

Painel de Riscos do Setor Segurador

Dezembro de 2017¹

Anexo Evolução dos Indicadores

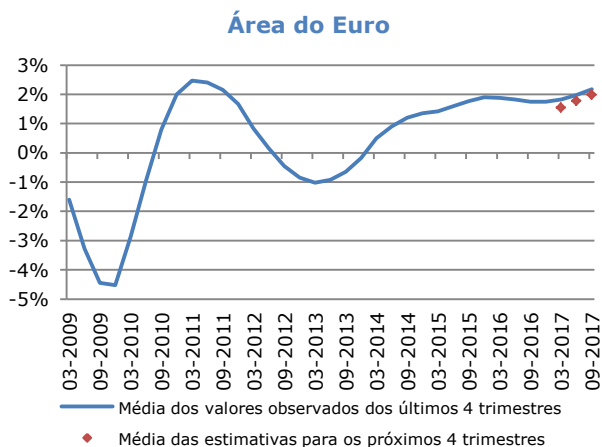
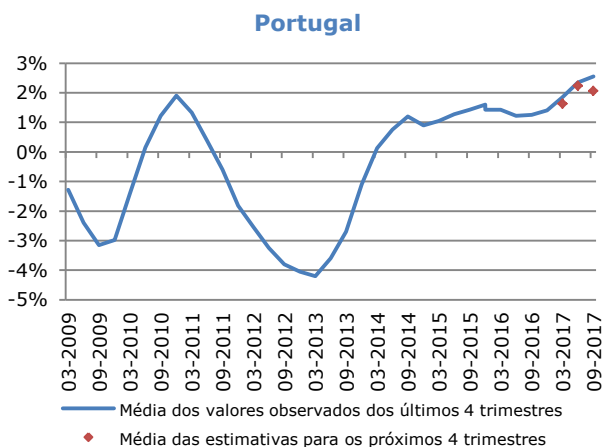


ASF
Autoridade de Supervisão
de Seguros e Fundos de Pensões

¹ Os dados das empresas de seguros e as variáveis financeiras referem-se, repetitivamente, a 30/09/2017 e 30/11/2017

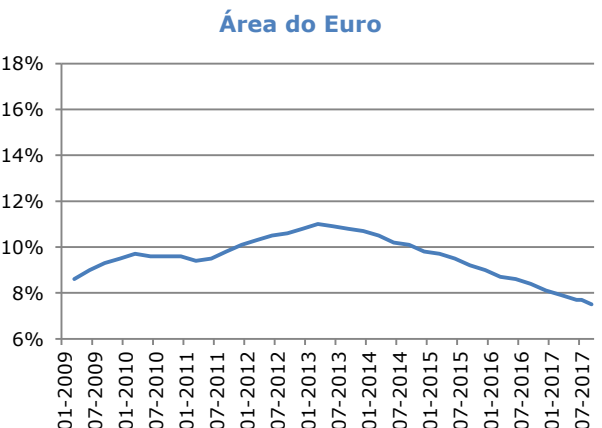
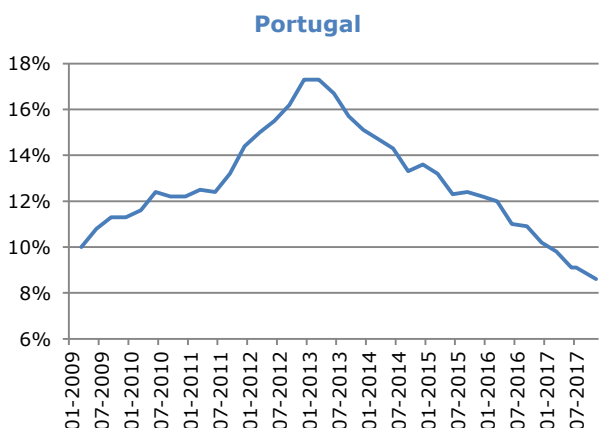
1. Riscos Macroeconómicos

1.1 - Crescimento do PIB



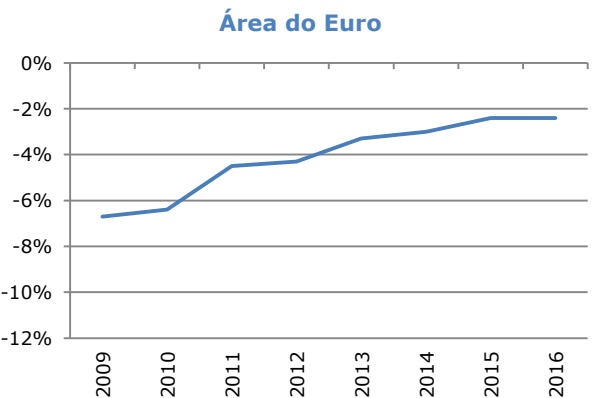
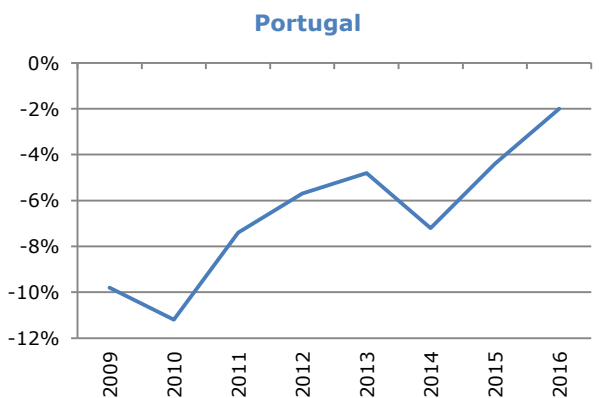
Fonte: Bloomberg

1.2 - Taxa de desemprego



Fonte: Bloomberg

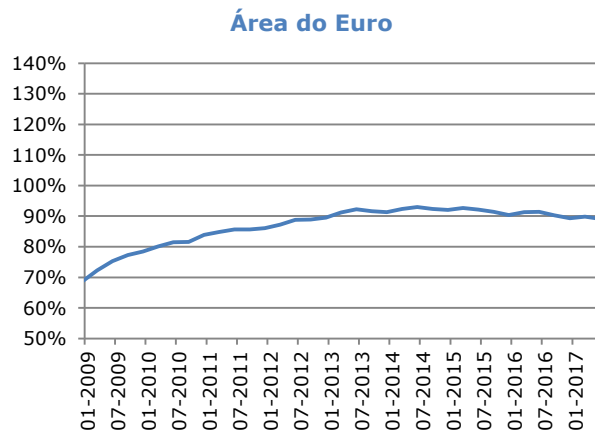
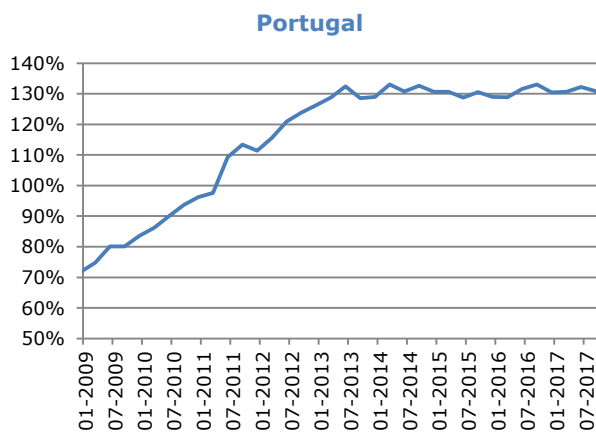
1.3 - Défice público em % do PIB



Fonte: Bloomberg

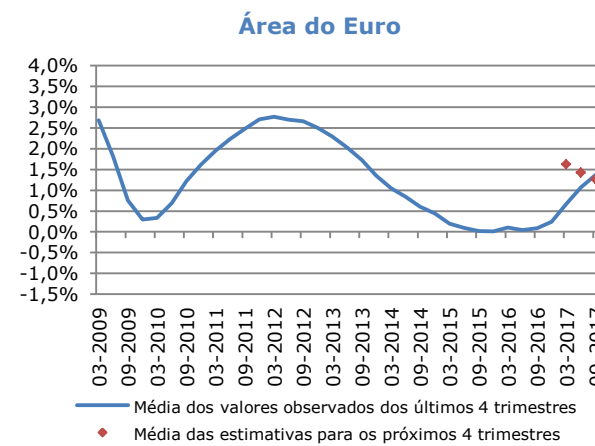
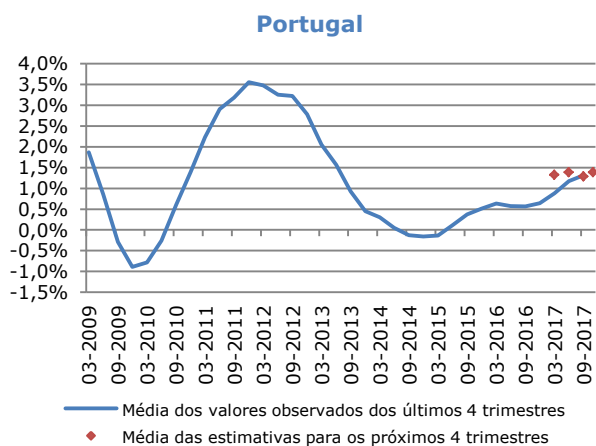
1. Riscos Macroeconómicos

1.4 - Dívida pública em % do PIB



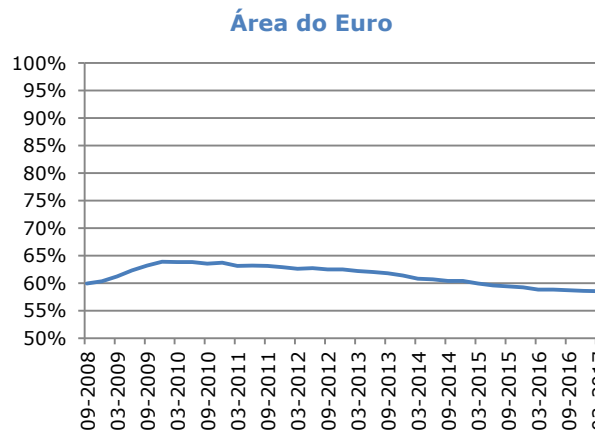
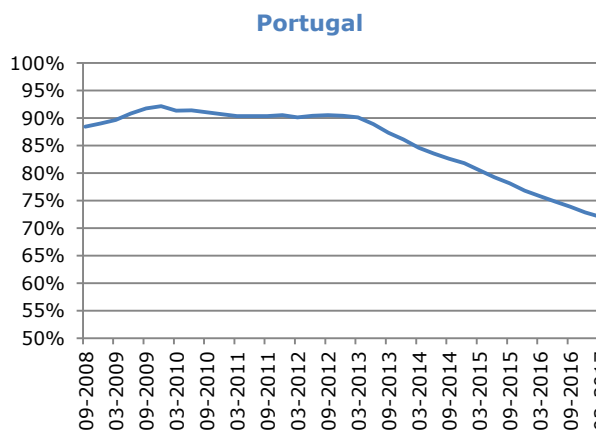
Fonte: Bloomberg

1.5 - Crescimento de inflação



Fonte: Bloomberg

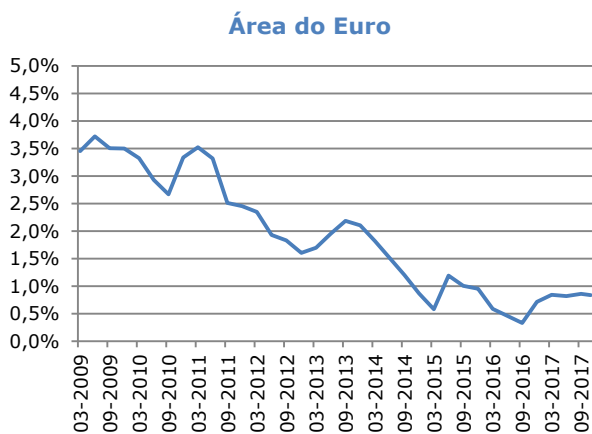
1.6 - Endividamento dos particulares em % do PIB



Fonte: Bloomberg

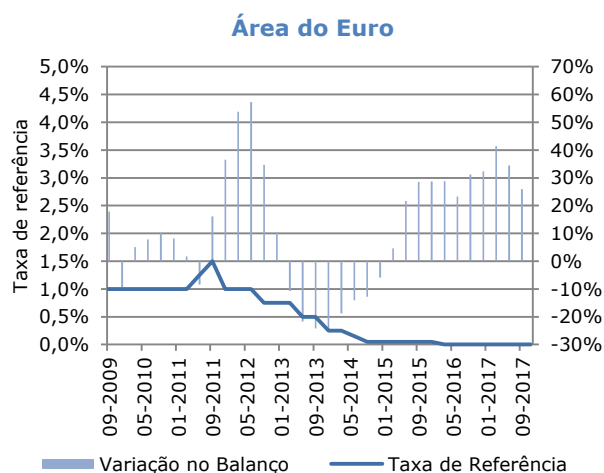
1. Riscos Macroeconómicos

1.7 - Nível das taxas swap a 10 anos



Fonte: Bloomberg

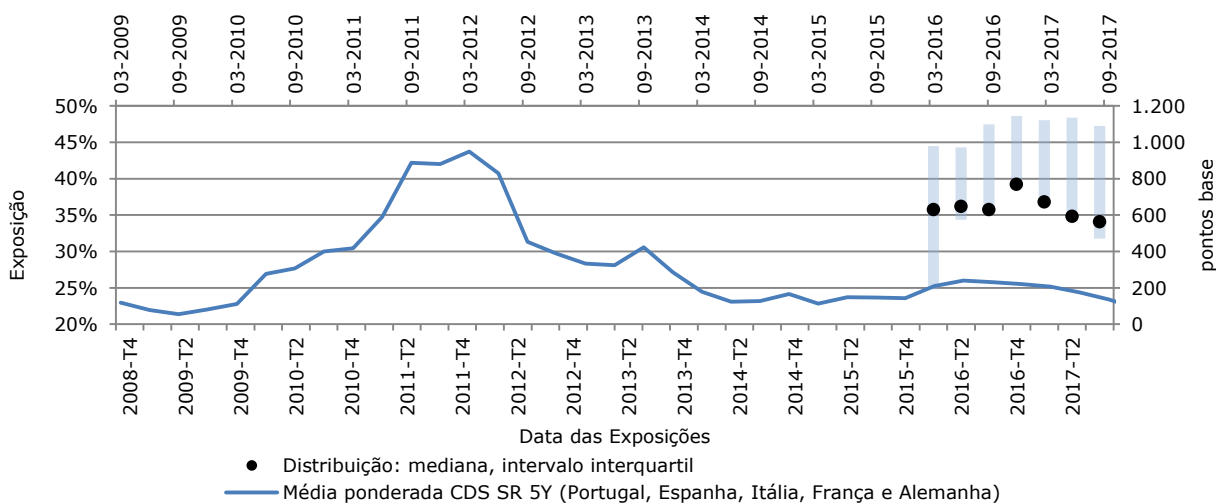
1.8 - Estado da política monetária do BCE



Variação no Balanço Taxa de Referência

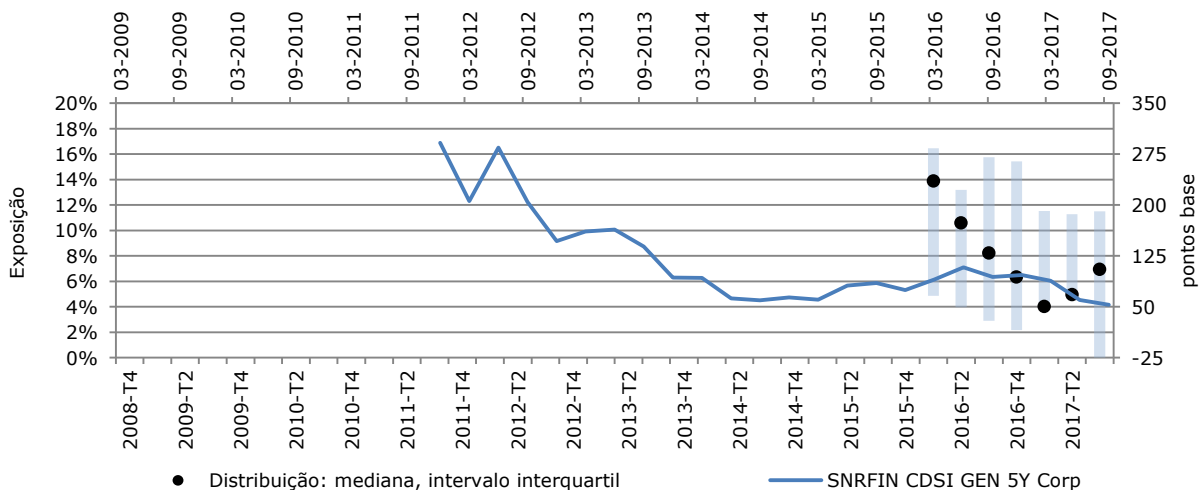
2. Risco de Crédito

2.1 - Investimento em obrigações do tesouro



Fonte: Bloomberg e QRS

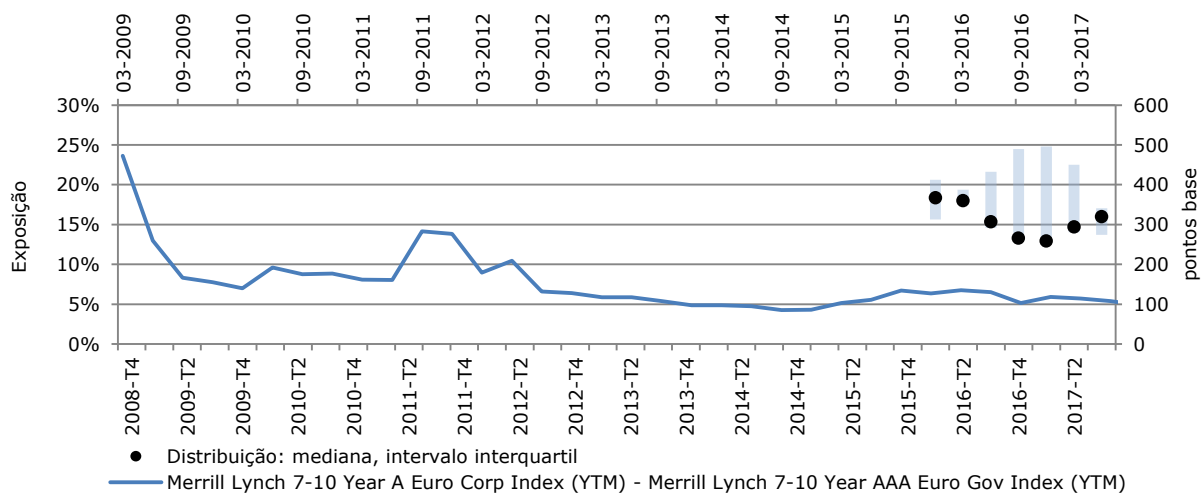
2.2 - Investimento em obrigações privadas do setor financeiro



Fonte: Bloomberg e QRS

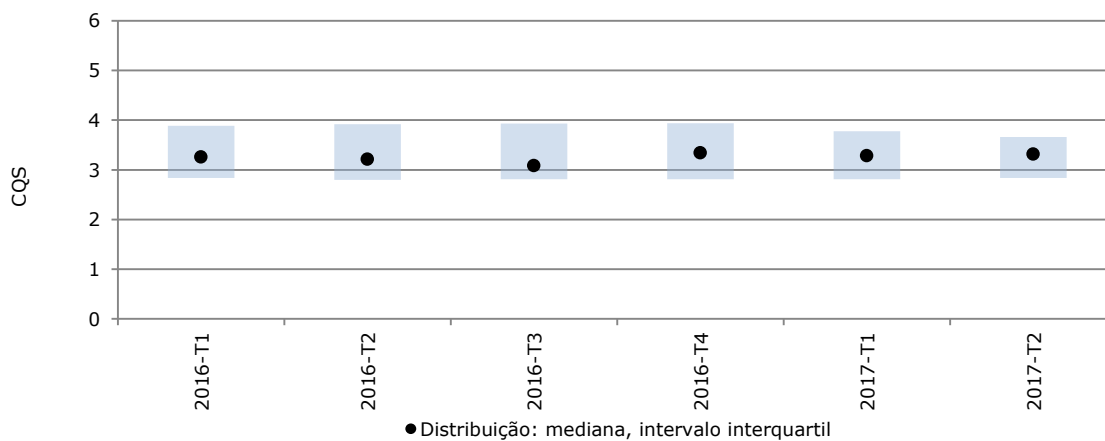
2. Risco de Crédito

2.3 - Investimento em obrigações privadas do setor não financeiro



Fonte: Bloomberg e QRS

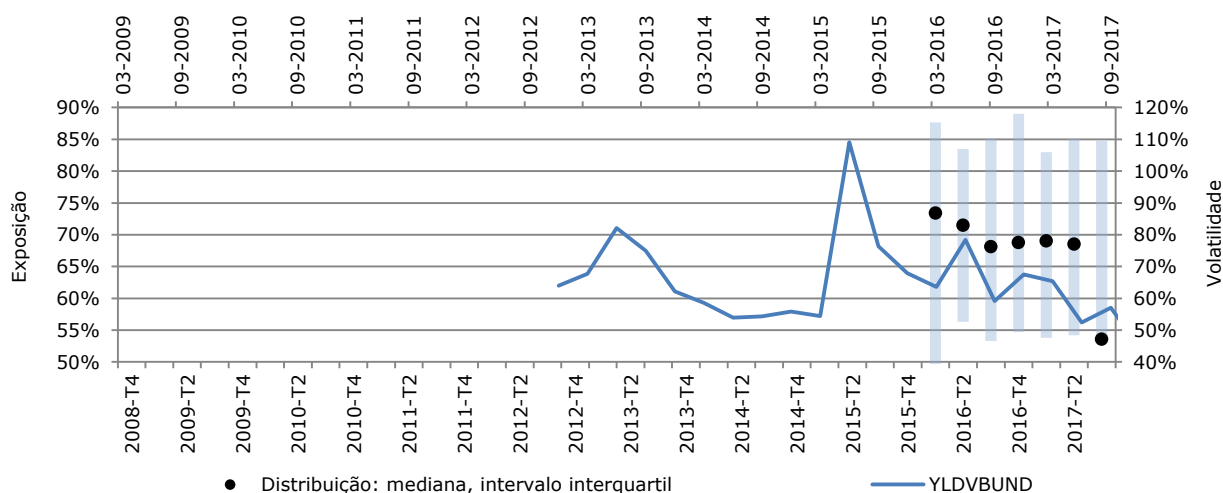
2.4 - Rating médio da carteira obrigacionista



Fonte: QRS

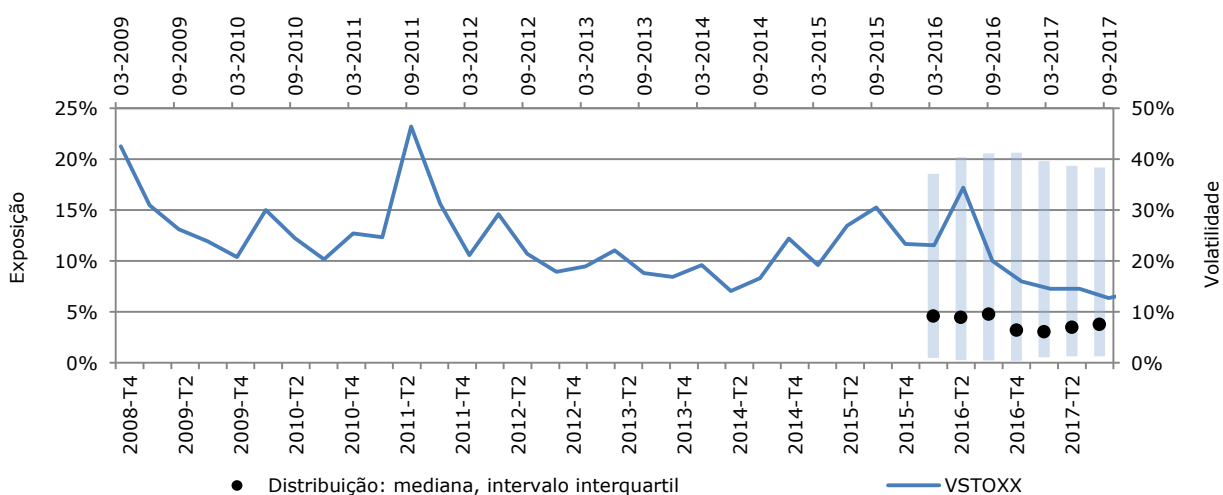
3. Risco de Mercado

3.1 - Investimento em obrigações



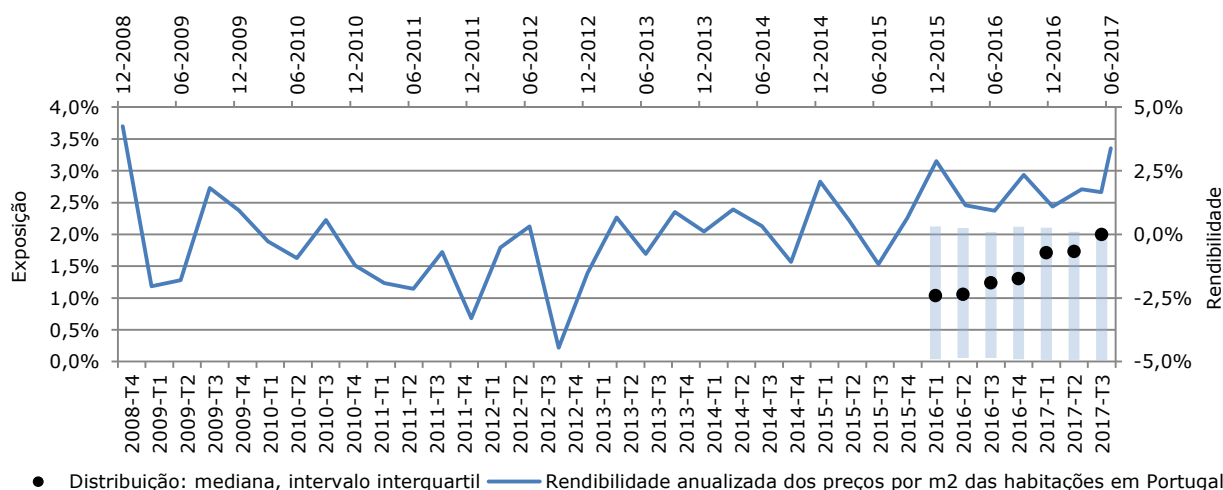
Fonte: Bloomberg e QRS

3.2 - Investimento em ações e participações



Fonte: Bloomberg e QRS

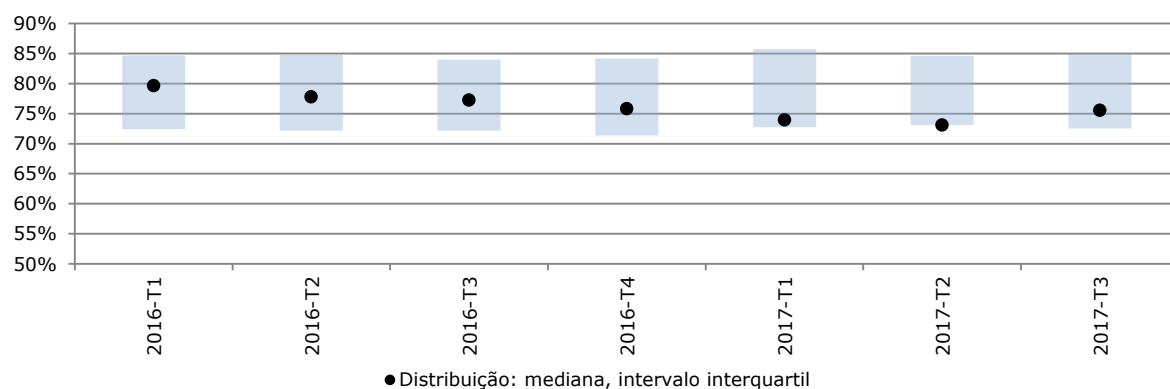
3.3 - Investimento em imobiliário



Fonte: Bloomberg e QRS

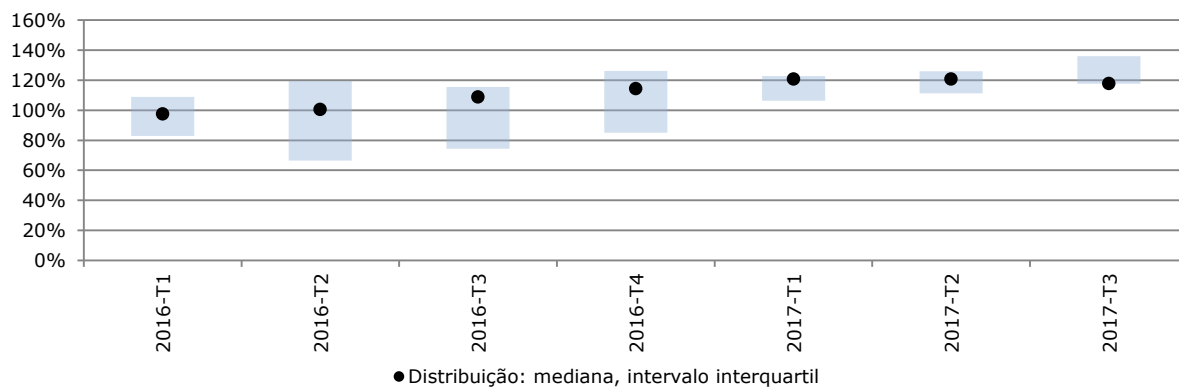
4. Risco de Liquidez

4.1 - Rácio de liquidez dos ativos



Fonte: QRS

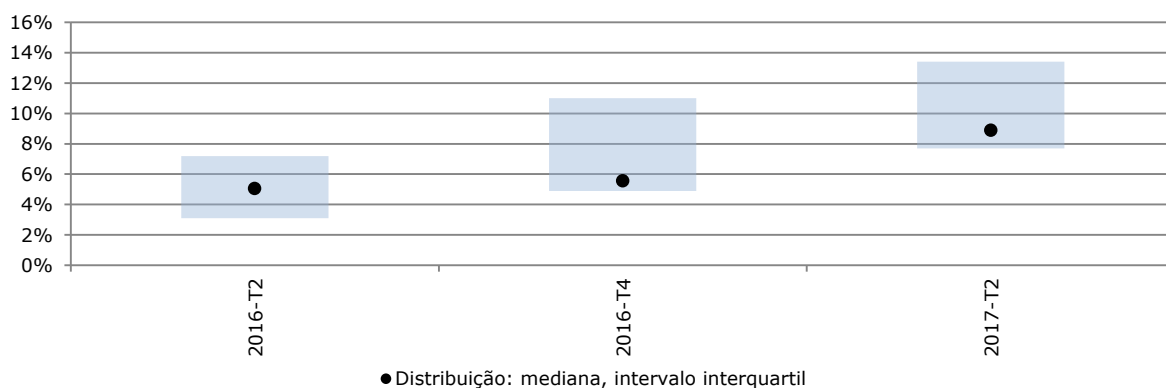
4.2 - Rácio de entradas sobre saídas



Fonte: Reporte Contabilístico

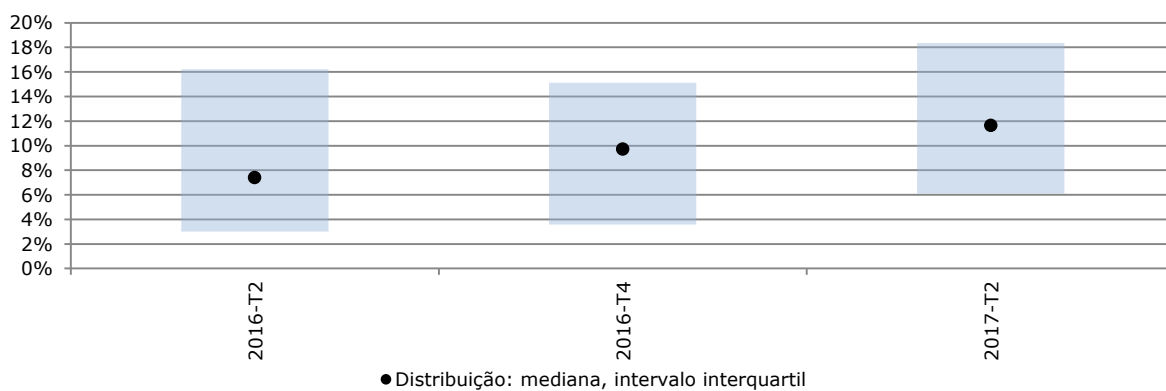
5. Risco de Rendibilidade e Solvabilidade

5.1 - Rendibilidade dos capitais próprios



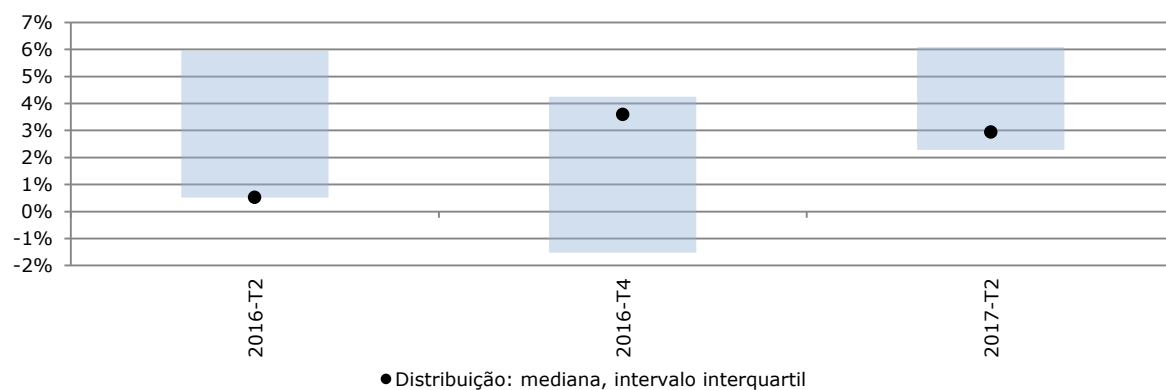
Fonte: Reporte Contabilístico

5.2 - Resultado técnico de Vida / PBE



Fonte: Reporte Contabilístico

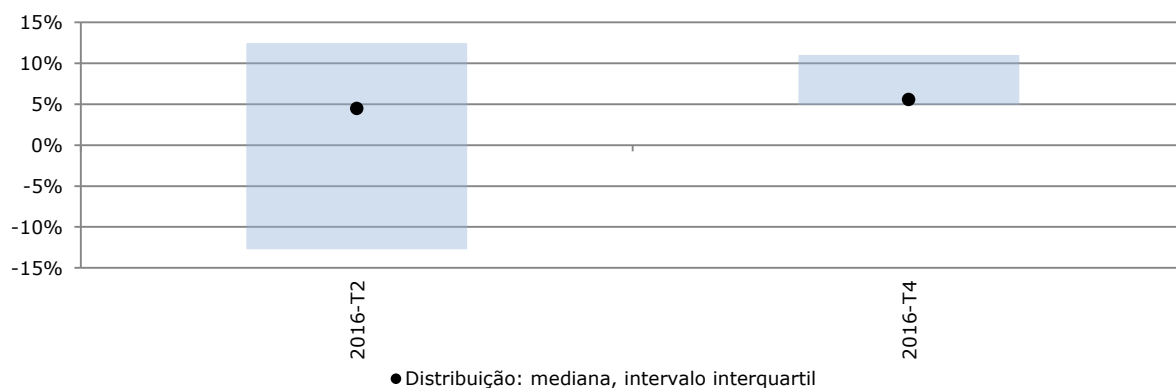
5.3 - Resultado técnico de Não Vida / PBE



Fonte: Reporte Contabilístico

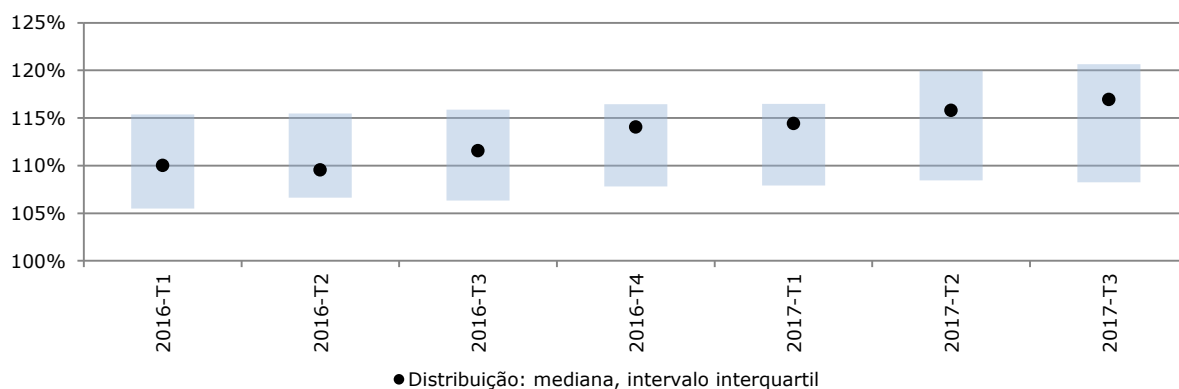
5. Risco de Rendibilidade e Solvabilidade

5.4 - Rendimento integral / Capitais próprios



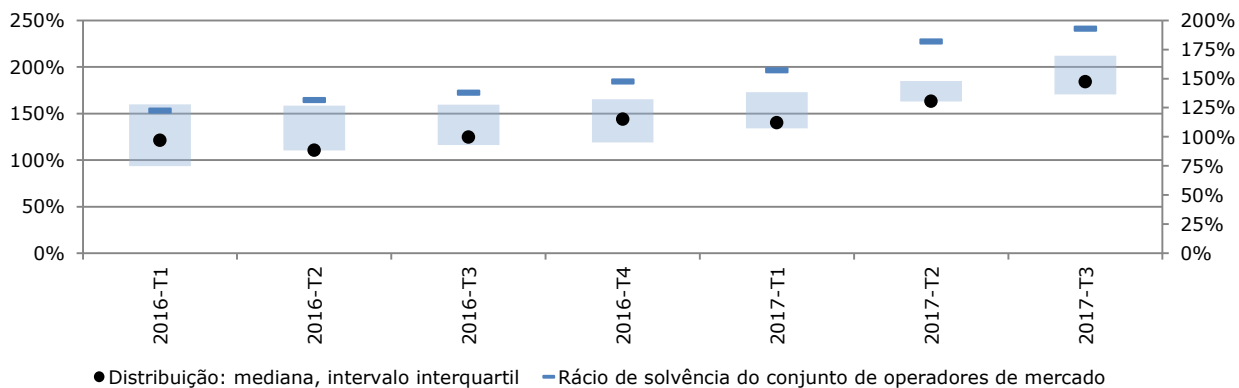
Fonte: Reporte Contabilístico

5.5 - Ativo sobre passivo



Fonte: QRS

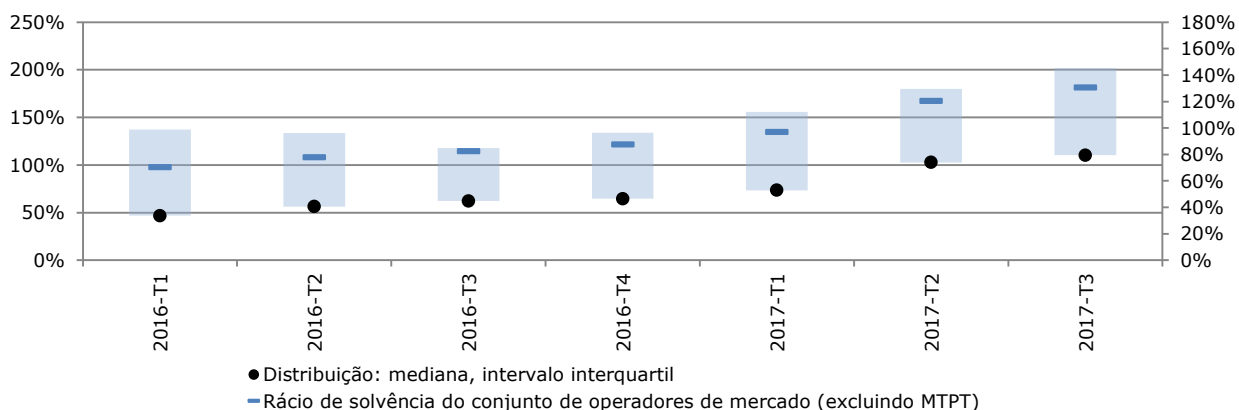
5.6 - Rácio de solvência



Fonte: QRS

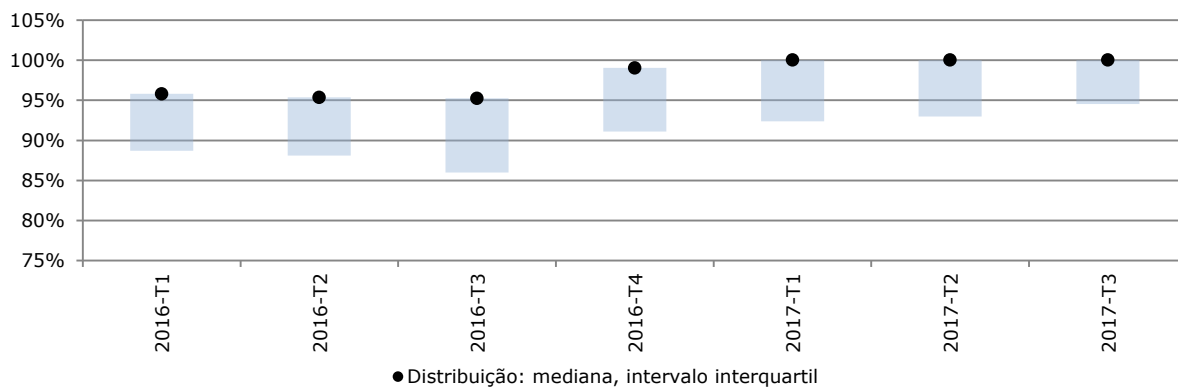
5. Risco de Rendibilidade e Solvabilidade

5.7 - Rácio de solvência (excluindo MTPT)



Fonte: QRS, ARS

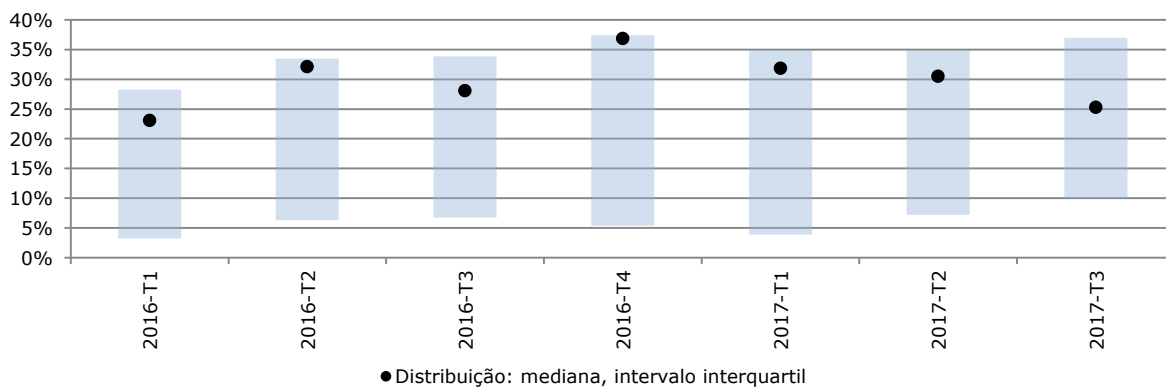
5.8 - Qualidade dos fundos próprios



Fonte: QRS

6 - Risco de Interligações

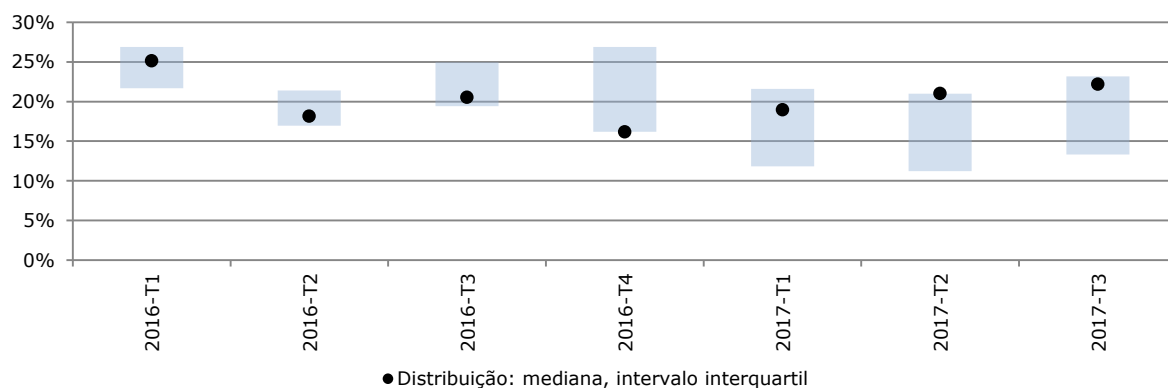
6.1 - Investimento em dívida soberana nacional



Fonte: QRS

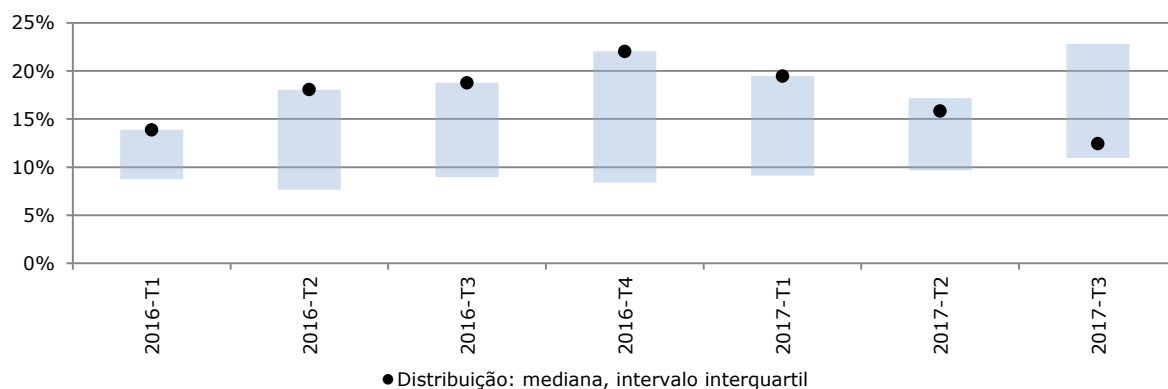
6 - Risco de Interligações

6.2 - Investimento em instituições de crédito



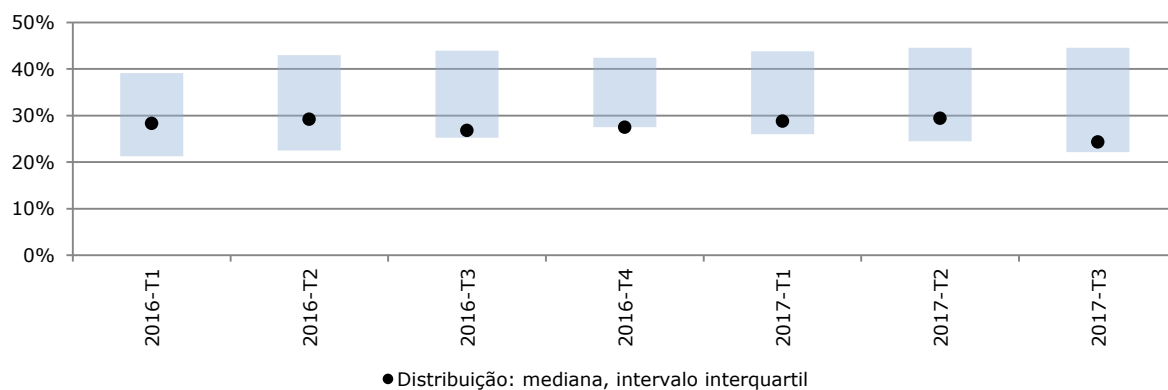
Fonte: QRS

6.3 - Concentração de ativos - Grupo económico



Fonte: QRS

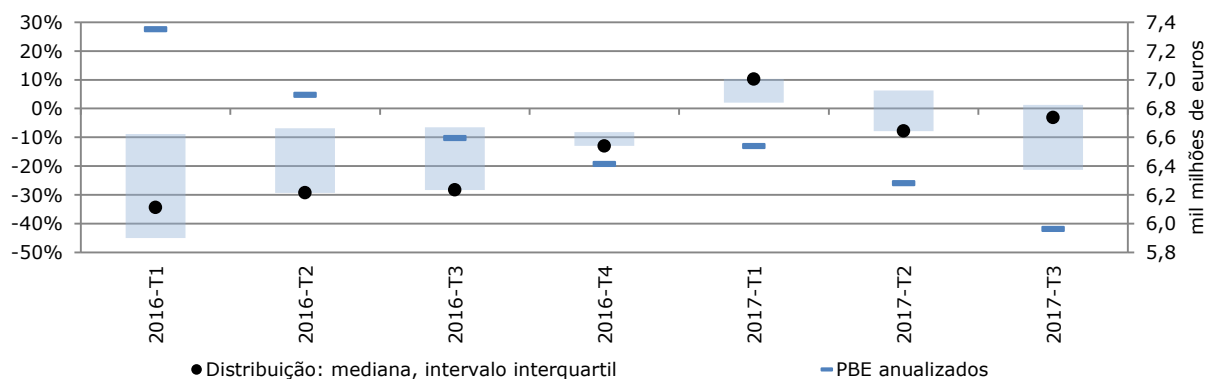
6.4 - Concentração de ativos - Setor de actividade económica



Fonte: QRS

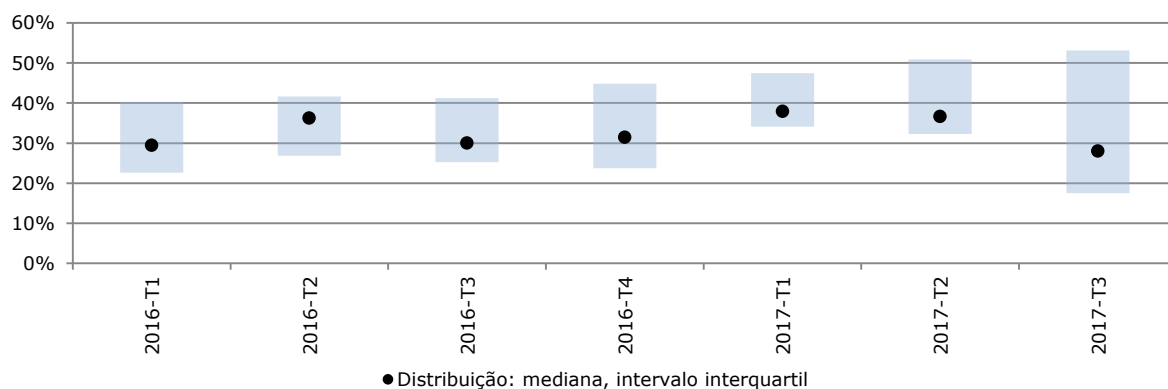
7 - Riscos Específicos de Seguros de Vida

7.1 - Variação de prémios brutos emitidos - Vida



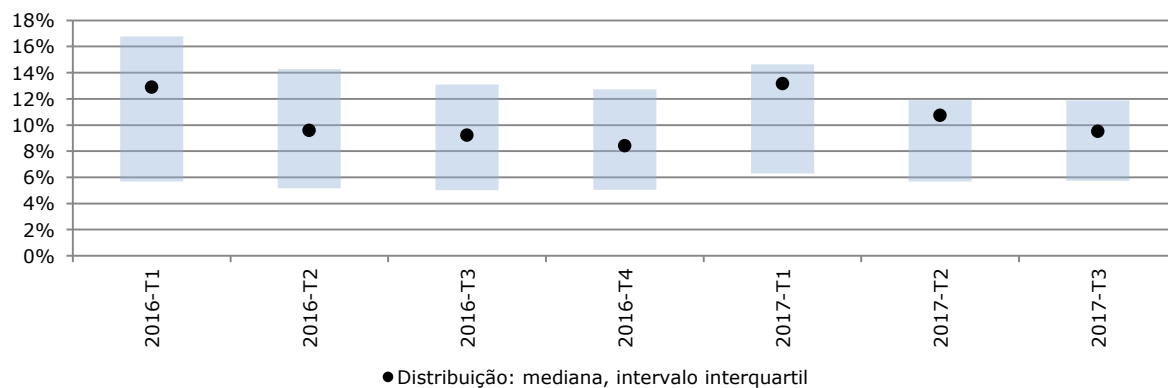
Fonte: Reporte Contabilístico

7.2 - Taxa de sinistralidade de seguros vida risco



Fonte: Reporte Contabilístico

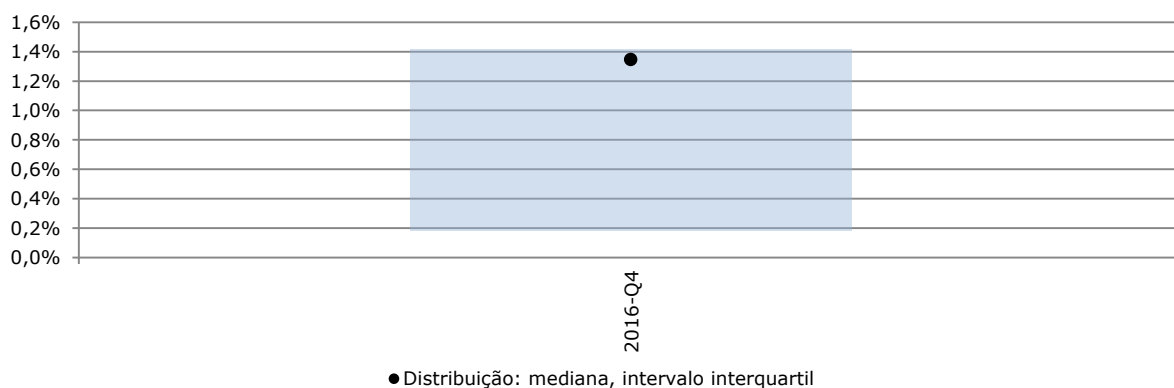
7.3 - Taxa de resgates



Fonte: Reporte Contabilístico

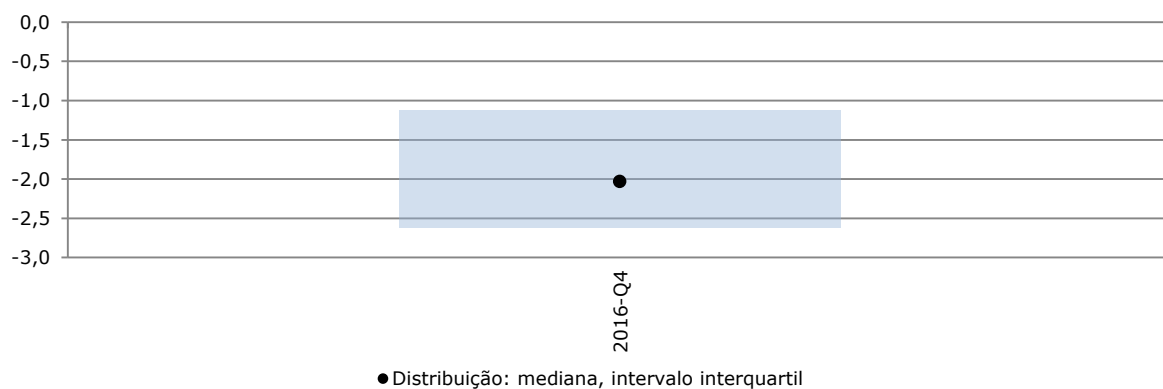
7 - Riscos Específicos de Seguros de Vida

7.4 - Diferença entre a rentabilidade dos investimentos e as taxas de juro garantidas



Fonte: ARS e Reporte Contabilístico

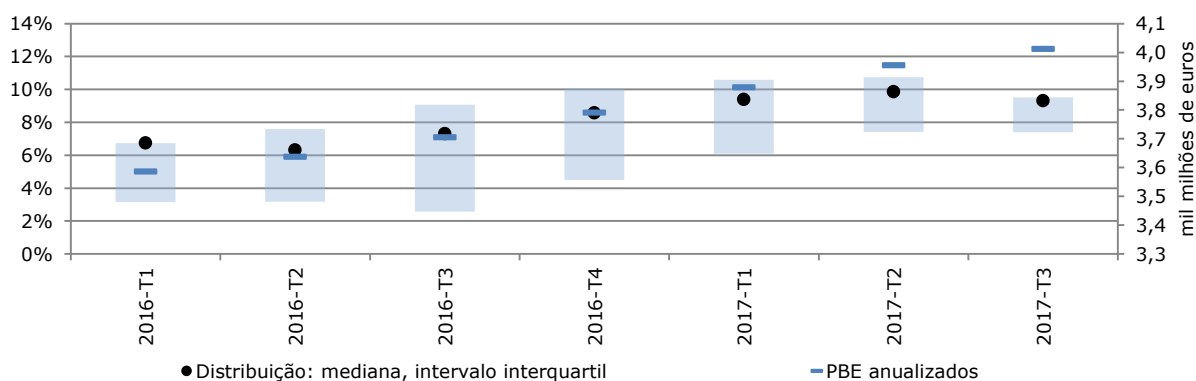
7.5 - Diferença entre a duração dos ativos e a duração das responsabilidades



Fonte: QRS e ARS

8 - Riscos Específicos de Seguros de Não Vida

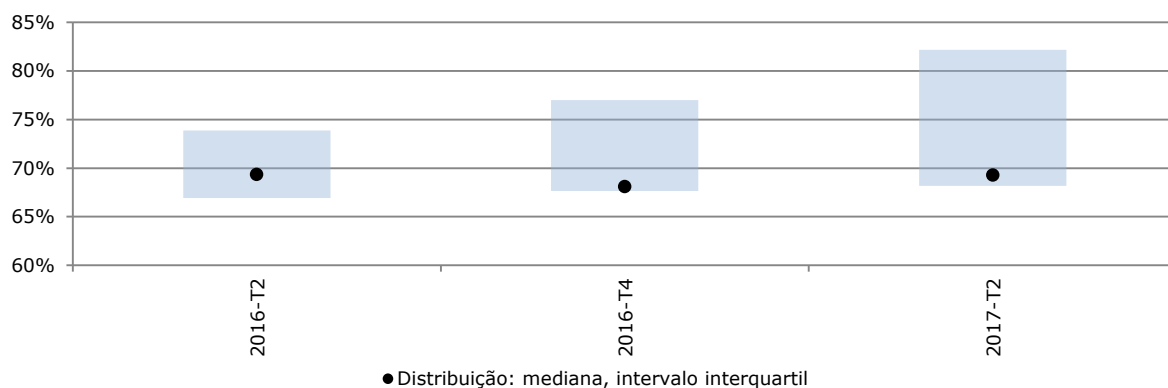
8.1 - Variação de prémios brutos emitidos - Não Vida



Fonte: Reporte Contabilístico

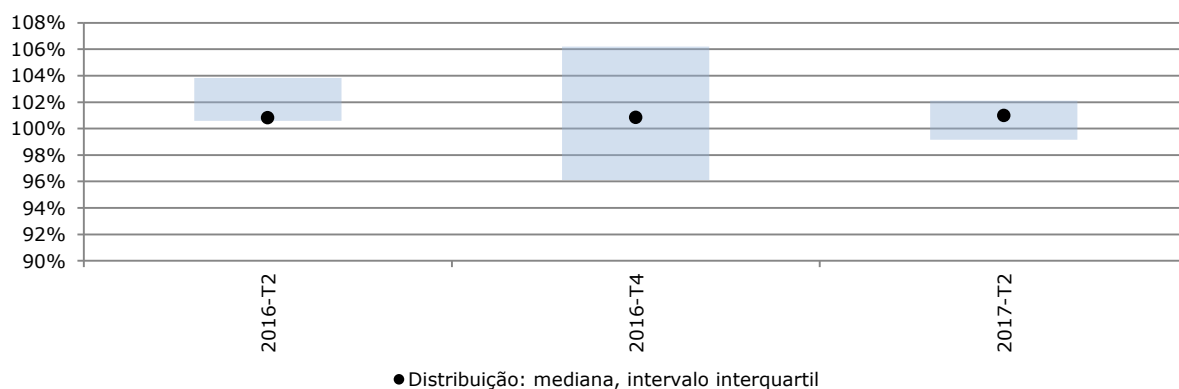
8 - Riscos Específicos de Seguros de Não Vida

8.2 - Taxa de sinistralidade - Não Vida



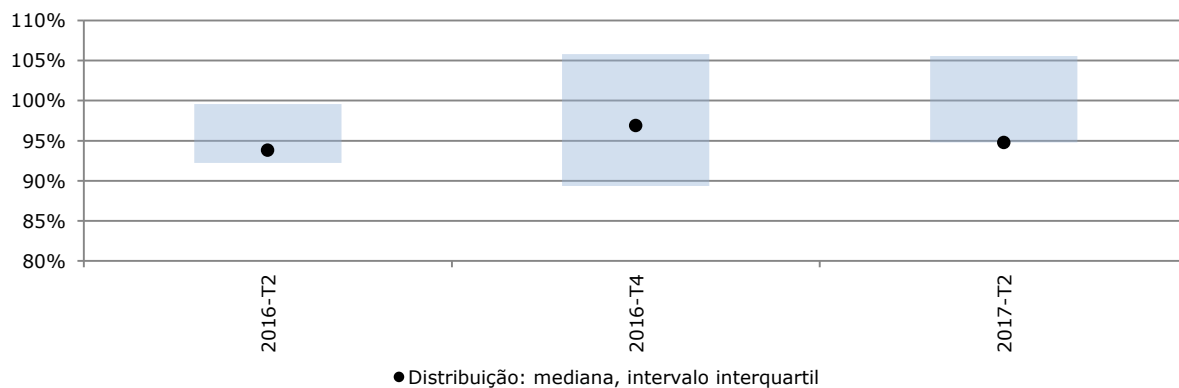
Fonte: Reporte Contabilístico

8.3 - Rácio combinado - Não Vida



Fonte: Reporte Contabilístico

8.4 - Variação relativa do índice de provisionamento de Não Vida



Fonte: Reporte Contabilístico