

CONFERÊNCIA DISTRIBUIÇÃO DE SEGUROS E PRODUTOS FINANCEIROS

FERNANDO FARIA DE OLIVEIRA

AGENDA

- FUNÇÕES DA BANCA E DOS SEGUROS
- *BANCASSURANCE* E *ASSURBANK*
 - RACIONAL E CONDICIONANTES
 - EVOLUÇÃO RECENTE
- ENVOLVENTE DA ACTIVIDADE
 - PRINCIPAIS VECTORES DA MUDANÇA
 - ECONOMIA EUROPEIA E NACIONAL
 - CRESCIMENTO ECONÓMICO E SEU FINANCIAMENTO
- OPORTUNIDADES PARA O SECTOR SEGURADOR
- DESAFIOS DA BANCA E *BANCASSURANCE*

28 de Novembro de 2014

Funções da Banca e dos Seguros

Banca

**Sistema de
Pagamentos**

Intermediação
Financiamento dos
particulares, das
empresas e das
instituições

Seguros

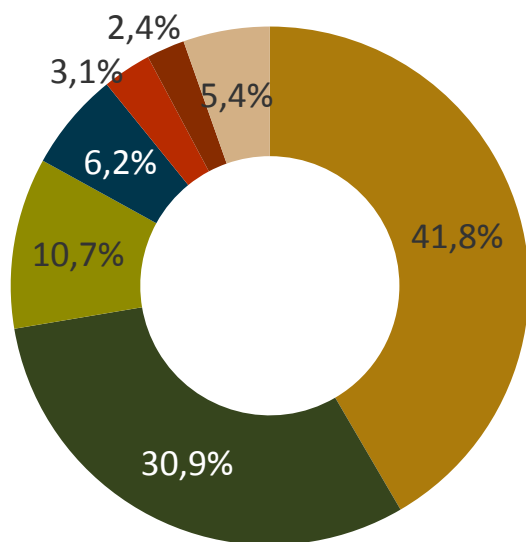
**Protecção de
Riscos**

**Fornecimento de
Produtos de
Poupança de
Longo Prazo e de
Pensões**

**Investidor
Institucional /
Financiamento da
Economia**

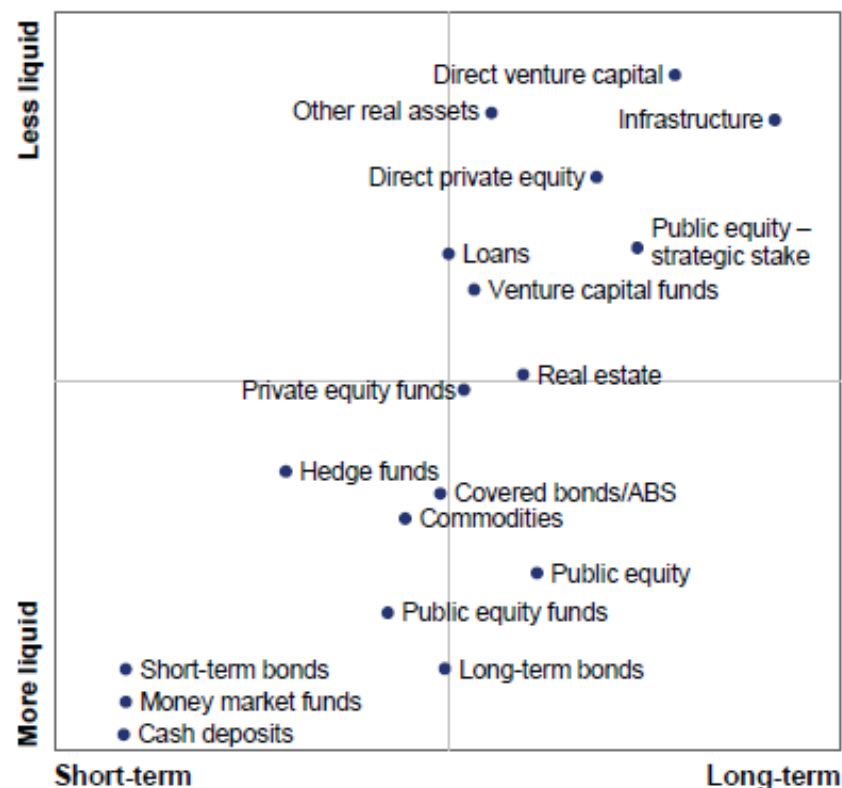
A carteira de investimentos do sector segurador europeu é composta maioritariamente por títulos de dívida.

Carteira de investimentos do sector segurador europeu, por tipologia, no final de 2012



- Títulos de dívida e outros de rendimento fixo
- Acções e outros títulos de rendimento variável
- Empréstimos
- Investimentos em filiais e associadas
- Terrenos e edifícios
- Depósitos em instituições de crédito
- Outros investimentos

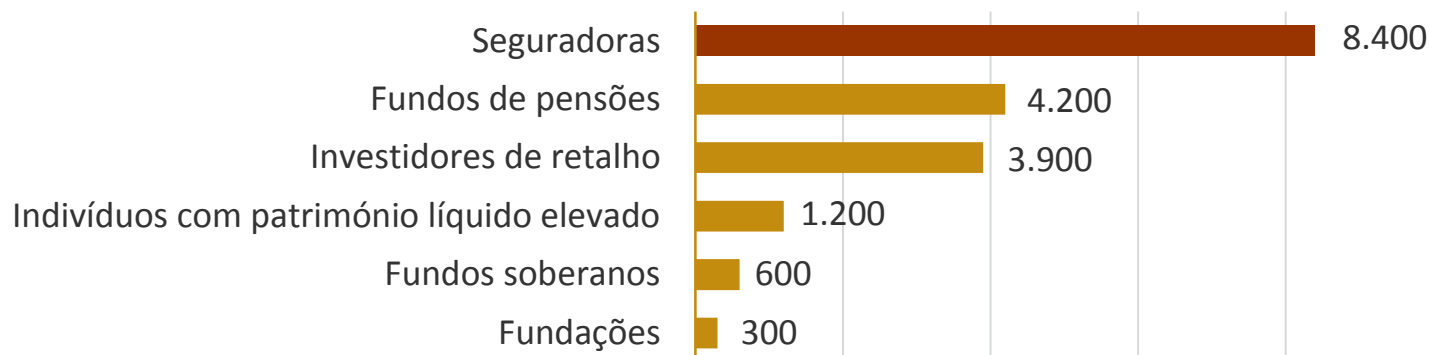
Liquidez de várias categorias de activos e respectiva duração



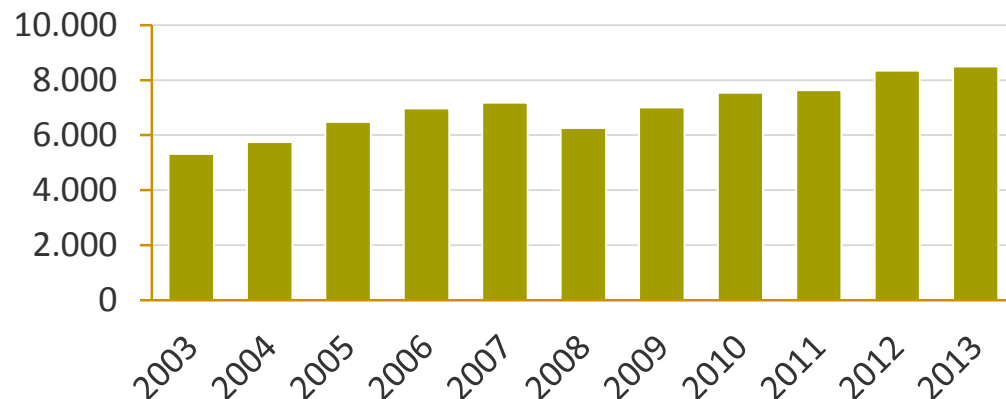
Fonte: Insurance Europe, Oliver Wyman

O sector segurador é o principal investidor institucional a nível europeu.

Montante dos activos sob gestão, por sector institucional, no final de 2012 (€Bi)



Montante dos activos sob gestão do sector segurador europeu (€Bi)

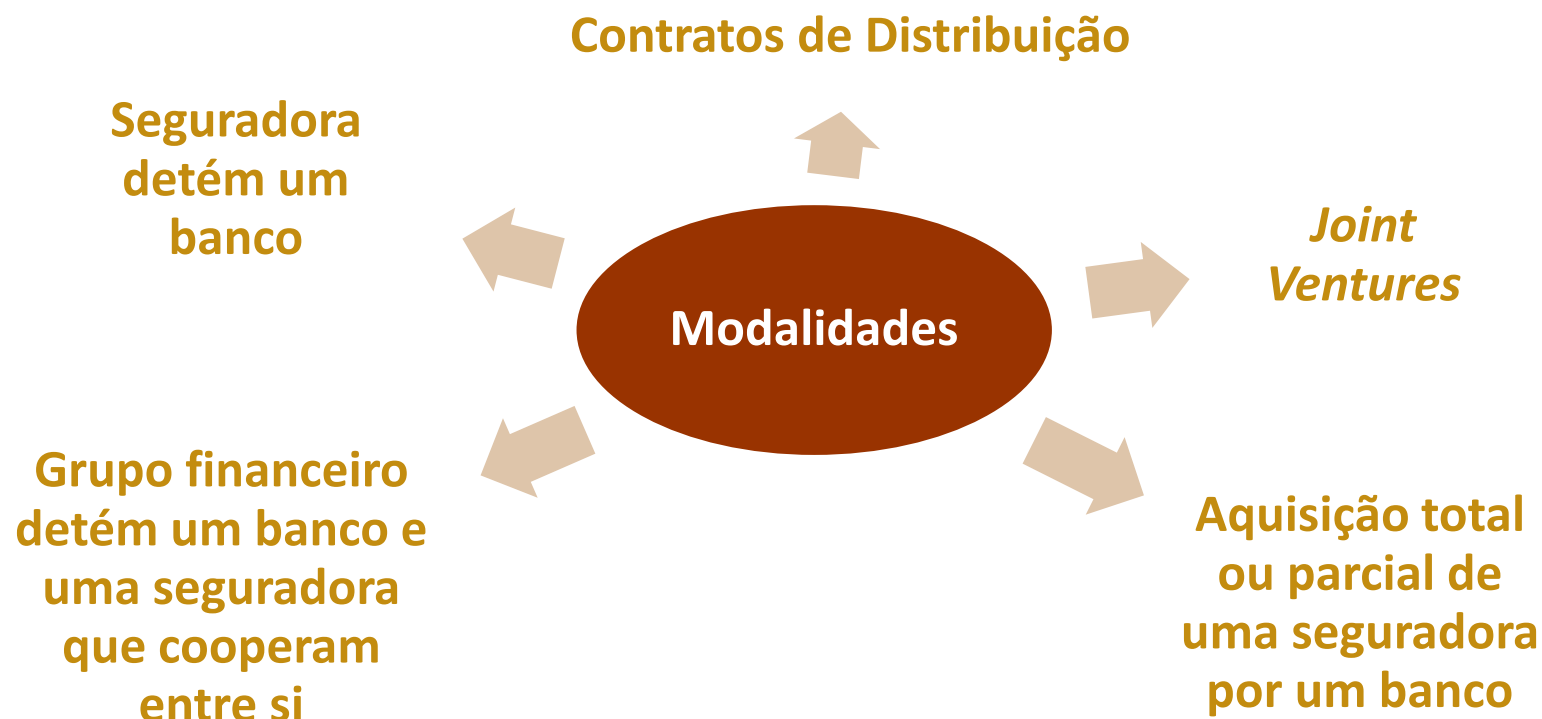


A carteira de investimentos do sector segurador europeu era superior a 8,5 Bi€ no final de 2013.

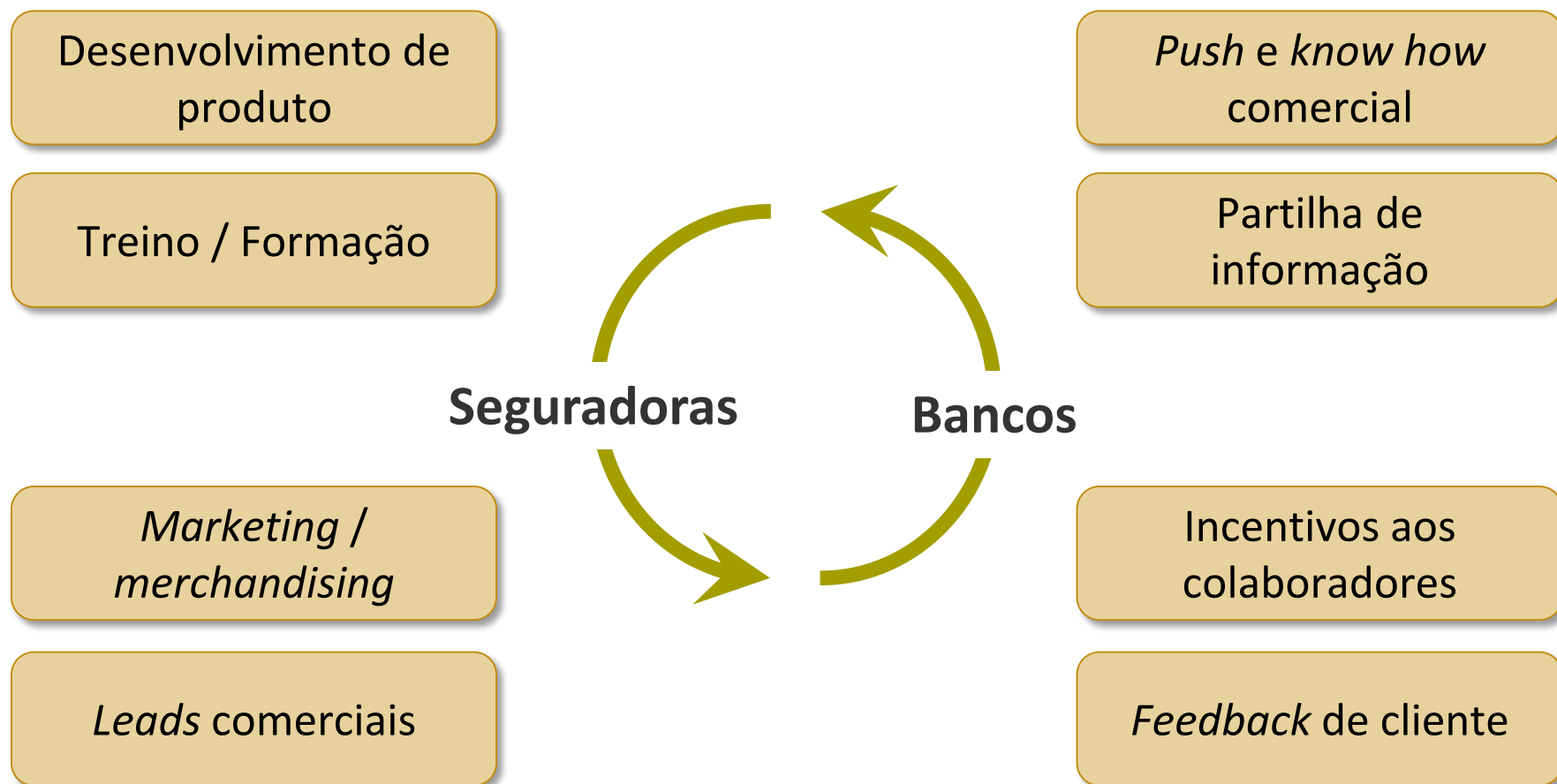
Fonte: Insurance Europe

Bancassurance

- Parceria entre um banco e uma seguradora para venda de produtos de seguros na rede do banco.



O sucesso do *Bancassurance* passa por uma relação de cooperação entre bancos e seguradoras.

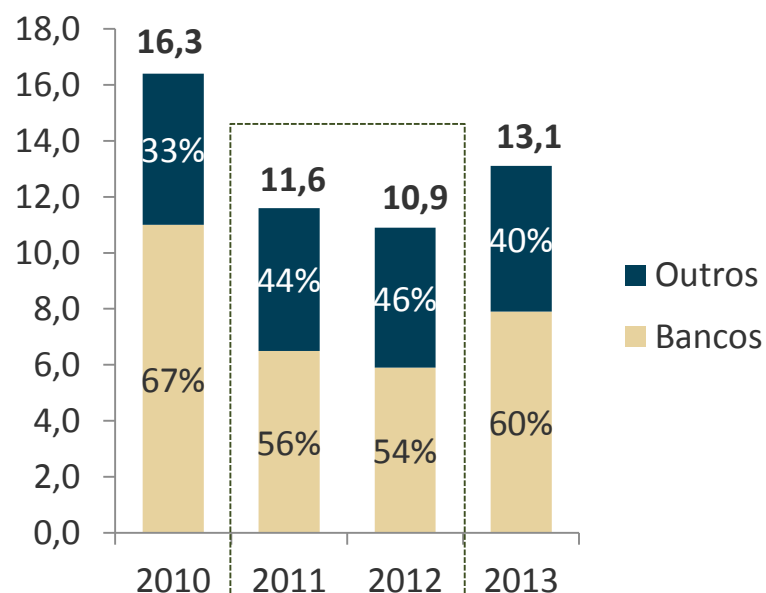


O Bancassurance é um canal de distribuição fundamental para a actividade seguradora em Portugal.

Bancos são responsáveis por ~60% dos prémios emitidos no mercado segurador em Portugal...

Total de prémios emitidos

(Mil milhões €)



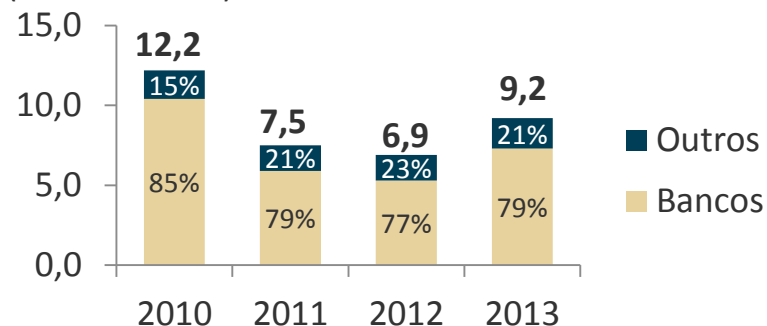
*Crise de liquidez no
setor financeiro*

Fonte: ISP, APS

...com relevância claramente superior na distribuição dos seguros no ramo Vida

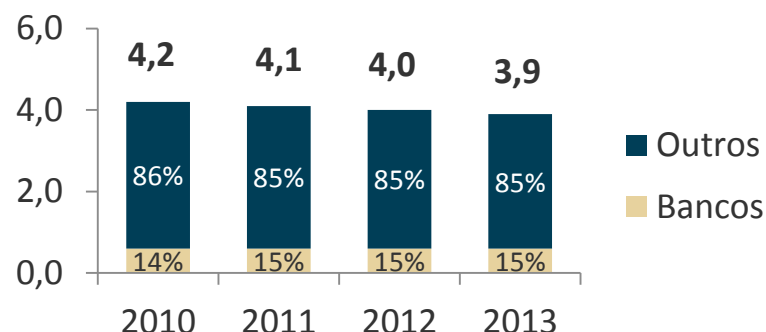
Prémios emitidos – Ramo Vida

(Mil milhões €)



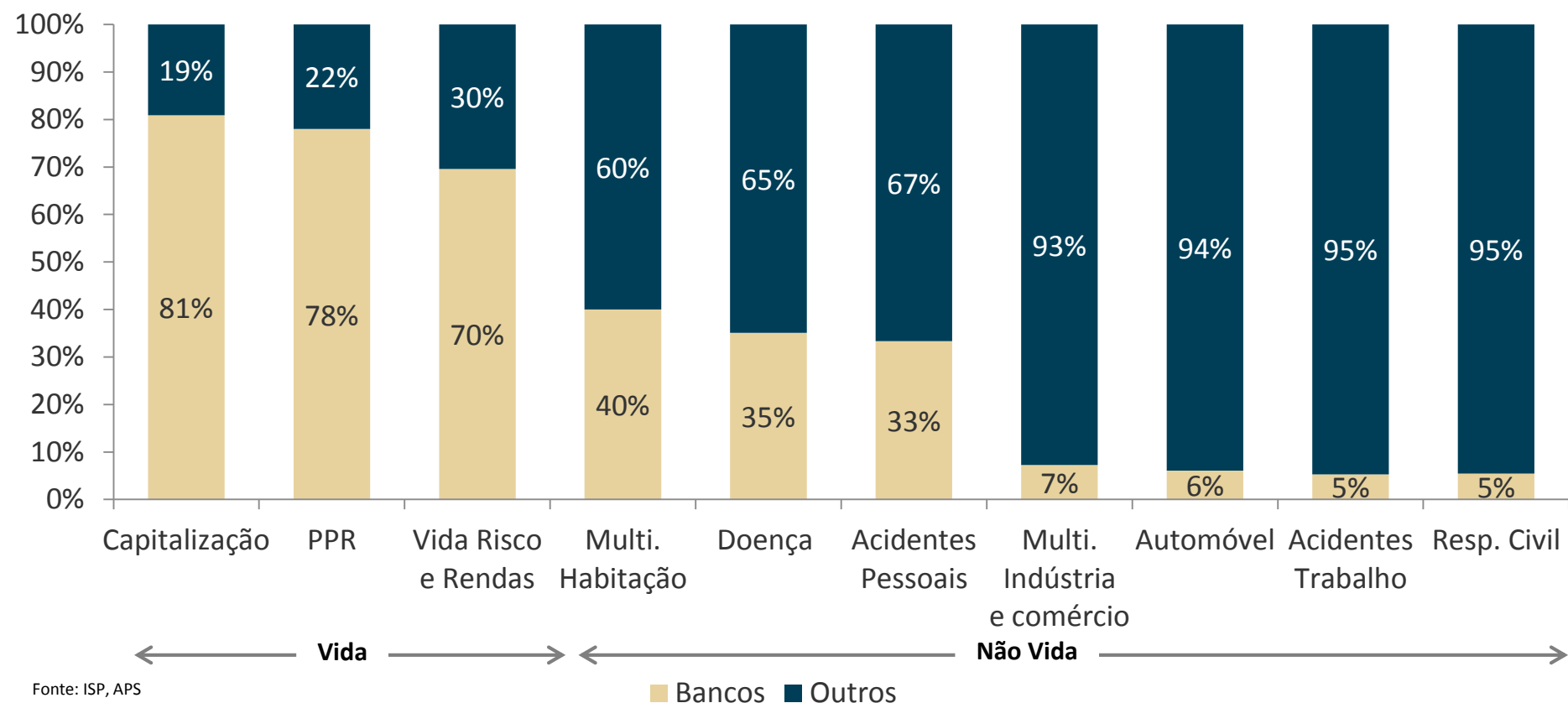
Prémios emitidos – Ramo Não Vida

(Mil milhões €)



A importância do *Bancassurance* é superior no Ramo Vida.

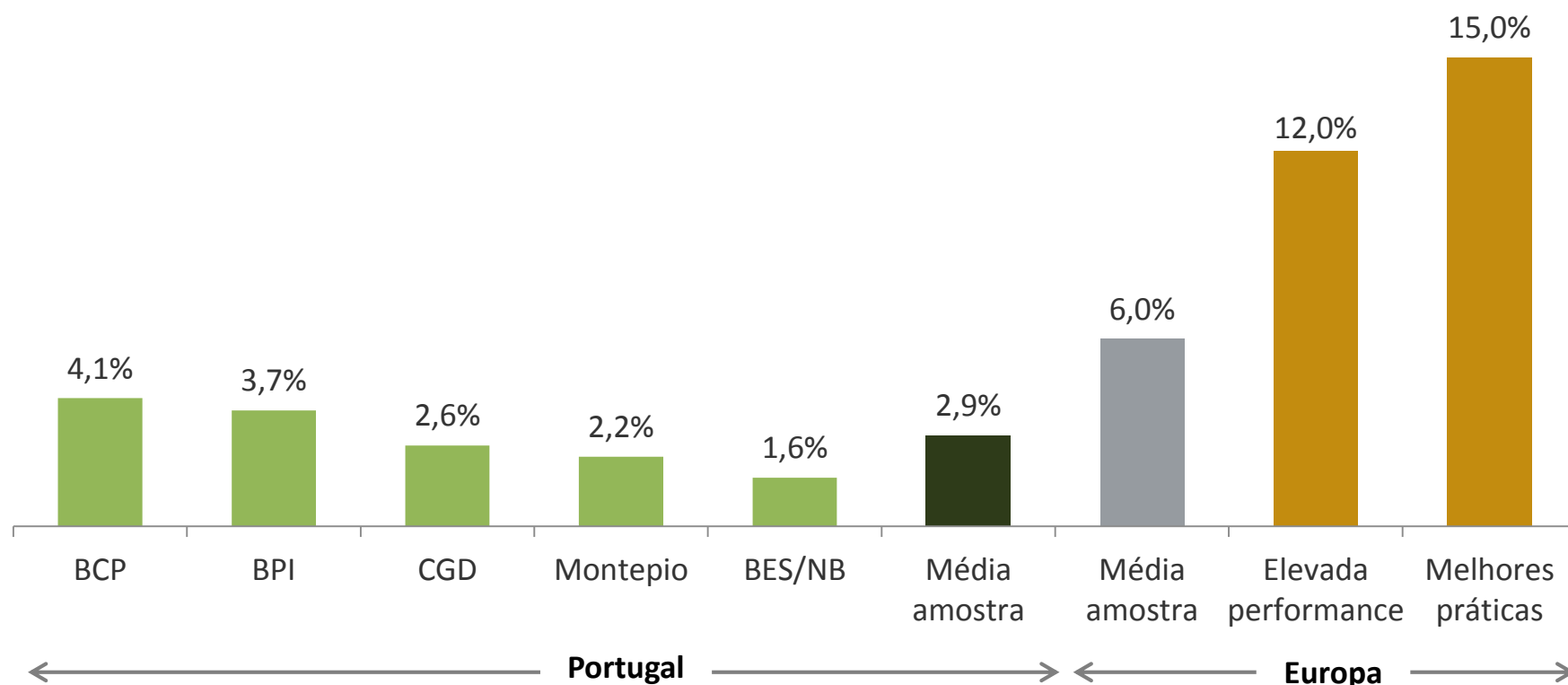
Peso do *Bancassurance* na distribuição do mercado segurador em 2013
(% dos prémios emitidos de seguro direto)



Fonte: ISP, APS

As referências internacionais sugerem existir potencial adicional para os bancos em *Bancassurance*.

Peso das comissões de mediação de seguros no produto bancário em 2013



Fonte: Relatórios e Contas dos Bancos

Condicionantes do Negócios de *Bancassurance*

REGULAÇÃO



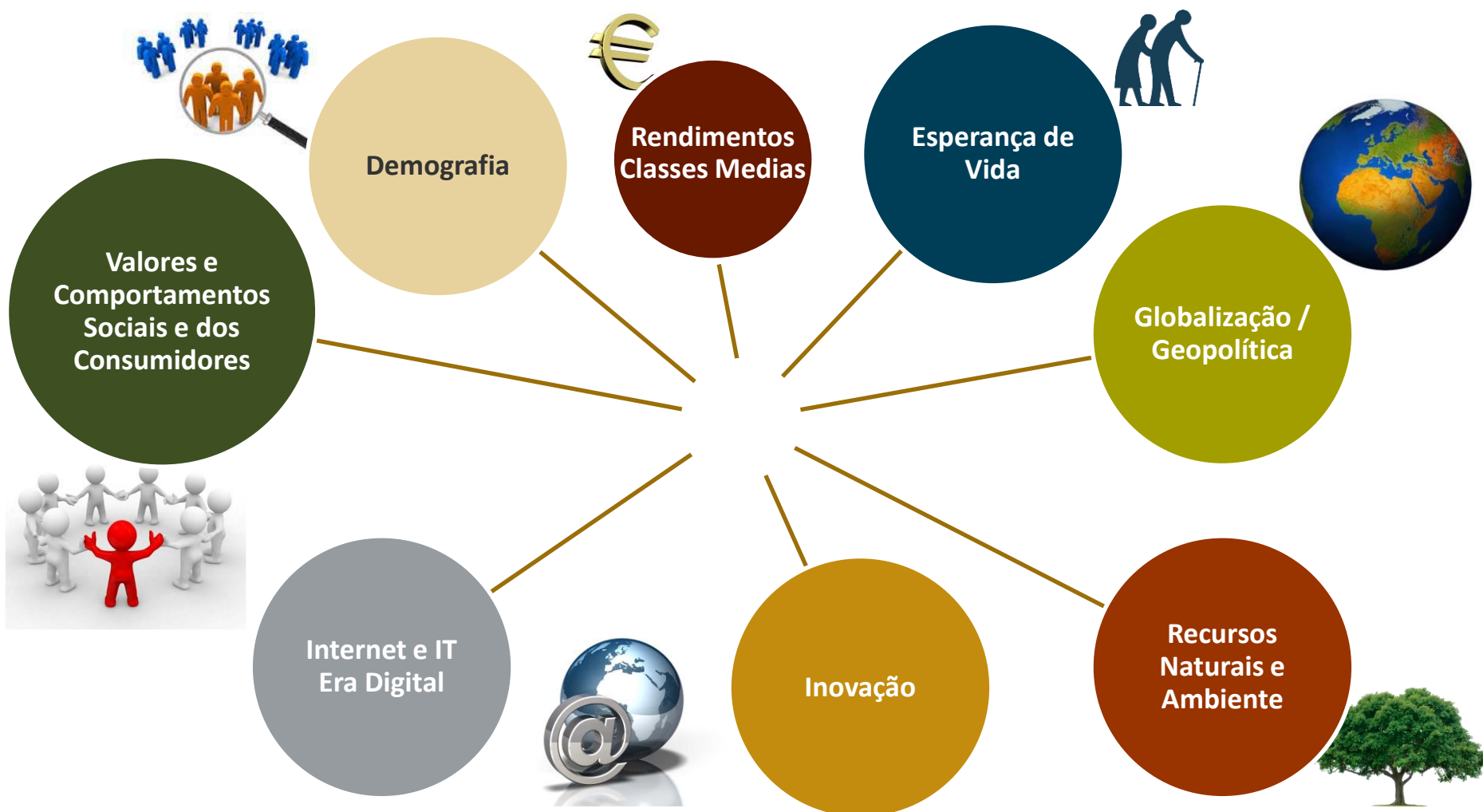
FISCALIDADE



POLÍTICA MACROECONÓMICA



Os Principais Vectores da Mudança



Estagnação Económica na Europa

- Disciplina das Finanças Públicas e Crescimento
- Falta de Investimento
- Política Europeia para o Crescimento e o Emprego (Braço Económico e Braço Monetário)
- Estado Social – Sustentabilidade
- Financiamento da Economia



A Crise em Portugal

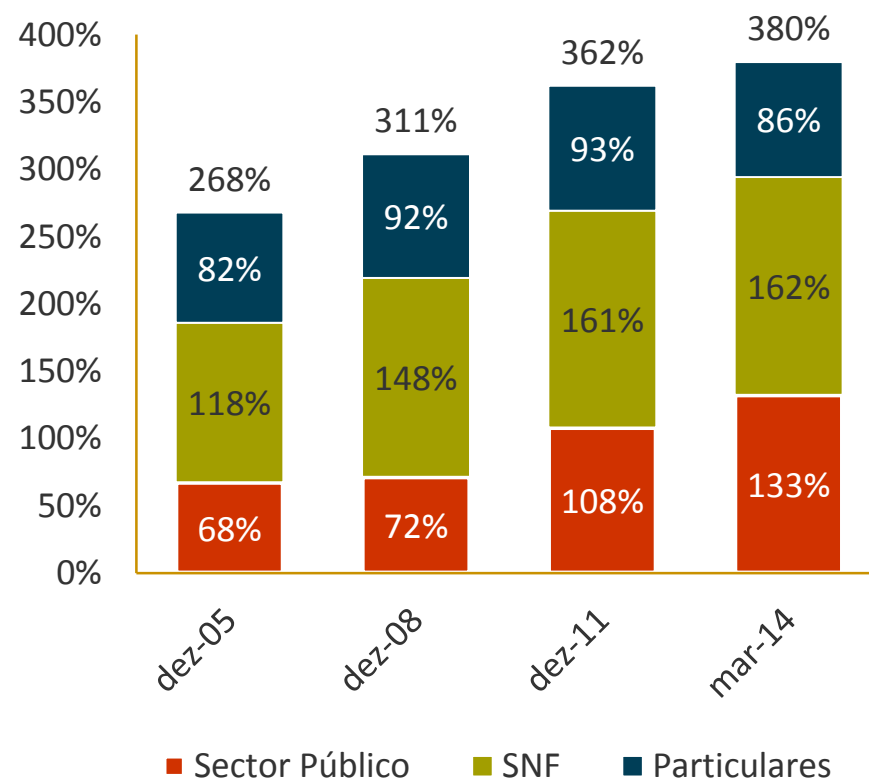
■ Problemas Estruturais

- Financeiros (endividamento)
- Económicos

■ Desafios

- Financeiros (público e privado)
- Reformas estruturais
- Económicos
- Investimento
- Sociais / emprego

Evolução do endividamento da economia portuguesa, por sector institucional (em % do PIB)



Fonte: Eurostat, via Macrobond

A distribuição de seguros poderá ser uma oportunidade para os bancos explorarem as tendências do mercado.

Ramo	Tendências Relevantes
Vida Financeiro	<ul style="list-style-type: none"> Envelhecimento acelerado da população portuguesa. Retracção do Estado em áreas chave como as pensões de reforma. Consciencialização dos privados para a poupança.
Vida Risco	<ul style="list-style-type: none"> Retoma gradual da concessão de crédito, em particular no que toca ao crédito imobiliário.
Não Vida	<ul style="list-style-type: none"> Aumento progressivo do consumo / procura interna. Retoma de alguns sectores chave mais directamente relacionados com seguros (e.g. automóvel, imobiliário).
Investidor Institucional	<ul style="list-style-type: none"> Diversificação das fontes de financiamento da economia.

Desafios do sector bancário

■ Novo paradigma no sector caracterizado por:

Cumprimento de
requisitos regulatórios e
de supervisão

Novas exigências ao nível
da **gestão de risco** e de
compliance

Modelos de negócio mais
focados
optimização da receita

Funding, qualidade dos
activos, consumo de
capital e controlo das
imparidades

Excelência operacional
redução de custos e
optimização da
mobilidade interna

Investimento interno em
IT, no **reporting** e a nível
operativo e
desenvolvimento interno
da **banca digital**

Downsizing das redes de
agências

Foco na **governança**, nas
boas práticas e na
conduta

Rendibilidade
principal desafio a curto
prazo

**CONFERÊNCIA DISTRIBUIÇÃO DE
SEGUROS E PRODUTOS FINANCEIROS**

OBRIGADO PELA ATENÇÃO

FERNANDO FARIA DE OLIVEIRA