

Tabela dos Indicadores Econômico – Financeiros

Indicadores Mínimos Para Monitoramento Da Situação Econômico-Financeira Da Operadora	dez/20	dez/21	dez/22
Margem de Lucro Líquida (MLL)	6,8%	0,8%	0,2%
Retorno sobre o Patrimônio Líquido (ROE)	29,0%	3,8%	1,1%
Percentual de Despesas Assistenciais em relação às Receitas de Contraprestações (DM)	73%	85%	85%
Percentual de Despesas Administrativas	13,0%	12,4%	14,0%
Percentual de Despesa Comercial em relação à Receita de Contraprestações (DC)	0,1%	0,2%	0,1%
Percentual de Despesas Operacionais em relação às Receitas Operacionais	90%	98%	103%
Índice de Resultado Financeiro (IRF)	0,5%	1,0%	2,8%
Liquidez Corrente (LC)	1,9	1,9	1,8
Capital de terceiros sobre o Capital próprio (CT/CP)	1,3	1,1	1,1
Prazo Médio de Recebimento de Contraprestações (PMRC)	46	29	27
Prazo Médio de Pagamento de Eventos (PMPE)	32	27	21
Eventos Indenizáveis do Contrato Estipulado Per Capita Mensal	R\$ 171	R\$ 301	R\$ 258
Variação de Custos (VC)		76%	-14%

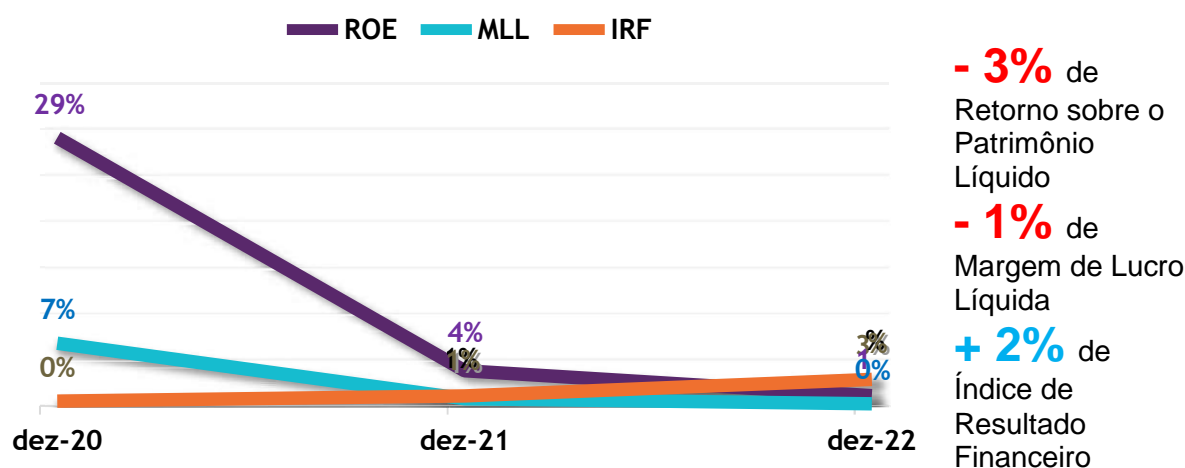
—

Indicadores Econômico – Financeiros

Apresentamos, a seguir, a relação de indicadores constantes no anexo da **RN N° 518, DE 29 DE ABRIL DE 2022**. A operadora deve obrigatoriamente avaliar a evolução de, ao menos, os indicadores a seguir como exigência de práticas mínimas de gestão de riscos e controles internos. As fórmulas foram extraídas do referido anexo da norma.

Segue a evolução gráfica dos indicadores, segregados entre grupos: sendo indicadores de resultado, operacionais, endividamento, prazos médios de recebimento e pagamento de eventos e contraprestações e variação de custos assistenciais:

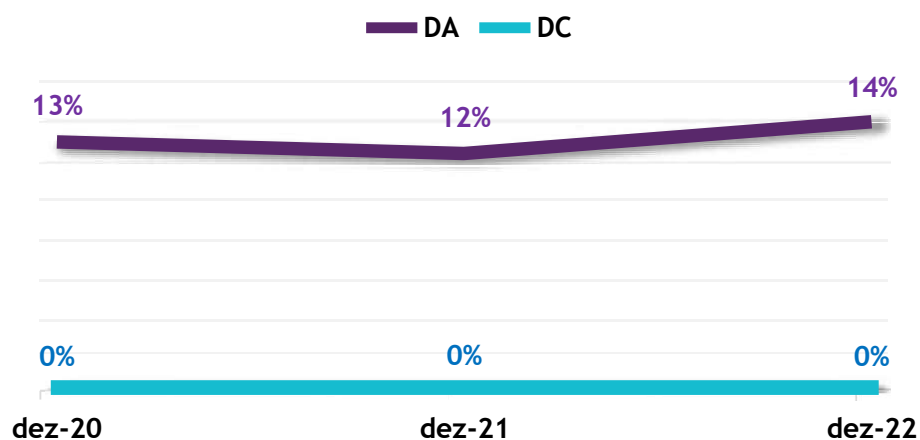
Indicadores de Resultado:



ROE, MLL e IRF devem ser maiores que 0%. MLL de excelência: maior que 10%.

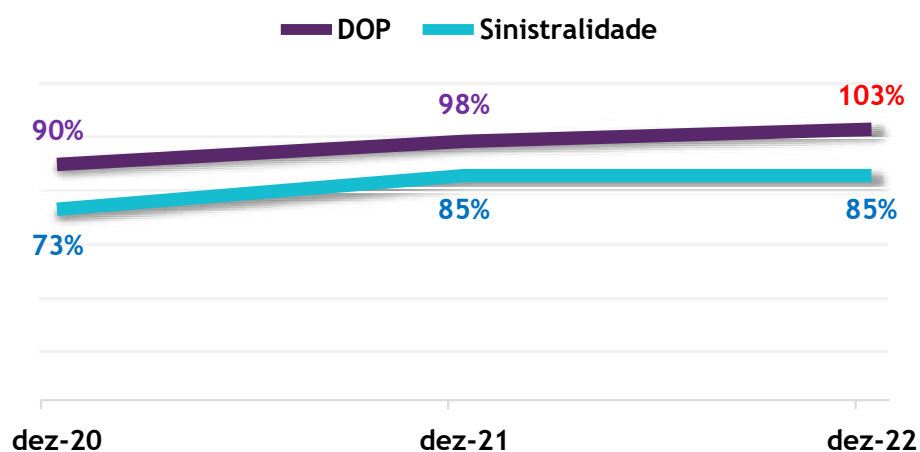
- 3% de Retorno sobre o Patrimônio Líquido
- 1% de Margem de Lucro Líquida
+ 2% de Índice de Resultado Financeiro

Indicadores Operacionais:



+ 2% de
Percentual de
Despesas
Administrativas
+ 0% de
Percentual de
Despesa
Comercial

A soma DA + DC deve ser menor que 20%, tendo em vista que a meta de sinistralidade deve ser menor que 80%.



+ 5% de
Percentual de
Despesas
Operacionais
0% de
Sinistralidade

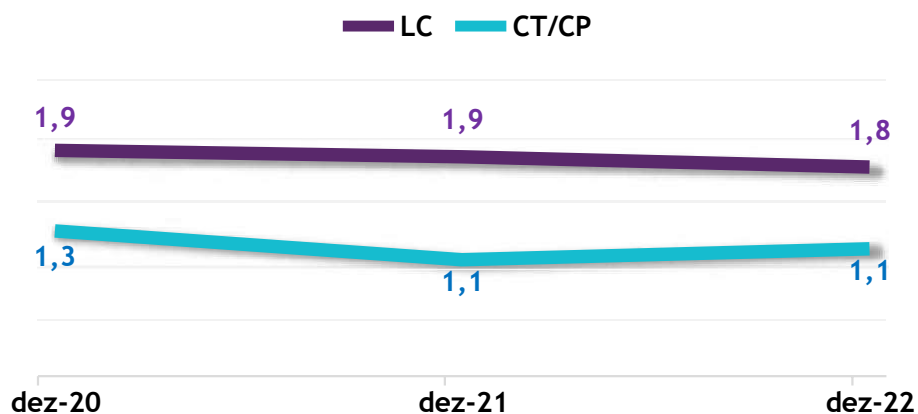
DOP deve ser menor que 100% (Excelência: Menor que 90%).
Sinistralidade deve ser menor que 80%. (Excelência: Menor que 70%).

A sinistralidade meta e a de excelência, menores que 80% e 70% respectivamente, consideram as despesas não assistenciais como sendo 20% das receitas. Porém, considerando as despesas não assistenciais efetivas da operadora, a despesa assistencial (EL+|CCT|), para a sinistralidade meta, é dada pela seguinte inequação:

$$EL + |CCT| < 100\% * (CE + |CCT| + Outras Receitas) - (DA + DC + Outras Despesas)$$

Para a sinistralidade de excelência, substitui-se 100% por 90% na formulação acima.

Indicadores de Endividamento:

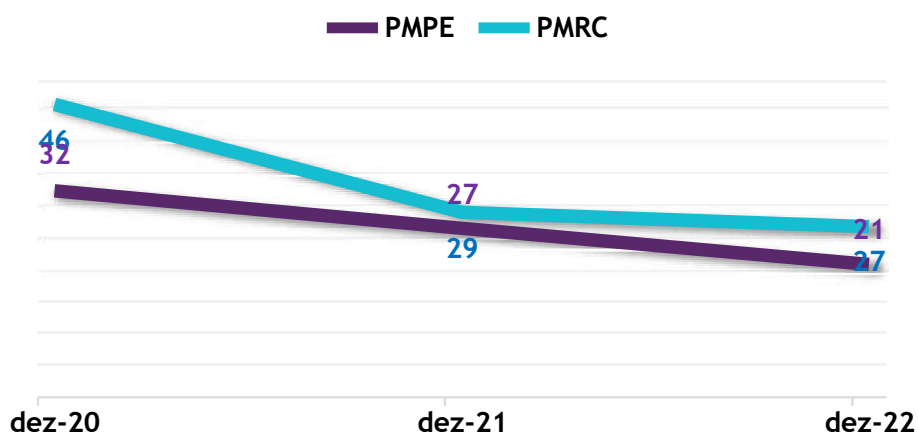


- 0,1 de
Liquidez Corrente
+ 0,0 de Capital
de terceiros sobre
o Capital próprio

A LC deve ser maior que 1.

O CT/CP deve ser menor que a soma dos passivos circulante e não circulante dividido pela exigência de capital regulatório da operadora.

7.1. Prazos de recebimento e pagamento:

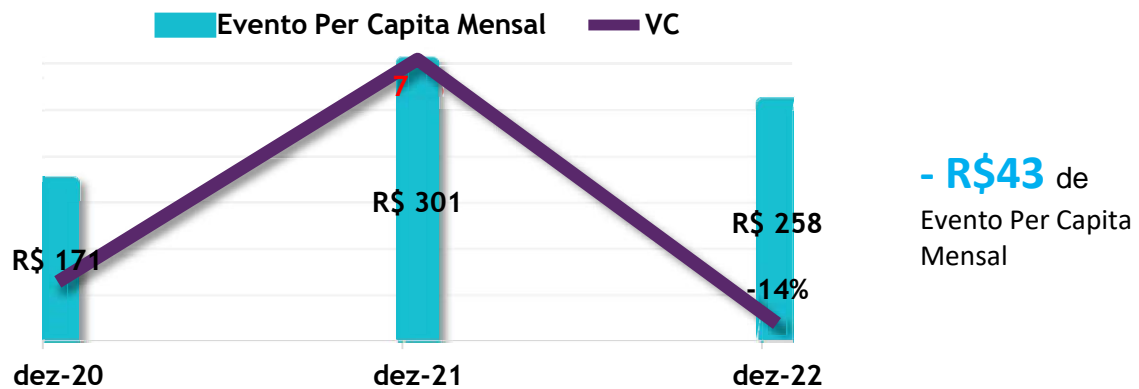


- 6 dias de
Prazo Médio de
Pagamento de
Eventos
- 2 dias de
Prazo Médio de
Recebimento de
Contraprestações

O PMPE deve ser menor que 70 dias. (Excelência: Menor que 60 dias).

O PMRC deve ser menor que o PMPE.

Variação de Custo Assistencial:



O percentual de Variação de Custos não deve ser muito maior que o IPCA, pois pode haver dificuldade de reajustar as mensalidades acima e reajustar os prestadores abaixo desse percentual.

Ressaltamos que este parecer tem como objetivo analisar a condição da operadora em relação às garantias financeiras à luz da regulamentação da ANS, de modo que particularidades que não nos tenham sido relatadas não estão contempladas.

Atenciosamente,

Tatiane Pires Queiroz Delazari

Gestão Atuarial/Atuária MIBA 2.677

Prospera Consultoria | Funcional Health Tech

Formulação dos Indicadores Econômico – Financeiros

Apresentamos, a seguir, a formulação dos indicadores constantes no anexo da **RN N° 518, DE 29 DE ABRIL DE 2022**:

- **MLL:** Margem de Lucro Líquida
Mostra a relação entre o resultado líquido e o total das receitas com operação de planos de saúde;

$$MLL = \frac{\textit{Resultado Líquido}}{\textit{Contraprestações Efetivas}}$$

- **ROE:** Retorno sobre o Patrimônio Líquido
Mostra a relação entre o resultado líquido e o patrimônio líquido;

$$ROE = \frac{\textit{Resultado Líquido}}{\textit{Patrimônio Líquido}}$$

- **DM:** Percentual de Despesas Assistenciais em relação às Receitas de Contraprestações

$$DM = \frac{\textit{Eventos Indenizáveis Líquidos} + |CCT|}{\textit{Contraprestações Efetivas} + |CCT|}$$

- **DA:** Percentual de Despesas Administrativas em relação às Receitas de Contraprestações.

$$DA = \frac{\textit{Despesa Administrativa}}{\textit{Contraprestações Efetivas} + |CCT|}$$

DC: Percentual de Despesa Comercial em relação à Receita de Contraprestações.

$$DC = \frac{\text{Despesa Comercial}}{\text{Contraprestações Efetivas} + |CCT|}$$

- **DOP:** Percentual de Despesas Operacionais em relação às Receitas Operacionais.

$$DOP = \frac{\text{Eventos Indenizáveis Líquidos} + |CCT| + \text{Despesa Comercial} + \text{Despesa Administrativa} + \text{Outras Despesas Operacionais}}{\text{Contraprestações Efetivas} + |CCT| + \text{Outras Receitas Operacionais}}$$

- **IRF:** Mostra a relação entre o resultado financeiro líquido e o total das receitas com contraprestações efetivas.

$$IRF = \frac{\text{Resultado Financeiro Líquido}}{\text{Contraprestações Efetivas} + |CCT|}$$

- **LC:** Mostra a relação entre os ativos conversíveis em dinheiro no curto prazo e as dívidas de curto prazo.

$$LC = \frac{\text{Ativo circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

- **CT/CP:** Capital de terceiros sobre o Capital próprio.
Representa a relação entre o total das dívidas e o Patrimônio Líquido;

$$CT/CP = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Patrimônio Líquido}}$$

- **PMRC:** Prazo Médio de Recebimento de Contraprestações.

Representa o tempo médio que a operadora leva para receber os créditos de operações de saúde, já descontada a provisão para perdas sobre créditos (PPSC);

$$PMRC = \frac{\text{Créditos ops de saúde}}{\text{Contraprestações Efetivas}} \times 360$$

- **PMPE:** Prazo Médio de Pagamento de Eventos.

Representa o tempo médio que a operadora leva para pagar aos prestadores o que já foi avisado;

$$PMPE = \frac{\text{Provisão de Eventos a liquidar}}{\text{Eventos Indenizáveis Líquidos}} \times 360$$

- **VC:** Variação de Custos.

Representa a variação dos custos relacionados a assistência à saúde entre um período e outro;

$$VC = \frac{\text{Eventos Indenizáveis per capita do ano atual}}{\text{Eventos Indenizáveis per capita do ano anterior}} - 1$$

onde:

Eventos indenizáveis do Contrato Estipulado per capita de cada ano =

$$\frac{\text{Eventos Indenizáveis Líquidos} + |CCT| - \text{Variação da PEONA}}{\text{Total de Beneficiários do Contrato Estipulado}}$$