

Divulgação do Requerimento de Capital nas Demonstrações Financeiras

1 de abril de 2014

SUSEP/DITEC/CGSOA/COARI/DIRIS

Base Normativa

□ Circular Susep nº 464/2013

■ Art. 43. Deverão ser divulgadas em notas explicativas todas as informações previstas por cada pronunciamento contábil aprovado pelo CPC, referendado pela Susep, e em especial as seguintes informações, referentes às demonstrações individuais:

■ XVI – informações sobre a adequação de capital na data a que se refiram as demonstrações financeiras, com no mínimo os seguintes itens:

- a) demonstração do cálculo do Patrimônio Líquido Ajustado;
- b) margem de solvência;
- c) capital base e capital adicional, explicitando suas parcelas;
- d) capital mínimo requerido (calculado conforme as disposições estabelecidas na norma específica);
- e) suficiência/insuficiência de capital.

**Mantido na Circular Susep nº
483/2014**

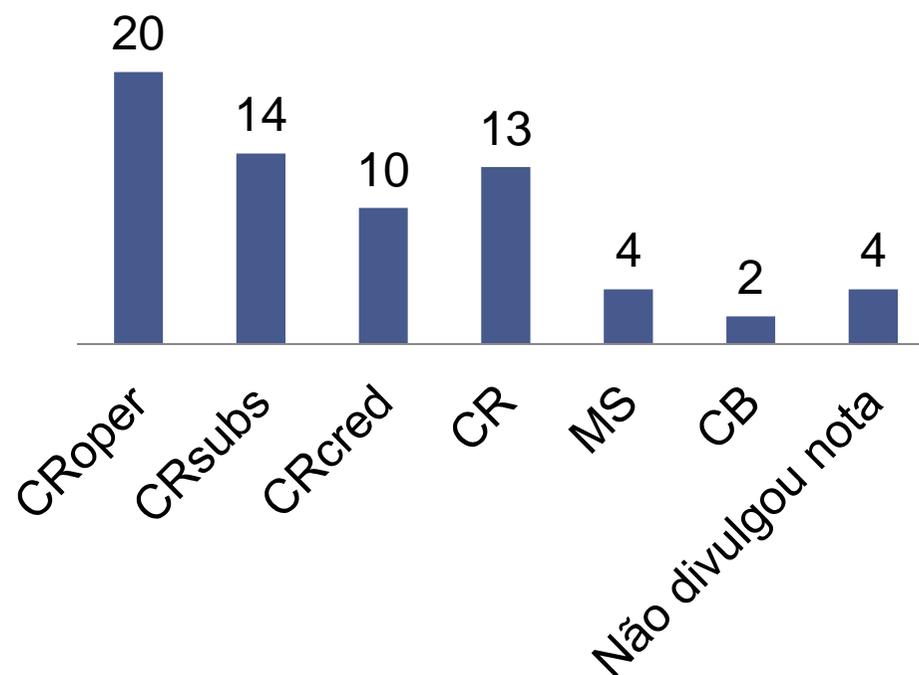
Verificações Realizadas

- Base: junho/2013
- Divulgações Incompletas
- Erros de Agregação
- Comparação dos valores divulgados pela empresa (VE) com os valores calculados pela Susep (VS)
 - Capital Base
 - Capital de Risco
 - Subscrição (Danos, V&P, Capitalização)
 - Crédito
 - Operacional
 - Margem de Solvência
- Desvio: $D = (VE-VS)/VS$

} **CM**
R

Divulgações Incompletas

- Quantidade de empresas que deixaram de divulgar pelo menos uma parcela do capital



Divulgações Incompletas

Exemplos:



	Junho de 2013
Patrimônio líquido	166.990
(-) Participação em sociedades financeiras e não financeiras	(529)
(-) Despesas antecipadas	(1)
Patrimônio líquido ajustado (PLA)	166.460
Margem de solvência (I)	10.821
Capital base (II)	15.000
Capital de risco de subscrição	51.640
Capital de risco de crédito	16.354
Capital de risco operacional	1.906
Benefício da diversificação	(6.524)
Total de capital de risco (III)	63.376
Capital Mínimo Requerido (maior entre I, II e III)	63.376
Suficiência de capital	103.084



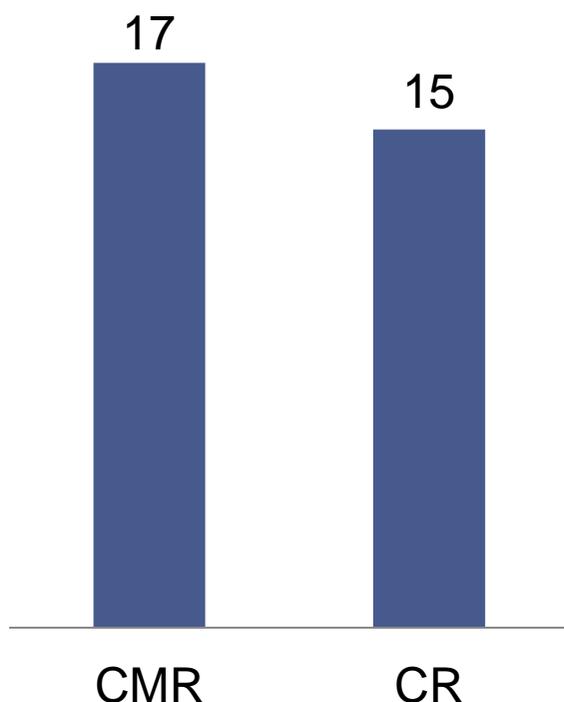
	30/06/2013
Patrimônio líquido	12.208.177
(=) Patrimônio líquido Ajustado (a)	12.208.177
Capital mínimo requerido – CMR (b)	10.800.000
(R\$) Suficiência de capital (a) – (b)	1.408.177
(%) Suficiência de capital	13,04%



	30/06/2013
Patrimônio líquido	21.385
Despesas antecipadas	(107)
Ativo intangível	(46)
Patrimônio líquido ajustado	21.233
Margem de solvência	
Patrimônio líquido ajustado	21.233
0,20 prêmios retidos - média anual - últimos 12 meses	7.435
0,33 sinistros retidos - média anual - últimos 36 meses	6.677
Margem de solvência (a)	7.435
Capital base (b)	15.000
Capital adicional (risco de crédito e subscrição) (c)	2.415
Capital mínimo requerido (maior entre (a), (b) e (c))	15.000
Patrimônio líquido ajustado	21.233
Suficiência de capital	6.233

Erros de Agregação

- Quantidade de empresas que agregaram incorretamente as parcelas do capital



Exemplos:



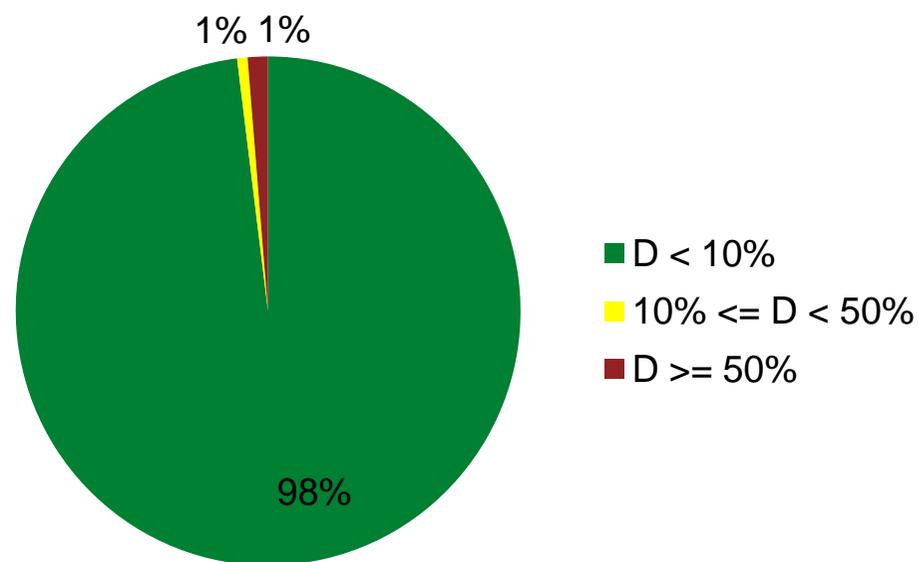
Capital base - CB	15.000.000
Capital adicional de subscrição - CAS	8.503.162
Capital risco de crédito	11.293.184
Riscos Operacionais	690.322
Benefício da Diversificação	<u>(2.595.545)</u>
Capital requerido por ponderação (b)	<u>32.891.123</u>



Capital adicional (III)	262.805
Capital adicional baseado no risco de subscrição	227.595
Capital adicional baseado no risco de crédito	27.077
Capital adicional baseado no risco operacional	8.133

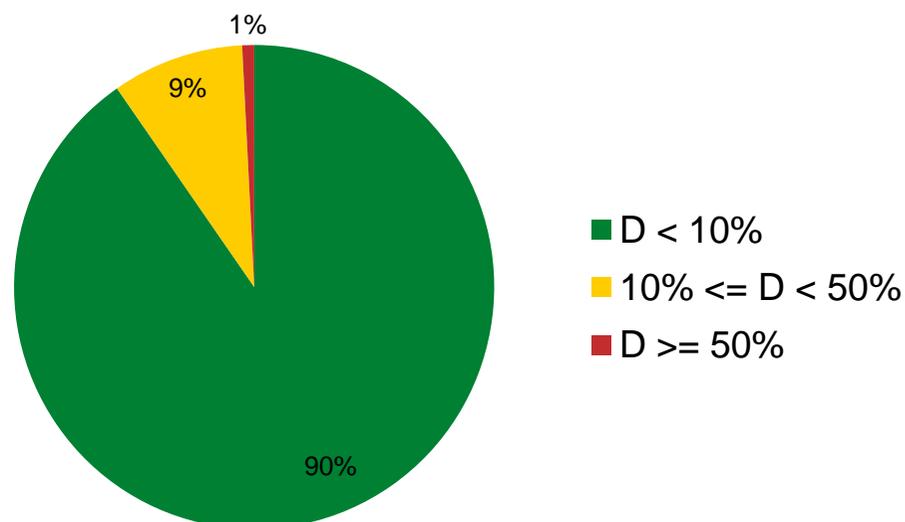
Desvios Apurados

□ Capital Base



Desvios Apurados

□ Margem de Solvência



□ Erros Conceituais

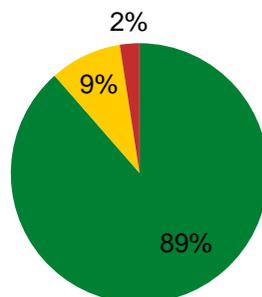
- Valor de MS divulgado por Sociedades de capitalização: 2 casos

Desvios Apurados

Capital de Risco de Subscrição

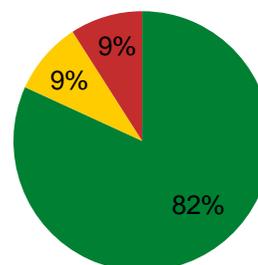
Seguradoras

- $D < 10\%$
- $10\% \leq D < 50\%$
- $D \geq 50\%$



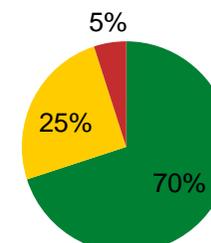
EAPC's

- $D < 10\%$
- $10\% \leq D < 50\%$
- $D \geq 50\%$



Ressegurador es

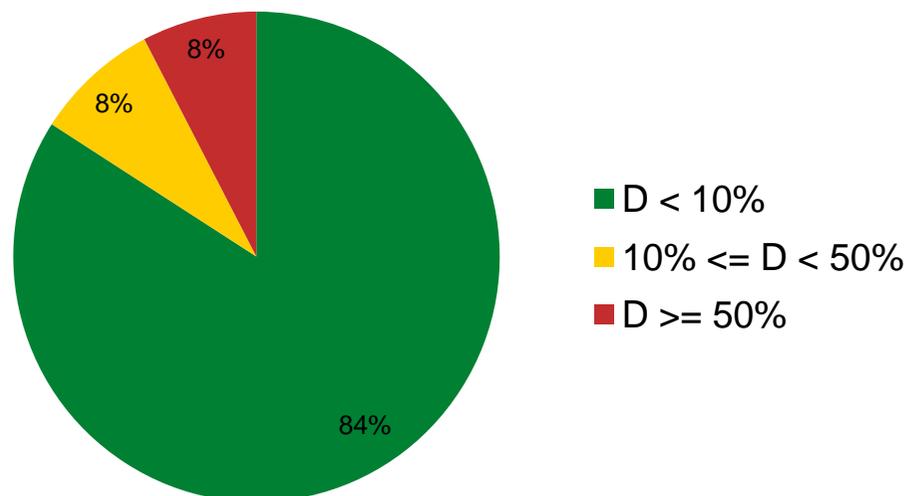
- $D < 10\%$
- $10\% \leq D < 50\%$
- $D \geq 50\%$



- Obs: não foi possível realizar a comparação para as empresas de Capitalização, pois até a data-base de junho o FIP ainda não possuía as informações necessárias para o cálculo completo (Quadro 93)

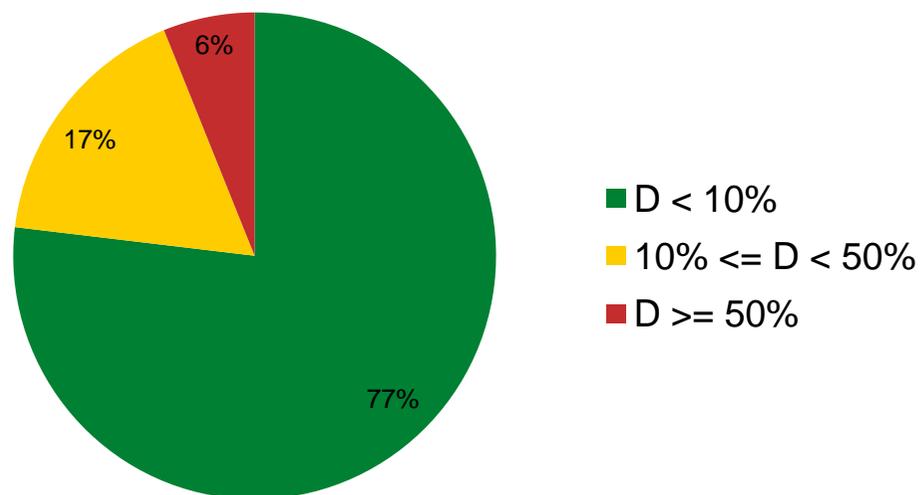
Desvios Apurados

□ Capital de Risco de Crédito



Desvios Apurados

□ Capital de Risco Operacional



Ações Adotadas

- Contato com empresas que apresentaram grande quantidade de desvios no cálculo de parcelas do CMR (9 empresas)
- Palestra de orientação para o mercado