



CONSULTORIA, ADMINISTRAÇÃO E TECNOLOGIA EM SAÚDE

Economus

ECONOMUS FUTURO
ACOMPANHAMENTO TRIMESTRAL

Novembro/2022

NUMERAÇÃO RELATÓRIO: 20/2022

SUMÁRIO

1. OBJETIVO	3
2. DADOS E INFORMAÇÕES	3
3. CARTEIRA DE BENEFICIÁRIOS	4
4. RESULTADO ECONÔMICO	5
5. CONCLUSÃO	6

1. OBJETIVO

O presente relatório tem por objetivo apresentar os resultados do acompanhamento trimestral do plano ECONOMUS FUTURO com relação ao percentual de ingresso dos beneficiários, valor da cota e o montante do capital sob risco.

2. DADOS E INFORMAÇÕES

Para realização desse estudo, a Operadora disponibilizou os seguintes dados e informações especificamente do plano ECONOMUS FUTURO:

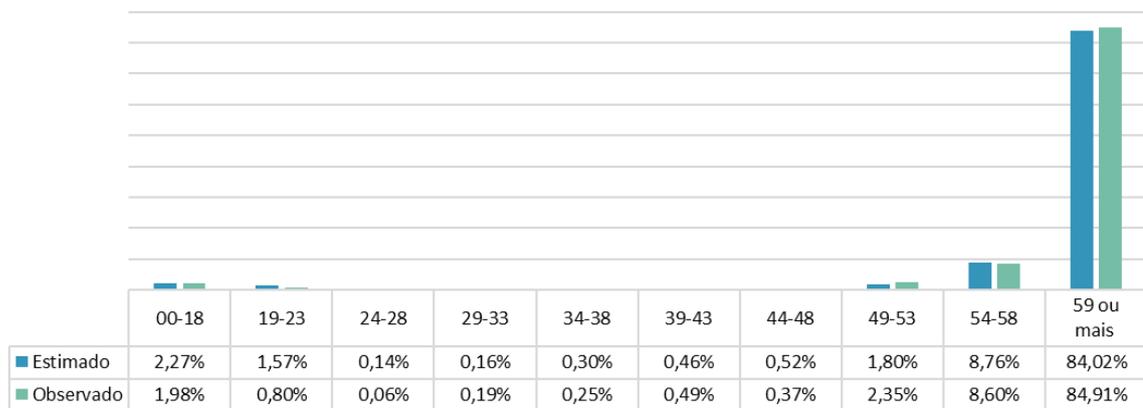
- a. Demonstrações do resultado do exercício dos meses de março a setembro de 2022;
- b. Base de dados analítica do plano:
 - Base cadastral contendo o histórico de movimentação cadastral dos beneficiários titulares e dependentes até o dia 30/10/2022;
 - Histórico de utilização dos beneficiários (despesa assistencial), apurados por data de aviso, de abril/2022 a agosto/2022; e
 - Registro das receitas de mensalidades (receita assistencial), apurados por data de faturamento, de março/2022 a agosto/2022;

Para os dados analíticos (item b) recebidos, considerando a característica da informação, bem como a necessidade de avaliação da integridade relacional entre as tabelas, foi emitido um Relatório de Checklist dos Dados, contendo a análise individualizada de cada tabela de dados recebida, bem como sumarizações relativas à quantidade de beneficiários, receitas e despesas de natureza assistencial. Tendo sido objeto de análise por parte do Economus, de forma que as estatísticas apresentadas no referido relatório estão convergentes com os demonstrativos gerenciais da Operadora, e, portanto, válidos para serem considerados no presente estudo.

3. CARTEIRA DE BENEFICIÁRIOS

O plano Economus Futuro, em setembro/2022, tem uma carteira com 1.617 beneficiários, correspondendo a 34,2%¹ da quantidade estimada quando da disponibilização do plano e da tabela de cotas, definida para uma carteira de 4.733 beneficiários.

Em relação ao perfil etário, observa-se que a carteira atual é bem semelhante a pretendida, mas com proporção inferior nas três primeiras faixas etárias, enquanto acima de 59 anos apresenta uma proporção levemente superior (0,89% pontos percentuais).



¹ Para esta referência foi considerada a carteira de 4.733 beneficiários, equivalente ao valor da cota implantado de R\$ 238,52.

4. RESULTADO ECONÔMICO

No quadro abaixo apresenta-se o resultado mensal e acumulado do plano, considerando o período de março a setembro de 2022, onde se observa que o plano apresentou uma sinistralidade de apenas 76,2% e um resultado líquido de R\$ 2.711.961,20.

FORMAÇÃO DO RESULTADO	ECONOMUS FUTURO							
	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	Aumulado 2022
1. RECEITAS	447.939,78	1.609.726,17	1.962.643,89	2.050.177,74	2.425.285,57	2.273.991,89	2.266.746,01	13.036.511,05
Contribuições dos Participantes	447.939,78	1.609.726,17	1.962.643,89	2.050.177,74	2.425.285,57	2.273.991,89	2.266.746,01	13.036.511,05
Contribuições dos Participantes	447.939,78	1.609.726,17	1.962.095,38	2.038.033,69	2.386.755,70	2.221.573,18	2.208.022,37	12.874.146,27
Recuperação por Coparticipações	-	-	548,51	12.144,05	38.529,87	52.418,71	58.723,64	162.364,78
2. DESPESA	- 180,00	- 122.502,43	- 950.669,78	- 2.145.637,06	- 1.916.065,77	- 2.467.594,35	- 2.918.280,97	- 10.520.930,36
Eventos Indenizáveis Líquidos	- 180,00	- 122.429,67	- 820.462,31	- 2.071.573,45	- 1.841.007,52	- 2.314.009,61	- 2.801.032,64	- 9.970.695,20
Eventos Indenizáveis	- 180,00	- 95.781,35	- 736.318,60	- 1.964.652,30	- 1.698.675,52	- 1.957.106,88	- 2.535.702,48	- 8.988.417,13
Glosas	-	-	2.812,69	82.497,77	62.085,58	40.455,54	20.144,62	207.996,20
Contraprestações de Corresponsabilidade (Reciprocidade)	-	- 26.648,32	- 86.956,40	- 189.418,92	- 204.417,58	- 397.358,27	- 285.474,78	- 1.190.274,27
Repasse da Taxa de Administração	-	-	- 124.516,65	- 73.245,09	- 73.245,09	- 73.245,09	- 73.245,09	- 417.497,01
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-	- 72,76	- 5.690,82	- 818,52	- 1.813,16	- 80.339,65	- 44.003,24	- 132.738,15
Outras Despesas Operacionais De Planos	-	- 30,53	- 281,01	- 598,26	- 488,73	- 79.296,46	- 41.529,54	- 122.224,53
Outras Despesas Operacionais Não Relacionadas Com Planos	-	- 42,23	- 5.409,81	- 220,26	- 1.324,43	- 1.043,19	- 2.473,70	- 10.513,62
3. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	-	- 2.055,76	20.835,81	29.776,54	37.937,52	58.084,15	51.802,25	196.380,51
4. RESULTADO OPERACIONAL (1+2+3)	447.759,78	1.485.167,98	1.032.809,92	- 65.682,78	547.157,32	- 135.518,31	- 599.732,71	2.711.961,20
SALDO DO FUNDO ECONOMUS ECONOMUS FUTURO	447.759,78	1.932.927,76	2.965.737,68	2.900.054,90	3.447.212,22	3.311.693,91	3.311.693,91	2.711.961,20

Sinistralidade	0,0%	7,6%	41,8%	101,0%	75,5%	101,8%	124,2%	76,2%
Despesa Administrativa (DA)	0,0%	0,0%	6,3%	3,6%	3,1%	3,3%	3,3%	3,2%
Índice Combinado (IC)	0,0%	7,6%	48,1%	104,6%	78,6%	105,1%	127,5%	79,4%
Índice de Resultado Financeiro (IRF)	0,0%	-0,1%	1,1%	1,5%	1,6%	2,6%	2,3%	19,5%
Margem de Lucro Líquida (MLL)	100,0%	92,3%	52,6%	-3,2%	22,9%	-6,1%	-27,2%	21,1%

Em que pese a sinistralidade acumulada ser de 76,2%, convém destacar o crescimento desse indicador, sendo nos últimos dois meses superiores a 100%. Em setembro/2022 totalizou 124,2%.

Os índices operacionais foram calculados conforme formulações definidas pela ANS².

² **Sinistralidade:** mostra a relação entre despesas assistenciais ou médicas e o total das receitas com contraprestações efetivas (ou operação de planos de saúde). É calculada pela fórmula, considerando a DRE do Economus Futuro: $SINISTRALIDADE = (Eventos Indenizáveis Líquidos - Recuperação por Coparticipação) / Contribuições dos Participantes$.

Despesa Administrativa (DA): mostra a relação entre despesas administrativas e o total das receitas com contraprestações efetivas (ou operação de planos de saúde). É calculada pela fórmula, considerando a DRE do Economus Futuro: $DA = (Despesas Administrativas) / Contribuições dos Participantes$.

Índice Combinado (IC): mostra a relação entre despesas assistenciais ou médicas, acrescidas das despesas administrativas e o total das receitas com contraprestações efetivas (ou operação de planos de saúde). É calculada pela fórmula, considerando a DRE do Economus Futuro: $IC = (Eventos Indenizáveis Líquidos - Recuperação por Coparticipação + Despesas Administrativas) / Contribuições dos Participantes$.

Índice de Resultado Financeiro (IRF): mostra a relação entre o resultado financeiro líquido e o total das receitas com contraprestações efetivas (ou operação de planos de saúde). É calculado pela fórmula, considerando a DRE do Economus Futuro: $IRF = (Resultado Financeiro Líquido) / Contribuições dos Participantes$.

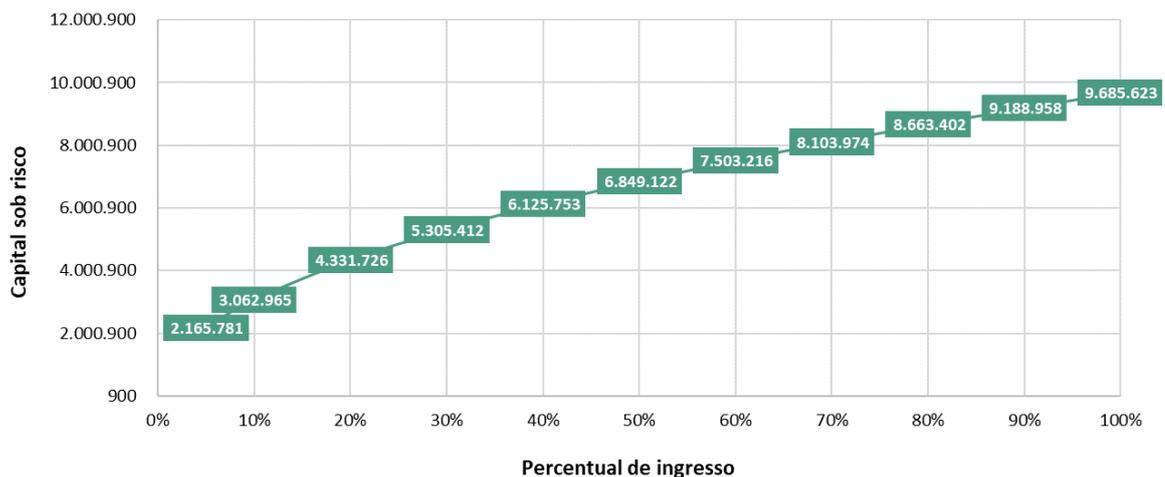
Margem de Lucro Líquida (MLL) Mostra a relação entre o resultado líquido e o total das receitas com operação de planos de saúde (contraprestações efetivas). É calculada pela fórmula, considerando a DRE do Economus Futuro: $MLL = (Resultado Líquido) / Contribuições dos Participantes$.

5. CONCLUSÃO

Os resultados apresentados neste relatório têm por objetivo a avaliação do valor da cota e, conseqüentemente, da tabela de contribuição per capita e por faixa etária do plano ECONOMUS FUTURO, bem como o acompanhamento do capital sob risco *versus* tamanho da carteira.

Em que pese o resultado acumulado de R\$ 2.711.961 (setembro/2022), entendemos que o desenvolvimento da carteira de beneficiários se encontra em patamar inferior ao pretendido, o que ensejaria, pelo princípio da prudência, considerar a premissa de um capital sob risco no montante de R\$ 4.331.726, conforme os resultados do estudo atuarial e a atual carteira de 1.612 de beneficiários, que corresponde a 20,5% da carteira pretendida de 7.889 beneficiário (Relatório nº 02/2022).

No gráfico abaixo apresenta-se o capital sob risco total *versus* o percentual de ingresso dos beneficiários.



A tabela de contribuição do plano ECONOMUS FUTURO, resultante da multiplicação do valor da cota pela quantidade de cotas por faixa etária, foi estimada de forma a tornar o plano equilibrado em termos atuariais, ou seja, os valores totais de receitas devem ser suficientes para custear as despesas assistenciais e não assistenciais.

Destarte, a formação do preço ser pós estabelecida e a existência de superávit acumulado, destacamos que os resultados obtidos no passado não representam garantia de resultados futuros.

Ademais, o tamanho do grupo atual (1.612 beneficiários) é inferior ao da definição da tabela de preços (4.733 beneficiários), e a sinistralidade foi superior a 100% nos meses de junho, agosto e setembro de 2022.

Assim sendo, por prudência, recomendamos um ajuste no valor da cota, tendo em vista que o resultado acumulado se mantém inferior à premissa de constituição de um Capital sob Risco. Conforme estudo atuarial realizado (Relatório nº 02/2022), considerando o tamanho atual da carteira de beneficiários, a cota deveria ser ajustada em 8,65%.

Por fim, mantemos a recomendação de acompanhamento sistemático, no máximo trimestralmente, para avaliação e cálculo do valor da cota após a realização das despesas com as coberturas contratadas e, considerando, o tamanho da carteira e perfil etário do grupo de beneficiários efetivamente participantes do plano.

Os resultados foram obtidos a partir da base de dados e informações disponibilizadas, devidamente consistidas pelo ECONOMUS e pela Salutis, do uso de técnicas aceitas internacionalmente e de premissas e hipóteses definidas em conjunto com a equipe do Economus, os quais estão condicionados à consistência das informações que os subsidiaram, sendo lógico inferir que erros porventura remanescentes nos dados de entrada poderão conduzir a equívocos nos resultados, os quais serão eliminados na medida em que forem sendo efetuadas reavaliações do plano.

Da mesma forma, as premissas e hipóteses adotadas no estudo tendem a se modificar ao longo do tempo, requerendo constantes atualizações com novos estudos de forma a adequá-las à realidade que será vivenciada nos próximos períodos.

Este é o nosso relatório.

Fortaleza - CE, 16 de novembro de 2022.