

# A PROTEÇÃO QUE O CIDADÃO PRECISA

## 11º Encontro Anual CSP-MG

Outubro/2024



# ÍNDICE

- ▶ **SEGUROS DE PESSOAS**
- ▶ **PREVIDÊNCIA PRIVADA**
- ▶ **DESAFIOS**
- ▶ **PERSPECTIVAS**



## ▶ **SEGUROS DE PESSOAS**

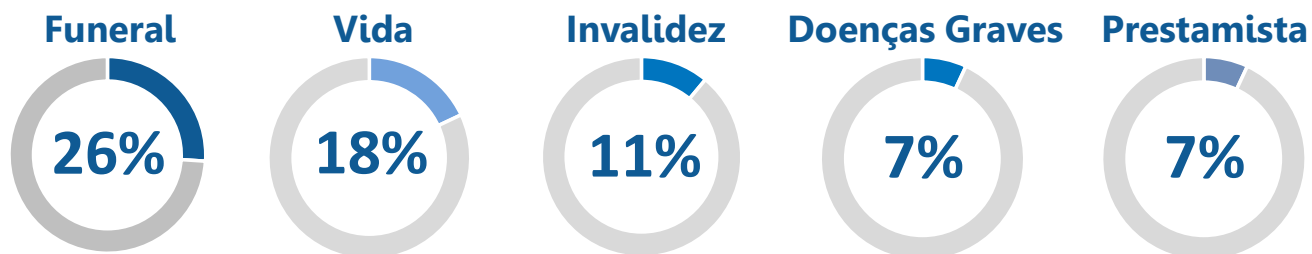
- **Pessoas Protegidas**
- **Panorama e Evolução dos Produtos**
- **Relevância do Setor**
- **Potencial**

# SEGUROS DE PESSOAS

## Pessoas Protegidas



**35%** dos entrevistados **possuem um Seguro de Pessoas.**  
**22%** se **desconsiderarmos o seguro Funeral.**



Fonte: Pesquisa Fenaprevi Datafolha 2023

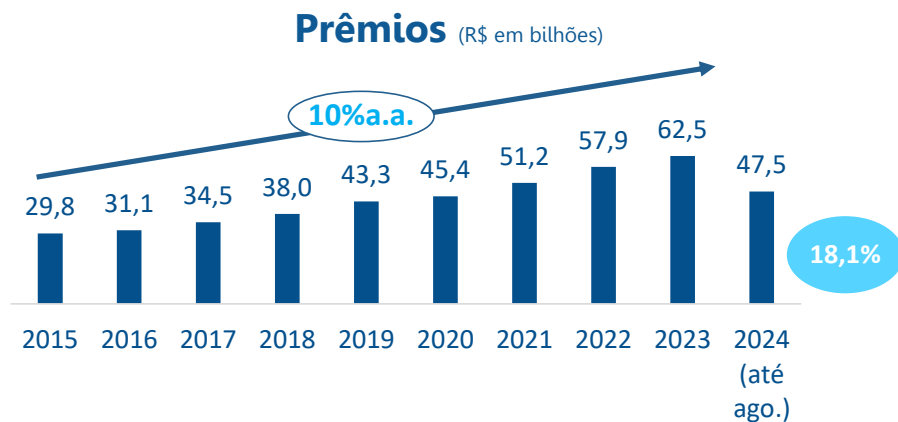
Considerando pessoas de 18 anos ou mais.



OS SEGUROS PARA A PROTEÇÃO DA RENDA DA FAMÍLIA  
AINDA NÃO FAZEM PARTE DA REALIDADE DA MAIORIA DA  
POPULAÇÃO BRASILEIRA.

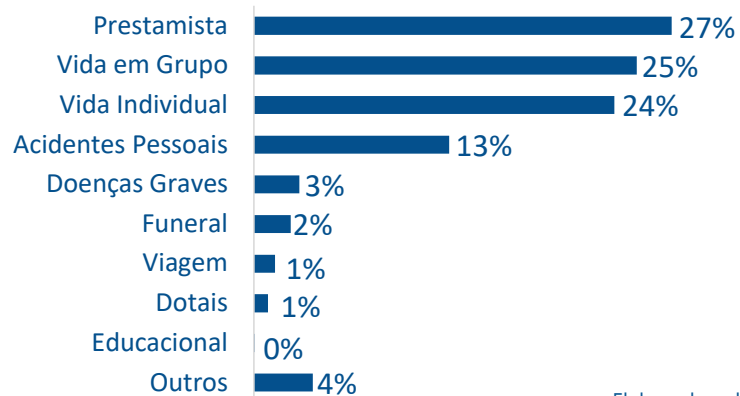
# SEGUROS DE PESSOAS

## Prêmios dobraram em uma década

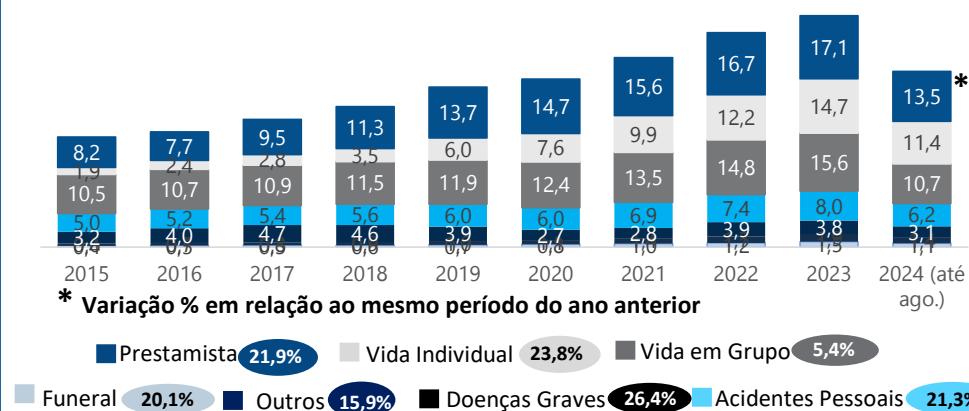


- Volume de Premios mais que dobrou no período.
- Entre 2015 e 2023 o crescimento médio nominal foi de 10% a.a..

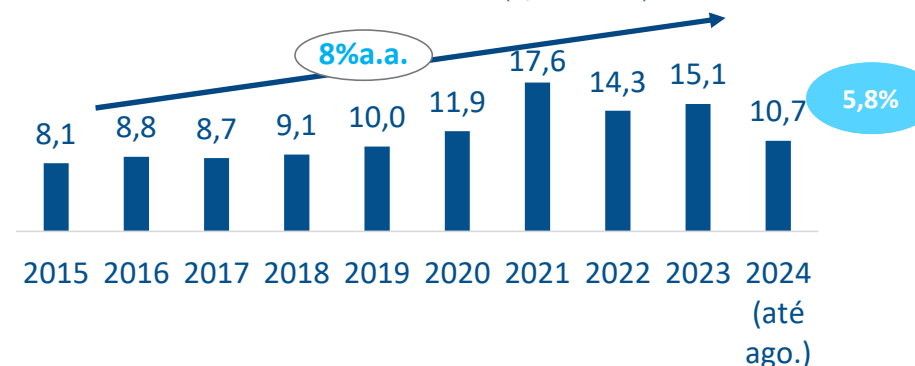
### Distribuição dos Prêmios por produtos (2023)



### Evolução dos Prêmios por produtos (R\$ em bilhões)



### Sinistros (R\$ em bilhões)



- No período da Pandemia foram pagos mais de R\$ 7 bilhões decorrentes da Covid-19.

Elaborado pela FenaPrevi com dados da SUSEP



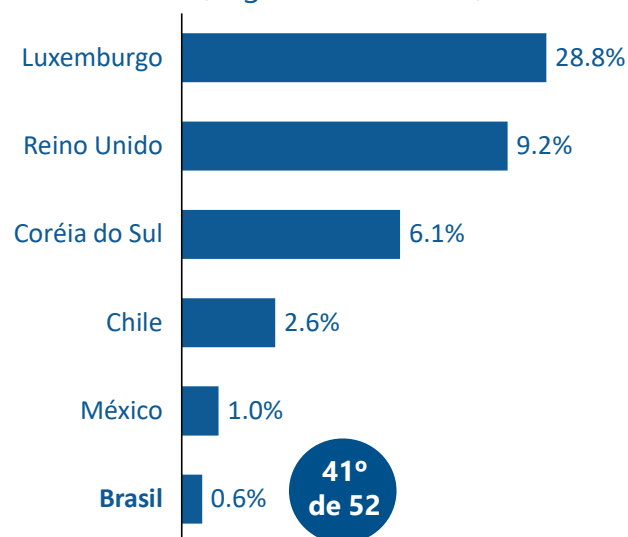
# SEGUROS DE PESSOAS

## Pouca relevância em termos de % PIB



### Prêmios sobre PIB

(Seguro de Pessoas)



### Top 15 maiores economias (USD tri.)

Ranking	Países	PIB 2023
1	Estados Unidos	27.360,94
2	China	17.794,78
3	Alemanha	4.456,08
4	Japão	4.212,95
5	Índia	3.549,92
6	Reino Unido	3.340,03
7	França	3.030,90
8	Itália	2.254,85
9	Brasil	2.173,67
10	Canadá	2.140,09
11	Rússia	2.021,42
12	México	1.788,89
13	Austrália	1.723,83
14	Coréia do Sul	1.712,79
15	Spain	1.580,69



O Brasil é a 9ª economia no mundo de acordo com o Banco Mundial, porém está na 41ª posição no ordenamento da OCDE de prêmios sobre o PIB, que conta com 52 países.

Países com o PIB similar ao brasileiro possuem um maior mercado de seguro de pessoas, o que reforça o potencial de crescimento do setor.

Elaborado pela Fenaprevi com dados da OCDE e Banco Mundial.

# SEGUROS DE PESSOAS

Potencial: temos espaço para dobrar de tamanho



82%

dos brasileiros de 18 anos ou mais não possuem proteção securitária (seguro de vida especificamente).



Isso significa que aproximadamente **133 milhões de pessoas** no Brasil **não possuem seguro de vida**, considerando os resultados das projeções populacionais de 2024.

A título de comparação, de acordo com Limra 2024, nos **Estados Unidos** são **42%** dos **adultos sem proteção à Vida**.

Fonte: Pesquisa Fenaprevi Datafolha 2023

## Gap de Proteção à Vida

R\$  
**552bi**

Gap de capital protegido (Brasil) em caso de óbito da principal fonte de renda do domicílio.

R\$  
**79bi**

Potencial de prêmios no Brasil, o que dobraria o tamanho do mercado de seguros de pessoas.

Fonte: Swiss Re Institute, 2020



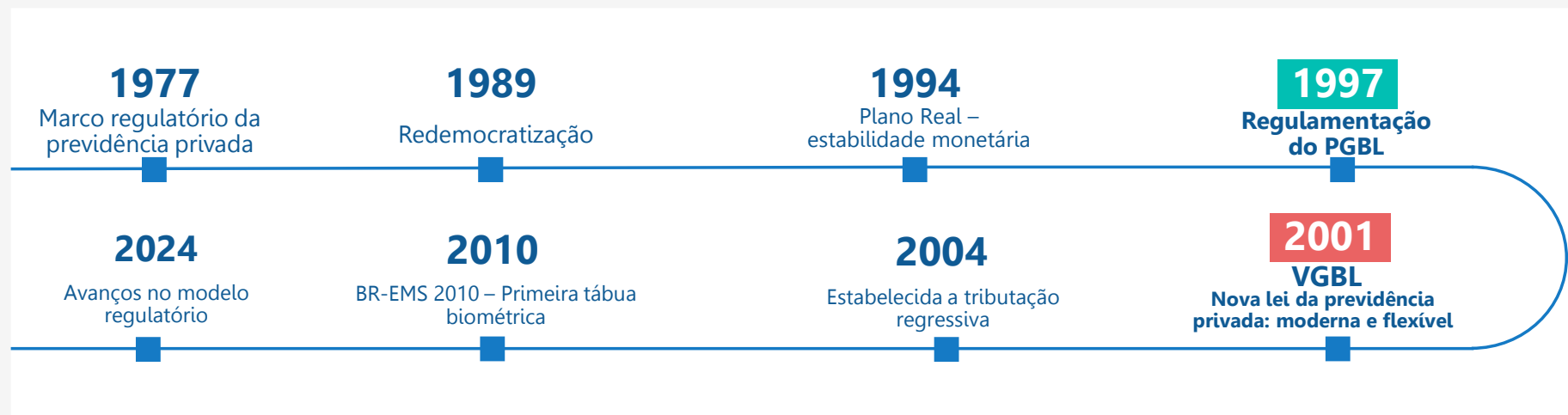
## ► PREVIDÊNCIA PRIVADA

- **Panorama**
- **Pessoas Protegidas**
- **Planos de Previdência Privada Aberta**
- **Crescimento de Longo Prazo**
- **Relevância do Setor**



# PREVIDÊNCIA PRIVADA

## Um mercado ainda jovem



**Ativos do setor**



Reservas em 1997  
R\$ 3 bi  
(aprox)



Reservas em 2001  
R\$ 14 bi  
(aprox)



Reservas em 2024  
R\$ 1.5 Tri

- Previdência privada aberta só se desenvolveu após o Plano Real.
- Somente 0,6% dos participantes está na fase de recebimento de benefícios.
- Mercado de desacumulação ainda precisa ser desenvolvido.

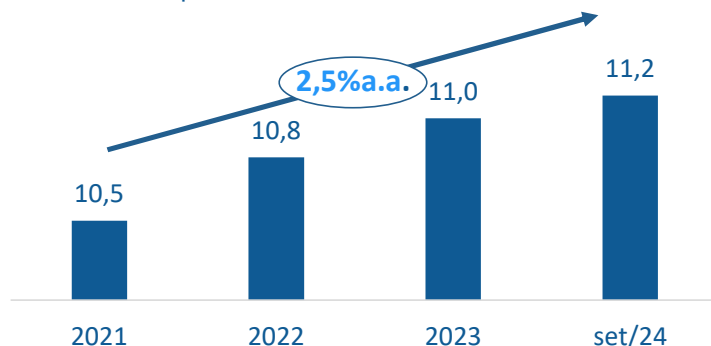
# PREVIDÊNCIA PRIVADA

## Pessoas Protegidas: 7% da população



### Evolução do Número de Participantes\*

(Milhões de pessoas)



\*Limitação de CPF único por instituição financeira.

Fonte: Fenaprevi



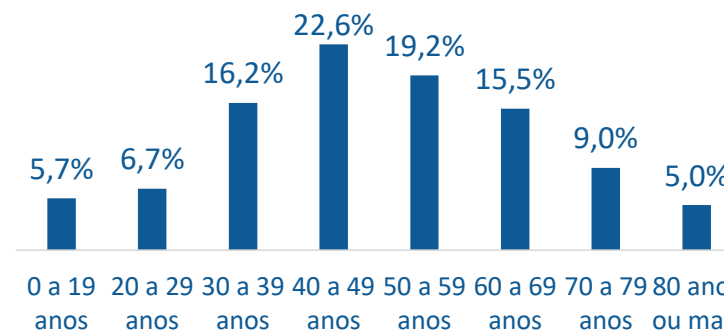
O número de participantes representa **7% da população acima dos 18 anos.**

Somando as entidades **abertas e fechadas**, **9,3%** da população de **18 anos ou mais possui previdência privada.**

Fonte: Fenaprevi e ABRAPP

### Distribuição por Faixa Etária dos Participantes

(Em %)



**Idade média dos participantes: 50 anos.**

Fonte: Fenaprevi

### Distribuição por Classe Social

(Em %)



Fonte: Pesquisa Fenaprevi Datafolha 2023

# PREVIDÊNCIA PRIVADA

Alcança apenas 4,5% dos trabalhadores formais



Temos **11,2 milhões** de participantes e **14,1 milhões** de planos, uma média de **1,3** plano por pessoa.

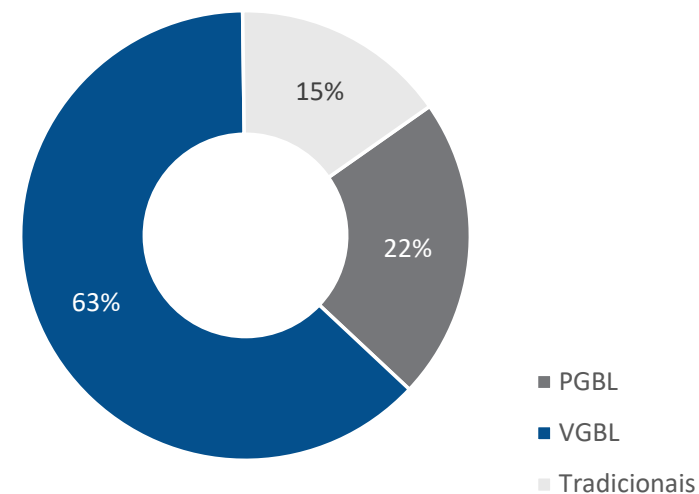


Atualmente, são **11,3 milhões** de Planos Individuais e **2,8 milhões** de coletivos.

**4,5%**

O número de **planos coletivos** equivale a **4,5%** do total de **trabalhadores formais**.

## Distribuição dos Planos Comercializados por Produto (set./2024)



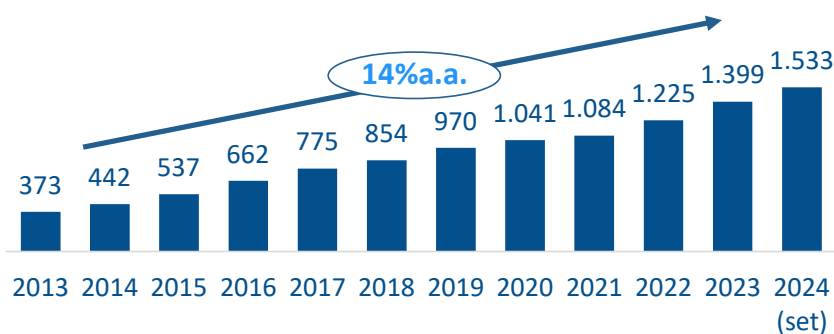
Fonte: Fenaprevi

# PREVIDÊNCIA PRIVADA

Crescimento médio anual de 8,7%, economia cresceu 7,4% a.a.



### Evolução dos Ativos (R\$ em bi.)



Resultado do **esforço dos participantes** para manutenção das contribuições.

### Resgates como Proporção dos Ativos (Em %)

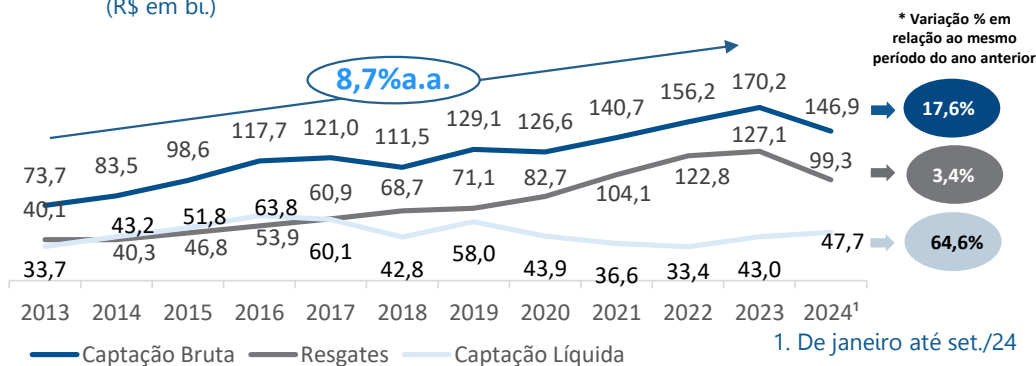


1. Projetado

Resgates voltando aos níveis observados no período anterior à Pandemia.

### Evolução da Cap. Bruta, Líquida e Resgate

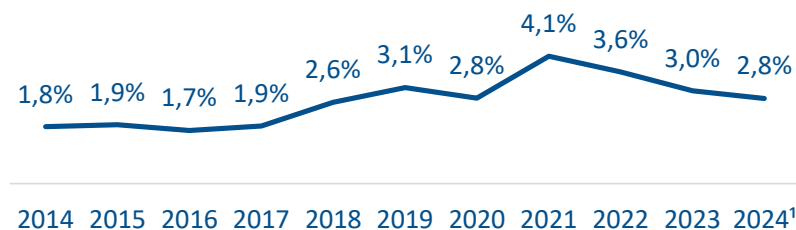
(R\$ em bi.)



**De 2020 até 2022 sofremos as consequências da Pandemia.**

**Em 2023 começamos a retomada, que deve se consolidar em 2024.**

### Portabilidade como Proporção dos Ativos (R\$ em bi.)



1. Projetado

Portabilidade em relação ao ativo em retração desde 2021 e retornando a patamar próximo ao anterior à Pandemia

Fonte: Fenaprevi

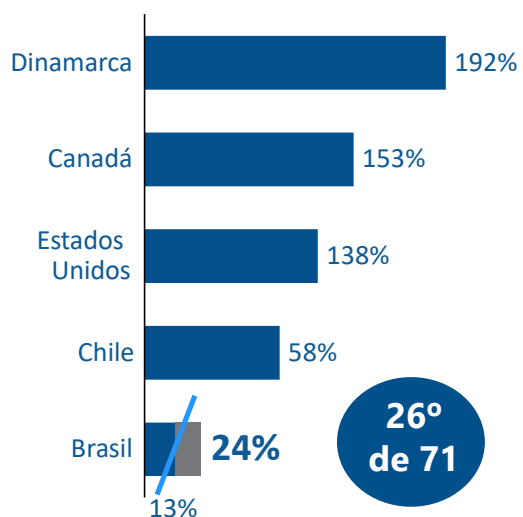
# PREVIDÊNCIA PRIVADA

Relevância do Setor: principal financiador da dívida pública



## Ativos de Previdência

(em % do PIB)



■ Ativos de previdência privada aberta

Fonte: OECD e Banco Mundial

## Financiamento da Dívida Brasileira



23,85%

da Dívida Mobiliária Federal Interna (títulos públicos federais) está nas mãos dos Planos de Previdência (aberta e fechada).

O país é a 9ª economia mundial em 2023, mas está em 26º lugar (total de 71 países) em representatividade dos ativos (OCDE 2022).



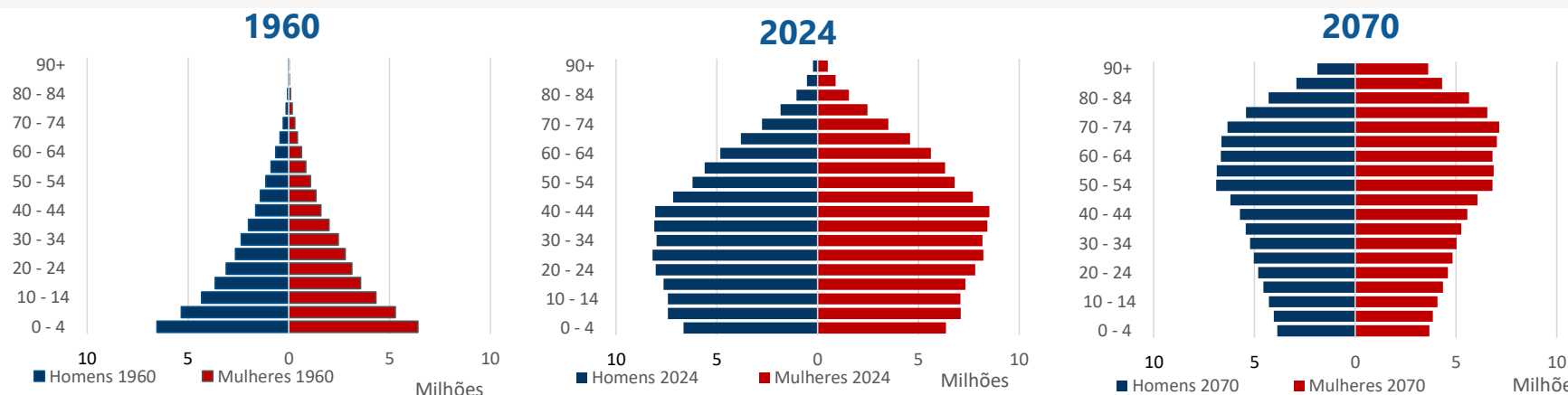
## ► **DESAFIOS**

- **Longevidade**
- **Gastos Públicos**
- **A Necessidade de uma Nova Reforma**
- **Mercado de Trabalho**
- **Inserção Financeira**
- **Gap de Proteção**
- **Distribuição**



# DESAFIOS

## Longevidade: envelhecimento mais rápido do que se esperava



Projeção 2024 – São 81,3 pessoas com 60 anos ou mais para cada 100 de 14 anos ou menos.

Fonte: IBGE

Dados da nova estimativa da população apontam:



População brasileira atingirá seu máximo em 2041 (220,4 milhões).

Idade mediana passou de 28,3 em 2000 para 34,8 em 2023 e atingirá 51,2 em 2070.

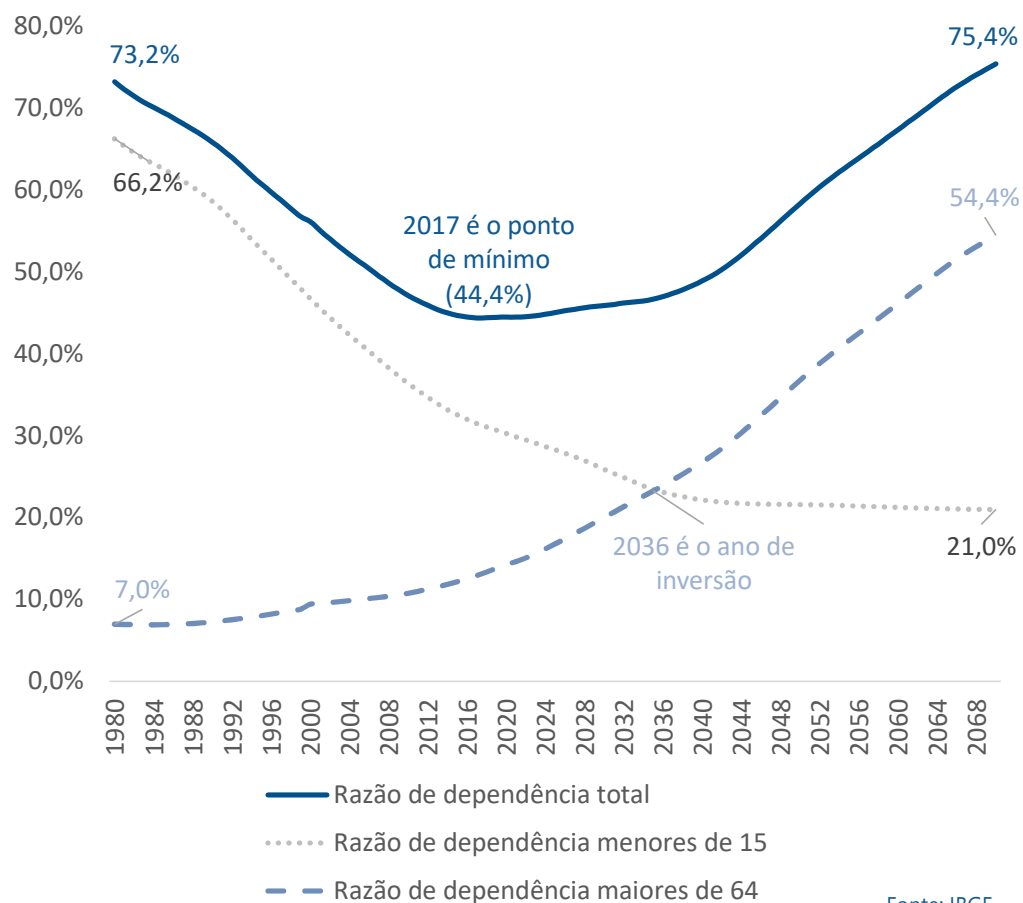
Proporção de idosos (60 anos ou mais) praticamente duplicou entre 2000 e 2023.

	1960	2024	2070
Taxa de fecundidade [filhos / mulher]	6,3	1,55	1,50
Pessoas acima de 60 anos [%]	5%	16,1%	37,8%
Expectativa de vida (ao nascer) [Anos]	52,3	76,6	83,9
Expectativa de vida (aos 60 anos) [Anos]	76,4	82,6	86,5

Fonte: IBGE

# DESAFIOS

## O dilema de crescer antes de envelhecer



Fonte: IBGE



**Razão de dependência: divisão da população com idade entre 0 e 14 anos, somada à população de 65 ou mais, dividida pela população entre 15 e 64 anos.**

**Razão de dependência da população brasileira atingiu seu menor percentual em 2017.**

**Espera-se, a partir de 2036, que a maior parcela da população dependente seja de idosos.**

# DESAFIOS

## A insustentabilidade dos Gastos Públicos



### Relação Contribuintes Beneficiários

	2022	2040	2060
Contribuintes (em milhões)	61,8	63,6	57,2
Beneficiários (em milhões)	31,4	50,7	66,4
Razão (Contribuintes/Beneficiários)	1,97	1,25	0,86
Custo do Sistema de Repartição - CSR (alíquota necessária)	32,2%	50,5%	73,6%

Fonte: IPEA

A partir de **2051** deverá haver mais segurados do que contribuintes na previdência social.

Taxa de reposição do RGPS:

86%

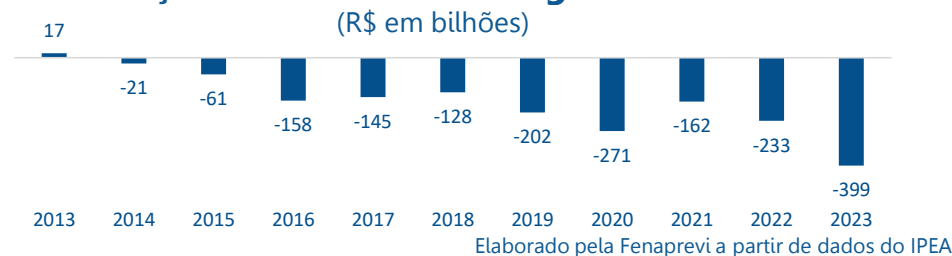
Fonte: MPS

Duração média do benefício: 15,2 anos

Gasto com (% do PIB):  
Previdência: 8,3%  
Saúde: 1,5%  
Educação: 1,2%

Fonte: Transparência 2023

### Evolução do resultado da seguridade social



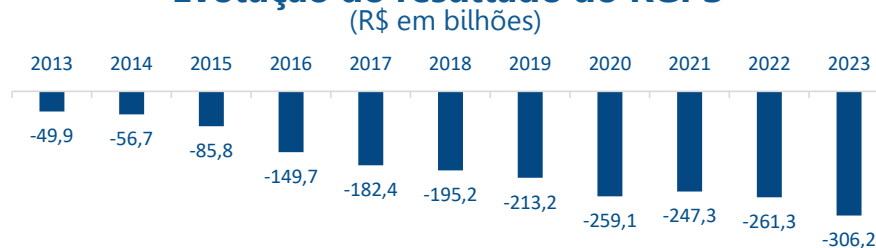
Despesa : Regimes de previdência, saúde e assistência

Receita: inclui além das contribuições para os regimes de previdência, contribuições como COFINS, PIS/PASEP, CSLL.

2021: crescimento da receita de 20,5% em função de tributos suspensos em 2020 e arrecadados em 2021

2023: crescimento do valor do Bolsa Família, aumentos de SM que indexam BPC e previdência

### Evolução do resultado do RGPS



Fonte: STN

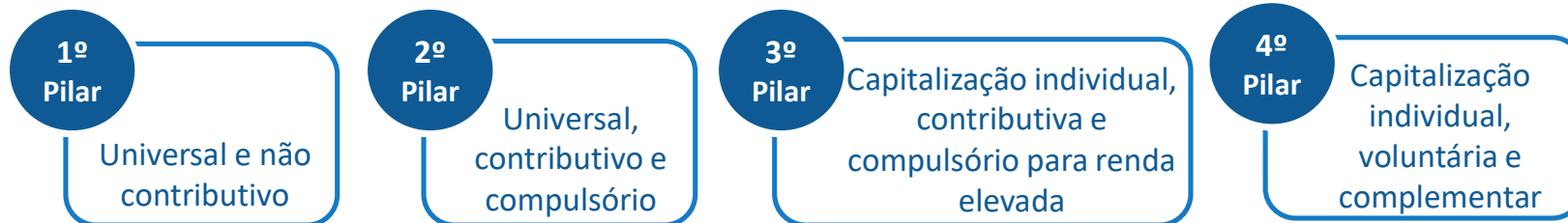
# DESAFIOS

## A Necessidade de uma Nova Reforma

Envelhecimento acelerado  
+  
Gastos Públicos  
+  
Alto nível de desproteção das famílias



### Necessidade de uma Reforma Estrutural: 4 pilares



# DESAFIOS

## Mercado de Trabalho: recuperação da renda e emprego



### População ocupada

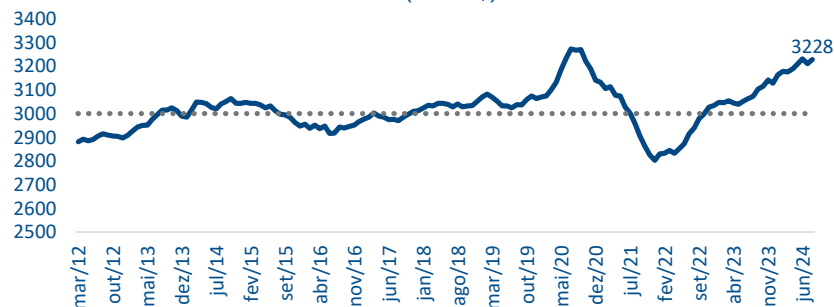
(Em milhões de pessoas)



População ocupada supera o observado anterior à Pandemia.

### Rendimento Real Médio do Trabalho

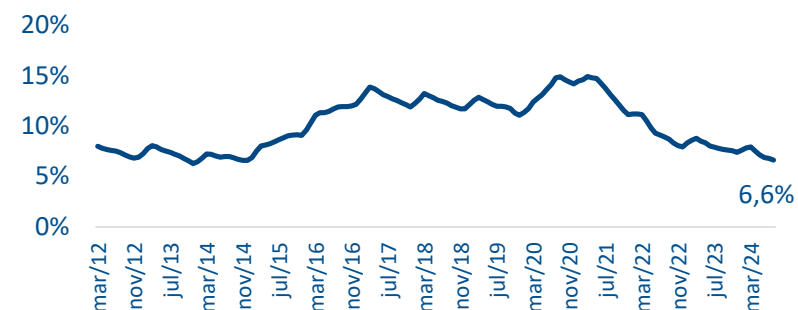
(Em R\$)



Rendimento médio da população ocupada em maior patamar, desconsiderando o período da Pandemia.

### Desemprego

(Em %)



### Informalidade

(Em %)



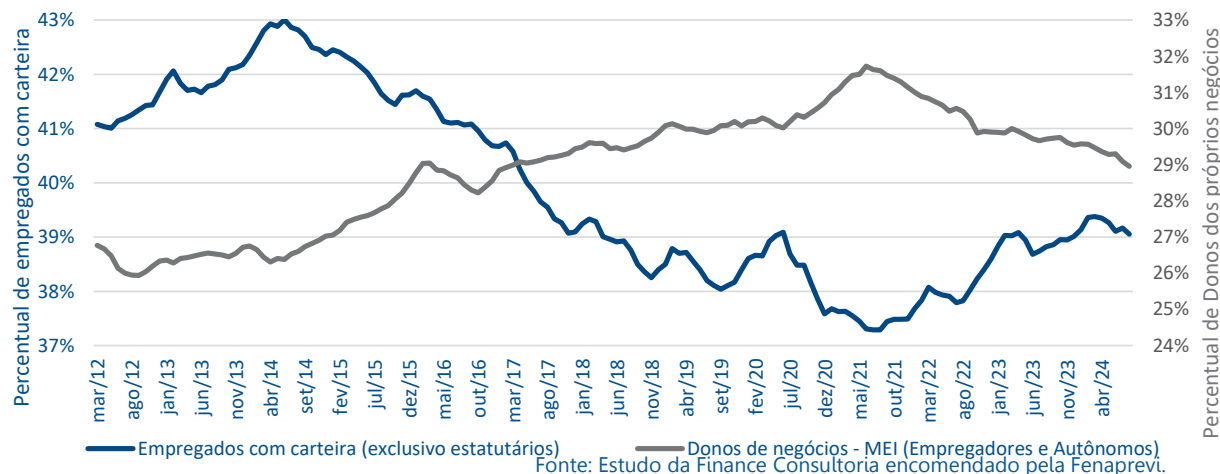
Informalidade elevada e persistente. A queda observada foi durante a Pandemia, com o desligamento dos mais vulneráveis.

# DESAFIOS

## Cresce o número de trabalhadores fora do sistema de proteção



### Composição do Mercado de Trabalho



Tal realidade pode ser explicada por fatores econômicos, como a recessão que começou em 2015, seguida pela pandemia, que forçou muitos trabalhadores a migrarem para o trabalho informal ou autônomo devido à perda de empregos formais.

Fonte: Estudo da Finance Consultoria

Aumento da vulnerabilidade da população ocupada no Brasil.

Necessidade de políticas públicas que ampliem a cobertura de proteção social para micro, pequenas e médias e empresas e seus trabalhadores.



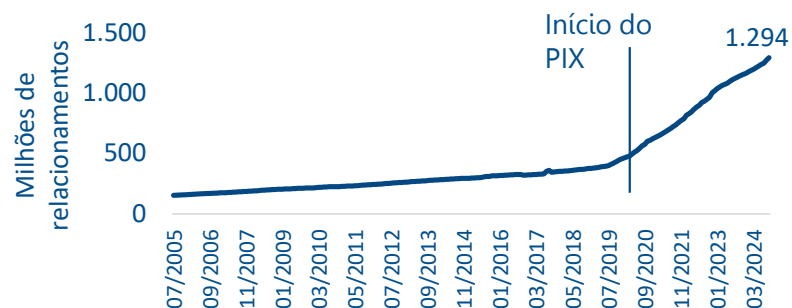
# DESAFIOS

## Avançamos na tecnologia mas não na educação financeira



### Bancarização

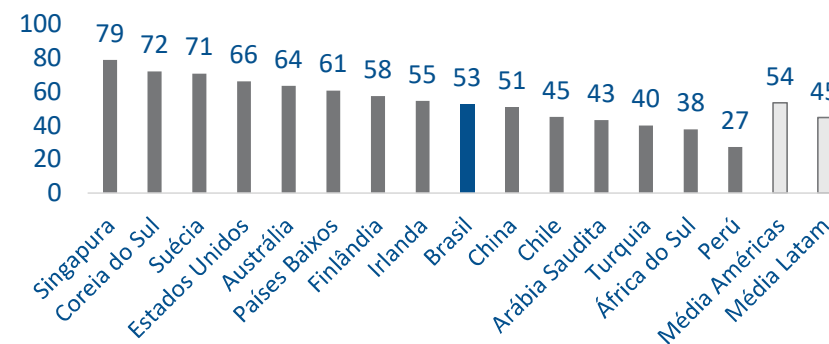
Evolução do número de relacionamentos com instituições financeiras



Fonte: BCB

### Inclusão Financeira

Brasil na 21ª colocação dentre 41 países

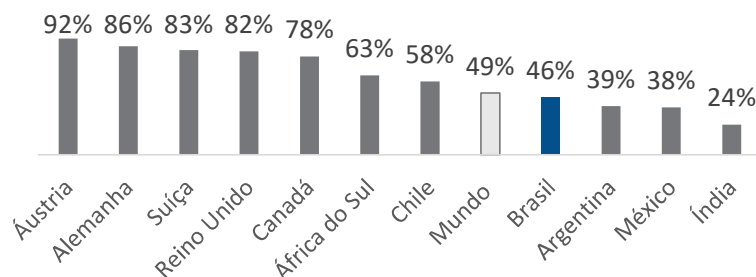


Fonte: Principal 2024

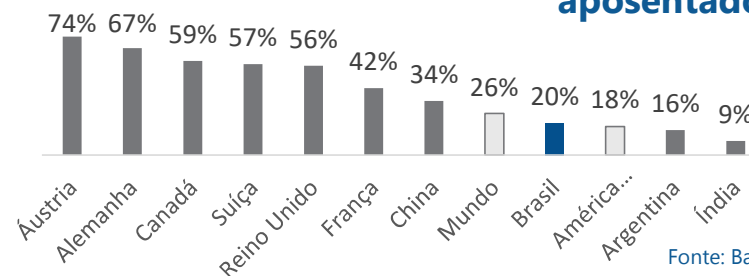
Com o lançamento do PIX, o auxílio emergencial na Pandemia de Covid-19 e o processo de digitalização, a bancarização subiu de 154 milhões de pessoas em 2017 para **199** milhões de pessoas em set./24.

Inclusão Financeira medida pela Principal: o PIX teve grande impacto para o Brasil passar da 35ª posição em 2022 para a 21ª em 2024.

### Percentual da população que possui poupança



### Percentual da população com poupança para aposentadoria



Fonte: Banco Mundial 2022

Brasil tem baixa adesão a produtos focados na aposentadoria -> maior vulnerabilidade financeira na velhice.

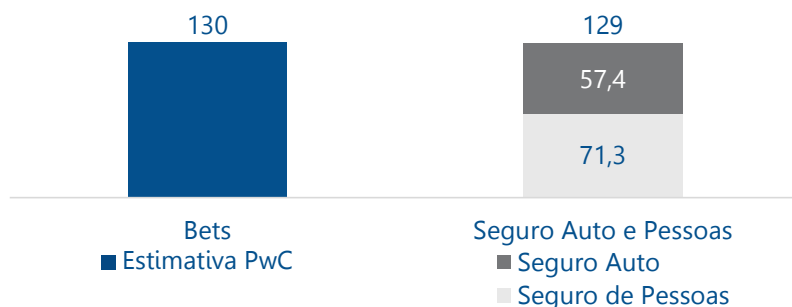
# DESAFIOS

A realidade das Bets evidencia um problema de prioridades do cidadão



Segundo a consultoria PwC, em 2023 foram movimentados entre R\$ **67,1 bilhões e R\$ 97,6 bilhões**, quase 1% do PIB. Estimativa é que em 2024 sejam R\$ 130 bilhões. **A título de comparação, a arrecadação de seguros de pessoas em 2023 foi de R\$ 62,5 bilhões e de R\$ 55,7 bilhões em seguro automóvel.**

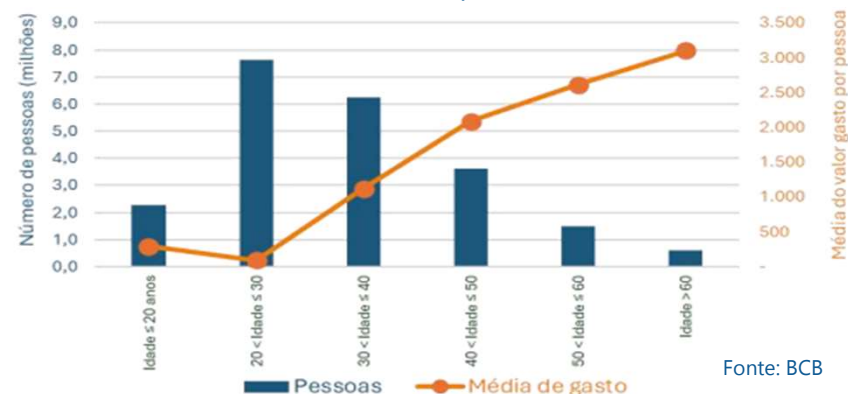
## Estimativas arrecadação 2024 (R\$ em bilhões)



- **14%** das pessoas de 16 anos ou mais **realizou alguma aposta online em 2023**, aponta Anbima. A pesquisa aponta também que 22% considera Bets como investimento
- Segundo o BCB, em agosto de 2024, 5 milhões de pessoas pertencem a famílias beneficiárias do Bolsa Família e transferiram R\$ 3 bilhões em PIX para sites de apostas.

## Distribuição etária dos apostadores

(em milhões de pessoas e em R\$)



Fonte: BCB



Maioria dos apostadores com idade entre **20 e 30**. Valor médio gasto aumenta com a idade, pessoas **60+** gastaram, em média, **R\$ 3.000,00 em apostas**.

Fonte: Anbima, BCB, PwC e Fenaprevi

# DESAFIOS

## Gap de Proteção: é de fato um problema de renda?



**60%** dos entrevistados gostariam de parar de trabalhar com 60 anos.

Somente **30%** acredita que conseguirá parar nessa idade.

**25%** pretendem viver com a aposentadoria do INSS

**24%** planejam ter ou possuem alguma reserva financeira

**12%** pensa em sobreviver com o valor da previdência privada

**66%** não sabem o valor a receber do benefício do INSS



Porém, só **2%** de fato têm um plano de previdência

Embora as maiores preocupações sejam com a proteção à vida, há um cenário contraditório:

O que vale mais: o carro ou a sua vida?



Daqueles que possuem Seguro auto

**54%** não têm Seguro de Vida

**71%** admitiu que precisa repensar a proteção que possui

# DESAFIOS

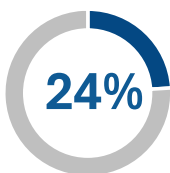
Distribuição: nossos produtos não chegam a quem precisa



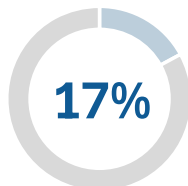
## Situações que mais Preocupam os Brasileiros

(em % da população)

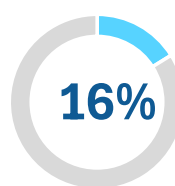
Não conseguir pagar despesas médicas



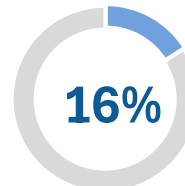
Deixar a família desamparada em caso de falecimento



Não conseguir se sustentar por um problema de saúde



Perder o emprego



57%

dos principais medos relatados podem ser atendidos por coberturas securitárias

## Soluções



- ✓ Coberturas de Diárias por Internação Hospitalar
- ✓ Diária por Incapacidade Temporária
- ✓ Renda por invalidez
- ✓ Seguro Funeral
- ✓ Despesas Médicas, Hospitalares e Odontológicas
- ✓ Doenças graves

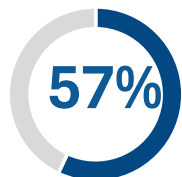
Fonte: Pesquisa Fenaprevi DataFolha 2023

# DESAFIOS

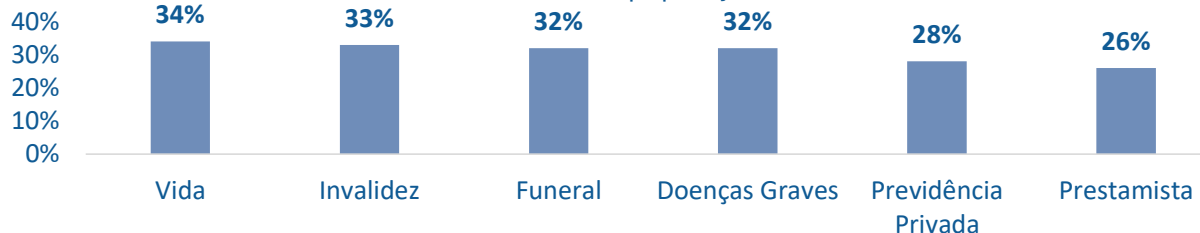
## Distribuição: Há a necessidade e o interesse



**Intenção de adquirir seguro e/ou previdência** (em % da população)



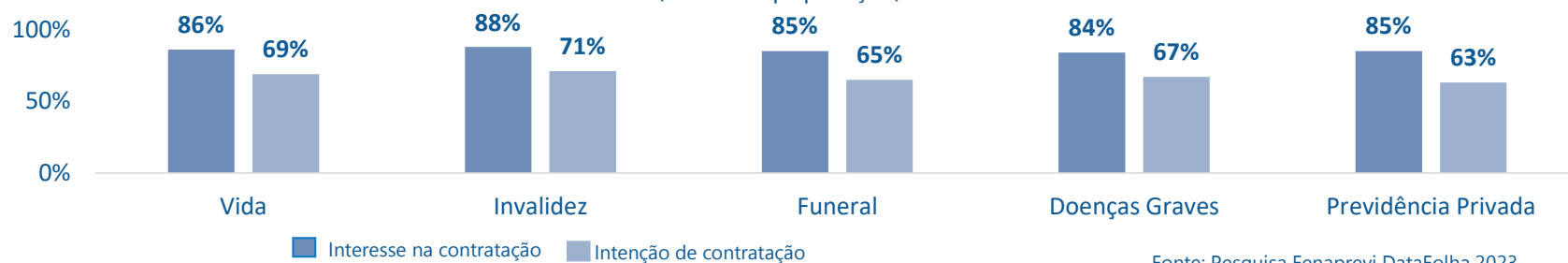
**Interesse em Adquirir uma Proteção para essas Preocupações** (em % da população)



Após explicadas as coberturas de cada um destes produtos, **TODOS** os tipos de seguros despertam o interesse, **acima dos 80 pontos**. A **intenção de contratar** fica entre os **63% e 71%**.

### Interesse e Intenção na Proteção após a Explicação

(em % da população)



Fonte: Pesquisa Fenaprevi DataFolha 2023

Os dados evidenciam que temos produtos que atendem aos principais medos do brasileiro.

Há o interesse na contratação.

Existe uma necessidade de explicação adequada dos benefícios dos produtos.

Precisamos chegar até esse cidadão e ofertar produtos adequados para cada uma das necessidades ao longo de toda a fase da vida.



## ► PERSPECTIVAS

- Como Aumentar a População Protegida
- Gap de Proteção à renda



# PERSPECTIVAS

## Gap de Proteção à Renda



A proteção à renda é um primeiro passo à proteção eficiente do patrimônio, já pensando no futuro.

**NÃO EXISTE PROTEÇÃO PATRIMONIAL SEM PROTEÇÃO À RENDA**

# PERSPECTIVAS

## Como Aumentar a População Protegida



### CONTEXTO

Temos um arcabouço regulatório moderno, que permite a oferta de uma ampla gama de produtos. E, temos muitos avanços em curso no âmbito regulatório:

1. **Novo Marco Regulatório dos Planos PGBL e VGBL**, com mecanismo de adesão automática e opções de renda mais flexíveis e completas.
2. **Lei 14.803**, permitindo que a escolha do regime tributário ocorra até o primeiro resgate ou obtenção do benefício.
3. **Lei 14.652** que permite a concessão do direito de resgate como garantia de operações de crédito.

### DESAFIOS

Pelo lado da oferta, o maior desafio é melhorar o sistema de distribuição: fornecer um adequado e completo Sistema de assessoramento das famílias.

Um dos esforços do mercado é desenvolver produtos aquedados a assistir o segurado durante toda a vida, tais como: Dotais, Whole Life e Universal life.

Nas vendas ainda temos um Mercado Segmentado:



**Seguro auto, Seguro de vida, Seguro residencial...**  
Um corretor para cada produto, o que inviabiliza uma real avaliação do nível de proteção que aquela família precisa.

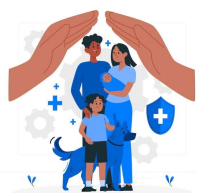
A venda consultiva ainda não existe com foco na necessidade de proteção. O foco ainda é a venda de um produto, e não do leque de soluções.

# PERSPECTIVA

## Como Aumentar a População Protegida



**Mercado Internacional trabalha com "Soluções Financeiras para as famílias".**



**Seguros  
Pessoas  
Saúde**

**Aposentadoria  
Planejamento da aposentadoria  
Mercado de Rendas**



**Como desenvolver o mercado de Vida e Previdência no Brasil**

**Educação Financeira da Família**



**Adequado entendimento sobre as necessidades de proteção.**



**Bom arcabouço regulatório**

**Realizar uma avaliação de risco para todas as fases da vida:  
É necessário oferecer uma gama de produtos que se complementem e ajustem à necessidade do segurado nas diferentes fases da vida.**



# FenaPrevi

Federação Nacional de  
Previdência Privada e Vida



[www.fenaprevi.org.br](http://www.fenaprevi.org.br)

