

Relatório Anual Sobre a Actividade Seguradora em 2023

Maputo, Agosto de 2024



INSTITUTO DE SUPERVISÃO DE SEGUROS
DE MOÇAMBIQUE

ÍNDICE

LISTA DE ABREVIATURAS	2
1. ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO	5
1.1. Conjuntura económica.....	5
2. SEGUROS	6
2.1. Evolução da actividade seguradora	6
2.1.1. Posicionamento no mercado	7
2.1.1.1.1. Ramo Vida	8
2.1.1.1.2. Índice de sinistralidade do ramo Vida.....	10
2.1.1.2. Ramos Não Vida.....	11
2.1.1.2.1. Índice de sinistralidade dos ramos Não Vida.....	13
2.2. Situação financeira e patrimonial	13
2.2.1. Análise patrimonial	13
2.2.2. Investimentos	14
2.2.3. Provisões técnicas.....	15
2.2.3.1. Provisões técnicas do ramo Vida	15
2.2.3.2. Provisões técnicas dos ramos Não Vida.....	15
2.2.3.3. Investimentos representativos das provisões técnicas.....	16
2.2.4. Margem de solvência	17
2.2.5. Resultados do exercício	17
3. RESSEGURO	18
4. MEDIAÇÃO DE SEGUROS.....	19
4.1. Caracterização dos mediadores de seguros.....	19
4.2. Canal de distribuição.....	20
4.3. Posicionamento de mediadores no mercado	22
5. FUNDOS DE PENSÕES COMPLEMENTARES.....	24
5.1. Activos dos Fundos de Pensões Complementares	25
5.2. Resultado Líquido.....	25
6. CONCLUSÕES.....	27
7. ANEXOS.....	28
ANEXO 1. Detalhe da produção de seguros e capitais seguros	28
ANEXO 2. Posição de operadores por ramos e modalidades de seguros.....	29
ANEXO 3. Posição dos operadores pelos resultados da conta técnica e líquido do exercício	30
ANEXO 4. Número de Apólices Comercializadas.....	31
ANEXO 5. Número de sinistros ocorridos, regularizados e pendentes	32

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Repartição da produção.....	8
Gráfico 2. Estrutura da carteira do ramo Vida	9
Gráfico 3. Estrutura da carteira dos ramos Não Vida.....	11
Gráfico 4. Número de mediadores de seguros	19
Gráfico 5. Evolução das categorias dos mediadores de seguros.....	20
Gráfico 6. Repartição da Produção.....	21

ÍNDICE DE TABELAS

Tabela 1. Principais indicadores macroeconómicos (2020-2023).....	5
Tabela 2. Total de empresas de seguros do mercado, produção e taxa de crescimento por ramos.6	
Tabela 3. Produção global.....	7
Tabela 4. Distribuição da produção do ramo Vida	10
Tabela 5. Índice de sinistralidade do ramo Vida	10
Tabela 6. Evolução dos PBEs dos ramos Não Vida	12
Tabela 7. Distribuição da produção dos ramos Não Vida.....	12
Tabela 8. Índice de sinistralidade dos ramos Não Vida.....	13
Tabela 9. Evolução da estrutura patrimonial	13
Tabela 10. Carteira de investimentos	14
Tabela 11. Estrutura das provisões técnicas do ramo Vida.....	15
Tabela 12. Estrutura das provisões técnicas dos ramos Não Vida	15
Tabela 13. Investimentos representativos das provisões técnicas	16
Tabela 14. Margem de solvência.....	17
Tabela 15. Resultados do exercício.....	17
Tabela 16. Prémios de resseguro cedido e taxa de cedência do ramo Vida.....	18
Tabela 17. Prémios de resseguro cedido e taxa de cedência dos ramos Não Vida	18
Tabela 18. Prémios processados pelo canal de mediação.....	21
Tabela 19. Prémios processados por grupo de mediadores	22
Tabela 20. Posicionamento e quota de mercado.....	23
Tabela 21. Entidades e fundos de pensões complementares	24
Tabela 22. Composição dos activos dos fundos de pensões complementares	25
Tabela 23. Demonstração de resultados dos fundos.....	26

LISTA DE ABREVIATURAS

EGFPC	Entidade Gestora de Fundos de Pensões Complementares
EMOSE	Empresa Moçambicana de Seguros
INE	Instituto Nacional de Estatística
ISSM	Instituto de Supervisão de Seguros de Moçambique
MCS	Moçambique Companhia de Seguros
PBEs	Prémios Brutos Emitidos
PIB	Produto Interno Bruto
USD	United States Dollar (Dólar Americano)

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Relatório Anual sobre a Actividade Seguradora apresenta uma visão abrangente da resiliência e dinâmica que caracterizaram o sector ao longo do ano de 2023. Este documento desempenha um papel crucial como canal de comunicação com o mercado segurador e público em geral, fornecendo uma análise da evolução dos indicadores e do desempenho do sector segurador no País.

No período em análise, a economia moçambicana demonstrou resiliência, com um crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) de 5,4%, representando um aumento de 1 ponto percentual em comparação com o ano anterior. Este desempenho favorável refletiu-se na produção global das empresas de seguros, que cresceu 3,2% em 2023, apesar da conjuntura económica desafiadora, com uma taxa de inflação de 7,1%.

O crescimento da produção global do sector segurador no valor de 21.665.7 milhões de Meticais, foi impulsionado pela evolução dos Prémios Brutos Emitidos (PBEs) nos segmentos Não Vida e Vida, que aumentaram 2,3% e 8,1%, respectivamente. Destaca-se também o significativo crescimento de 68,1% no segmento de micro-seguros, indicando uma expansão dinâmica neste nicho específico.

O crescimento da produção global do sector de seguros foi sustentado pela evolução moderada dos Prémios Brutos Emitidos (PBEs) nos dois segmentos, Não Vida e Vida, que cresceram em 2,3% e 8,1%, respectivamente. Por outro lado, a produção do segmento de micro-seguros apresentou um crescimento de 68,1%.

A situação financeira e patrimonial das empresas seguradoras revelou um aumento dos activos em 8,3%, totalizando 46.913,1 milhões de Meticais. Simultaneamente, o passivo e os capitais próprios também apresentaram crescimento, com aumentos de 9,1% e 6,8%, respectivamente. O resultado técnico global foi positivo, alcançando 1.416,8 milhões de Meticais, e a taxa de cobertura da margem de solvência situou-se em 451,2%, indicando um aumento significativo de 69,3 pontos percentuais em relação ao ano anterior.

Em 2023, os fundos de pensões complementares apresentaram um desempenho financeiro negativo, tendo acumulado um prejuízo de 1,129.3 milhões de Meticais, influenciado pelas perdas actuariais.

O relatório está estruturado em cinco capítulos, iniciando com uma apresentação da conjuntura macroeconómica. Os capítulos subsequentes abrangem a estrutura e evolução do sector segurador, resseguro, actividade de mediação e gestão dos fundos de pensões complementares.

O ISSM, IP reitera seu compromisso pautando pela transparência e imparcialidade na supervisão do sector segurador em Moçambique, contribuindo assim para um ambiente seguro e confiável para todos os intervenientes.

1. ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO

1.1. Conjuntura económica

O panorama económico do País no ano de 2023 revelou uma trajectória de crescimento encorajador, reflectida no aumento do Produto Interno Bruto (PIB) em 5.4%. Este desempenho foi impulsionado pelos sectores de agricultura, indústria extractiva e serviços, destacando a diversidade e resiliência da economia nacional.

A taxa de inflação média anual situou-se em 7.1%, apresentando uma redução de 3.2 pontos percentuais comparativamente ao ano anterior. A taxa de câmbio da principal moeda transaccionada (USD), manteve a média anual de 63.9 Meticais, verificada em 2022.

A produção do sector segurador apresentou um crescimento nominal de 3,2% no último período, embora tenha diminuído em 0,6 ponto percentual em comparação com o período homólogo de 2022. Em um contexto económico desafiador, é importante destacar a redução na taxa de penetração dos seguros, que se situou em 1,62%, uma diminuição de 0,17 pontos percentuais em relação ao período anterior. Este cenário sublinha a necessidade de inovação contínua e de estratégias comerciais mais dinâmicas para fortalecer a participação do mercado segurador na economia nacional.

A tabela 1, abaixo, oferece uma visão comparativa dos principais indicadores macroeconómicos ao longo dos últimos quatro anos, fornecendo uma base para análises e tomada de decisões estratégicas.

Tabela 1. Principais indicadores macroeconómicos (2020-2023)

Nº	Indicadores	2020	2021	2022	2023
1	Produto Interno Bruto (milhões de meticais)*	974 511,4	1 032 825,4	1 175 292,0	1 338 677,9
2	Taxa de Crescimento (%)*	-1,2%	2,3%	4,4%	5,4%
3	População (milhões)*	30,0	30,8	31,6	32,4
4	Taxa de Inflação Média Anual (%)*	3,1%	5,7%	10,3%	7,1%
5	Taxa de Câmbio (MT/USD)*	69,5	65,5	63,9	63,9
6	Prémios Brutos Emitidos (milhões de meticais)**	18 494,1	20 229,4	21 001,2	21 665,7
7	Taxa de crescimento dos PBEs (%)**	15,9%	9,4%	3,8%	3,2%
8	Taxa de Penetração dos Seguros (%)**	1,90%	1,96%	1,79%	1,62%
9	Prémios per Capita (meticais) **	616,5	656,8	664,6	668,7
10	Taxa de crescimento dos Prémios per capita (%) **	13,2%	20,7%	1,2%	0,6%

Fonte: INE*, ISSM**

2. SEGUROS

2.1. Evolução da actividade seguradora

No período em análise, o mercado segurador apresentou mudanças significativas em termos de número de operadores e estrutura de mercado, a semelhança do ano anterior, houve alterações notáveis.

A seguradora Austral Seguros teve sua licença revogada, resultando na sua saída do mercado. A seguradora Moçambique Companhia de Seguros deixou de operar com a licença de seguradora mista, passando a exercer a sua actividade exclusivamente nos ramos Não Vida. O mercado assistiu a entrada de duas novas seguradoras nos ramos Não Vida, Horizonte e Mais Vida, além da entrada de uma nova micro-seguradora denominada *Safeline*.

Os dados a seguir referem-se a 16 das 17 seguradoras em exercício, excluindo a Imperial, Seguros, que não submeteu seu relatório e contas, estando em curso os actos administrativos, nos termos da Lei.

A produção total de seguros em 2023 totalizou 21.665,7 milhões de Meticais, um aumento de 3,2% em relação aos Prémios Brutos Emitidos (PBEs) de 2022. A produção do segmento de Micro-seguros representa 0,22% da produção total, tendo as três micro-seguradoras registado um crescimento notável de 68,1% na sua produção comparado ao ano anterior.

A Tabela 2 a seguir apresenta com detalhe o número de empresas de seguros no mercado, a produção e a taxa de crescimento por ramos nos últimos cinco anos.

Tabela 2. Total de empresas de seguros do mercado, produção e taxa de crescimento por ramos

milhões de meticais		2020	2021	2022	2023
Nº de empresas de seguros		21	21	16	17
	Não Vida	13	13	10	12
	Vida	4	4	2	2
	Mistas	4	4	4	3
Nº de empresas de Micro-Seguros		1	1	2	3
Produção de seguros		18 494,1	20 229,4	21 001,2	21 665,7
	Não Vida	16 029,0	17 859,1	17 988,0	18 393,2
	Vida	2 465,1	2 370,3	2 985,2	3 225,6
Produção de Micro-Seguros		-	-	27,9	46,9
Taxa de Crescimento Seguros		15,9%	9,4%	3,8%	3,2%
	Não Vida	16,0%	11,4%	0,7%	2,3%
	Vida	15,4%	-3,8%	25,9%	8,1%
Taxa de Crescimento Micro-Seguros		-	-	-	68,1%

2.1.1. Posicionamento no mercado

A tabela 3 abaixo apresenta uma comparação do posicionamento e da quota quobal do mercado das 10 primeiras empresas seguradoras ao longo dos dois anos analisados.

As seguradoras EMOSE e Hollard Seguros, as duas maiores seguradoras em 2022, trocaram de posição em 2023. A EMOSE passou do 2º para o 1º lugar, enquanto a Hollard ocupou o 2º lugar.

As empresas Fidelidade Impar e Global Alliance aumentaram sua quota de mercado, enquanto Mediplus experimentou uma leve redução.

A seguradora Palma, que não estava presente na quota de 2022, entrou para tabela das dez melhores colocadas no sétimo lugar com 4.5%, um posicionamento igual ao da seguradora Sanlam que ocupa a oitava posição. As seguradoras Phoenix e Britam mostraram um crescimento notável em sua participação no sector.

No geral, as cinco primeiras empresas mantêm uma participação significativa no mercado, mas sua quota combinada caiu de 78,9% para 68,1%. As dez principais seguradoras também experimentaram uma redução em sua quota global, passando de 90,9% para 90,3%, refletindo tanto a expansão de novos operadores, quanto as mudanças na dinâmica do mercado.

Tabela 3. Produção global

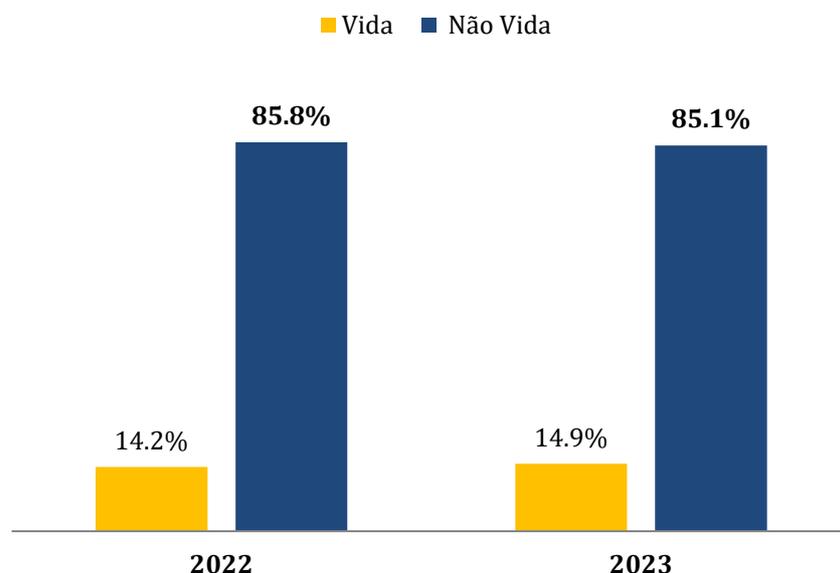
Posicionamento		Empresas seguradoras		Quota de Mercado Global	
2022	2023	Denominação	Natureza	2022	2023
2º	1º	EMOSE	Mista	22,9%	16,5%
1º	2º	Hollard Seguros	Não Vida	23,4%	16,5%
3º	3º	Fidelidade Impar	Mista	14,0%	15,2%
4º	4º	Global Alliance	Mista	11,4%	13,0%
5º	5º	Mediplus	Não Vida	7,2%	7,1%
Cinco primeiras empresas				78,9%	68,1%
13º	6º	Phoenix	Não Vida	1,0%	4,8%
-	7º	Palma	Não Vida	-	4,5%
6º	8º	Sanlam	Vida	4,4%	4,5%
9º	9º	Britam	Não Vida	2,6%	4,3%
8º	10º	Índico	Não Vida	4,0%	4,1%
Dez primeiras empresas				90,9%	90,3%

O Gráfico 1 ilustra a distribuição global das quotas de mercado entre os segmentos de seguros Vida e Não Vida para os anos de 2022 e 2023.

Em 2023, o segmento de seguros Vida representou 14,9% do mercado global, o que representa um aumento de 0.7 pontos percentuais, comparando com 2022, esta evolução indica um aumento na participação deste segmento, sugerindo um crescimento e uma possível expansão na procura por seguros Vida.

O segmento de seguros Não Vida detinha 85,8% do mercado global em 2022, e sua quota ligeiramente diminuiu para 85,1% em 2023. Apesar desta redução, o segmento continua a dominar amplamente o mercado, isto reflete a continuidade da sua importância e relevância no sector segurador.

Gráfico 1. Repartição da produção



2.1.1.1.1.Ramo Vida

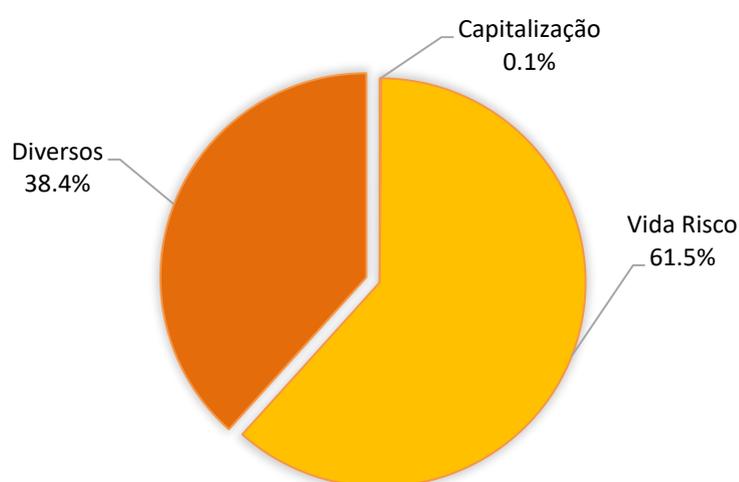
A produção do segmento Vida apresentou um crescimento de 8.1%, atingindo o montante de 3,225.2 milhões de Meticais, mais 240.4 milhões de Meticais face ao período homólogo de 2022.

O gráfico 2 abaixo ilustra a estrutura da carteira do ramo Vida, detalha a distribuição percentual dos ramos de seguros Vida, oferecendo uma visão clara de como o mercado está segmentado.

O produto capitalização representando 0,1% do ramo vida, reflecte uma quota muito baixa em comparação com outros produtos do segmento Vida. O vida risco que inclui as coberturas de vida em caso de morte, em caso de vida e misto, detém a maior parte, com a quota de 61,5%, isto demonstra uma forte preferência e demanda por este produto, destacando sua importância no portfólio de seguros vida.

O ramo de seguros diversos representa 38,4% do mercado. Este segmento inclui uma variedade de coberturas e produtos que não se encaixam especificamente nas categorias de rendas, capitalização ou vida risco.

Gráfico 2. Estrutura da carteira do ramo Vida



A Tabela 4 adiante apresenta a quota de mercado Vida para os anos de 2022 e 2023, destacando a participação de cada empresa neste segmento.

A EMOSE mantém a liderança, aumentou a sua quota de mercado Vida de 32,2% em 2022 para 34,3% em 2023. Este crescimento reforça sua posição dominante no segmento de seguros Vida. A seguradora Sanlam no segundo lugar teve uma diminuição em sua quota de mercado, de 30,6% em 2022 para 30,3% em 2023. Apesar desta redução, a Sanlam continua a ter uma forte presença neste segmento.

A Hollard, por sua vez, aumentou a sua quota de mercado de 17,6% em 2022 para 17,8% em 2023, demonstrando um crescimento contínuo e um aumento na sua participação.

A Fidelidade Impar viu a sua quota de mercado Vida diminuir de 11,7% em 2022 para 10,6% em 2023. A redução está associada a mudança na dinâmica do mercado e na competitividade.

A Global Alliance experimentou uma diminuição em sua quota de mercado Vida, caindo de 7,9% em 2022 para 7,0% em 2023, refletindo uma leve perda de participação no segmento.

A EMOSE consolidou a sua posição de liderança no mercado Vida, aumentando a sua quota e reafirmando o seu papel dominante. Por outro lado, a competição entre as principais seguradoras neste segmento é evidente, com a Sanlam e a Hollard mantendo e ajustando as suas quotas, enquanto a Fidelidade Impar e a Global Alliance enfrentaram uma diminuição em suas quotas.

Tabela 4. Distribuição da produção do ramo Vida

Posicionamento		Empresas seguradoras		Quota de Mercado Vida	
2022	2023	Denominação	Natureza	2022	2023
1º	1º	EMOSE	Mista	32,2%	34,3%
2º	2º	Sanlam	Vida	30,6%	30,3%
3º	3º	Hollard	Vida	17,6%	17,8%
4º	4º	Fidelidade Impar	Mista	11,7%	10,6%
5º	5º	Global Alliance	Mista	7,9%	7,0%

2.1.1.1.2. Índice de sinistralidade do ramo Vida

O índice de sinistralidade do ramo Vida foca-se essencialmente na modalidade vida risco. Os custos com sinistros do vida risco foram de 633,6 milhões de Meticais. Este valor representa um aumento de 115.5 milhões de Meticais, em relação ao verificado em 2022. A tabela 5 adiante, oferece uma visão em relação aos custos e prémios do ramo vida risco ao longo dos dois anos analisados.

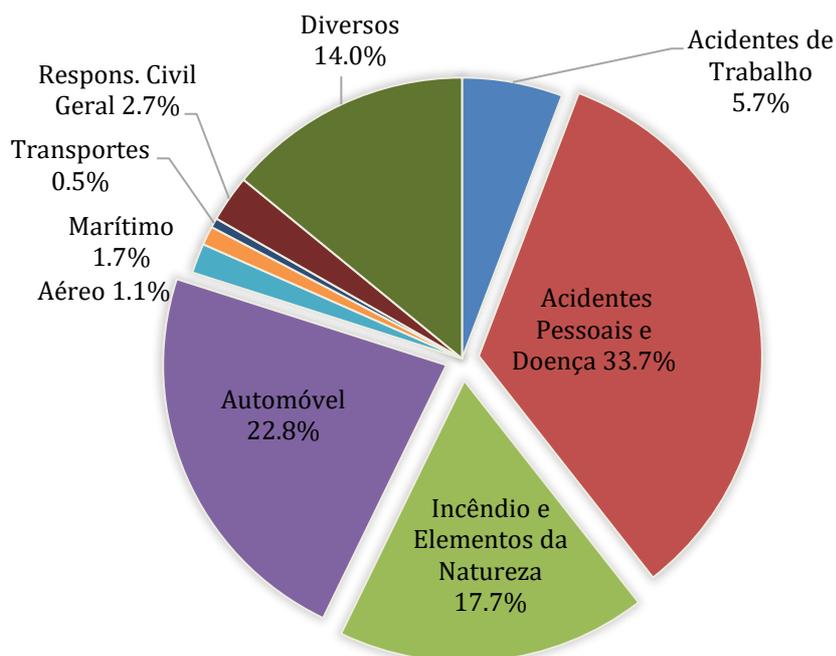
Tabela 5. Índice de sinistralidade do ramo Vida

milhões de meticais	Custos com sinistros	Prémios Adquiridos	Ramo Vida "Risco"	
			2023	2022
Vida Risco	633,6	2.238,0	28,3%	24,2%

2.1.1.2. Ramos Não Vida

Os ramos de Acidentes Pessoais e Doença é o mais expressivo no segmento Não Vida com uma quota de 33.7%, seguido dos ramos Automóvel e Incêndio Elementos da Natureza com 22.8% e 17.7%, respectivamente. O Gráfico 3 abaixo destaca a distribuição da quota dos ramos Não Vida.

Gráfico 3. Estrutura da carteira dos ramos Não Vida



Os ramos Automóvel, Incêndio e Elementos da Natureza detém 74.2% da carteira no segmento Não Vida, sendo o ramo Transportes o de menor expressão. A tabela 6, adiante, demonstra a produção dos ramos Não Vida e o peso de cada ramo no total da produção deste segmento.

Tabela 6. Evolução dos PBEs dos ramos Não Vida

	milhões de meticais		Peso	
	2022	2023	2022	2023
Acidentes de Trabalho	948,8	1 058,3	5,3%	5,7%
Acidentes Pessoais e Doença	6 164,2	6 218,2	34,2%	33,7%
Incêndio e Elementos da Natureza	3 802,9	3 265,4	21,1%	17,7%
Automóvel	3 859,3	4 202,2	21,4%	22,8%
Marítimo	413,6	315,3	2,3%	1,7%
Aéreo	125,5	199,8	0,7%	1,1%
Transportes	97,9	101,4	0,5%	0,5%
Respons. Civil Geral	812,1	494,5	4,5%	2,7%
Diversos	1 791,6	2 585,0	9,9%	14,0%
Total	18 015,9	18 440,1	100,0%	100,0%

Relativamente à quota dos ramos Não Vida, pode-se verificar na tabela 7 adiante que a Hollard Seguros mantém a primeira posição, com uma redução significativa na quota de mercado de 27,3% em 2022, para 19,3% em 2023.

A Global Alliance subiu do 4º para 3º lugar, aumentando sua quota de mercado para 14,0%. Por sua vez, a EMOSE perdeu espaço, tendo ocupado a quarta posição, com uma redução na quota de mercado de 21,4% para 13,4%.

A Phoenix subiu significativamente de 11º para 6º lugar, com um aumento na quota de mercado 1,1% para 5,6%. A Palma Seguros entrou no ranking em 7º lugar com uma quota de mercado de 5,3%.

Tabela 7. Distribuição da produção dos ramos Não Vida

Posicionamento		Empresas seguradoras		Quota de Mercado Não Vida	
2022	2023	Denominação	Natureza	2022	2023
1º	1º	Hollard Seguros	Não Vida	27,3%	19,3%
3º	2º	Fidelidade Impar	Mista	14,4%	15,9%
4º	3º	Global Alliance	Mista	11,9%	14,0%
2º	4º	EMOSE	Mista	21,4%	13,4%
5º	5º	Mediplus	Não Vida	8,4%	8,3%
11º	6º	Phoenix	Não Vida	1,1%	5,6%
-	7º	Palma	Não Vida	-	5,3%
8º	8º	Britam	Não Vida	3,1%	5,0%
12º	9º	Índico	Não Vida	4,7%	4,8%
6º	10º	MCS	Não Vida	4,9%	4,6%
10º	11º	Diamond	Não Vida	1,3%	1,4%
9º	12º	Arko	Não Vida	1,3%	1,2%
-	13º	Mais Vida	Não Vida	-	0,5%
-	14º	Horizonte	Não Vida	-	0,2%
-	15º	Imperial	Não Vida	-	-

2.1.1.2.1. Índice de sinistralidade dos ramos Não Vida

A taxa de sinistralidade dos ramos Não Vida em 2023 situou-se em 50.2%, revelando uma redução de 5.4 pontos percentuais em relação a 2022. O ramo Acidentes Pessoais e Doença foi o que apresentou a taxa de sinistralidade mais alta, tendo no período em análise se situado em 59.6 %, enquanto a mais baixa foi registada no ramo Aéreo com uma sinistralidade de 0.7%.

A tabela 8, adiante, demonstra as taxas de sinistralidade verificadas em 2022 e 2023

Tabela 8. Índice de sinistralidade dos ramos Não Vida

milhões de metcais	Custos com sinistros	Prémios Adquiridos	Índice de sinistralidade	
			2023	2022
Acidentes de Trabalho	519,9	1 059,2	49,1%	45,5%
Acidentes Pessoais e Doença	2 691,5	4 516,8	59,6%	67,8%
Incêndio e elementos da Natureza	195,2	851,5	22,9%	92,0%
Automóvel	1 919,2	4 042,0	47,5%	48,4%
Marítimo	16,6	116,7	14,2%	52,9%
Aéreo	1,4	199,5	0,7%	-34,6%
Transportes	30,6	62,3	49,1%	70,3%
Responsabilidade Civil Geral	117,5	209,2	56,2%	27,1%
Diversos	518,0	913,0	56,7%	7,1%
Total Não Vida	6 009,9	11 970,2	50,2%	55,6%

2.2. Situação financeira e patrimonial

2.2.1. Análise patrimonial

A situação financeira e patrimonial das empresas seguradoras revelou um crescimento dos activos em 8.3%, totalizando 46,913.1 milhões de Metcais, de igual forma o passivo e os capitais próprios cresceram em 9.1 e 6.8%, respectivamente.

A tabela 9, adiante, demonstra a estrutura patrimonial do sector segurador nos últimos 5 anos.

Tabela 9. Evolução da estrutura patrimonial

milhões de metcais	2019	2020	2021	2022	2023
Activo	38 106,9	47 779,6	45 828,8	43 322,6	46 913,1
Passivo	24 799,4	29 496,7	29 995,3	28 114,0	30 667,8
Capital Próprio	13 307,6	18 282,9	15 833,5	15 208,6	16 245,3

2.2.2. Investimentos

No exercício findo em 2023, o mercado reportou activos de investimentos no total de 30,880.6 milhões de Meticais, apresentando um aumento de 8.6%, relativamente aos reportados em 2022, que se situaram em 28,424.2 milhões de Meticais.

Os edifícios não obstante terem reduzido a sua quota no total dos investimentos em 4 pontos percentuais, afiguram-se como sendo o investimento de maior peso, com 39.8% do total dos investimentos, no período em análise.

Tabela 10. Carteira de investimentos

milhões de meticais	Investimentos		Peso dos Investimentos	
	2022	2023	2022	2023
Caixa e seus equivalentes e depósitos à ordem	2 458,7	3 426,2	8,7%	11,1%
Activos financeiros detidos para negociação	912,4	3 753,3	3,2%	12,2%
Activos financeiros classificados no reconhecimento inicial ao justo valor através de ganhos e perdas	317,1	288,8	1,1%	0,9%
Activos disponíveis para venda	5 236,0	3 301,8	18,4%	10,7%
Empréstimos e contas a receber	4 326,9	3 728,9	15,2%	12,1%
Investimentos a deter até à maturidade	2 722,9	4 080,8	9,6%	13,2%
Edifícios	12 450,2	12 300,8	43,8%	39,8%
Total dos Investimentos	28 424,2	30 880,6	100%	100%
Outros activos	14 898,3	16 032,5	34,4%	34,2%
Investimentos	28 424,2	30 880,6	65,6%	65,8%
Total do Activo	43 322,6	46 913,1	100%	100%

Esta análise permite entender como a alocação de activos e o peso dos investimentos mudaram de um ano para o outro, e pode ajudar a identificar áreas de maior ou menor foco dentro da carteira de investimentos. Os edifícios historicamente tem se mostrado o activo de maior impacto.

2.2.3. Provisões técnicas

Em 2023, as seguradoras constituíram provisões técnicas num total de 16,569.7 milhões de Meticais, revelando um crescimento de 1.8%, comparativamente a igual período de 2022, sendo 4,171.0 milhões de Meticais do ramo Vida e 12,398.7 milhões de Meticais dos ramos Não Vida, como ilustram as tabelas 11 e 12 adiante.

2.2.3.1. Provisões técnicas do ramo Vida

As provisões técnicas do ramo Vida apresentaram, na globalidade, uma variação negativa de 5.0%, comparativamente ao ano anterior, tendo a provisão para sinistros a que registou a maior variação positiva, com 4.5%.

Tabela 11. Estrutura das provisões técnicas do ramo Vida

milhões de meticais	2022	2023	Var.%
Provisão para prémios não adquiridos	30,7	22,3	-27,3%
Provisão matemática do ramo vida	3 888,5	3 659,1	-5,9%
Provisão para sinistro	450,7	470,9	4,5%
Provisão para a participação nos resultados	0,0	0,0	0,0%
Outras provisões técnicas	18,7	18,7	0,0%
Total Provisões Técnicas	4 388,7	4 171,0	-5,0%

2.2.3.2. Provisões técnicas dos ramos Não Vida

As provisões técnicas dos ramos Não Vida apresentam um crescimento de 4.3%, comparativamente ao ano de 2022, sendo a provisão para riscos em curso que apresentou a variação mais alta de 37.5%.

Tabela 12. Estrutura das provisões técnicas dos ramos Não Vida

milhões de meticais	2022	2023	Var.%
Provisão para prémios não adquiridos	4 165,2	4 954,4	18,9%
Provisão para sinistros	7 048,9	6 633,6	-5,9%
Provisão para participação nos resultados	180,9	218,8	20,9%
Provisão para desvios de sinistralidade	185,7	192,5	3,6%
Provisão para riscos em curso	233,8	321,4	37,5%
Outras provisões técnicas	77,7	78,0	0,4%
Total Provisões Técnicas	11 892,3	12 398,7	4,3%

2.2.3.3. Investimentos representativos das provisões técnicas

Os investimentos representativos das provisões técnicas totalizaram 18,390.7 milhões de Meticais, reflectindo um crescimento de 4.1%, comparativamente ao ano de 2022.

Os Títulos da Dívida Pública apresentaram um crescimento significativo de 26,9%, indicando um aumento na alocação em títulos públicos. As Obrigações reduziram em valor absoluto e percentual de 28,9%, sugerindo uma redução na exposição a estes activos.

As Acções também diminuíram ligeiramente em valor absoluto e percentual de 4,1%, indicando uma redução na alocação em acções. Os Edifícios tiveram uma redução de 3,8%, o que pode reflectir uma diminuição no valor de mercado ou na quantidade de activos imobiliários.

Os Depósitos a prazo aumentaram em valor e percentual de 4,7%, mostrando uma maior alocação neste activo. Caixa e disponibilidade à vista tiveram uma redução de 2,7%, o que indica uma diminuição nesta rubrica.

O aumento significativo em títulos da dívida pública e depósitos a prazo indica uma estratégia de maior segurança e menor volatilidade.

Tabela 13. Investimentos representativos das provisões técnicas

Natureza dos Activos Representativos das Provisões Técnicas	milhões de meticais		Var.
	2022	2023	
Títulos da Dívida Pública	4 889,5	6 204,5	26,9%
Obrigações	1 918,7	1 365,0	-28,9%
Acções	1 984,6	1 903,3	-4,1%
Edifícios	3 629,9	3 490,9	-3,8%
Empréstimos hipotecários	-	1,6	-
Depósitos em empresas cedentes, correspondentes às provisões técnicas do resseguro aceite	-	66,6	-
Depósitos a prazo	3 358,2	3 517,2	4,7%
Caixa e disponibilidade à vista	1 893,2	1 841,6	-2,7%
Total	17 674,1	18 390,7	4,1%

A relação entre o total dos investimentos representativos das provisões técnicas (18,390.7 milhões de Meticais) e as provisões técnicas do período (16,569.7) milhões de Meticais) revela uma suficiência de 1,820.2 milhões de Meticais para a sua correspondente representação.

2.2.4. Margem de solvência

Em 2023, a taxa de cobertura da margem de solvência do mercado observou um crescimento de 18.1%, indicando uma melhoria na capacidade de cumprir com as obrigações de solvência, reflectindo um aumento na segurança financeira do mercado.

Tabela 14. Margem de solvência

	Ano	
	2022	2023
Margem de Solvência Disponível	8 777,2	9 973,3
Margem de Solvência Exigida	2 298,3	2 210,4
Taxa de Cobertura	381,9%	451,2%

2.2.5. Resultados do exercício

Em 2023, o mercado apresentou um resultado global positivo da conta técnica, sustentado pelo bom desempenho dos dois segmentos, tendo o resultado da conta técnica Vida se situado em 811.9 milhões de Meticais e o resultado da conta técnica dos ramos Não Vida se situado em 604.9 milhões de Meticais..

O resultado líquido do exercício foi de 1,394.0 milhões de Meticais, contra 2.147.9 milhões de Meticais de registados em 2022.

Tabela 15. Resultados do exercício

milhões de meticais	2022	2023
Resultado da Conta Técnica Vida	94,8	811,9
Resultado da Conta Técnica Não Vida	1 356,8	604,9
Resultado da Conta Técnica	1 451,7	1 416,8
Resultado da conta não técnica	280,0	409,2
Imposto sobre o rendimento do exercício	(416,2)	432,1
Resultado líquido do exercício	2 147,9	1 394,0

3. RESSEGURO

O resseguro é um mecanismo indispensável de cobertura de riscos e que desempenha um papel crucial na gestão do negócio das empresas seguradoras.

A Emeritus é a única empresa resseguradora autorizada para o exercício da actividade no País, tendo a sua produção em 2023 se situado em 550.3 milhões de Meticais, revelando um crescimento de 22.6% comparativamente ao ano de 2022.

O mercado segurador apresenta no ramo Vida um aumento do nível de cedência em 4.7 pontos percentuais comparativamente ao ano transacto. Por seu turno, o nível de cedência dos ramos Não Vida reduziu em 4.6 pontos percentuais, situando-se em 40.2%, no período em análise.

As tabelas 16 e 17 adiante, demonstram com detalhe o nível de cedência nos dois segmentos, Vida e Não Vida, respectivamente.

Tabela 16. Prémios de resseguro cedido e taxa de cedência do ramo Vida

milhões de meticais	2022		2023	
	Montante	Taxa de Cedência	Montante	Taxa de Cedência
Ramo Vida				
Vida Risco	502,3	19,5%	415,6	20,9%
Diversos	0,2	0,1%	58,8	4,8%
Total	503,7	17,8%	474,4	14,7%

Tabela 17. Prémios de resseguro cedido e taxa de cedência dos ramos Não Vida

milhões de meticais	2022		2023	
	Montante	Taxa de Cedência	Montante	Taxa de Cedência
Acidentes de Trabalho	50,3	54,8%	75,2	7,1%
Acidentes Pessoais e Doença	2 743,7	49,5%	2 025,8	32,6%
Incêndio	2 792,7	73,7%	2 695,6	82,6%
Automóvel	272,3	8,6%	151,1	3,6%
Marítimo	347,8	64,2%	268,6	85,2%
Aéreo	107,7	99,6%	149,4	74,8%
Transportes	39,2	43,7%	53,4	52,7%
Responsabilidade.Civil Geral	585,2	61,0%	304,1	61,5%
Diversos	1 126,6	68,2%	1 674,5	66,0%
Total	8 065,7	44,8%	7 397,7	40,2%

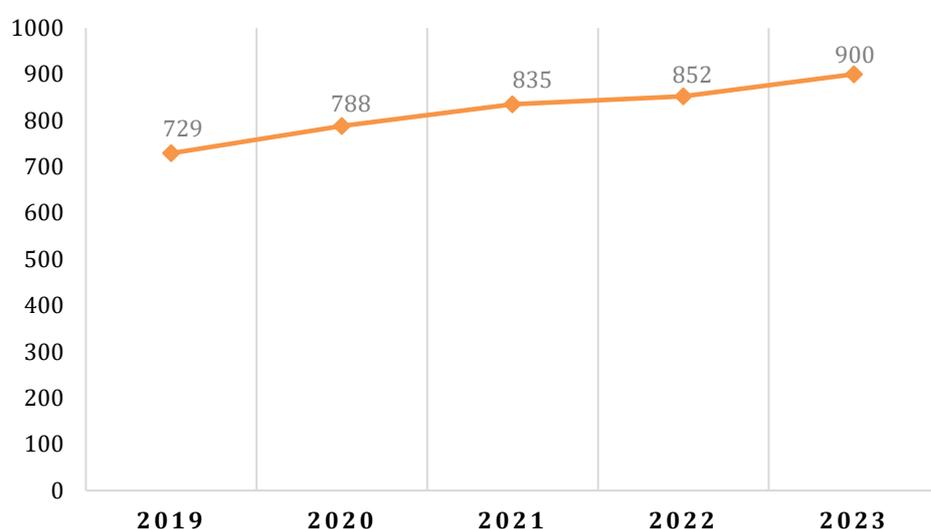
4. MEDIAÇÃO DE SEGUROS

4.1. Caracterização dos mediadores de seguros

Em 2023, operaram no mercado segurador um total de 900 mediadores de seguros, representando um aumento de 48 mediadores face ao ano anterior, correspondendo a uma taxa de crescimento de 5.6%, face a 2022, confirmando a tendência de crescimento verificada nos últimos anos. As novas inscrições correspondem a 5.3% do total de mediadores a operar no mercado em 2023.

O gráfico 4, adiante, apresenta a evolução do número de mediadores nos últimos cinco anos.

Gráfico 4. Número de mediadores de seguros

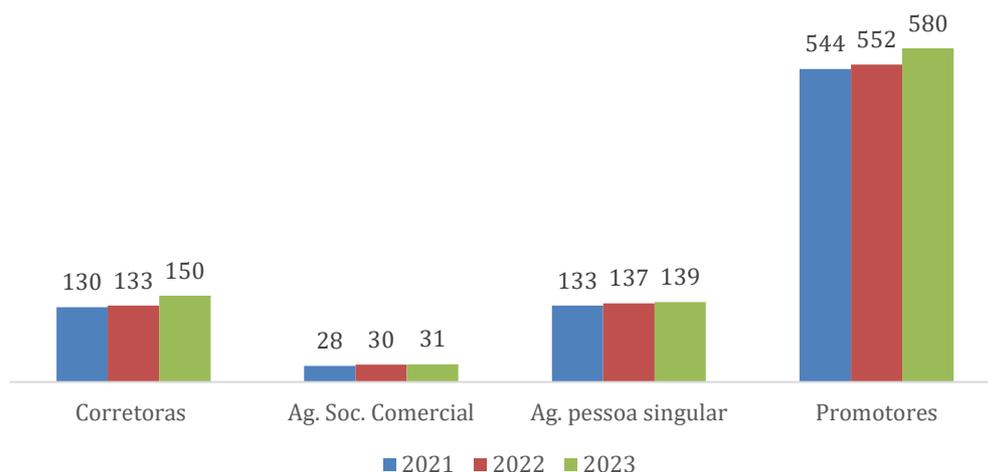


No que respeita à concentração das várias categorias de mediadores de seguro, verifica-se que os promotores de seguros mantiveram-se como mais significativos, com um total de 580 efectivos. Este valor, representa um crescimento de 28 novas inscrições face ao ano 2022. Assim, esta categoria representou 64.4% do total, peso similar ao verificado no exercício anterior (64.8%).

A categoria de corretor com 150 sociedades, que inclui corretor de seguros (145) e corretor de resseguro (5), representou 16.7% do total, seguida da categoria de agentes pessoa singular com um peso de 15.4% e a Sob forma de Sociedade Comercial com um peso de 34.% do total.

Como se pode observar no gráfico 5, adiante, nos últimos 3 anos registou-se uma evolução positiva em todas as categorias de mediadores em 2023. A categoria de Promotores de seguros apresentou o maior aumento com 28 novas inscrições, seguida de corretores de seguros que registaram 17 novos operadores, agentes de seguros pessoa singular com 8 e por fim agente de seguro colectivo com 1 nova inscrição.

Gráfico 5. Evolução das categorias dos mediadores de seguros



4.2. Canal de distribuição

A tabela 18, adiante, indica que, em 2023, o total de apólices processadas por via de intermediação foi de 1.120.001, que corresponde a 67.0% das apólices comercializadas no mercado (vide – anexo 4), crescimento similar ao verificado em 2022. Por outro lado foram processados cerca de 12,965.0 milhões de Meticais e cobrados 91.4% dos respectivos prémios. O valor cobrado representa uma redução de aproximadamente a 8.3 pontos percentuais face ao período homólogo do ano passado.

Os dados disponíveis na tabela abaixo permitiram, ainda, aferir que o nível de contribuição do canal de mediação na produção total da actividade seguradora foi de 59.8%, em 2023, mais 10 pp face ao ano passado.

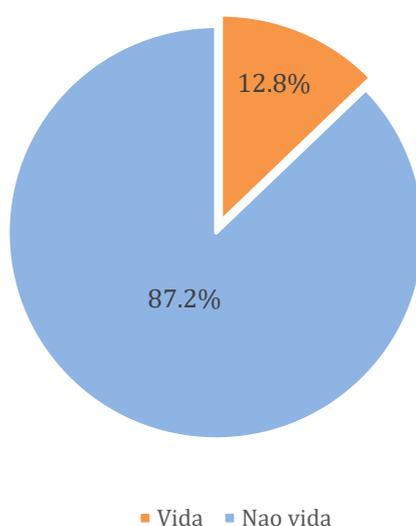
Tabela 18. Prémios processados pelo canal de mediação

Descrição	2022			2023		
	Nº de Apólices Processadas	Prémios Processados	Prémios Cobrados	Nº de Apólices Processadas	Prémios Processados	Prémios Cobrados
Canal de mediação						
Bancos	987,207	2,589.6	2,588.9	982,777	2,891.1	2,829.2
Corretores	114,231	7,266.8	7,240.5	103,281	9,359.3	8,447.7
Agente S.Comercial	23,587	603.03	557.4	33,943	715.0	577.6
Total	1,125,025	10,459.5	10,386.9	1,120,001	12,965.4	11,854.5

Pela mesma tabela é possível também verificar que os corretores de seguros processaram maior volume de prémios um total de 9,359.32 milhões de Meticais, o que corresponde a 72.2% do total processado pelo canal de mediação. Este valor, representa uma taxa de crescimento de cerca de 28.8%, face ao ano 2022. O canal de *bancassurance* com 2,891.1 milhões de Meticais foi o segundo melhor posicionado apresentando uma variação positiva de cerca de 11.6% relativamente ao ano transacto.

O gráfico abaixo apresenta a produção por ramos sendo que os ramos Não Vida continuam a dominar a carteira do mercado tendo em 2023 situado-se em 87.2% da quota, apesar da redução em 6.1 pp face ao ano passado. O ramo Vida por seu turno apresentou uma quota de 12.8%.

Gráfico 6. Repartição da Produção



Relativamente as remunerações auferidas pelo canal de mediação, pode-se constatar na tabela 19, adiante, que o conjunto dos primeiros quinze primeiros mediadores de seguros teve uma contribuição de 93.3% do total das remunerações do mercado, revelando elevada concentração do negócio naqueles mediadores de seguros.

Tabela 19. Remunerações dos mediadores

Mediadores	2023	
	Produção	Quota
Cinco primeiras empresas	415.19	50.8%
Dez primeiras empresas	595.15	72.9%
Quinze primeiras empresas	761.82	93.3%

4.3. Posicionamento de mediadores no mercado

Em 2023, o valor das remunerações auferidas pelo conjunto de mediadores de seguros a operar no mercado foi de aproximadamente 816.8 milhões de meticais. Destaque para os 761.8 milhões de meticais que resultam de rendimentos provenientes de apenas 15 mediadores de seguros, no universo de 150, representando um grau de concentração do negócio em cerca de 93.3% do mercado.

Os ramos Não Vida conservam a tendência predominante com um peso de 86.3%, do total produzido neste segmento. O ramo Vida conta com um total de 111.8 milhões de meticais, representando 13.7% do total das remunerações do canal da mediação.

Em termos de posicionamento dos mediadores de seguros no mercado, destaca-se na primeira posição a Fides com a maior quota do mercado com 20.1%, seguida pela Aris que apresenta uma quota de 8.8%. As corretoras Standard Insurance e OLEA ocuparam a terceira e quarta posições no *Ranking* do mercado com cerca de 8.8% e 8.5% da quota, respectivamente.

A décima sétima posição foi ocupada por mediadores que apresentaram uma quota não superior a 1.0% da produção total.

A tabela 20, adiante, demonstra o posicionamento e quota das corretoras de seguros.

Tabela 20. Posicionamento e quota de mercado

Posicionamento	Mediadores	Quota de mercado
1º	Fides	20.1%
2º	Aris	8.8%
3º	Standard Insurance	8.8%
4º	OLEA	8.5%
5º	Tempus	7.0%
6º	Miniseg	6.2%
7º	Nacional Broker	6.0%
8º	Poliseguros	4.4%
9º	João Mata	4.2%
10º	MDS	3.8%
11º	Mac	3.7%
12º	Tayob Hassan	3.5%
13º	Prima	3.2%
14º	Skydoo	2.8%
15º	Sabseg	2.4%
16º	MRA	1.0%
17º	Outros	5.7%

5. FUNDOS DE PENSÕES COMPLEMENTARES

Em 2023, o mercado de fundos de pensões não sofreu nenhuma alteração na sua composição, continuando a contar com cerca de 8 entidades gestoras de fundos de pensões complementares, que tem sob a sua gestão 17 fundos de pensões, distribuídos em 14 fundos fechados que financiam um plano de contribuição definida e 3 fundos abertos financiando planos de benefício definido, conforme lustra a tabela abaixo.

Tabela 21. Entidades e fundos de pensões complementares

Entidade Gestora	Denominação do fundo	Tipo de Fundo	Tipo de Plano
Kunhanha	Banco de Mocambique	F	CD
Global Alliance	Global Alliance	A	CD
Sanlam Vida	Sanlam Vida	A	CD
Mocambique Previdente	Hidroeléctrica de Cahora Bassa	F	CD
	Mozal	F	CD
	Barclays Bank	F	CD
	Caminhos de Ferro de Mocambique	F	CD
	Petromoc	F	BD
	Aeroportos	F	BD
	Longa Vida Mocambique Previdente	F	CD
	Companhia Mocambicana de Hidrocarboneto	F	CD
	Companhia Mocambicana de Gasoduto	F	CD
	Aurum	F	CD
Standard Bank	Empresa Mocambicana de Seguros	F	CD
	Standard Bank	F	CD
Mocambique Trust Pension Funds	-	-	-
Fidelidade Moçambique	Banco Internancional de Moçambique/Fidelidade Moçambique	F	BD
NBC	NBC	A	CD

Em 2023, a abrangência populacional dos fundos de pensões observou uma redução de 1.8%, face ano 2022, passando a contar com 17.534 membros. O universo de contribuintes reduziu em aproximadamente 3.1%, passando o mercado a contar com 15.332 contribuintes, resultante de saída de membros nas empresas associadas. Por outro lado, o mercado conta actualmente com 1.901 pensionistas e 301 reformados.

5.1. Activos dos Fundos de Pensões Complementares

A tabela 22, adiante, demonstra que a informação contabilística registada a 31 de Dezembro de 2023, indica que o valor total de activos dos fundos de pensões correspondia a 17,966.0 milhões de Meticaís, um aumento de 2,876.4 milhões de Meticaís, registando um crescimento de 18.0%, em relação ao período homólogo de 2022.

Os activos dos fundos fechados ascenderam a 16,630.8 milhões de Meticaís, o que representa 92.6% do valor total de activos dos fundos do exercício. Comparado com o ano 2022, esta cifra correspondeu a uma redução em 1.4 pontos percentuais.

A tabela abaixo apresenta de forma detalhada a distribuição por classes de activos das aplicações efectuadas, facto que permite observar a evolução dos activos.

Tabela 22. Composição dos activos dos fundos de pensões complementares

milhões de meticaís	2022	2023	Var
Activos de Investimentos	14,725.4	16,855.4	14.5%
Edifícios	684.0	648.9	-5.1%
Instrumento de capital e unidade de participação	373.6	376.4	0.7%
Títulos de dívida pública	9,956.5	11,442.4	14.9%
Outros títulos da dívida	1,866.2	2,699.1	44.6%
Depósitos	1,845.1	1,688.5	-8.5%
Outros activos	498.9	1,110.6	122.6%
Total dos activos	15,224.3	17,966.0	18.0%

Em 2023, foram aplicados um total de 16,855.4 milhões de Meticaís, o que representa um crescimento de 14.5%, comparativamente ao verificado no ano transacto. A tabela 22, acima, demonstra que o maior volume de investimentos do fundos de pensões incidiu sobre outros títulos da dívida com um crescimento de 44.6%, seguido de investimentos em títulos da dívida pública com um crescimento de 14.9%.

5.2. Resultado Líquido

O mercado de fundos de pensões complementares apresenta pelo segundo ano consecutivo um desempenho financeiro negativo, tendo em 2023 acumulado um prejuízo de 1,129.3 milhões de Meticaís, resultante do aumento significativo da rubrica outras despesas na ordem dos 3,256.4 milhões de Meticaís, que representa um crescimento de 15.1%, face ao

ano 2022. O incremento significativo da rubrica outras despesas foi influenciado, principalmente, pelas perdas actuariais de 2 fundos fechados complementares.

Apesar do resultado acima exposto, comparativamente ao ano passado, o prejuízo, reduziu em 17.2%, facto que foi influenciado, fundamentalmente, pela variação positiva e expressiva dos rendimentos líquidos dos investimentos na ordem de 44.3% correspondendo a cerca de 2,088.4 milhões de Meticais.

Tabela 23. Demonstração de resultados dos fundos

milhões de meticais	2022	2023	Var.
Total das Contribuições	1,751.7	1,878.3	7.2%
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	-1,734.3	-1,889.7	9.0%
Ganhos líquidos de investimentos	-	49.1	-
Rendimentos líquidos dos investimentos	1,447.3	2,088.4	44.3%
Outros rendimentos e ganhos	0.4	1.0	136.6%
Outras despesas	-2,829.2	-3,256.4	15.1%
Resultado Líquido	-1,364.0	-1,129.3	-17.2%

O volume das contribuições registou um incremento de 7.2%, correspondendo a cerca de 1,878.3 milhões de Meticais, mais 4.5 pp em relação ao verificado em 2022.

6. CONCLUSÕES

No ano de 2023, o sector segurador cresceu 3,2% nominalmente, o que é notável dado o ambiente económico adverso do País.

Um indicador crucial da saúde financeira do sector é a relação entre o total dos investimentos representativos das provisões técnicas, que atingiram 18,390.7 milhões de Meticais e as provisões técnicas do período, totalizando 16,570.5 milhões de Meticais. Esta relação revela uma suficiência de 1,820.2 milhões de Meticais para a representação adequada das provisões técnicas, destacando a gestão sólida e prudente dos recursos do sector

A taxa de cobertura da margem de solvência do mercado cresceu 18,1%, atingindo 451,2%. Isto demonstra uma melhoria na capacidade do sector em atender às suas obrigações de solvência e um aumento na segurança financeira.

O resultado líquido do exercício da actividade de seguros foi positivo, alcançando um lucro de 1,394.0 milhões de Meticais, impulsionado pelo bom desempenho das contas técnicas nos segmentos Vida e Não Vida.

Foi registrado um prejuízo de 1,129.0 milhões de Meticais nos fundos de pensões complementares, resultado das perdas actuariais verificadas no período.

O Instituto de Supervisão de Seguros de Moçambique (ISSM, IP) continua comprometido em monitorar o desempenho do sector e implementar acções estratégicas para manter a estabilidade e solidez do mercado segurador. Este compromisso é fundamental para garantir um ambiente seguro e confiável para consumidores e investidores, contribuindo para a robustez geral do sector financeiro.

7. ANEXOS

ANEXO 1. Detalhe da produção de seguros e capitais seguros

milhões de Meticais

Ramos de Seguro	PBES		Capitais Seguros	
	2022	2023	2022	2023
Seguros do ramo Vida	2 985,3	3 225,7	240 368,8	141 223,8
1. Seguro de Vida	2 217,5	2 770,0	239 333,4	139 407,2
Vida em caso morte	1 273,9	1 314,9	163 511,3	107 679,9
Vida Misto	943,6	1 455,1	75 822,2	31 727,3
4. Operações de capitalização	180,7	4,2	252,0	24,3
5. Operações de gestão de fundos colectivos de reforma	-	203,3	-	313,0
6. Diversos	587,2	248,2	783,4	1 479,3
Seguros dos ramos Não Vida	18 016,2	18 440,1	10 902 704,6	12 201 643,3
1. Acidentes	1 478,7	1 616,0	361 936,0	370 431,1
Acidentes de trabalho e doenças profissionais	994,6	1 100,1	312 296,9	294 207,4
Acidentes pessoais	453,7	485,5	49 639,1	76 141,5
Pessoas transportadas	30,4	30,4	-	82,2
2. Doença (saúde)	5 700,7	6 103,0	95 803,8	5 629 402,8
3. Veículos terrestres	-	427,3	47 842,2	53 879,8
4. Veículos ferroviários	-	501,8	-	-
5. Aeronaves	130,5	199,8	767 570,5	723 195,0
6. Embarcações marítima	160,9	153,2	2 312 787,8	80 024,7
7. Mercadorias transportadas	83,5	71,6	80 811,4	86 318,4
8. Incêndio e elementos de natureza	3 797,8	2 616,5	2 559 246,9	1 593 022,5
Incêndio, raio ou explosão	-	2 381,4	2 559 246,9	1 539 423,8
Tempestades	-	4,2	-	36 749,4
Outros elementos da natureza	-	231,0	-	16 849,4
9. Outros danos em coisas	-	90,0	-	32 877,3
Riscos agrícolas	-	5,6	-	-
Outros riscos	-	84,3	-	32 877,3
10. Responsabilidade civil de veículos terrestres a motor	3 836,3	3 523,9	2 821 134,4	2 797 908,8
Seguro obrigatório	-	1 843,6	-	2 313 859,4
Seguro facultativo	-	1 680,3	-	484 049,4
11. Responsabilidade civil de aeronaves	1,6	-	37 954,6	113 862,1
12. Responsabilidade civil de embarcações marítimas	28,5	22,6	21 052,3	-
13. Responsabilidade civil geral	815,0	650,1	964 447,5	514 017,4
14. Crédito	41,7	35,1	1 927,8	1 610,6
Crédito hipotecário	-	35,1	1 927,8	1 610,6
15. Caução	157,5	115,5	22 465,6	32 369,9
Causão directa	157,5	115,5	22 465,6	24 797,1
Causão indirecta	-	-	-	7 572,7
16. Perdas pecuniárias diversas	2,6	60,4	-	-
Emprego	-	6,7	-	-
Perdas de lucro	-	0,3	-	-
Perda de renda ou rendimentos	-	5,1	-	-
Outras perdas comerciais indirectas	-	6,6	-	-
Outras perdas pecuniárias	2,6	41,7	-	-
17. Protecção jurídica	-	0,1	-	-
18. Assistência	-	115,0	-	-
Assistência a pessoas em dificuldades no decurso de deslocações ou ausência do domicílio ou do local de residência permanente	-	-	-	-
Assistência a pessoas em dificuldades noutras circunstâncias que não as referidas na alínea anterior	-	115,0	-	-
19. Diversos	1 780,9	2 138,1	807 723,7	172 723,0
Total	21 001,2	21 665,7	11 143 073,4	12 342 867,1

ANEXO 2. Posição de operadores por ramos e modalidades de seguros

Nº	Seguradoras	Natureza	PBE's do Ramo Vida		PBE's Ramo Não Vida								Quota do Mercado		
			Risco	Capialização	Acidentes de Trabalho	Acidentes Pessoais e Doença	Incêndio e Elementos da Natureza	Automóvel	Marítimo	Aéreo	Transp.	Respons. Civil Geral	Vida	Não Vida	Global
1	EMOSE	Mista	1º	-	2º	3º	3º	3º	3º	1º	4º	5º	2º	1º	1º
2	SIM	Mista	2º	1º	1º	2º	4º	1º	2º	-	1º	3º	5º	4º	4º
3	Global Alliance	Mista	3º	-	3º	4º	2º	5º	5º	2ª	2º	2º	4º	6º	5º
4	Hollard Seguros	Não Vida	-	-	4º	5º	1º	2º	1º	-	3º	1º	-	2º	2º
5	MCS	Mista	-	-	7º	7º	5º	7º	-	-	8º	4º	7º	9º	10º
6	Hollard	Vida	5º	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3º	-	13º
7	Britam	Não Vida	-	-	5º	6º	6º	8º	4º	-	-	-	-	10º	11º
8	Índico	Não Vida	-	-	6º	10º	8º	4º	8º	-	6º	9º	-	7º	7º
9	Sanlam	Vida	4º	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1º	-	8º
10	Diamond	Não Vida	-	-	10º	-	7º	9º	9º	-	7º	8º	-	14º	16º
11	Phoenix	Não Vida	-	-	-	11º	9º	11º	6º	-	-	-	-	13º	15º
12	Imperial	Não Vida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Arko	Não Vida	-	-	9º	12º	10º	10º	7º	-	5º	6º	-	12º	14º
14	Mediplus	Não Vida	-	-	-	1º	-	-	-	-	-	-	-	5º	6º
15	Palma	Não Vida	-	-	8º	8º	11º	6º	-	-	-	7º	-	-	-
16	Horizonte	Não Vida	-	-	11º	13º	12º	12º	-	-	9º	10º	-	-	-
17	Mais Vida	Não Vida	-	-	-	9º	-	-	-	-	-	-	-	11º	12º

ANEXO 3. Posição dos operadores pelos resultados da conta técnica e líquido do exercício

Nº	Seguradoras	Resultados da conta técnica				Resultado Líquido do Exercício
		Natureza	Vida	Não Vida	Global	
1	EMOSE	Mista	1º	14º	6º	7º
2	Fidelidade Impar	Mista	3º	1º	1º	1º
3	Global Alliance	Mista	4º	2º	2º	3º
4	Hollard Seguros	Não Vida	-	4º	4º	2º
5	MCS	Mista	-	7º	10º	9º
6	Hollard	Vida	5º	-	8º	5º
7	Britam	Não Vida	-	3º	3º	4º
8	Índico	Não Vida	-	13º	16º	16º
9	Sanlam	Vida	2º	-	5º	6º
10	Diamond	Não Vida	-	8º	11º	12º
11	Phoenix	Não Vida	-	5º	7º	8º
12	Imperial	Não Vida	-	-	-	-
13	Arko	Não Vida	-	6º	9º	13º
14	Mediplus	Não Vida	-	12º	15º	15º
15	Palma	Não Vida	-	10º	13º	11º
16	Horizonte	Não Vida	-	11º	14º	14º
17	Mais Vida	Não Vida	-	9º	12º	10º

ANEXO 4. Número de Apólices Comercializadas

Ramos Nao Vida	2022	Peso (%)	2023	Peso (%)
Acidente de trabalho e doenças profissionais	23 540	3,4%	26 258	3,87%
Acidentes pessoais	33 016	4,8%	32 968	4,86%
Pessoas transportadas	0	0,0%	1	0,00%
Doença (saúde)	193 745	28,1%	101 124	14,89%
Veiculos terrestres	39	0,0%	46 411	6,84%
Aronaves	47	0,0%	69	0,01%
Embarcações marítimas	499	0,1%	679	0,10%
Mercadorias transportadas	1 324	0,2%	1 121	0,17%
Outros danos em coisas	-		218	0,03%
Incêndio e elementos da natureza	17 043	2,5%	17 758	2,62%
Automóvel	384 989	55,8%	426 751	62,85%
Seguro obrigatório	257 774	37,4%	271 291	39,96%
Seguro facultativo	127 215	18,4%	155 460	22,90%
Responsabilidade civil de aeronaves	3	0,0%	11	0,00%
Responsabilidade civil de embarcações marítimas	95	0,0%	154	0,02%
Responsabilidade civil geral	7 370	1,1%	7 800	1,15%
Crédito	2 197	0,3%	1 544	0,23%
Caução	4 167	0,6%	13 234	1,95%
Perdas pecuniárias	7	0,0%	2 671	0,39%
Assistência	0	0,0%	219	0,03%
Diversos	21 772	3,2%	0	0,00%
TOTAL	689 853	100%	678 991	100%

Ramo Vida	2022	Peso (%)	2023	Peso (%)
Vida em caso morte	590 396	60,0%	666 952	67,3%
Vida Misto	319 091	32,4%	324 290	32,7%
Operações de capitalização	8	0,0%	4	0,0%
Operações de gestão de fundos colectivos de reforma		0,0%	8	0,0%
Diversos	74 742	7,6%		0,0%
Total	984 237	100%	991 254	100%

ANEXO 5. Número de sinistros ocorridos, regularizados e pendentes

Ramos Não Vida	2022			2023		
	Ocorridos	Regularizados	Pendentes Acumulados	Ocorridos	Regularizados	Pendentes acumulados
Acidente de trabalho e doenças profissionais	4 206	1 762	21 425	24 594	1 928	15 862
Acidentes pessoais	7 902	1 314	34 154	21 678	202 813	2 022
Doença (saúde)	3 378	2 558	0	42 926	24 177	5 084
Veículos terrestres	0	0	1 573	3 087	1 864	1 269
Aeronaves	1	0	4	1	0	4
Embarcações marítimas	34	10	339	32	31	187
Mercadorias transportadas	189	95	1 151	111	70	433
Incêndio e elementos da natureza	593	327	2 269	2 111	422	1 305
Outros danos em coisas	0	0	0	46	60	23
Automóvel	25 777	15 168	86 856	38 096	11 608	47 166
Seguro obrigatório	14 921	10 354	56 278	29 812	5 916	15 344
Seguro facultativo	10 856	4 814	30 578	8 284	5 692	31 822
Responsabilidade civil de aeronaves	0	0	0	0	0	0
Responsabilidade civil de embarcações marítimas	36	0	0	605	31	20
Responsabilidade civil geral	96	29	606	268	78	570
Crédito	32	16	13	15	15	2
Caução	10	18	244	116	7	60
Perdas pecuniárias	0	0	0	138	72	1 449
Assistência	0	0	0	0	0	0
Diversos	2 723	1 693	12 931	0	0	0
Total	44 977	22 990	161 565	133 778	243 116	75 433

Ramo Vida	2022			2023		
	Ocorridos	Regularizados	Pendentes Acumulados	Ocorridos	Regularizados	Pendentes acumulados
Vida em caso morte	176	771	3528	2873	1904	4461
Vida Misto	1141	1172	2032	1233	642	2838
Operações de capitalização	7	4	4	1	1	0
Operações de gestão de fundos colectivos de reforma	0	0	0	7	4	4
Diversos	184	182	153	0	0	0
Total	2508	2129	5717	4114	2551	7303