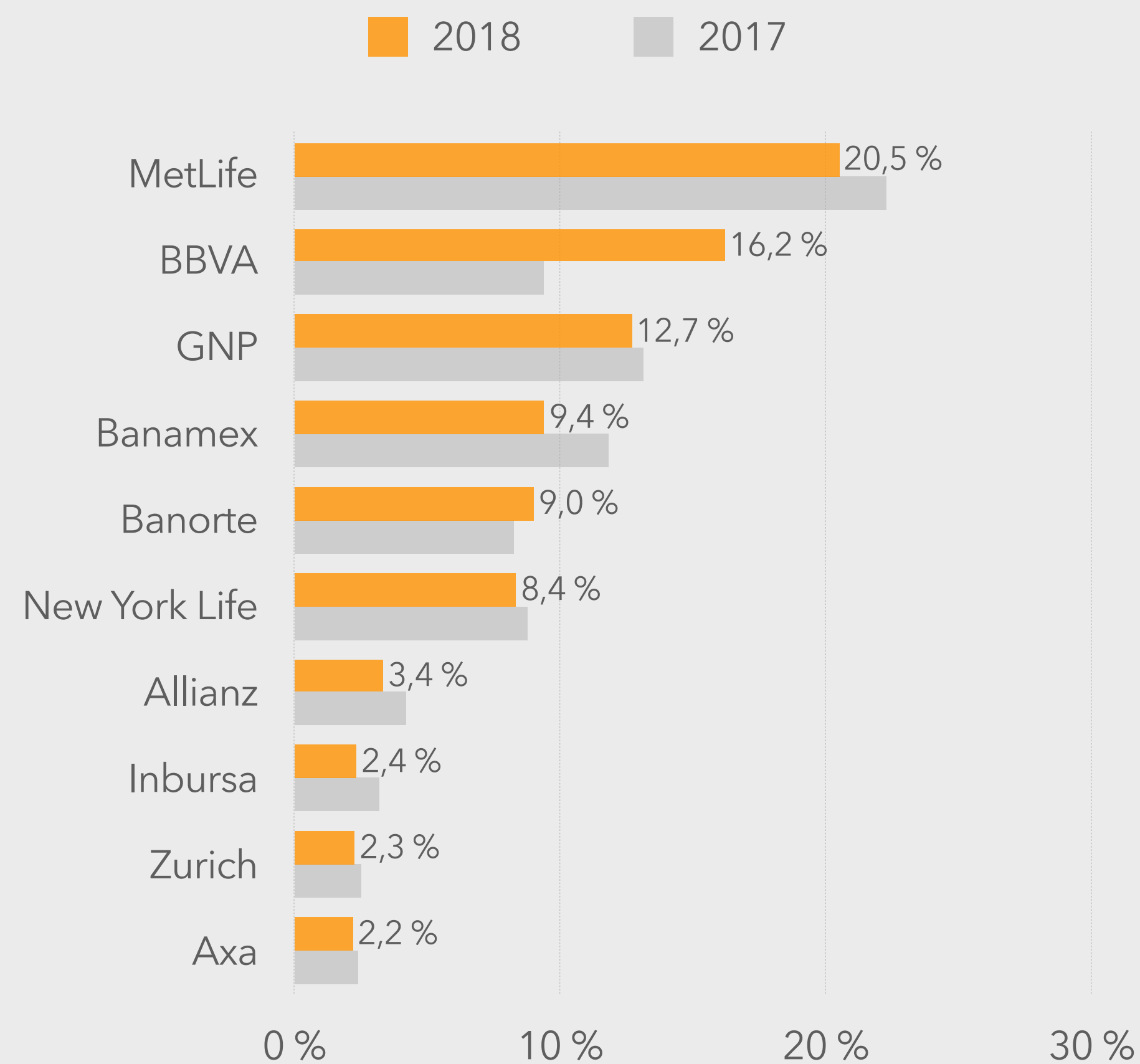


PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)





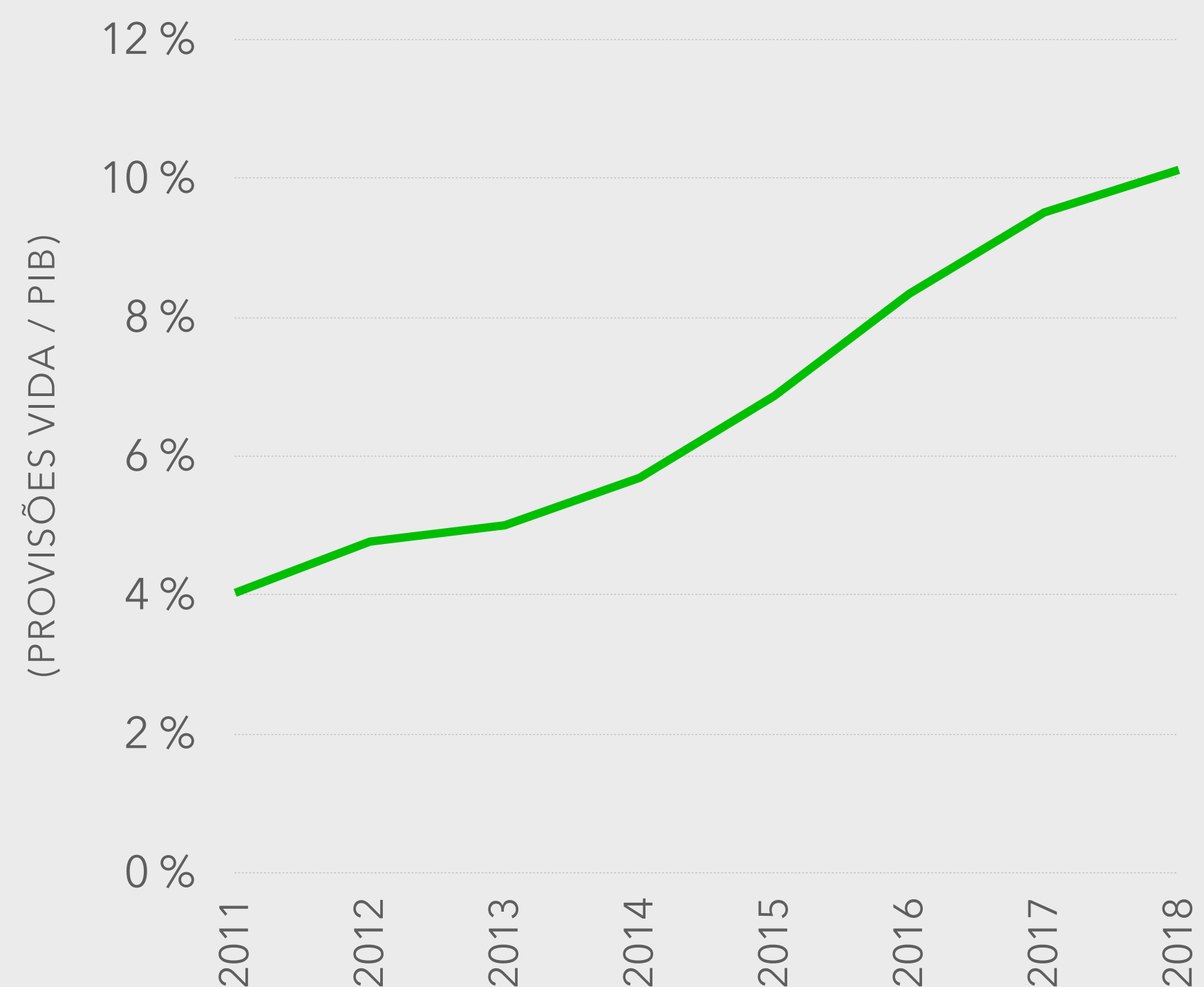
RANKING DAS COMPANHIAS DE SEGUROS DE VIDA 2018



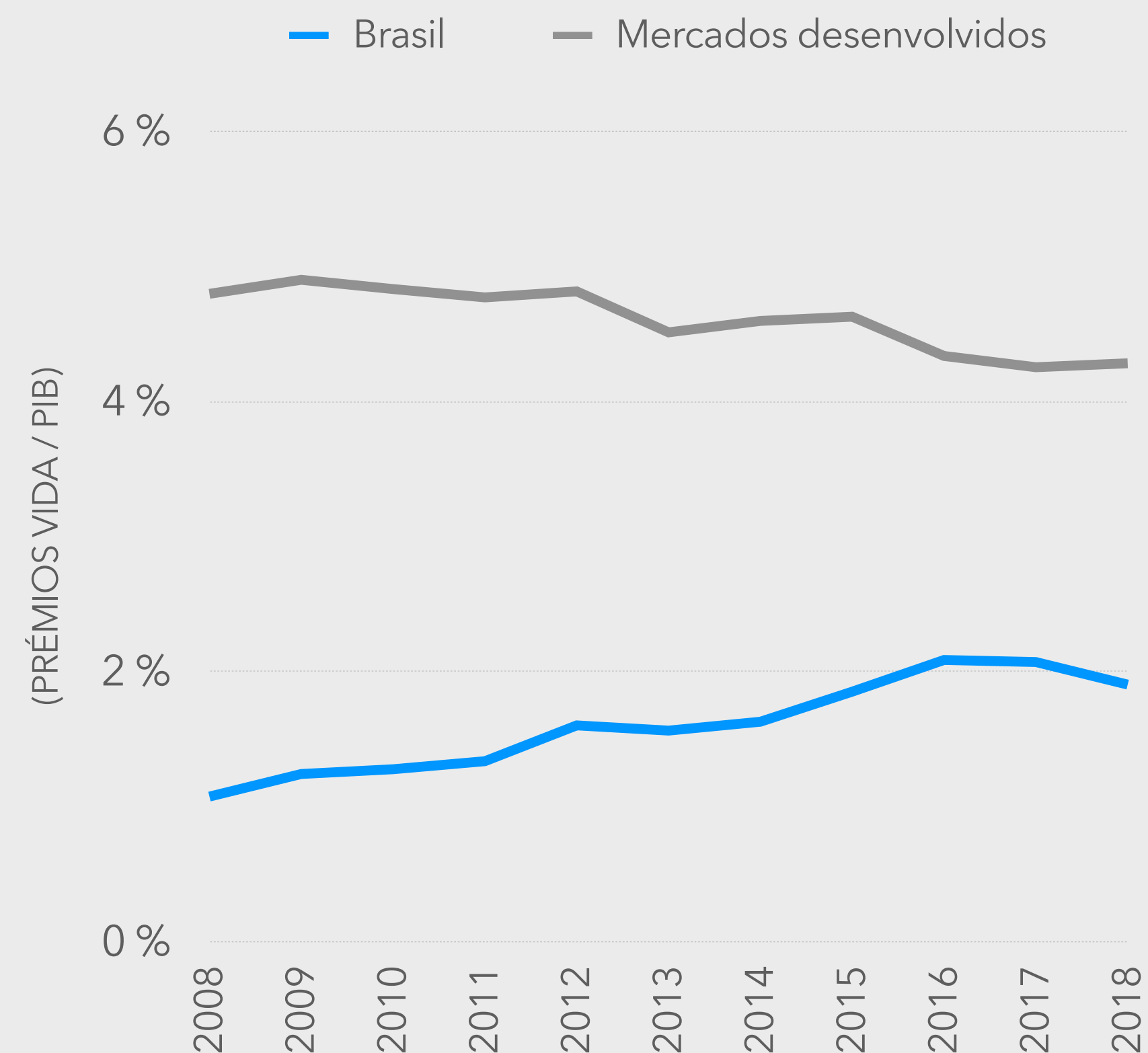


BRASIL

PROVISÕES TÉCNICAS SEGURO DE VIDA (% PIB)



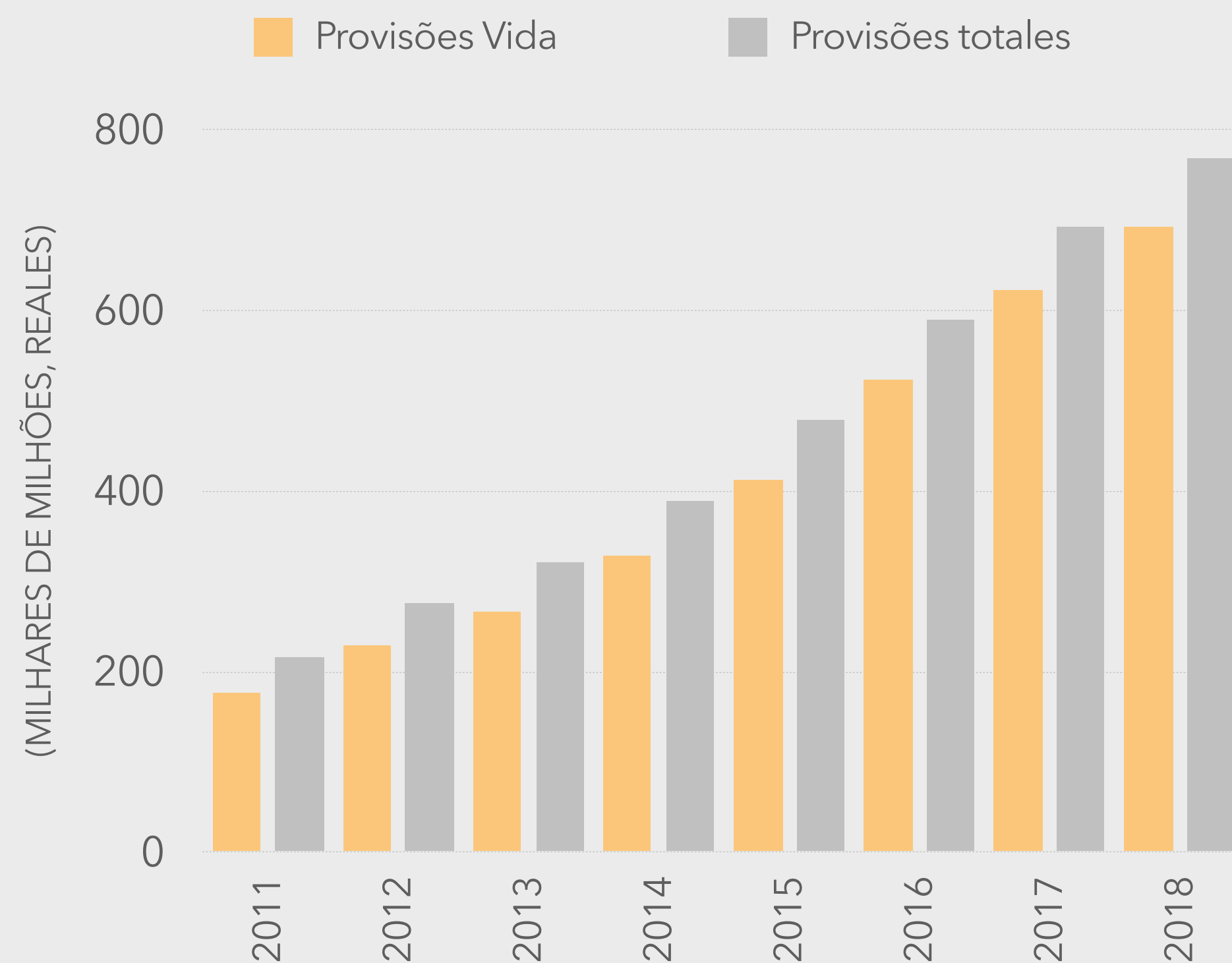
PRÉMIOS DE SEGUROS DE VIDA - PENETRAÇÃO (% PIB)



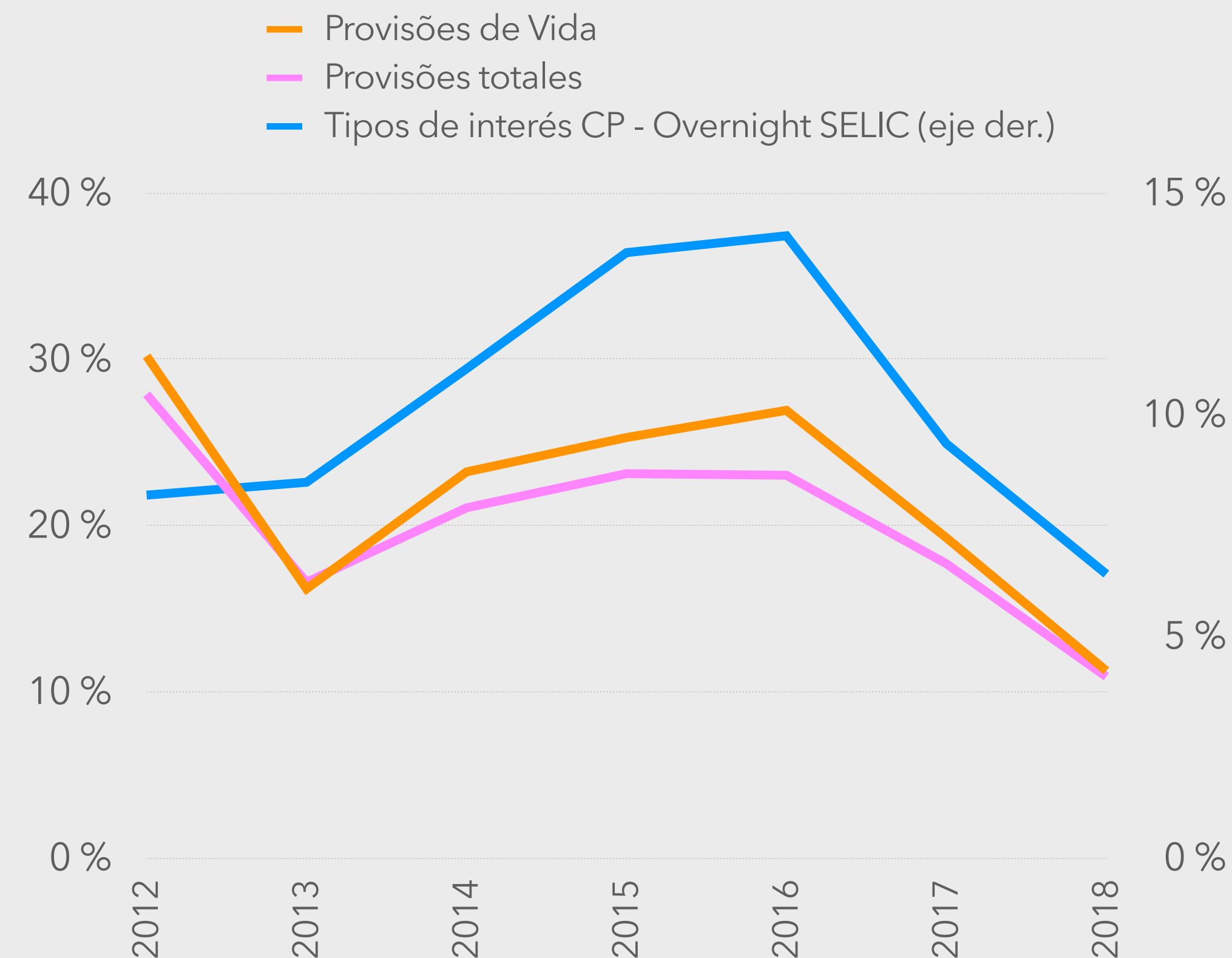


BRASIL

PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, reales)



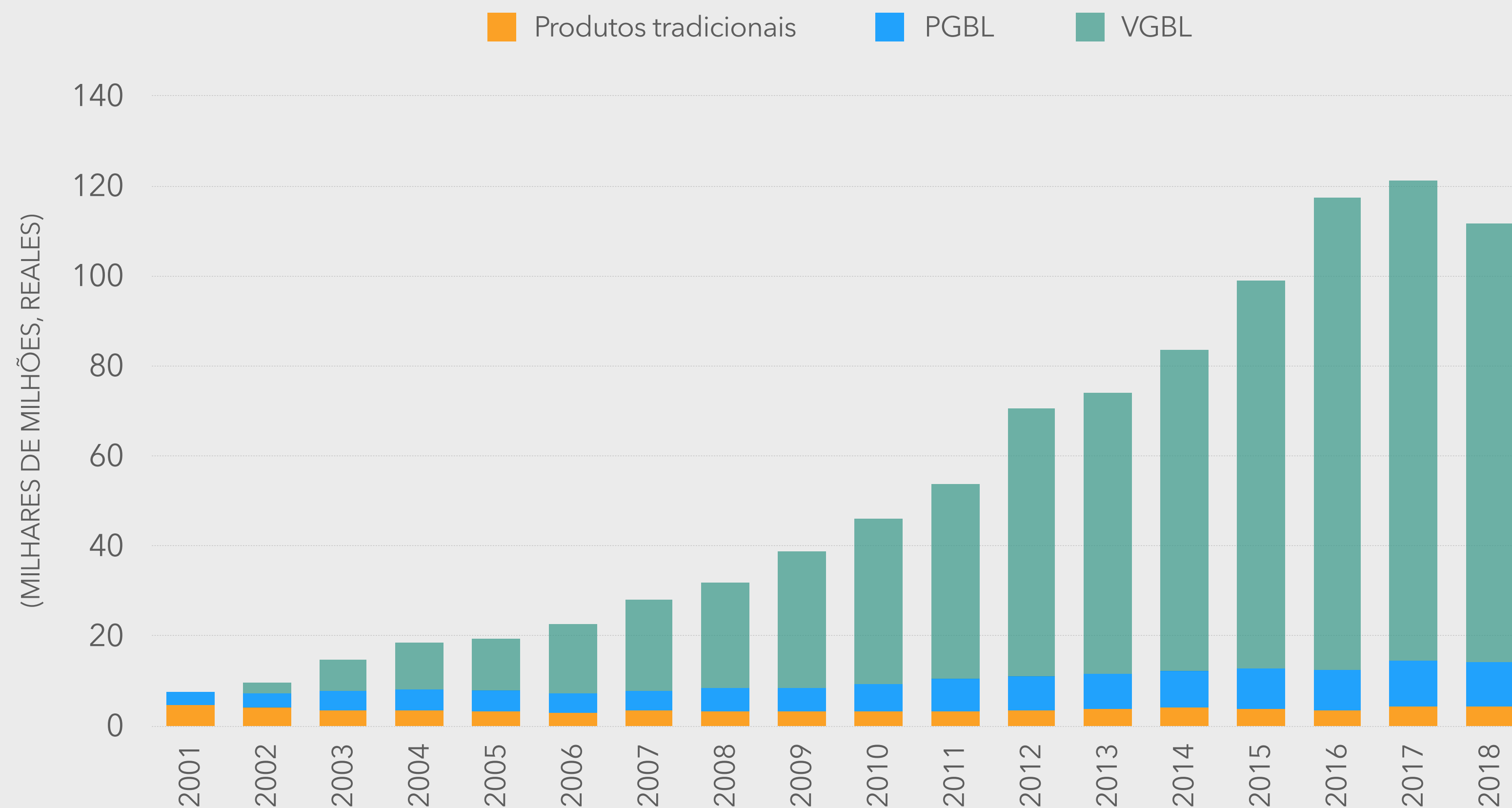
PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)





BRASIL

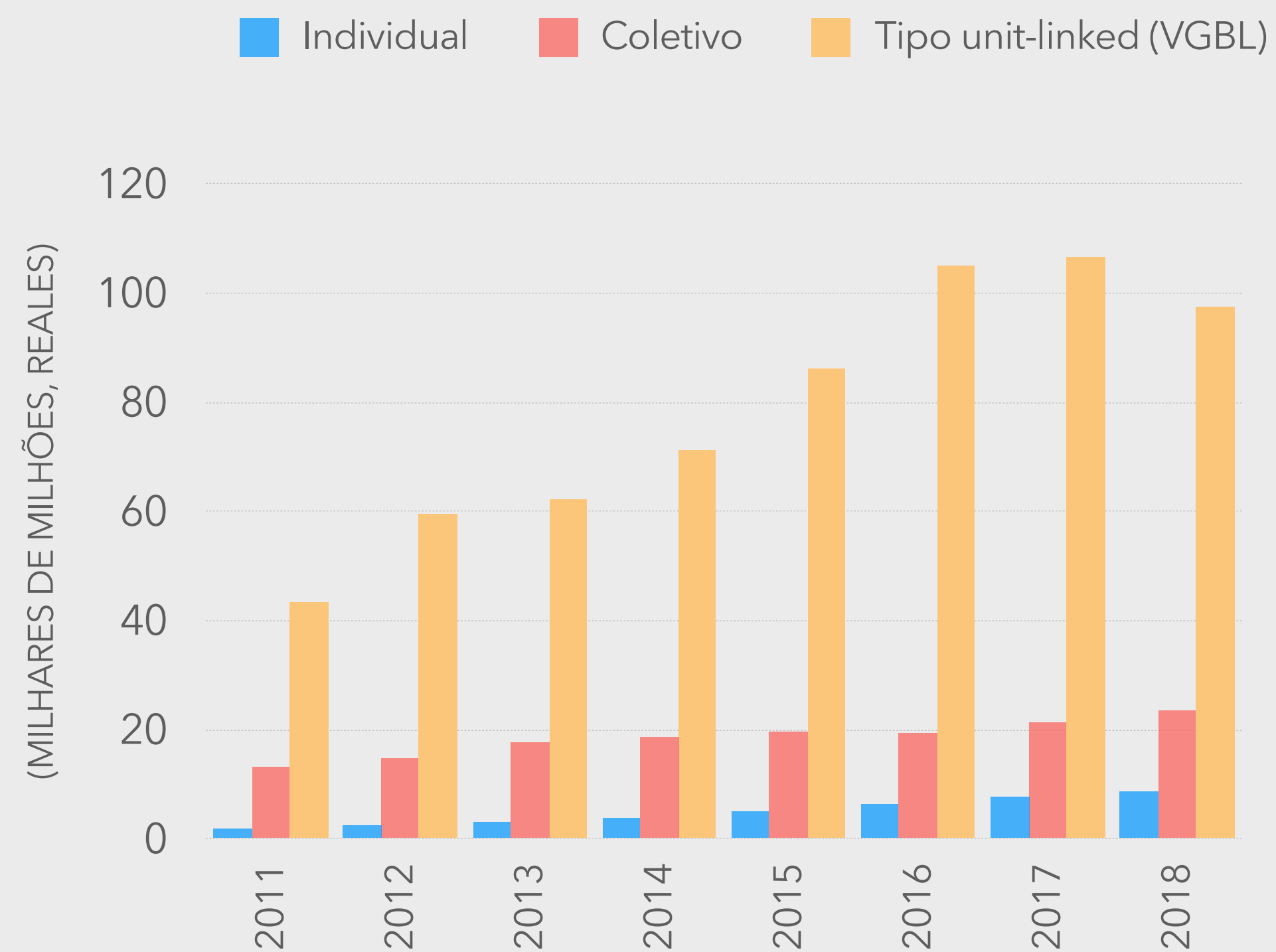
PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGURO DE VIDA Y PREVISIÓN



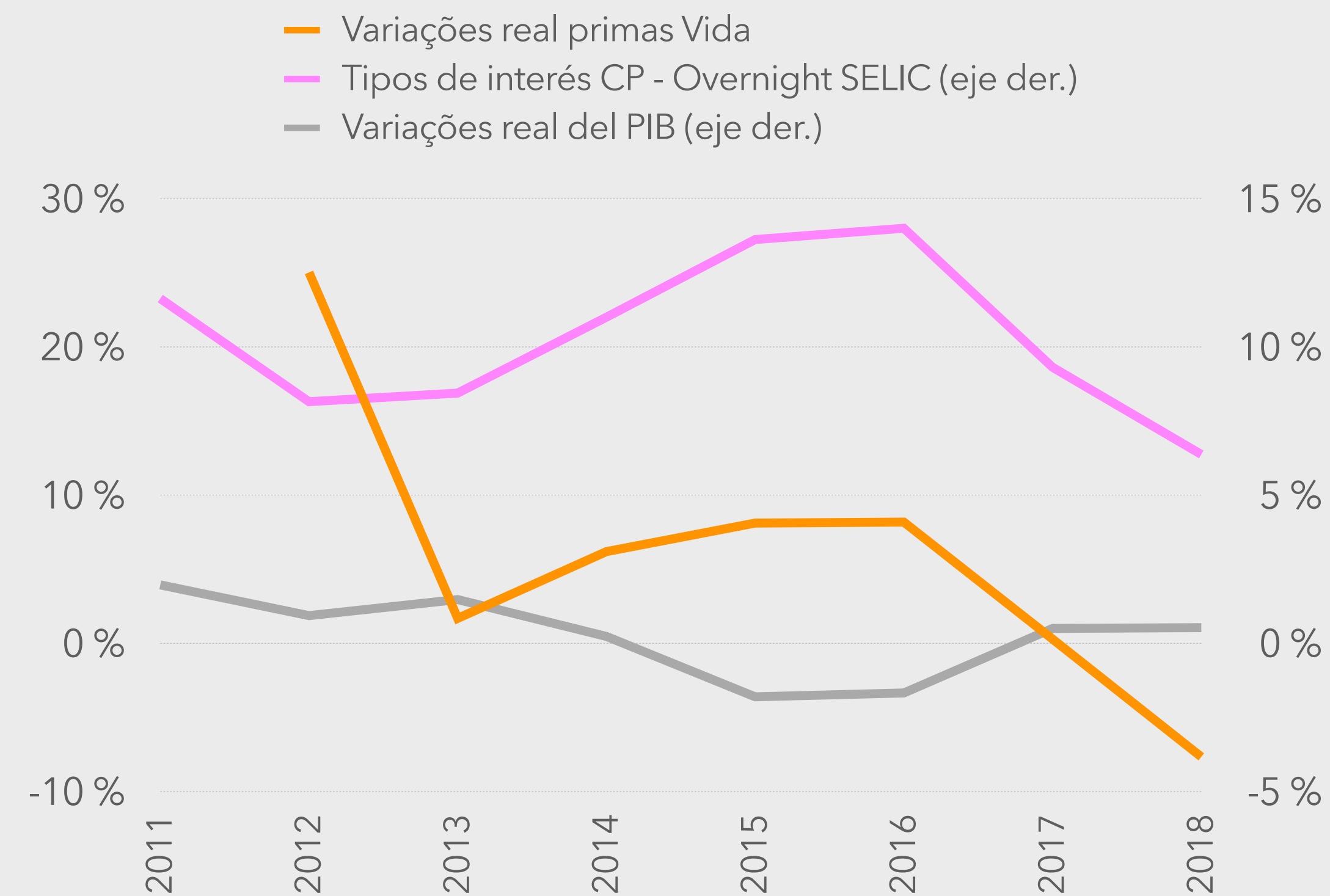


BRASIL

PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, reais)



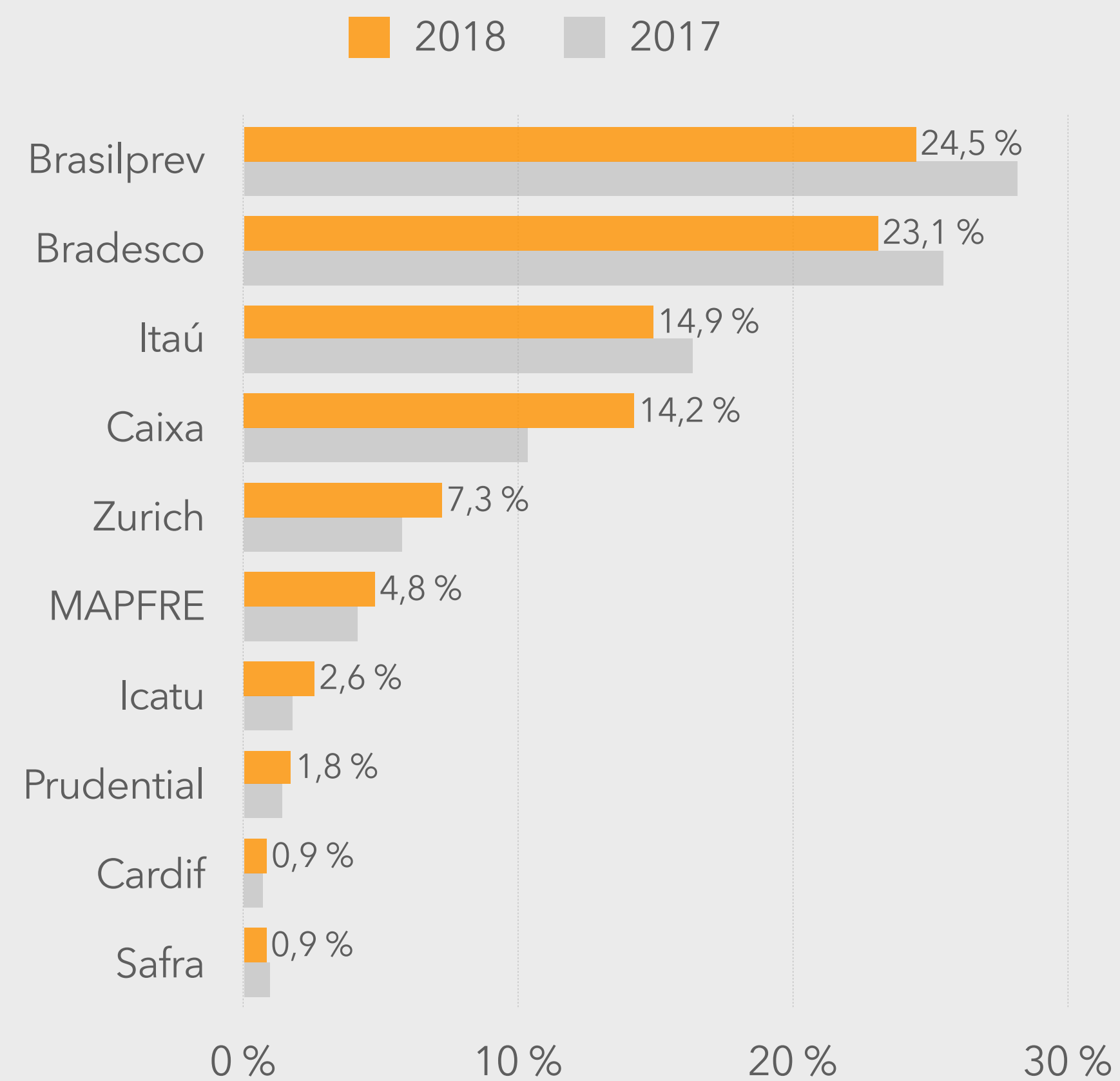
PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)





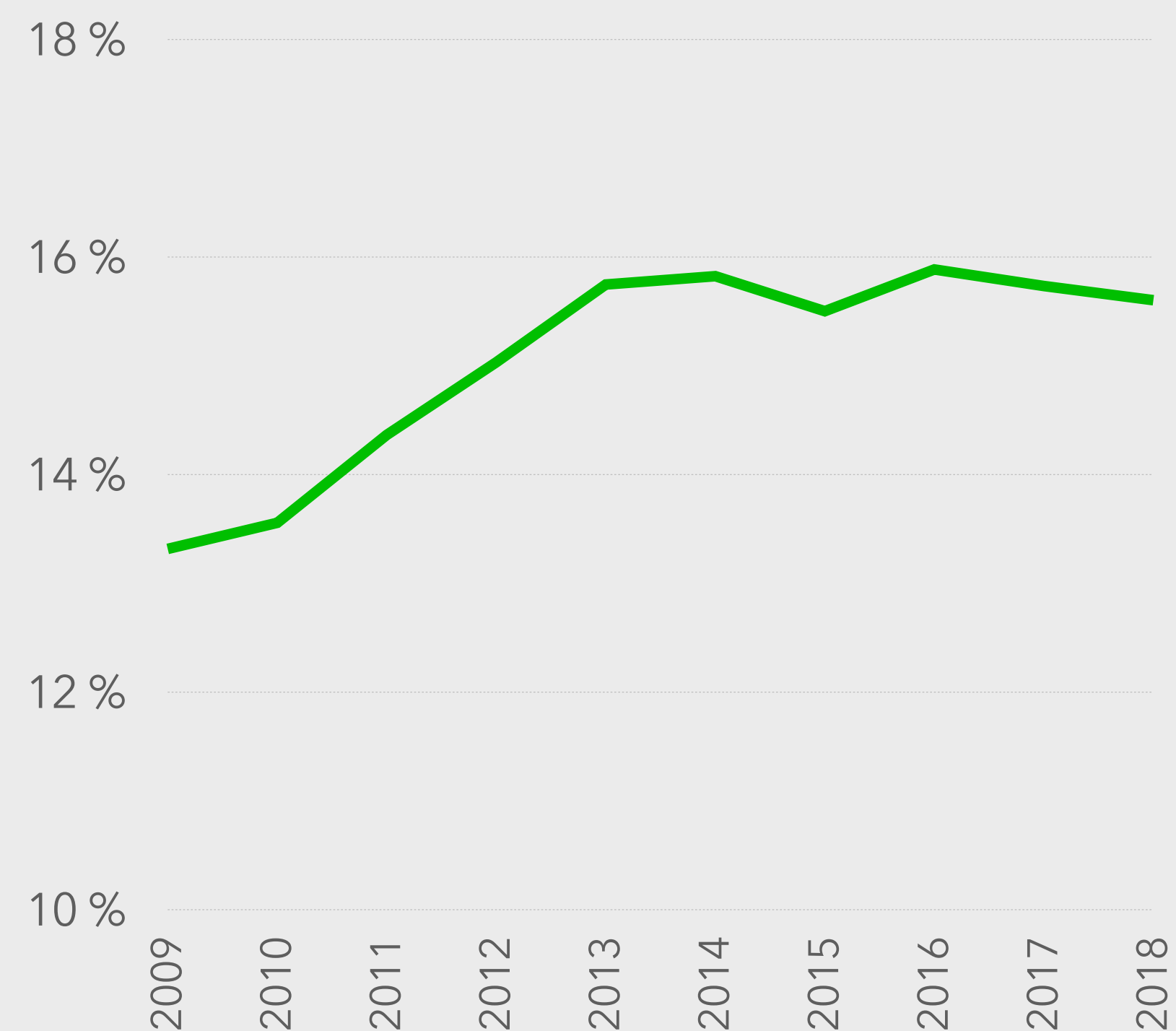
BRASIL

RANKING DAS COMPANHIAS DE SEGUROS DE VIDA 2018

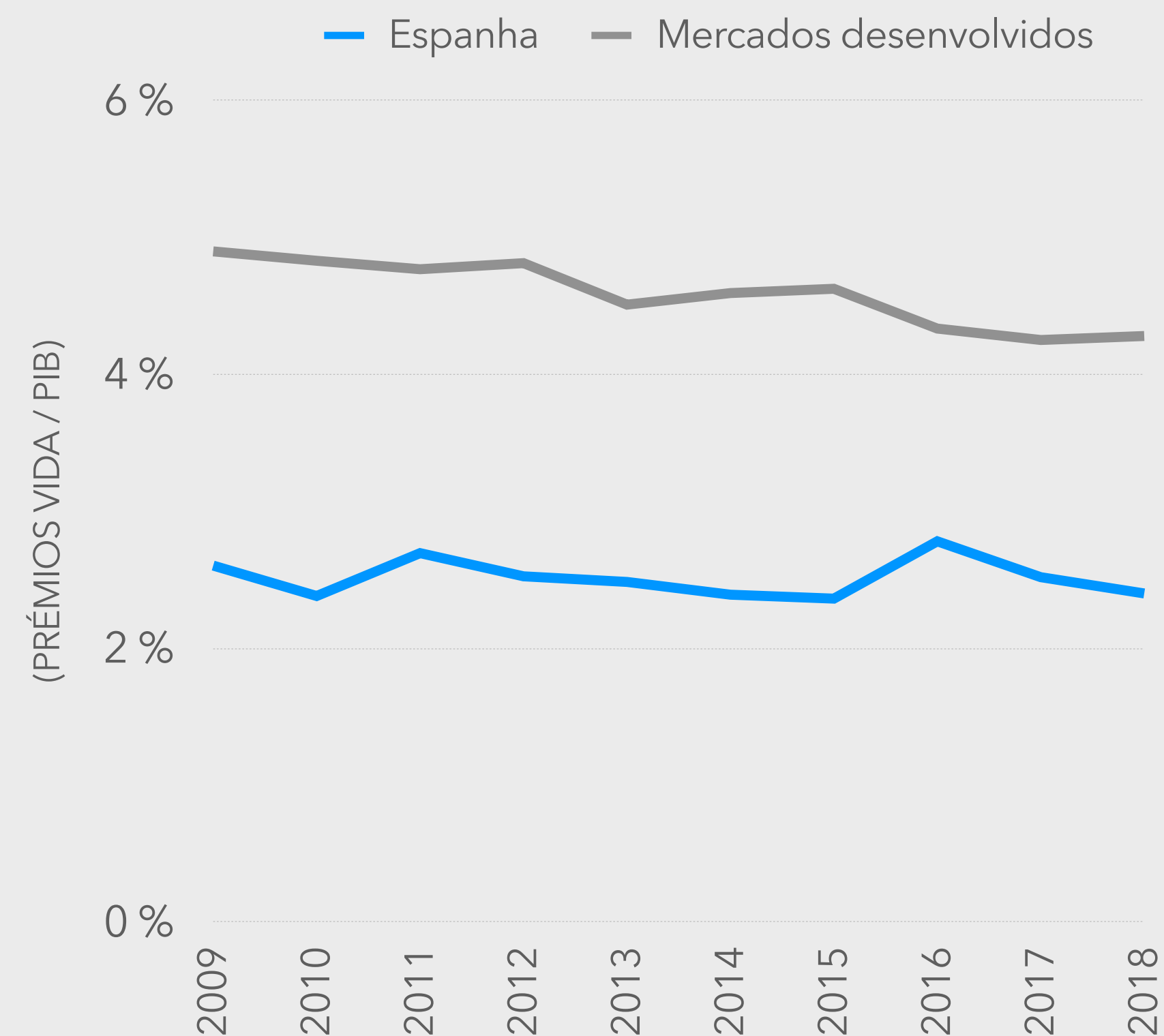




PROVISÕES TÉCNICAS SEGURO DE VIDA (% PIB)

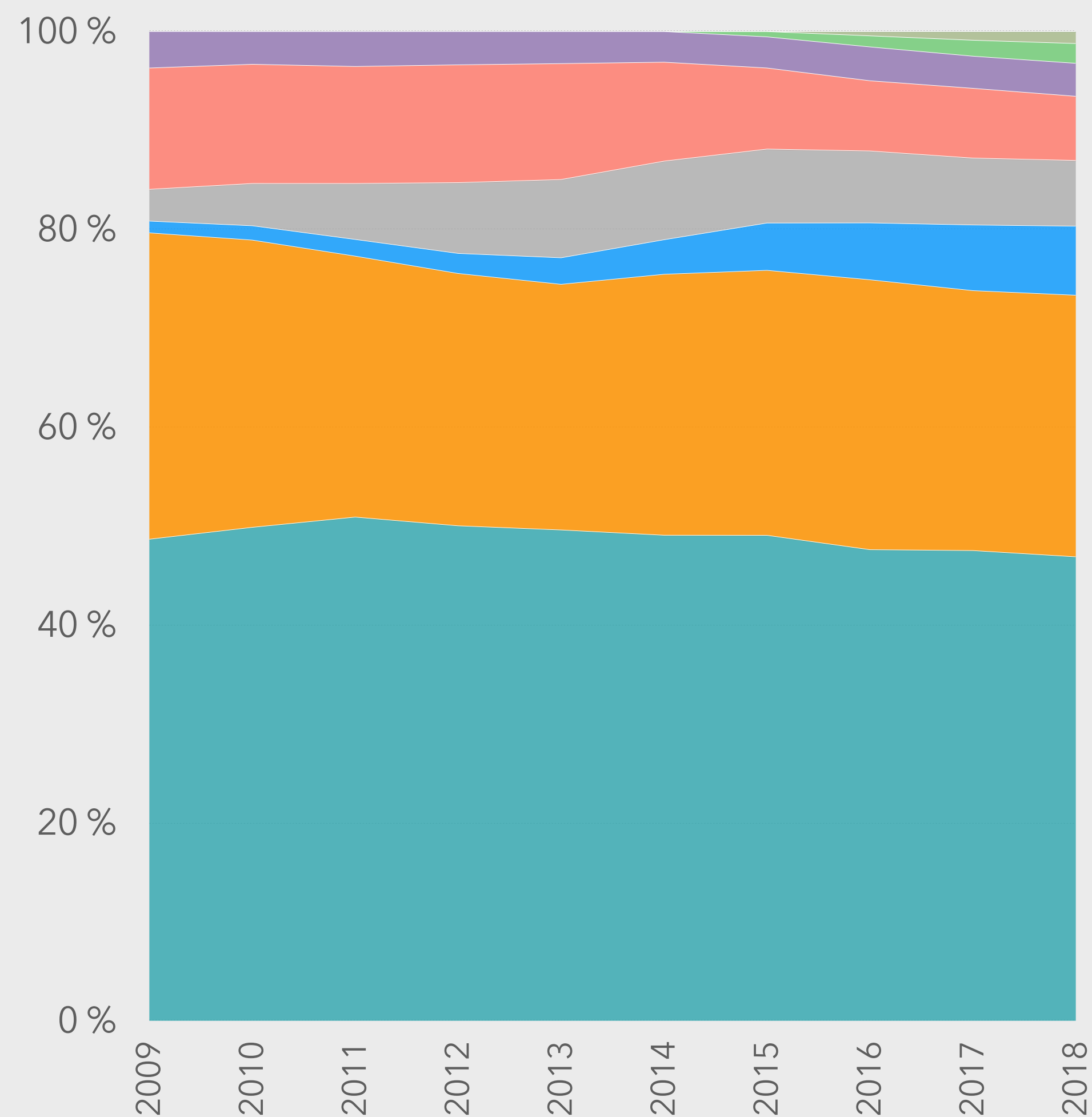


PRÉMIOS DE SEGUROS DE VIDA - PENETRAÇÃO (% PIB)





ESPAÑA

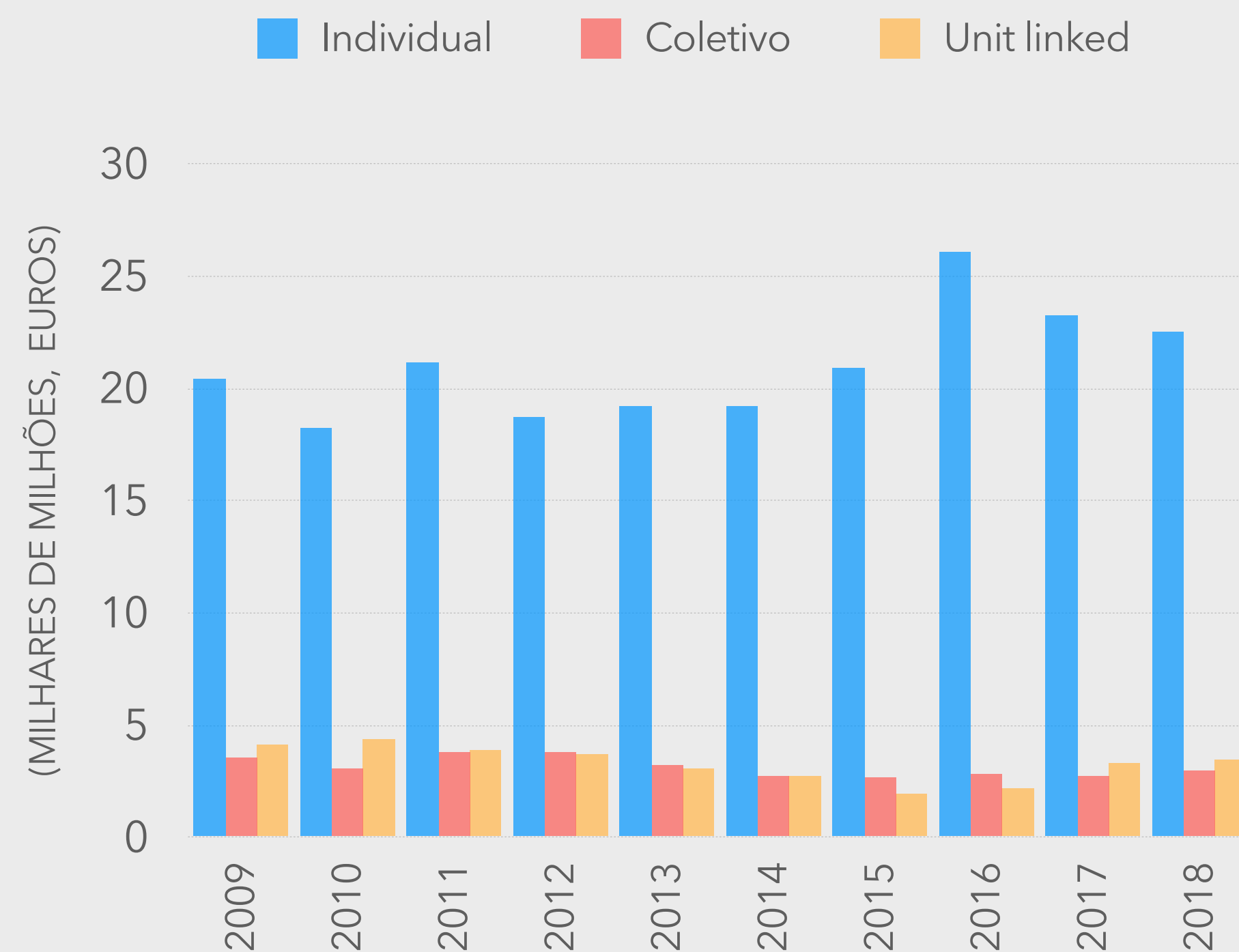


PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGURO DE VIDA
(composição, %)

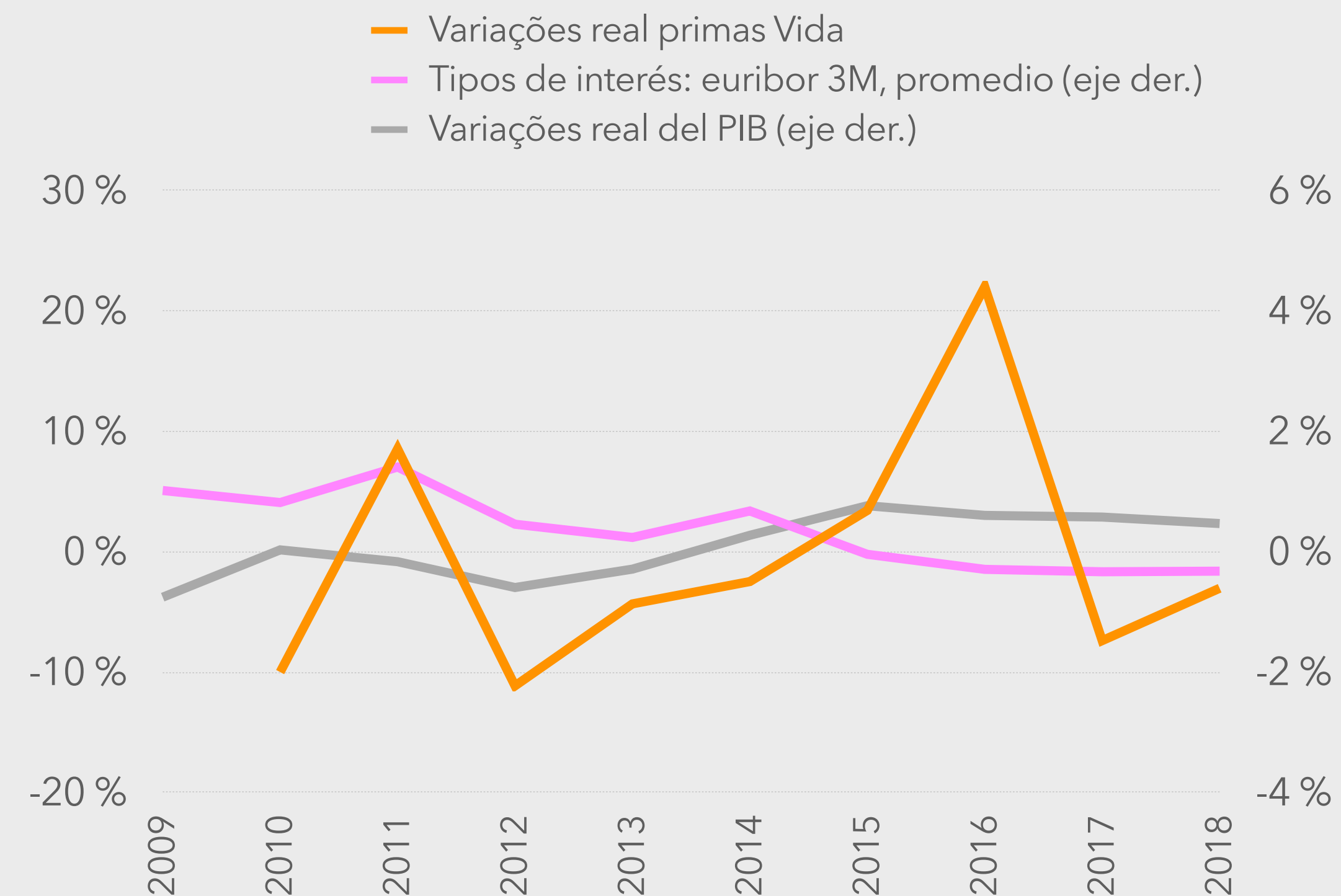
- Seguros de dependencia
- Anuidades vitalícias (para venda de imóveis)
- SIALP
- Vida risco
- Unit-linked
- PPA
- PIAS
- Capitales diferidos
- Anuidades temporárias e vitalícias



PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, euros)

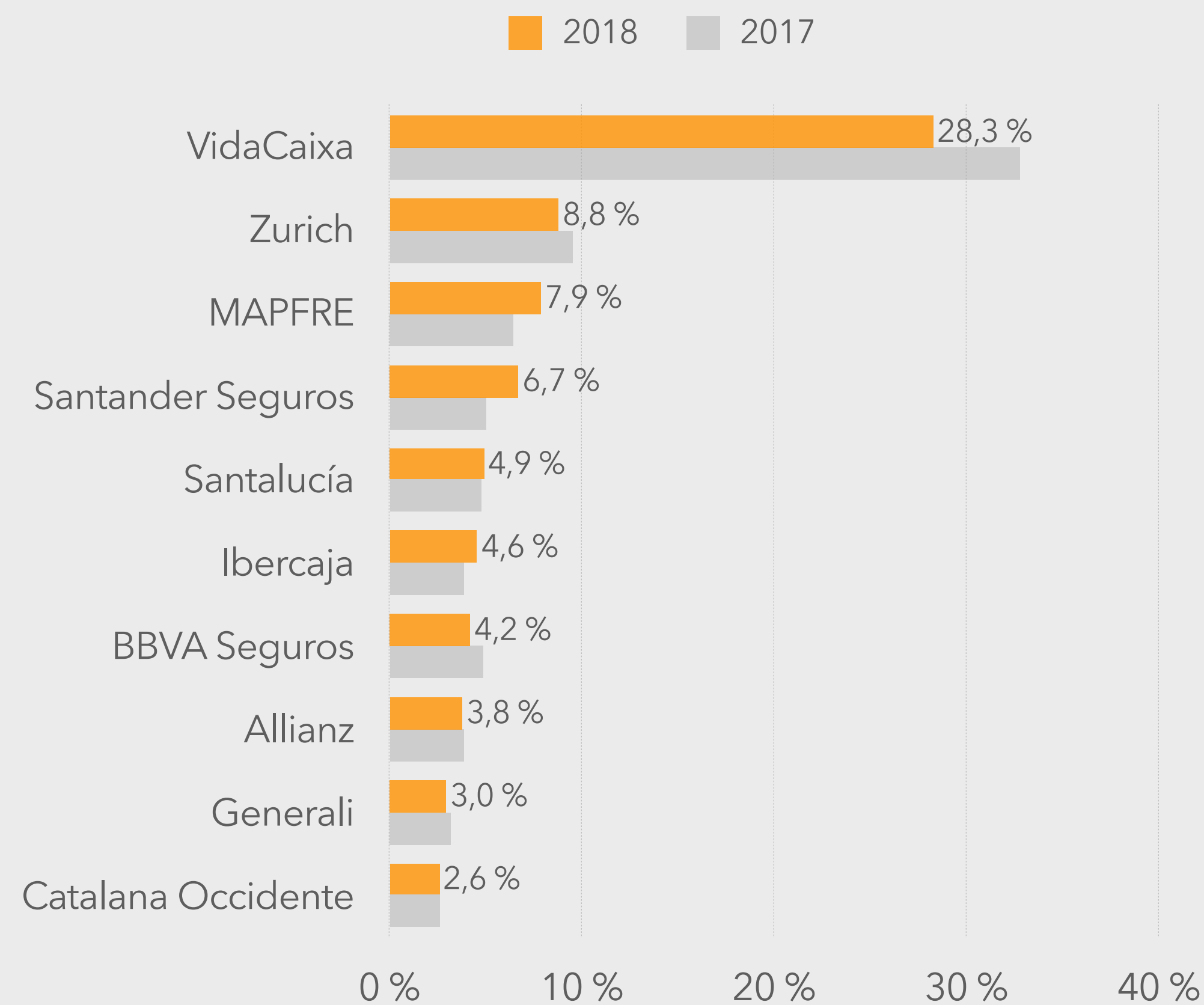


PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)



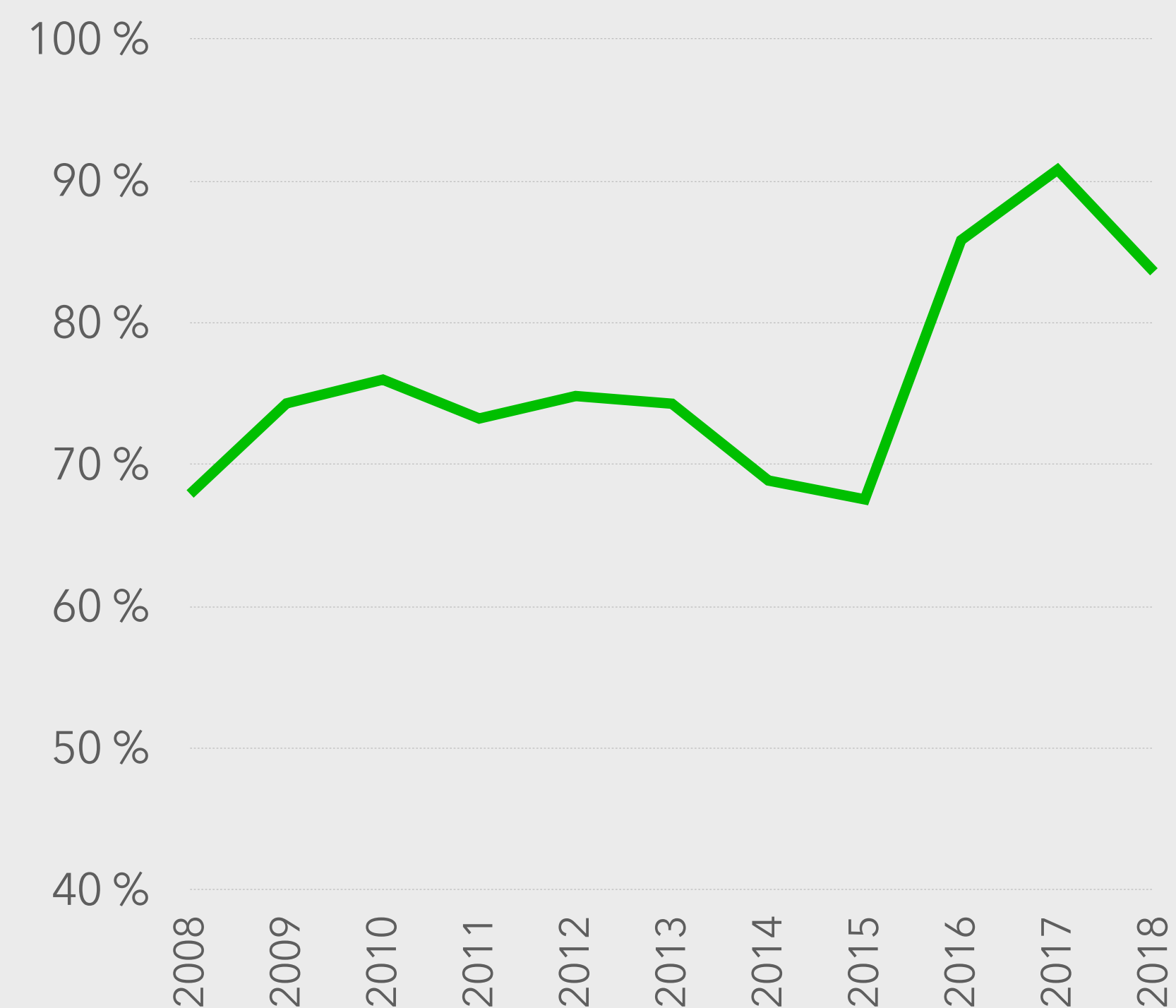


RANKING DAS COMPANHIAS DE SEGUROS DE VIDA 2018

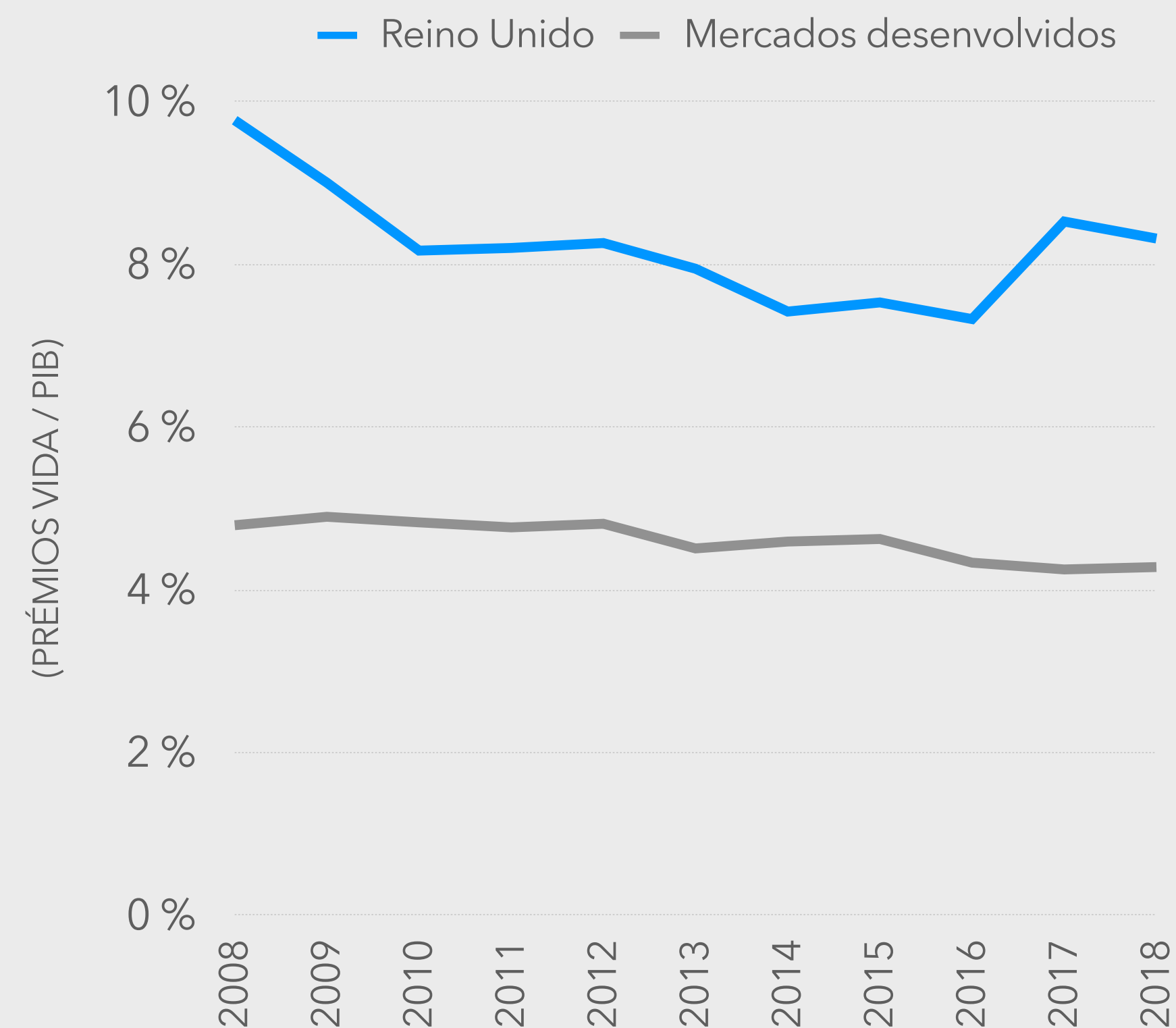




PROVISÕES TÉCNICAS SEGURO DE VIDA (% PIB)

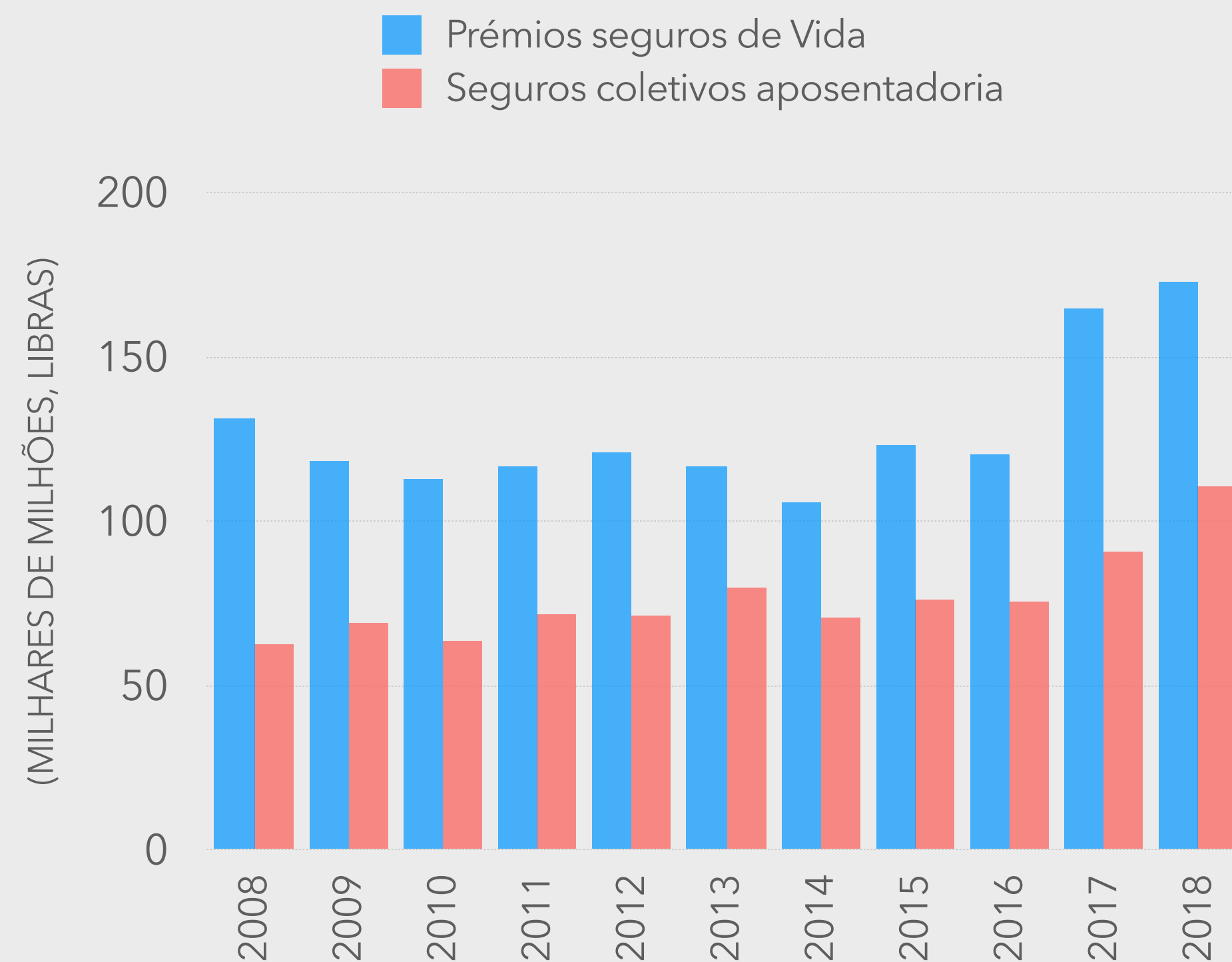


PRÉMIOS DE SEGUROS DE VIDA - PENETRAÇÃO (% PIB)

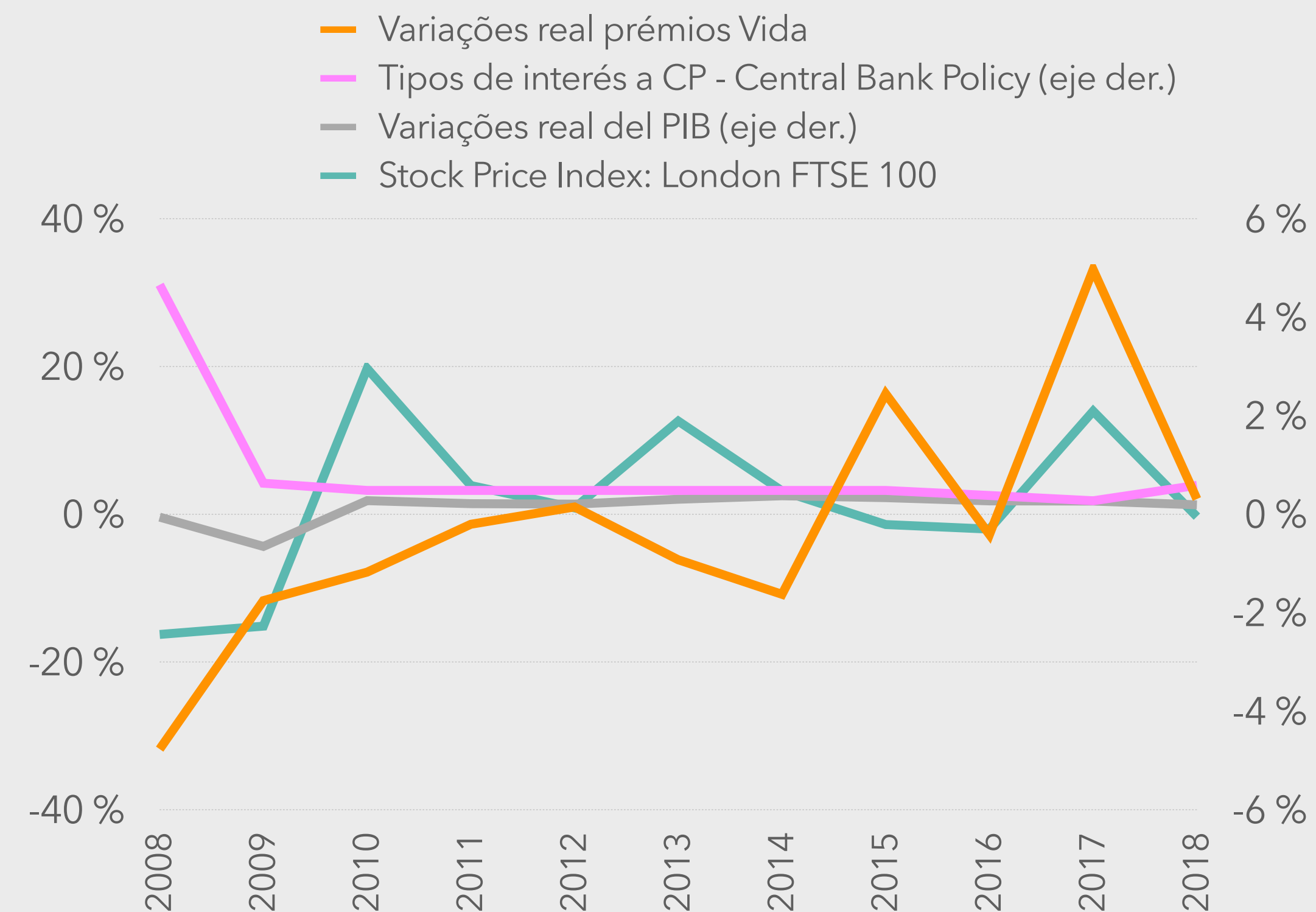


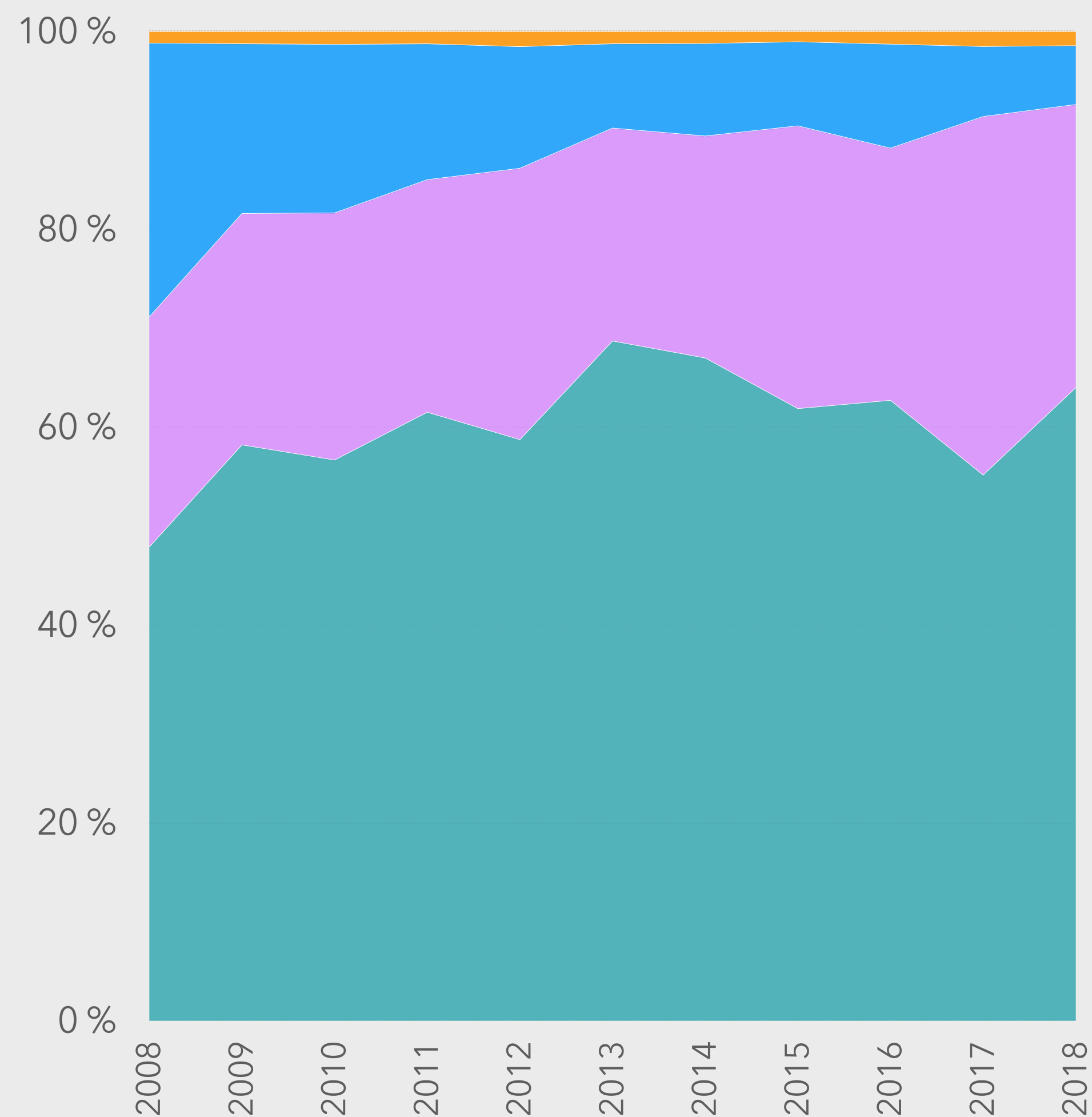


PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, libras)



PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)



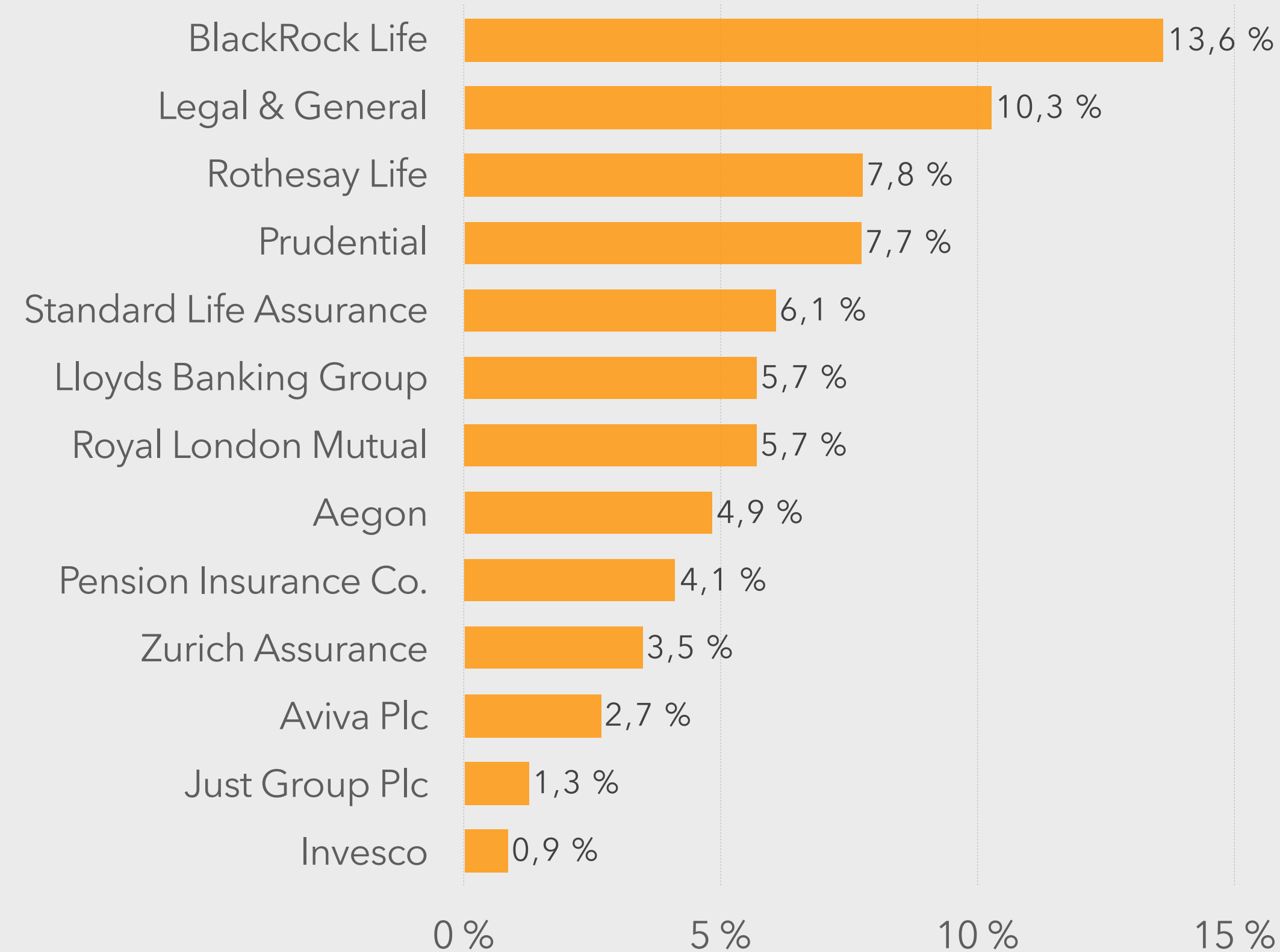


PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (composição, %)

- Perda de rendimentos e outros
- Seguro de Vida, incluindo as anuidades
- Seguros individuais de aposentadoria
- Seguros colectivos de aposentadoria

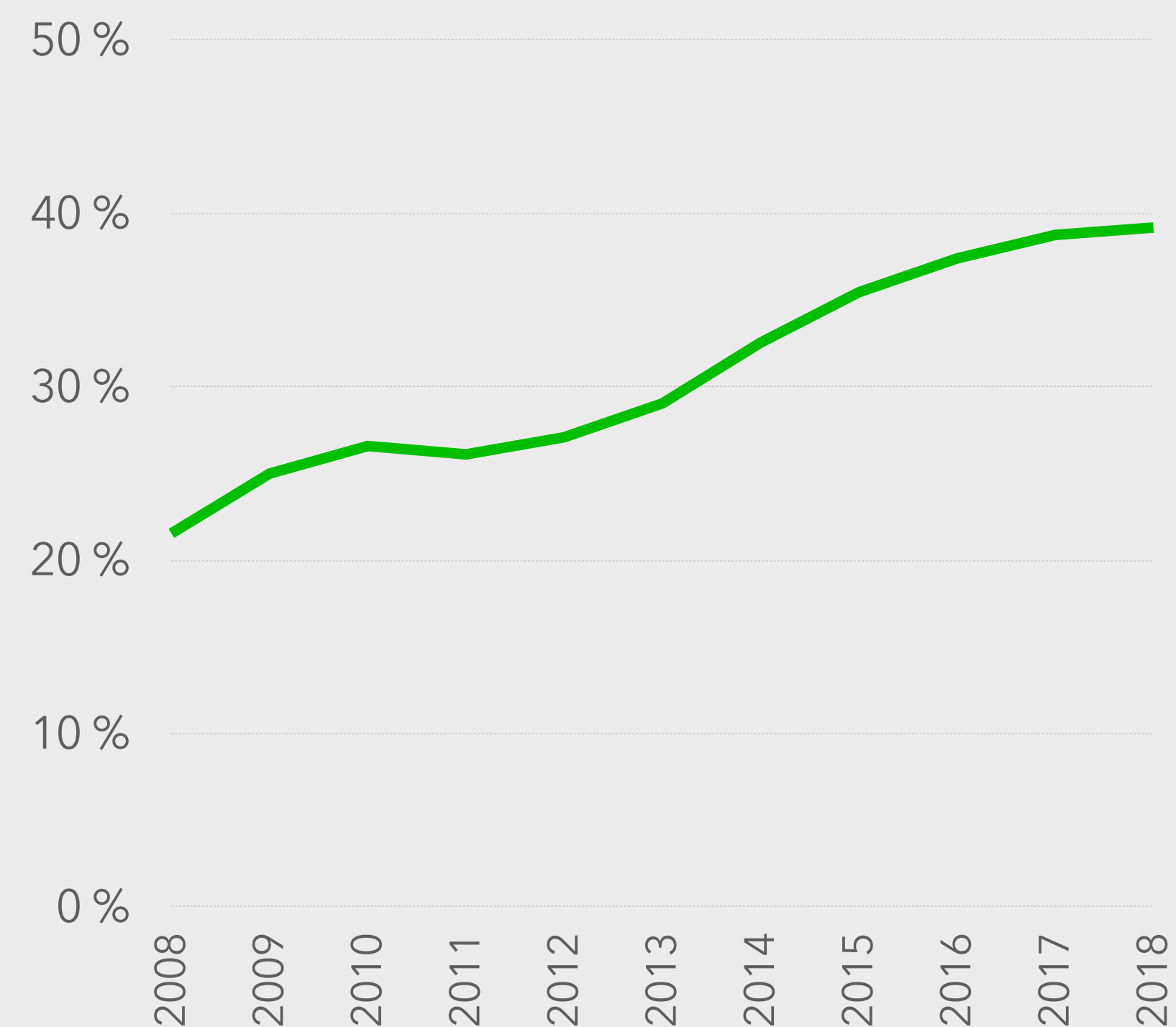


RANKING DAS COMPANHIAS DE SEGUROS DE VIDA 2018

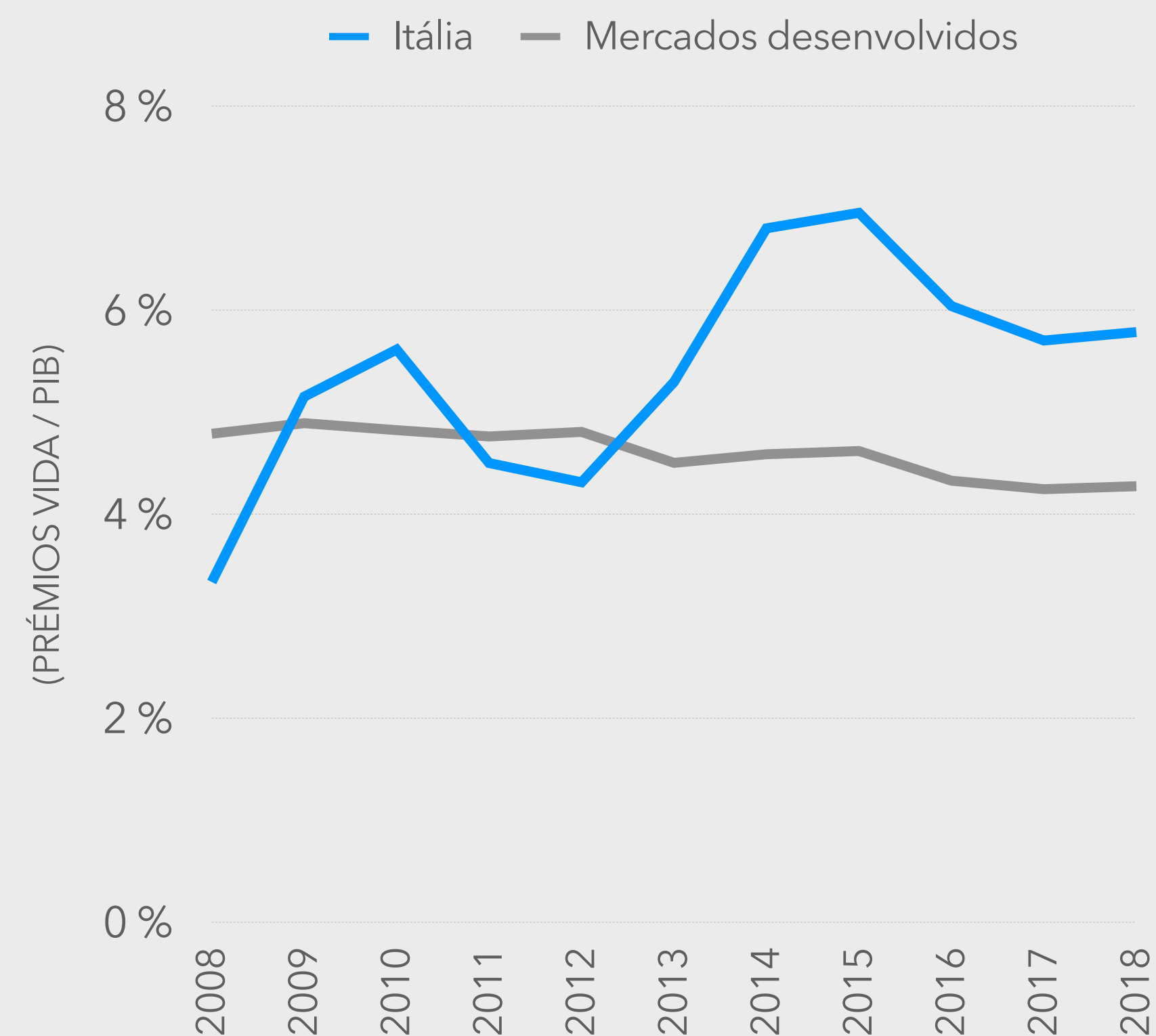




PROVISÕES TÉCNICAS SEGURO DE VIDA (% PIB)

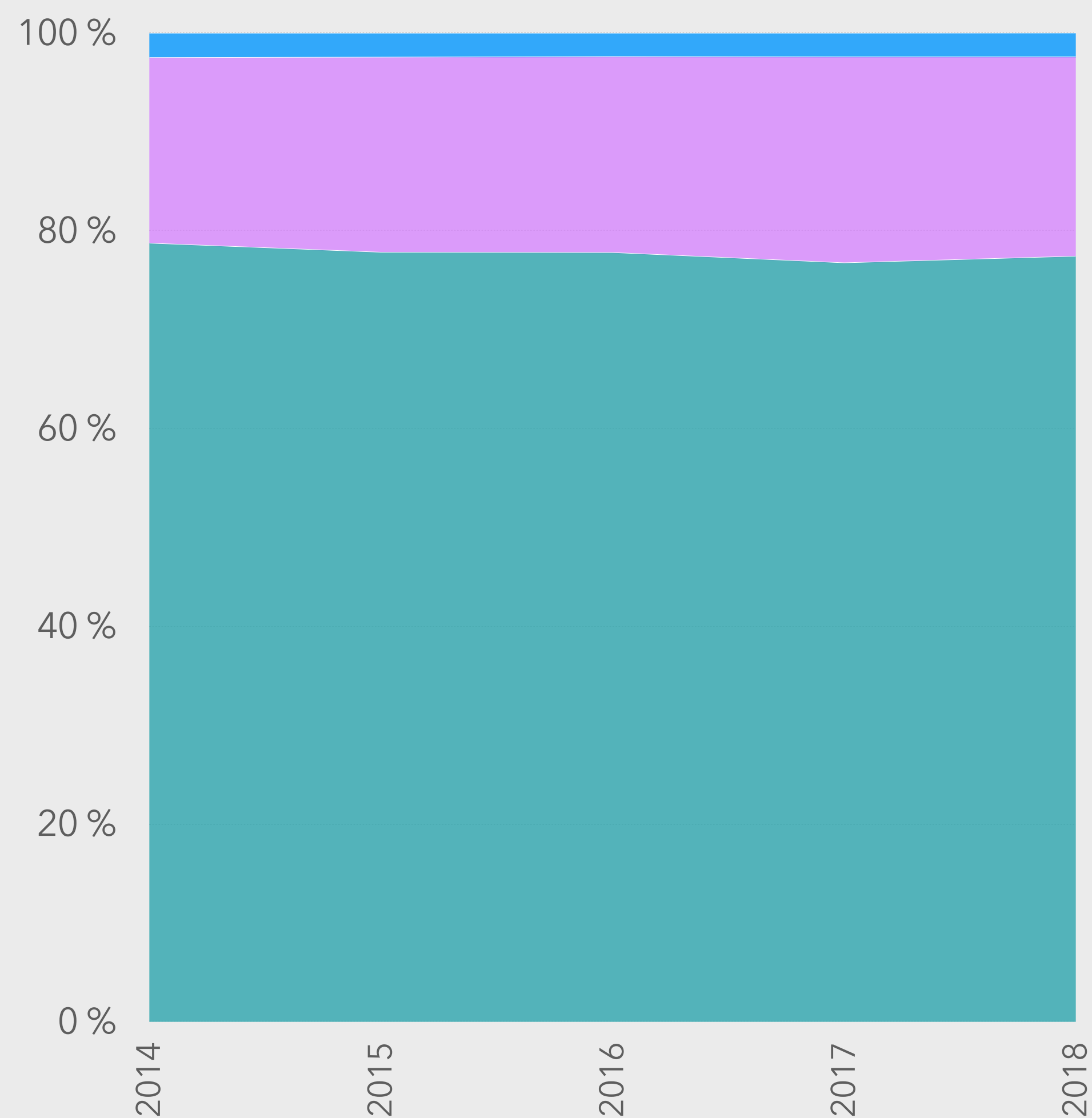


PRÉMIOS DE SEGUROS DE VIDA - PENETRAÇÃO (% PIB)





ITÁLIA



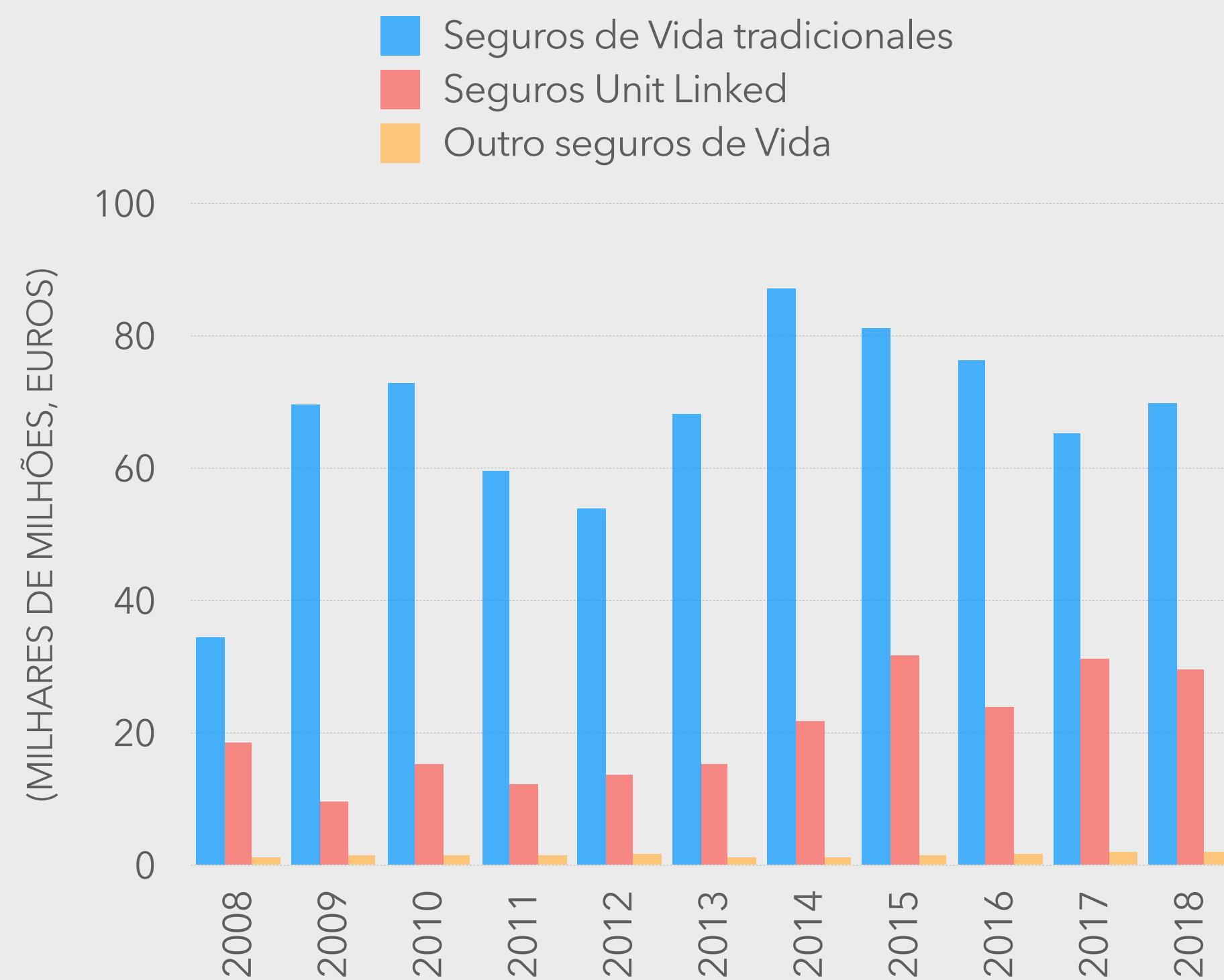
PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGURO DE VIDA
(composição, %)

- Outro seguro de Vida
- SegurosUnit Linked
- Seguro de Vida tradicionais

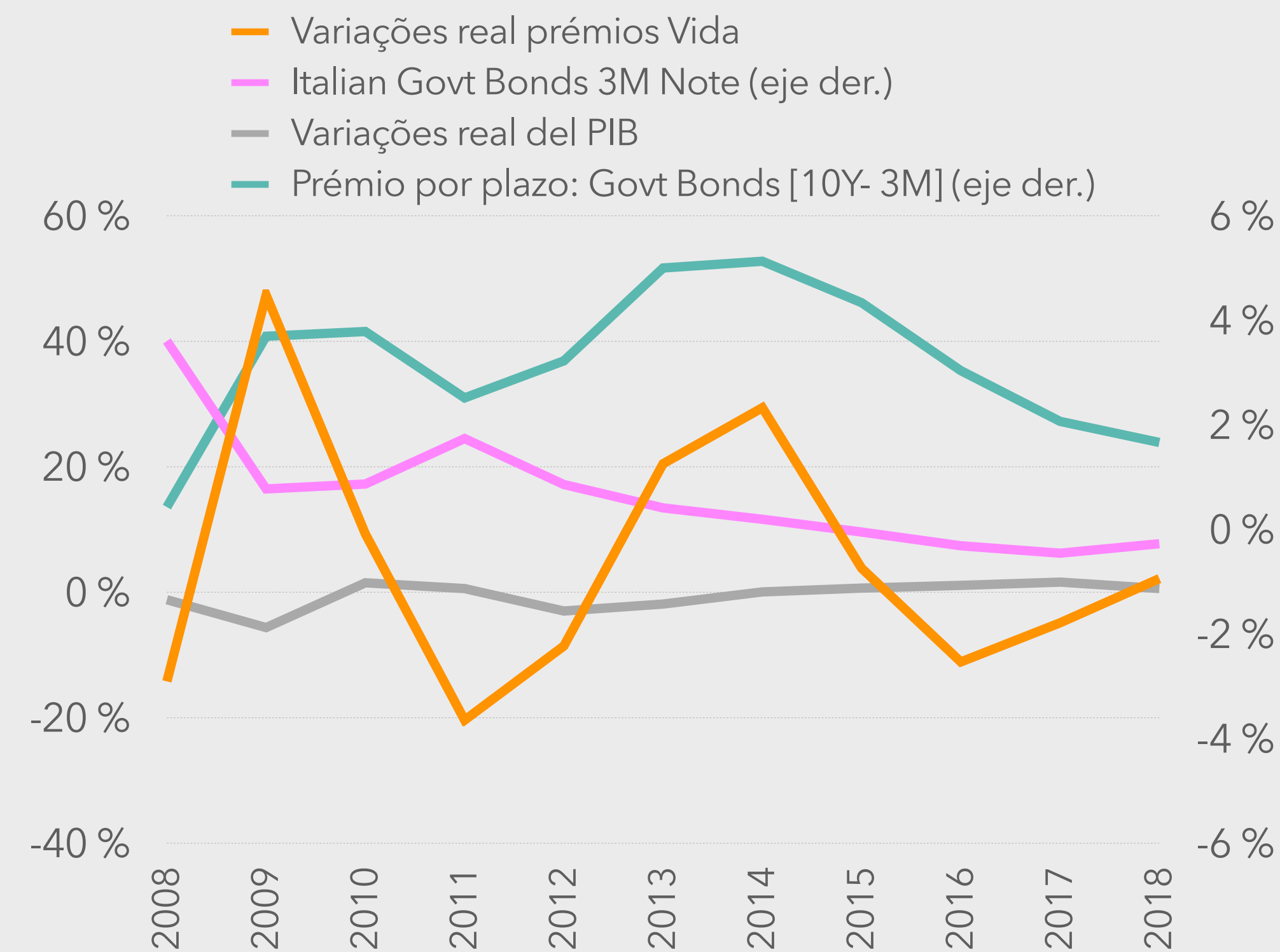


ITÁLIA

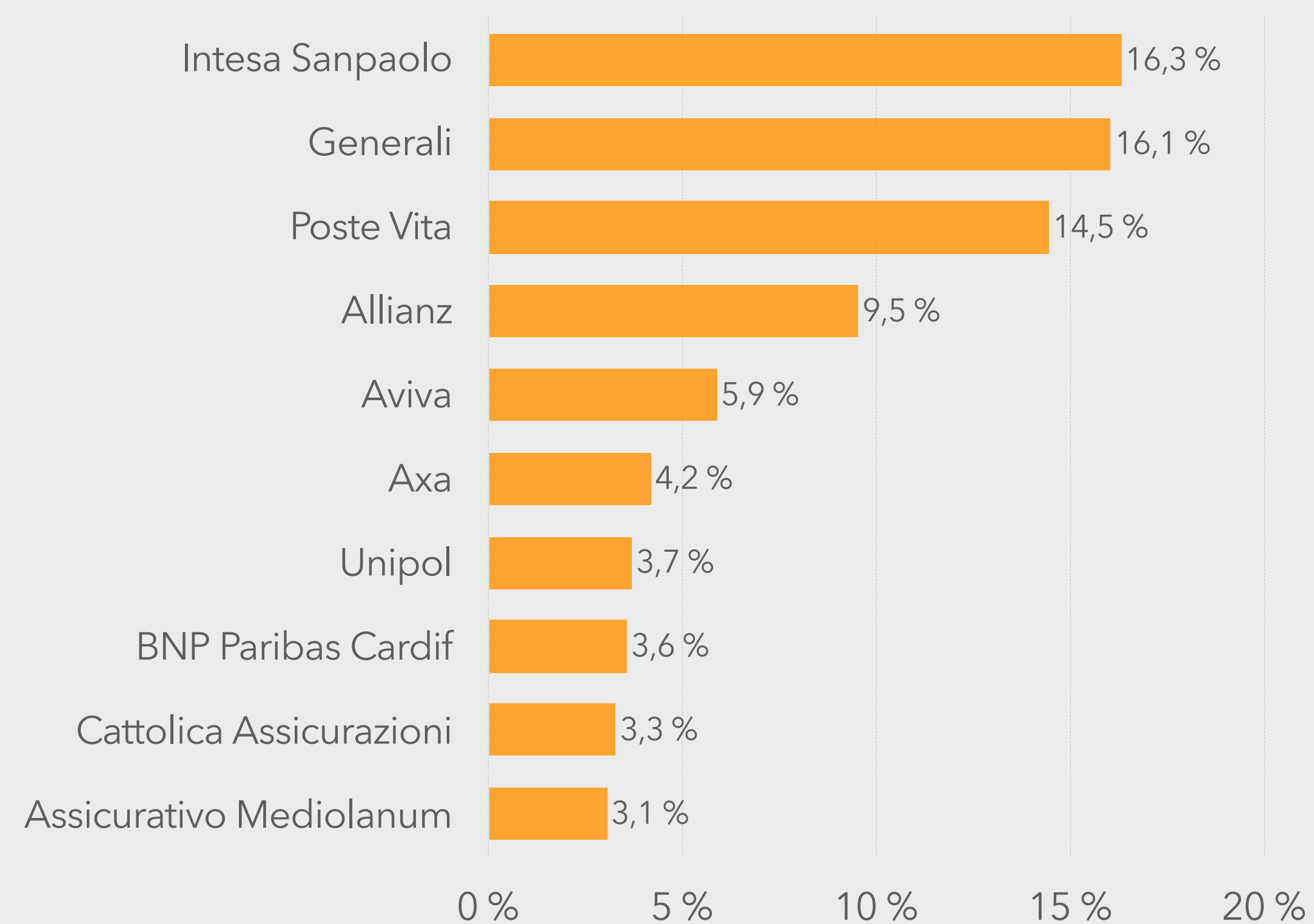
PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, euros)

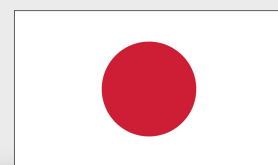


PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)



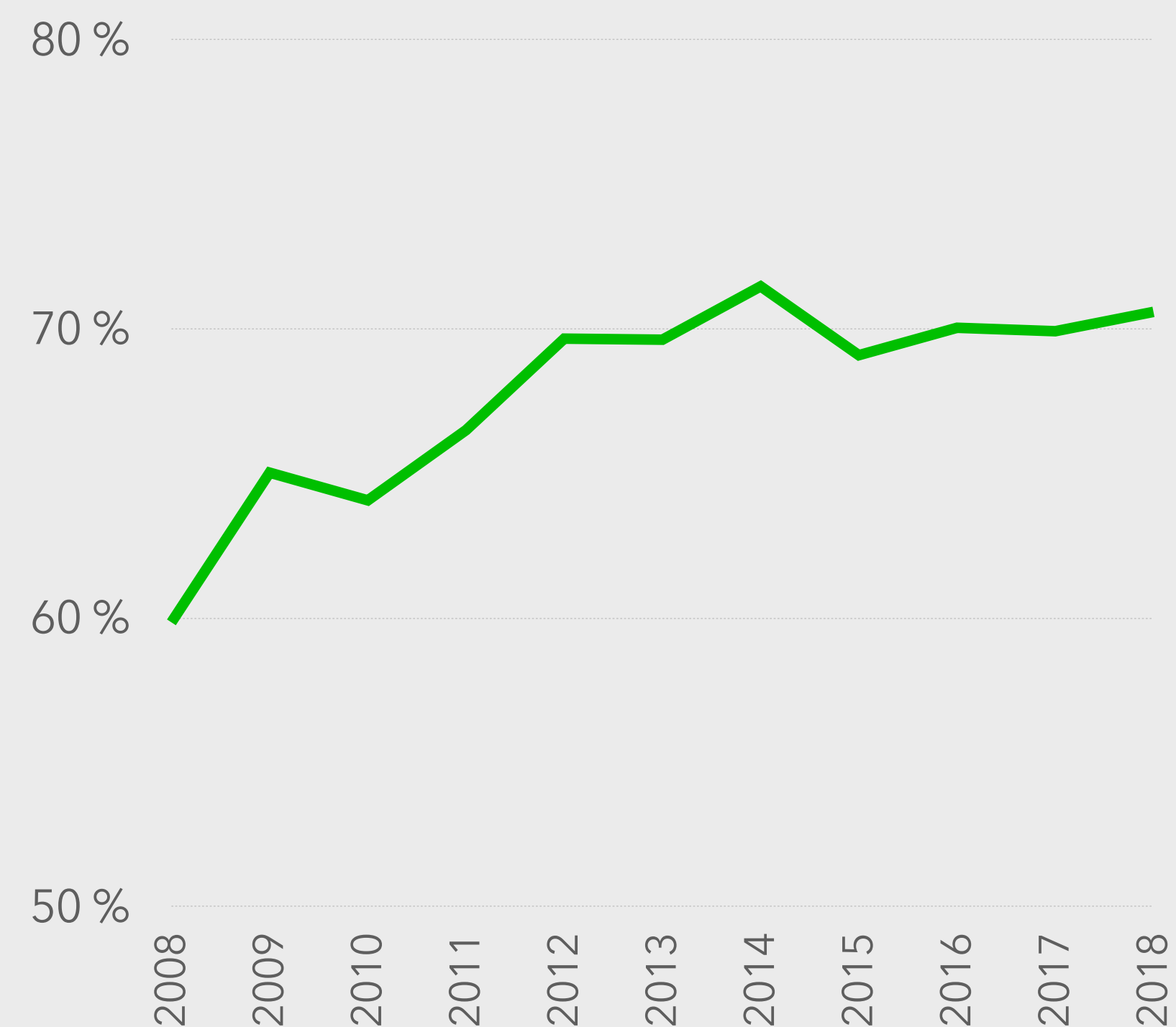
RANKING DAS COMPANHIAS DE SEGUROS DE VIDA 2018



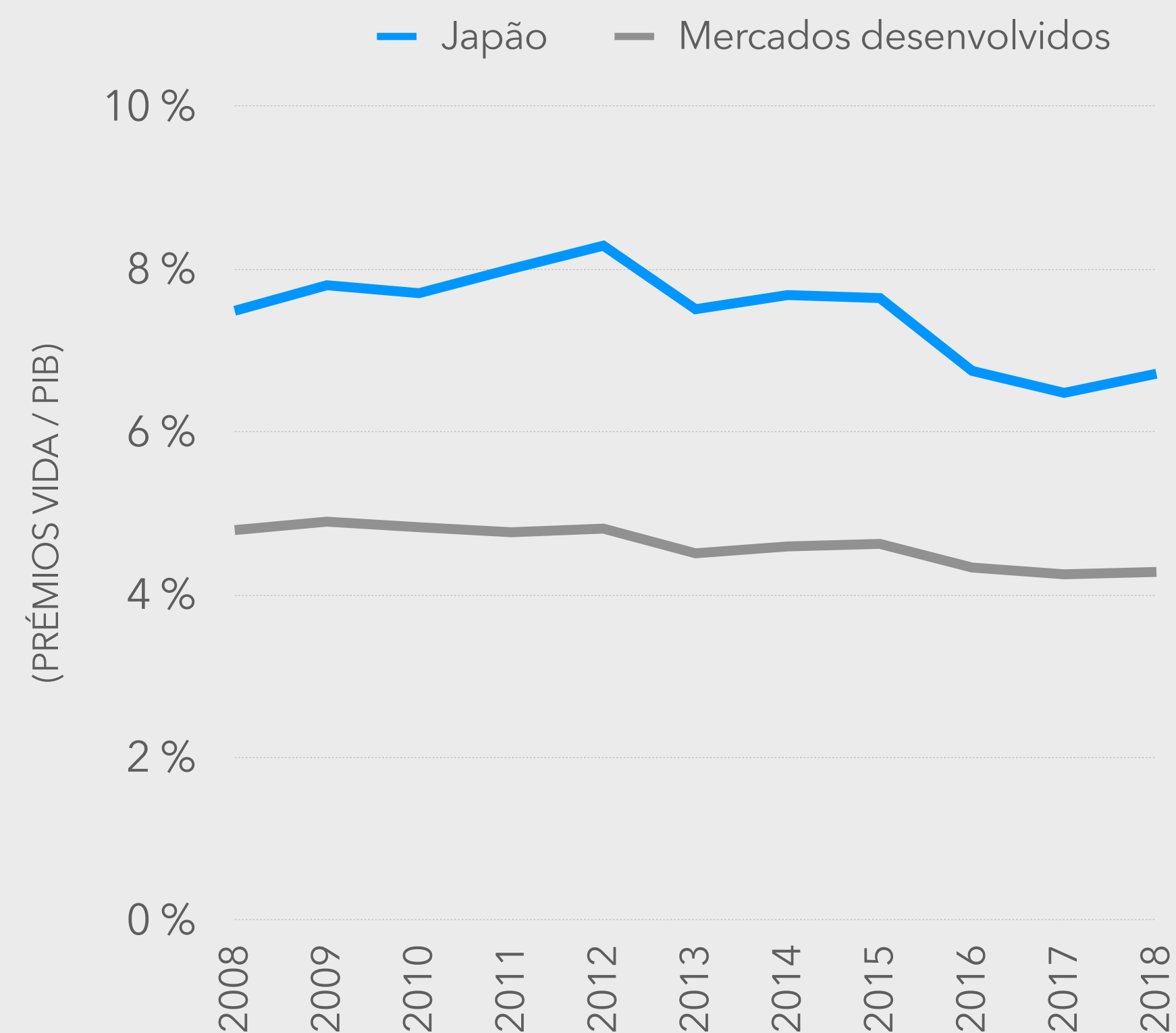


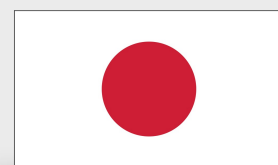
JAPÃO

PROVISÕES TÉCNICAS SEGURO DE VIDA (% PIB)



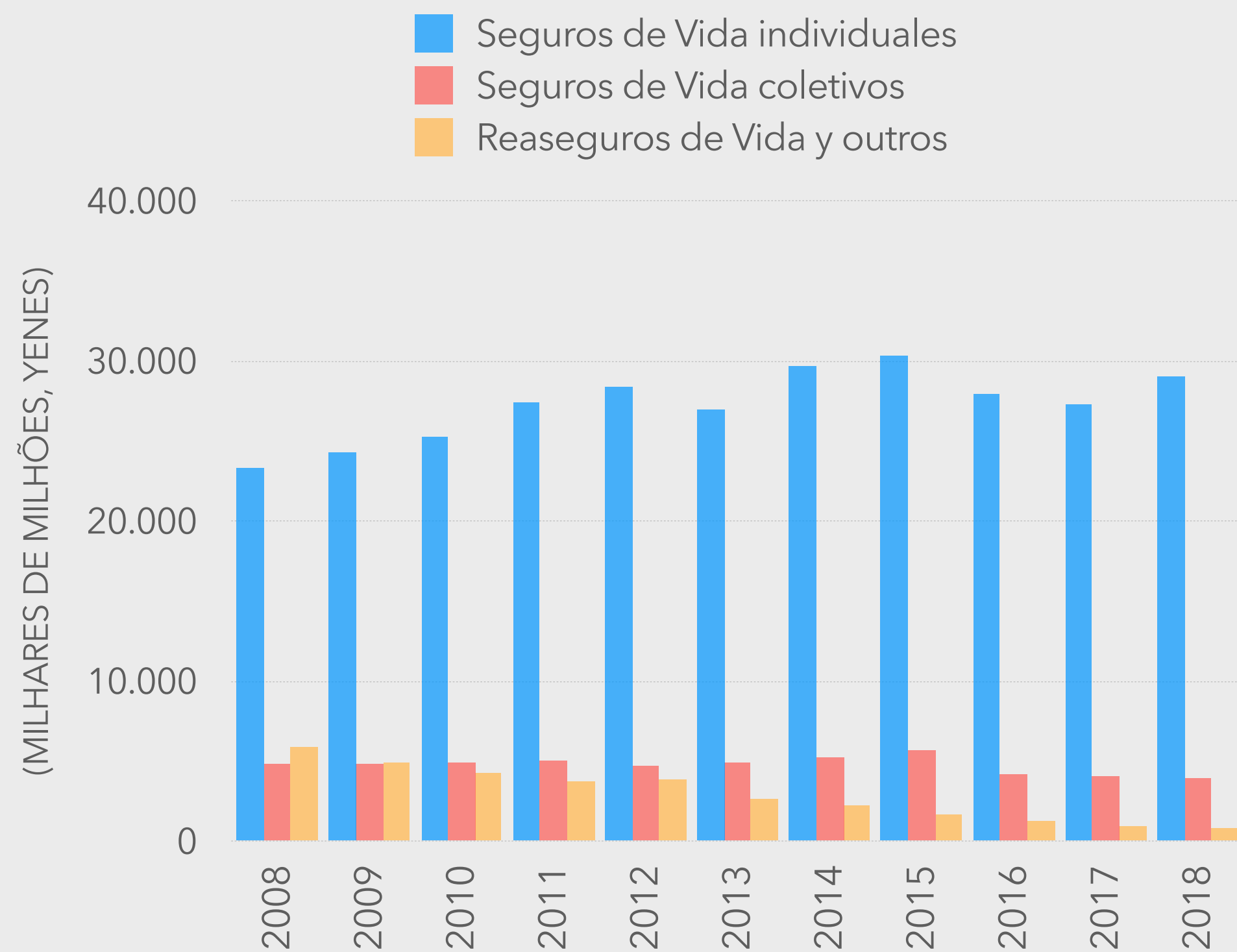
PRÉMIOS DE SEGUROS DE VIDA - PENETRAÇÃO (% PIB)



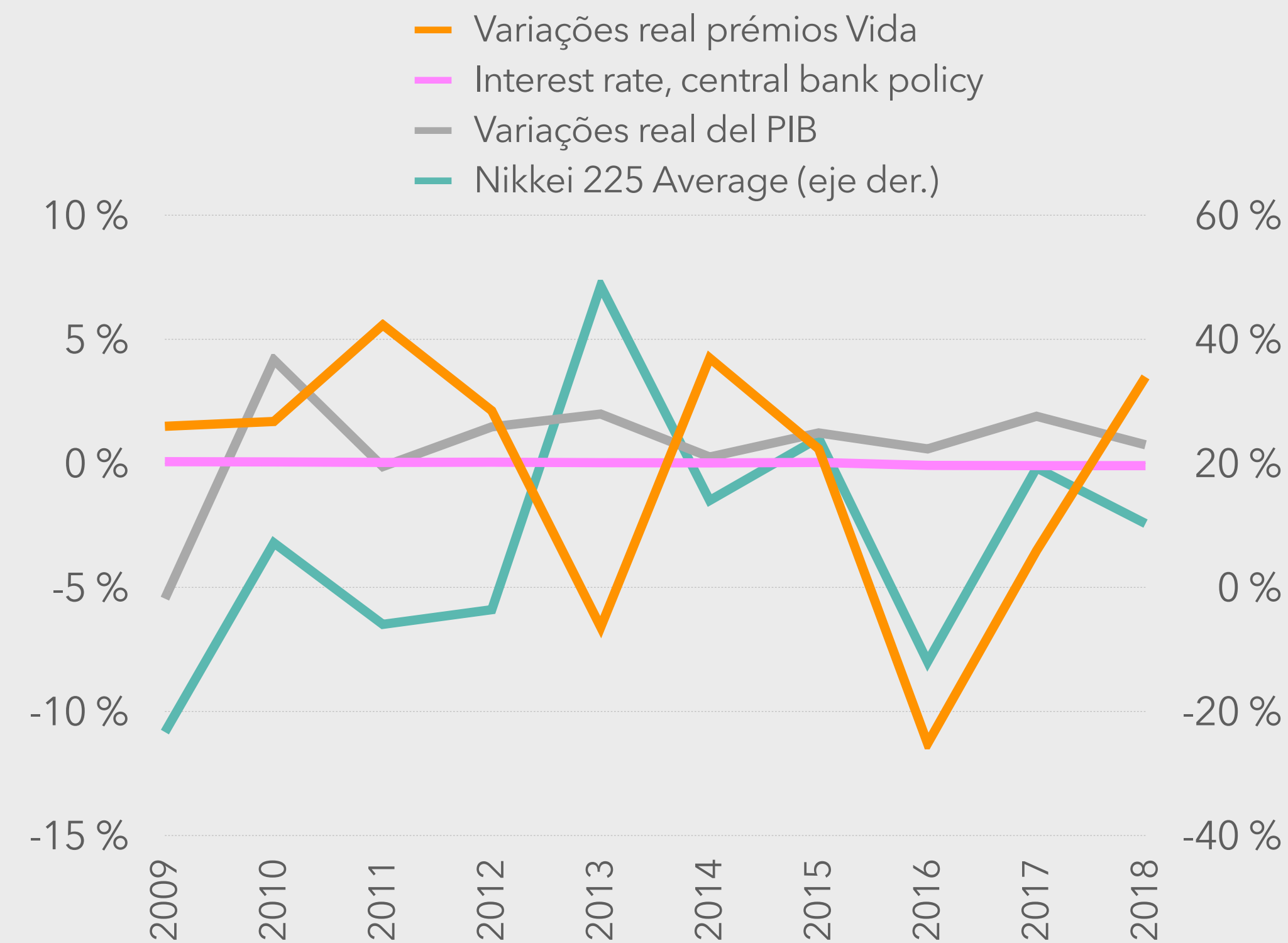


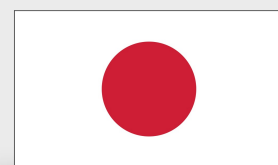
JAPÃO

PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, yenes)

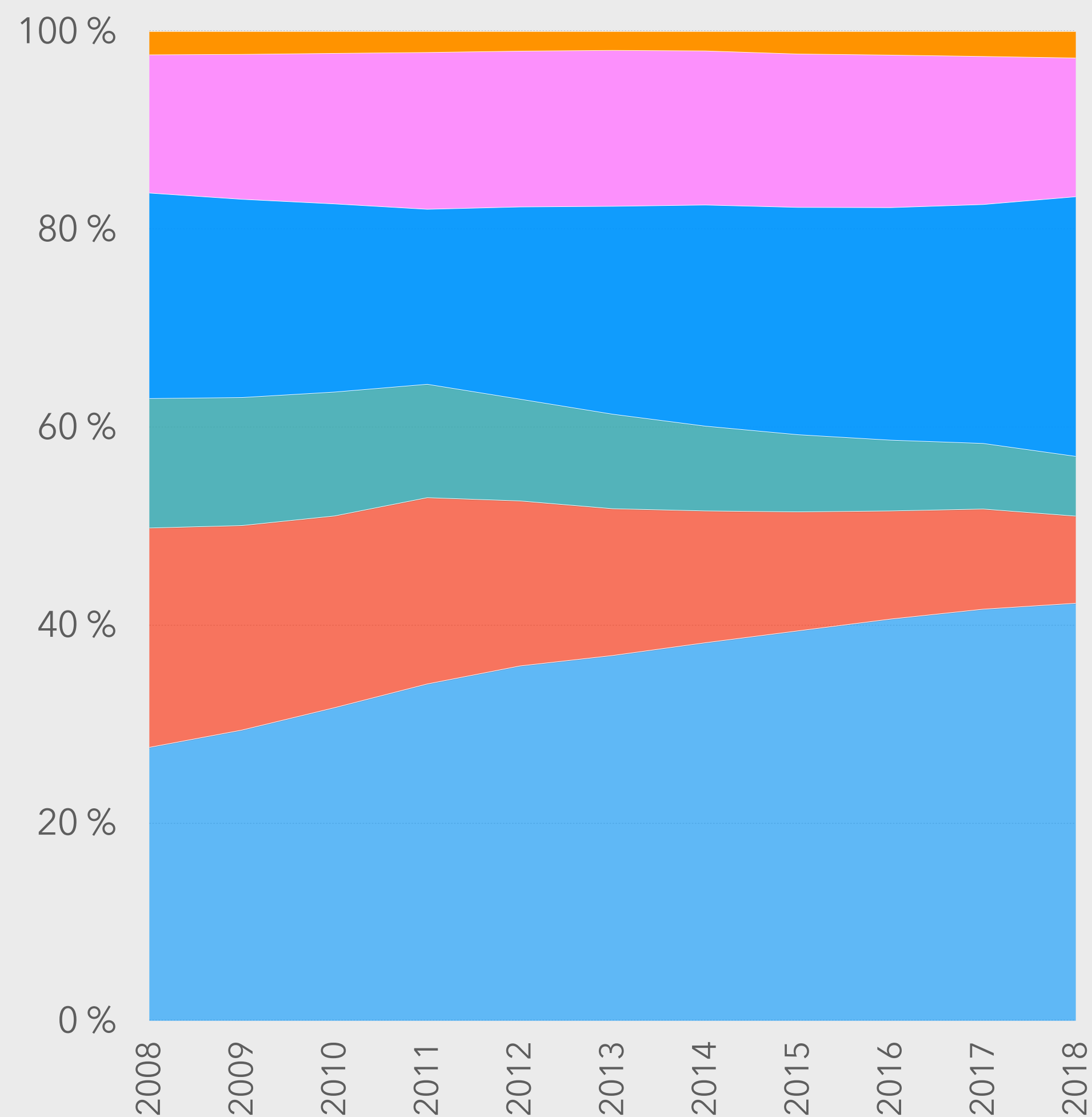


PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)



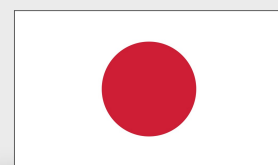


JAPÃO



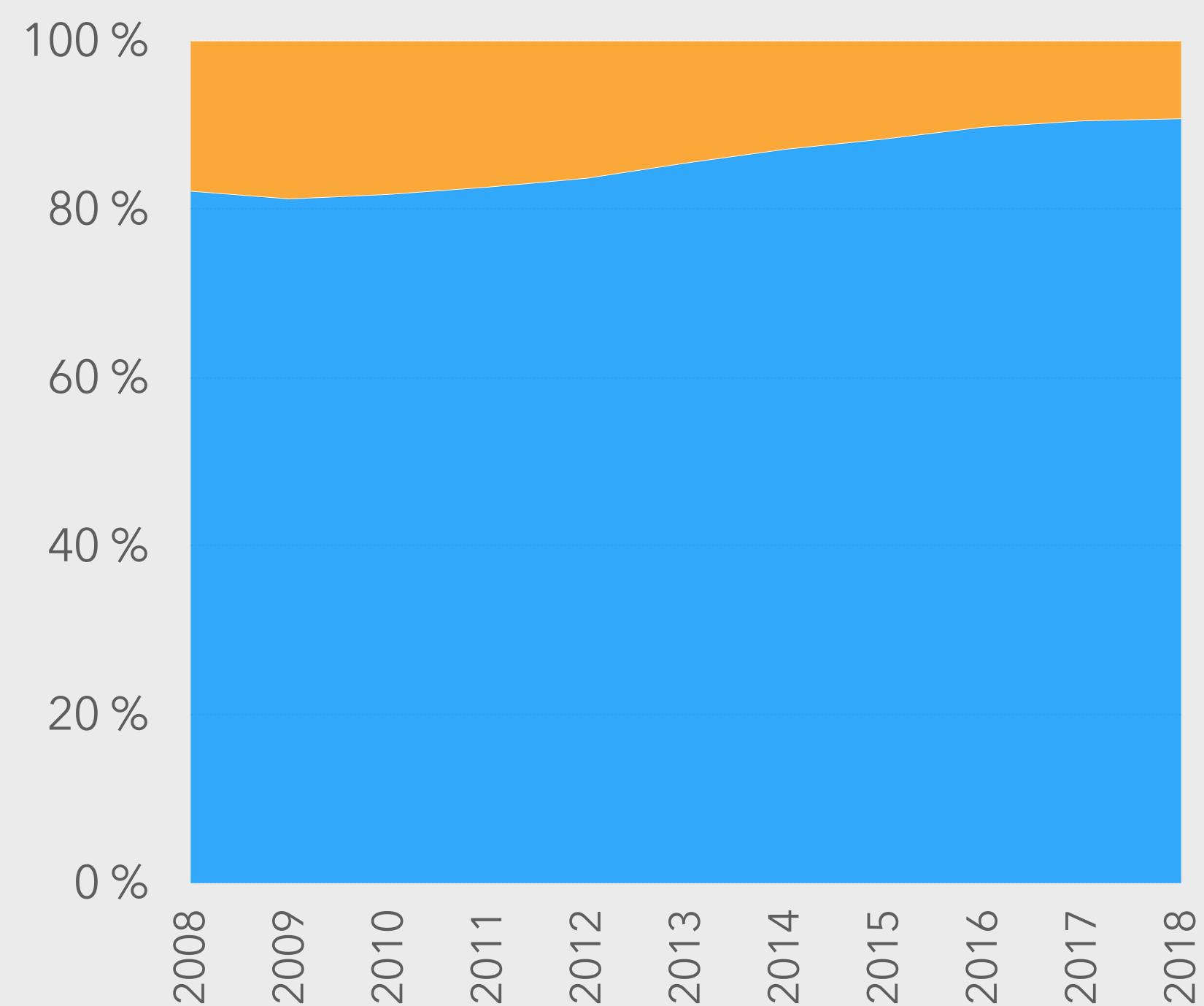
APÓLICES DE SEGURO DE VIDA 2008-2018

- Seguro de Vida variável
- Seguro de capital diferido
- Seguro de vida temporário em caso de morte
- Seguro de vida completo com rendimento variável
- Vida entera sujeito a término
- Seguro de vida completo



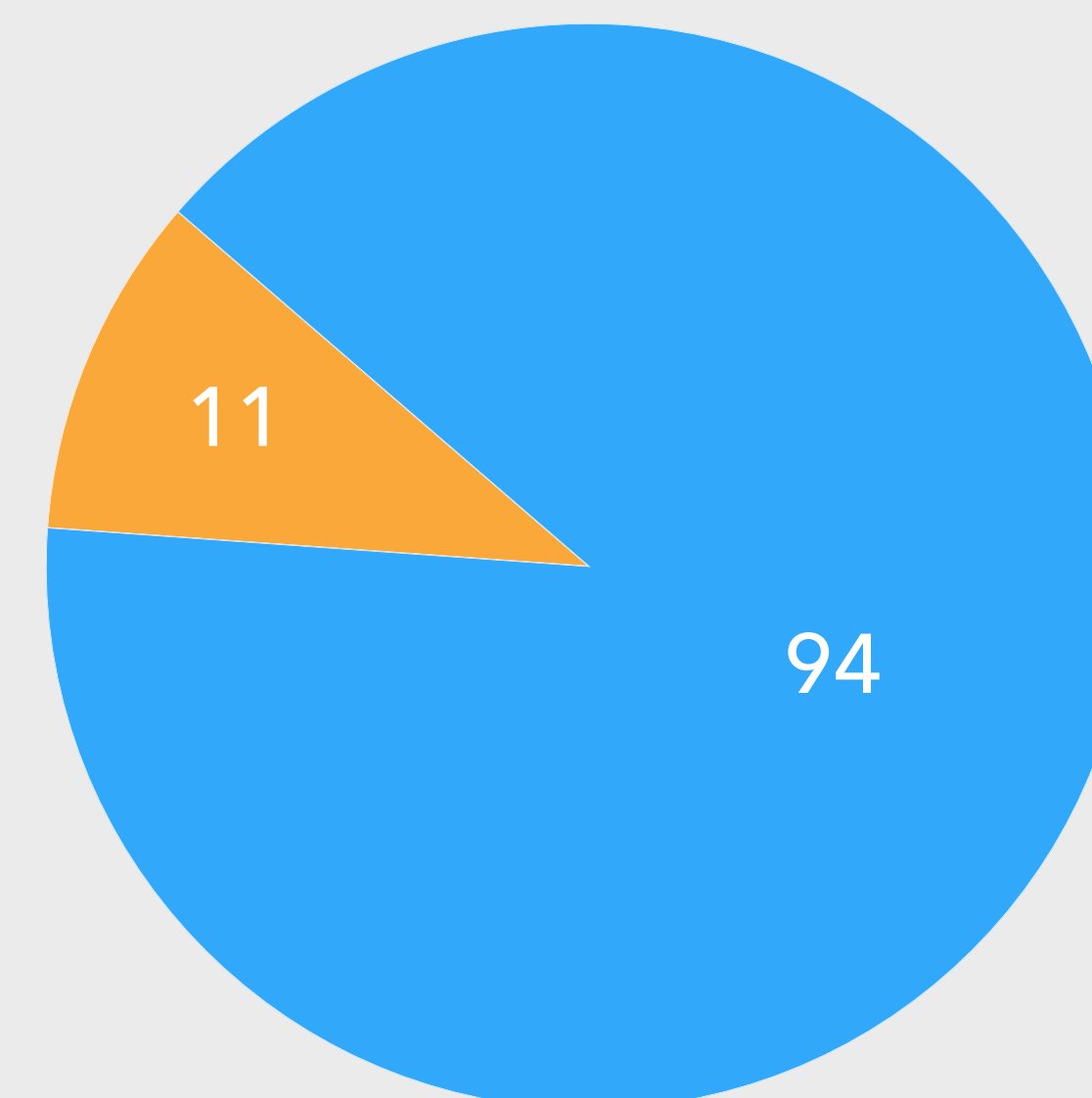
SEGURO DE RENDIMENTO INDIVIDUAL APÓLICES

- Anuidades variáveis (Variable annuities)
- Anuidades fixas (Fixed annuities)



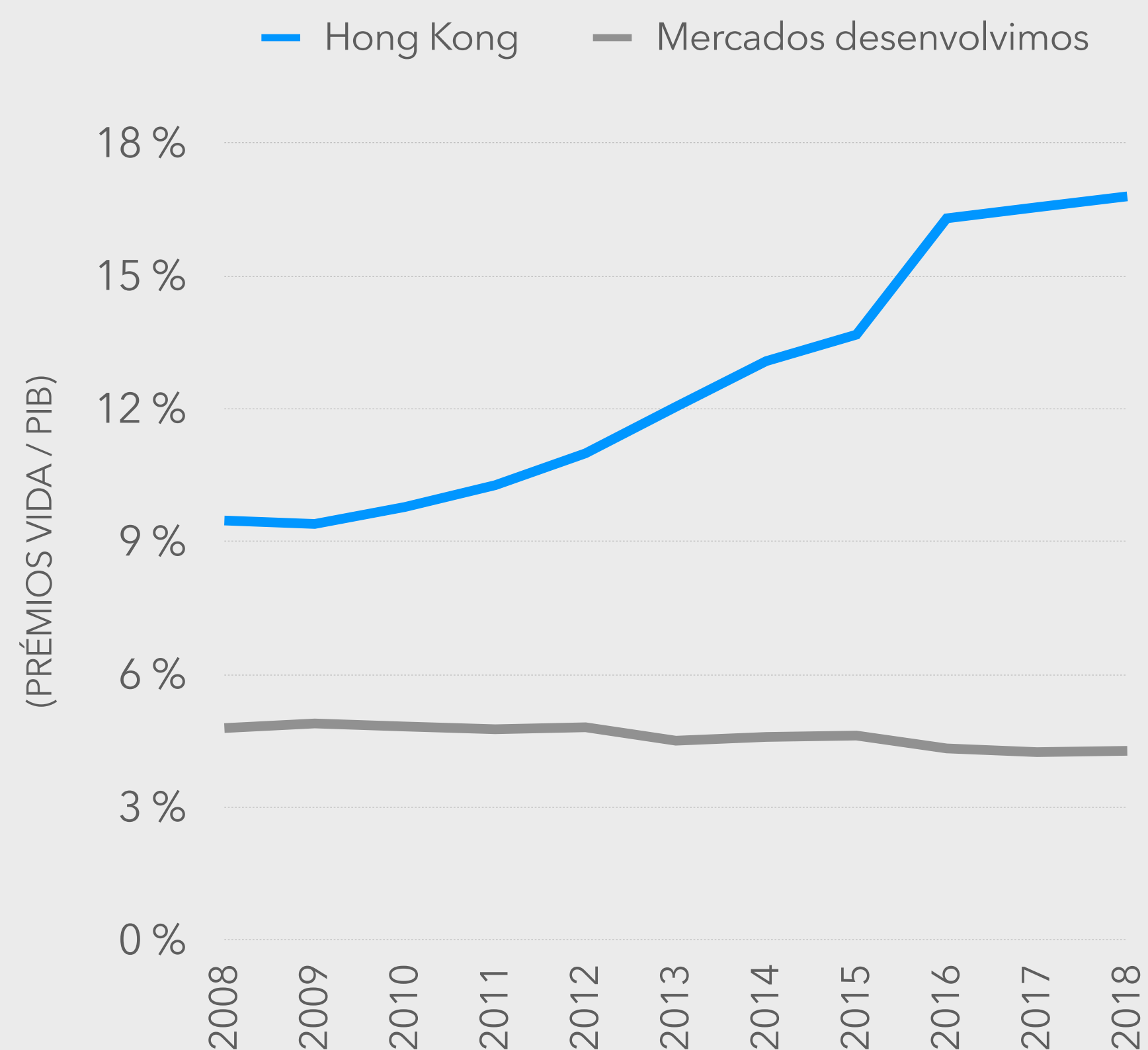
SEGURO DE RENDIMENTO INDIVIDUAL POUPANÇAS GERIDAS (milhares de milhões, yenes)

- Anuidades fixas (Fixed annuities)
- Anuidades variáveis (Variable annuities)

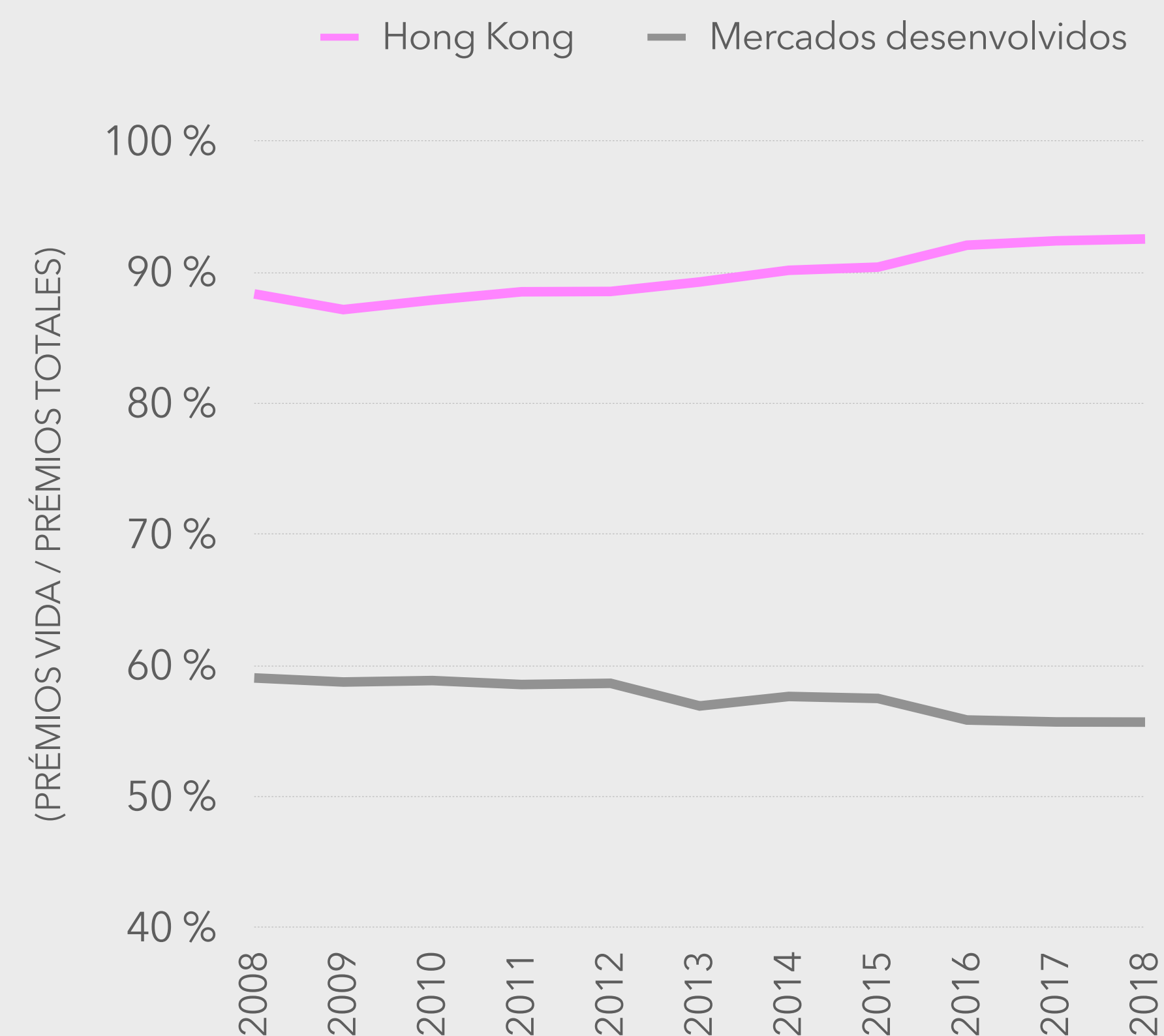




PRÉMIOS DE SEGUROS DE VIDA - PENETRAÇÃO (% PIB)

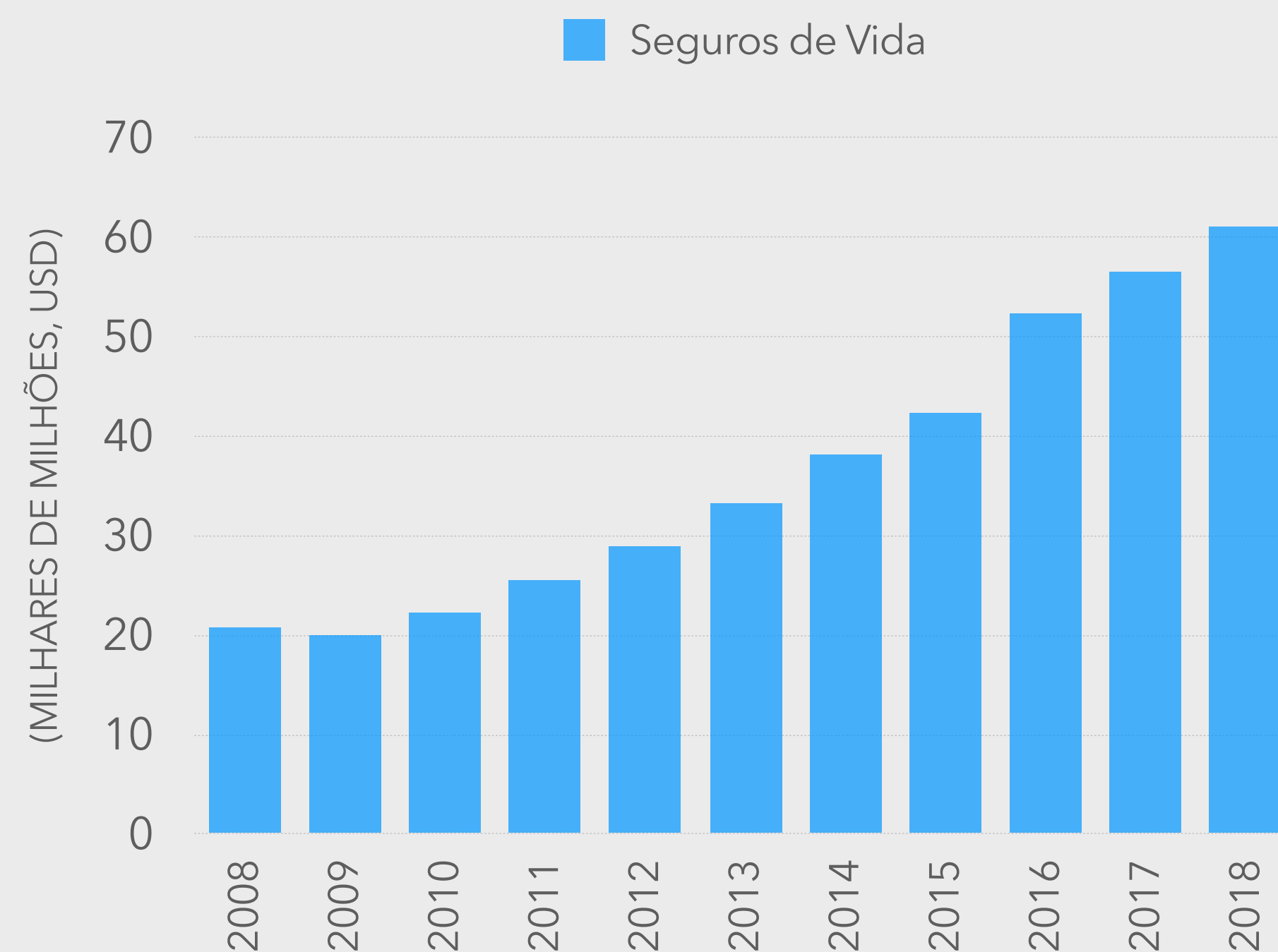


ÍNDICE DE PROFUNDIÇÃO (Prémios Vida/Premios Totales, %)

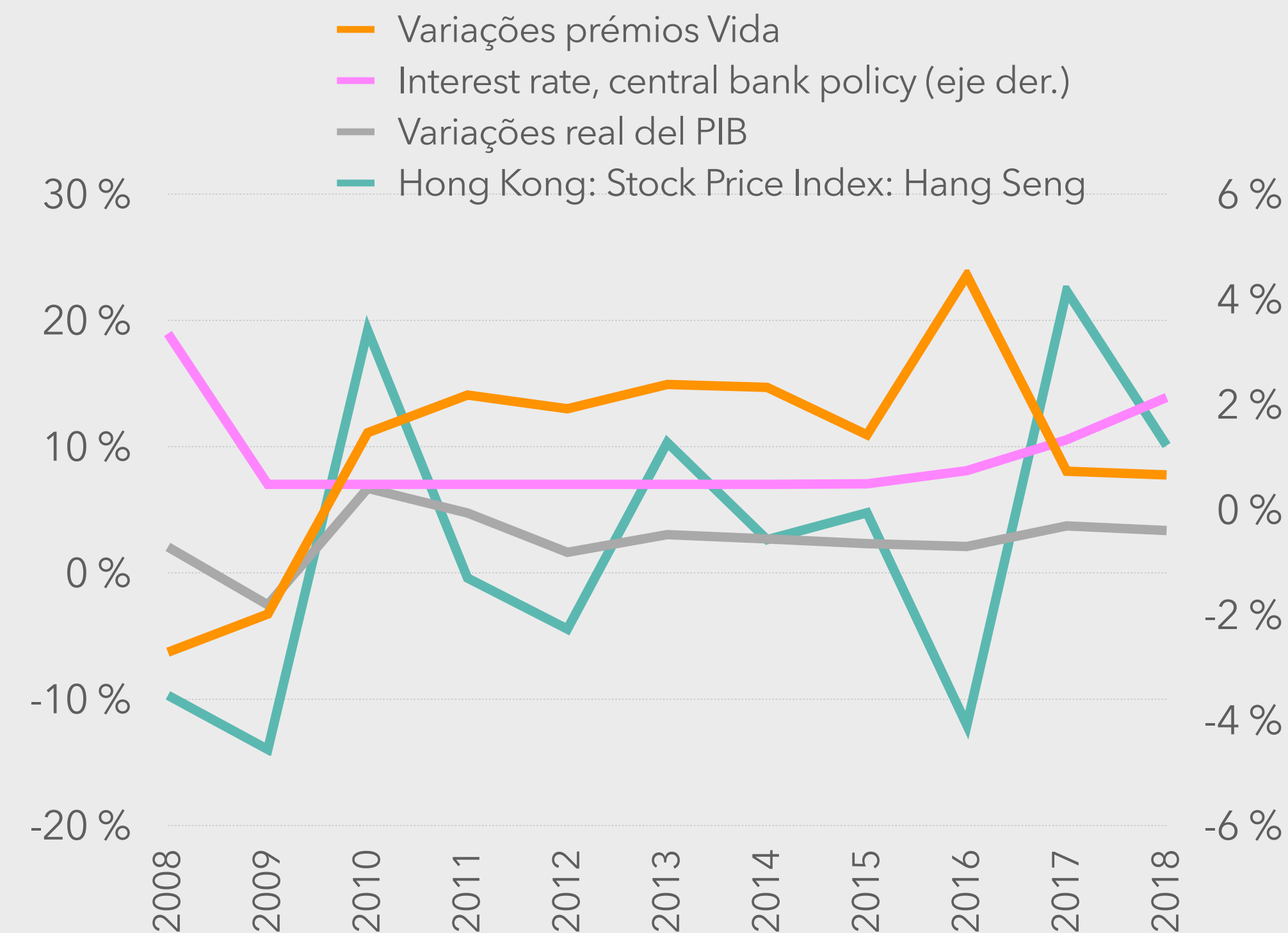




PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (milhares de milhões, USD)

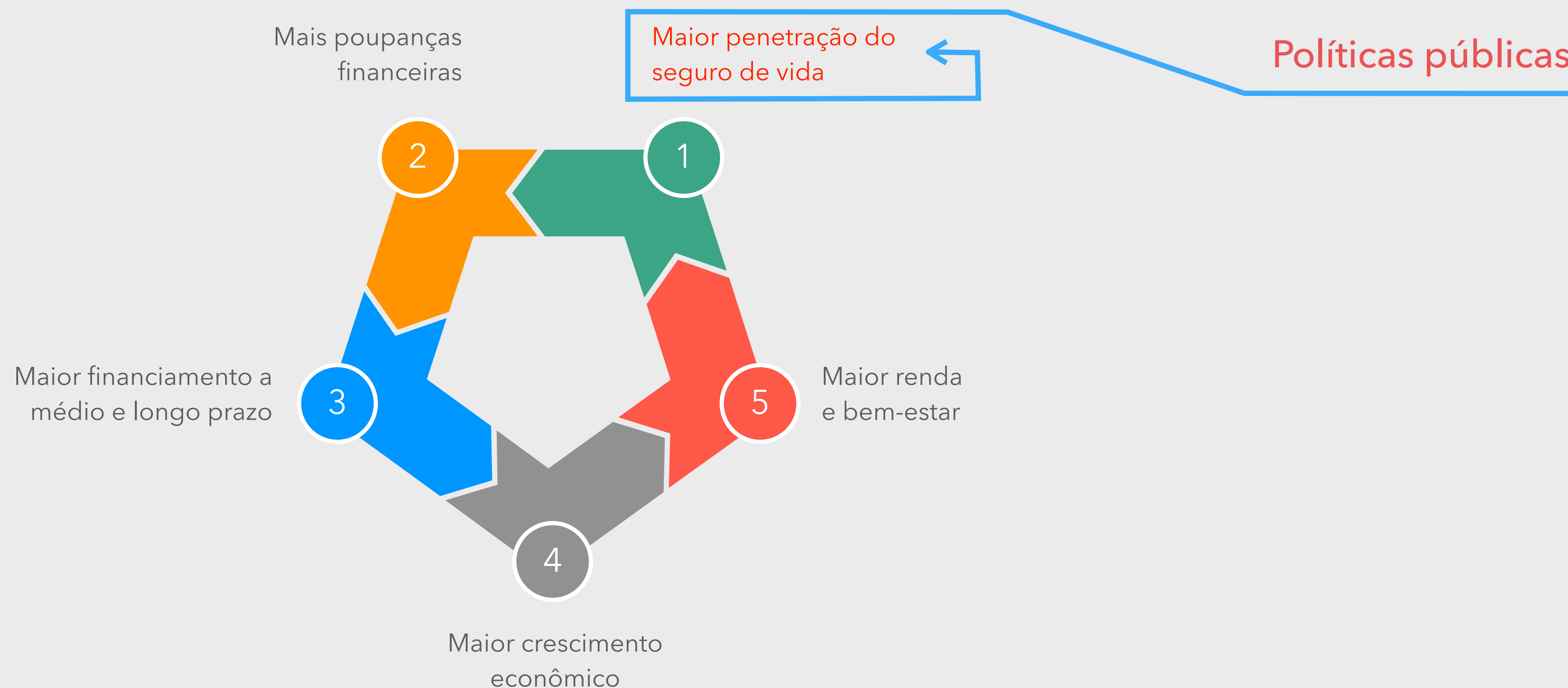


PRÉMIOS DE SEGURO DE VIDA (variações, %)





4 POLÍTICAS PÚBLICAS





Aspectos regulatórios

- Acesso ao mercado
- Estabilidade regulatória para negócios de longo prazo
- Incentivos à inovação
- Elementos de conduta no mercado



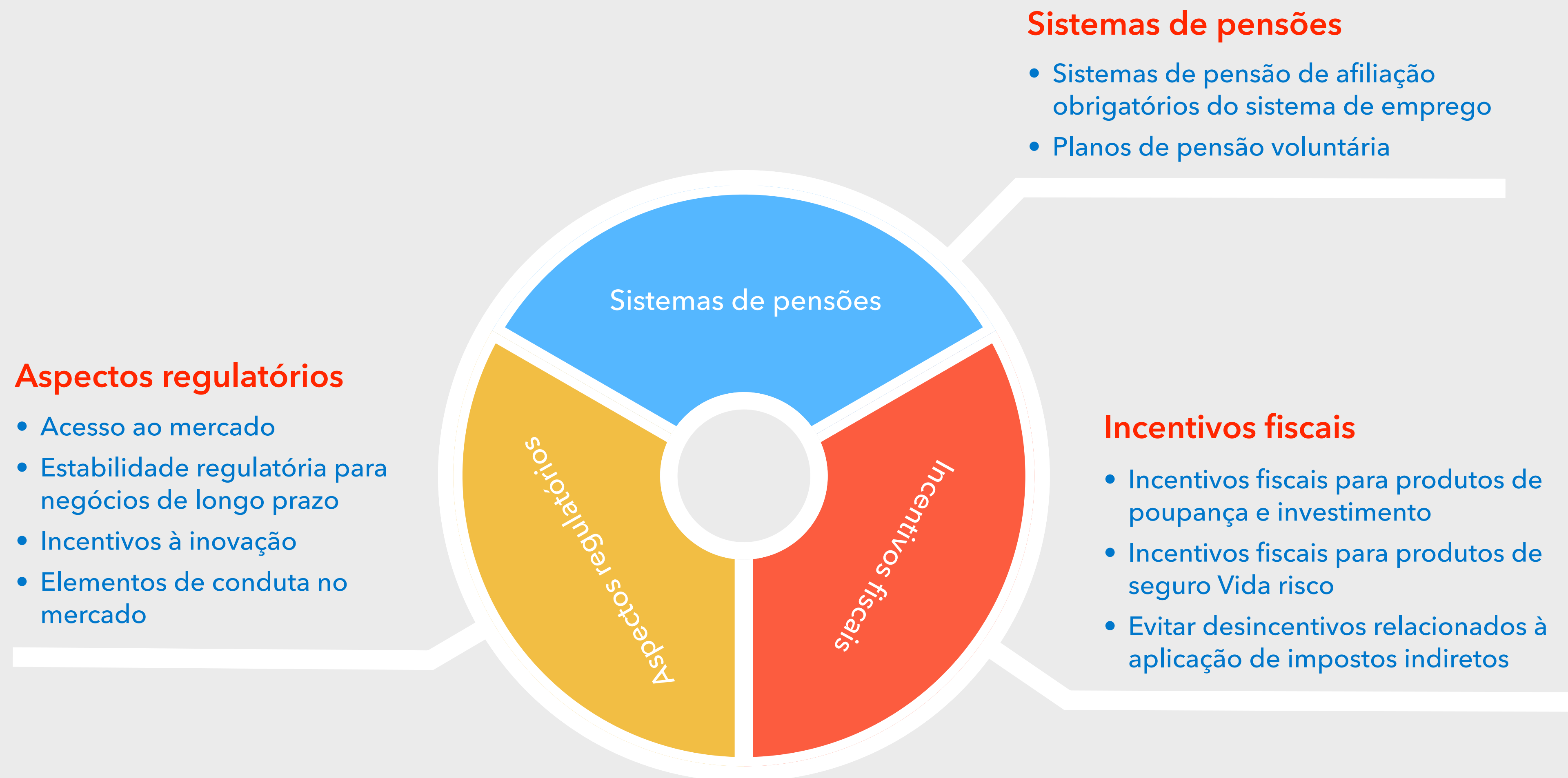
Sistemas de pensões

- Sistemas de pensão de afiliação obrigatórios do sistema de emprego
- Planos de pensão voluntária



Incentivos fiscais

- Incentivos fiscais para produtos de poupança e investimento
- Incentivos fiscais para produtos de seguro Vida risco
- Evitar desincentivos relacionados à aplicação de impostos indiretos





FAÇA O DOWNLOAD DO RELATÓRIO:
"ELEMENTOS PARA O DESENVOLVIMENTO
DO SEGURO DE VIDA"
(EM PORTUGUÊS)

MAPFRE ΣEconomics