

São Paulo/SP, 29 de novembro de 2022.

Monitoramento Econômico-Financeiro

Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M Data-base jun/22

1. Objetivo

O objetivo deste parecer é atender a uma exigência de monitoramento econômico-financeiro da RN N° 518, DE 29 DE ABRIL DE 2022, que trata de práticas mínimas de gestão de riscos e controles internos a serem verificadas pela operadora.

A operadora deve monitorar ao menos os 12 indicadores descritos neste relatório, com periodicidade mínima semestral conforme o trecho a seguir do anexo da RN N° 518:

- *A análise que trata o item 2.1 (análise da sua situação econômico-financeira) deve ser formalizada em documento específico a ser pautado e apresentado aos administradores, no mínimo semestralmente, nas reuniões das estruturas internas decisórias da administração da operadora ou, no caso de inexistência de conselho de administração ou instância equivalente, em assembleia ou reunião com proprietários.*

Destaca-se que a operadora deve avaliar a evolução dos indicadores, portanto, este relatório tem foco prioritário em demonstrar a evolução ou regressão dos indicadores ao longo do tempo. Adicionalmente incorporamos neste relatório uma análise referencial de mercado, considerando o cluster: cooperativa médica e médio porte.

2. Dados

Foram utilizados dados de demonstrações contábeis da ANS, extraídos no site da agência na sessão Dados e Indicadores do setor. Apenas para um indicador: Variação de Custos (VC), foram utilizados dados de beneficiários da OPS, além dos dados contábeis, consultados no ANS TABNET.

3. Indicadores Econômico-Financeiros

Apresentamos, a seguir, a relação de indicadores constantes no anexo da RN N° 518, DE 29 DE ABRIL DE 2022. As fórmulas foram extraídas do referido anexo da norma e sendo segmentados conforme descritos:

- (R) Resultado;
- (O) Operacional;
- (E) Endividamento;

3.1 Margem de Lucro Líquida - MLL (R)

Indicador que mensura a relação entre o resultado líquido e o total das receitas de contraprestações pecuniárias efetivas.

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

Gráfico 1 - Evolução da Margem de Lucro Líquido (MLL)

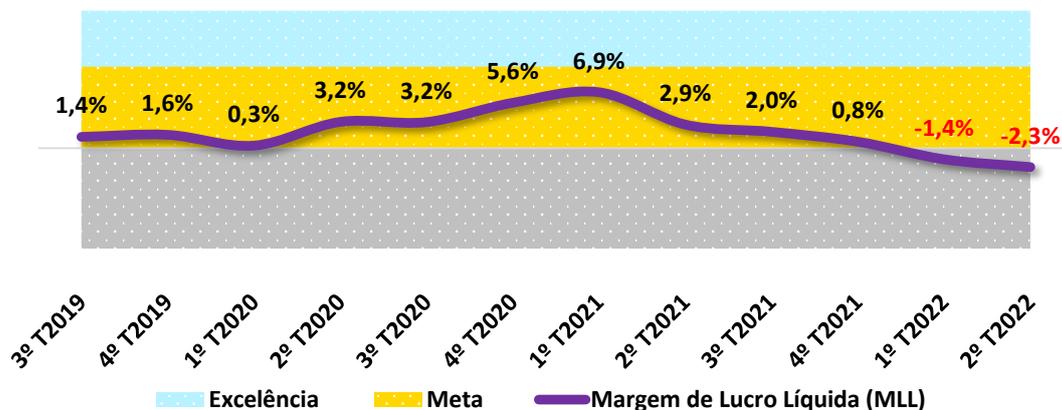


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Margem de Lucro Líquido (MLL) deve ser interpretado com o resultado quanto **maior** (↑) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 2º Trim./2022 e o maior no 1º Trim./2021, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 2º Trim./2022 e o maior no 4º Trim./2020.

Gráfico 2 - Meta da Margem de Lucro Líquido (MLL)



A Margem de Lucro Líquido (MLL) deve ser maior que 0%. Como parâmetro de excelência: A MLL deve ser maior que 10%.

3.2. Retorno sobre o Patrimônio Líquido - ROE (R)

Indicador que mensura a relação entre o resultado líquido e o patrimônio líquido.

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

Gráfico 3 - Evolução do Retorno sobre o Patrimônio Líquido (ROE)

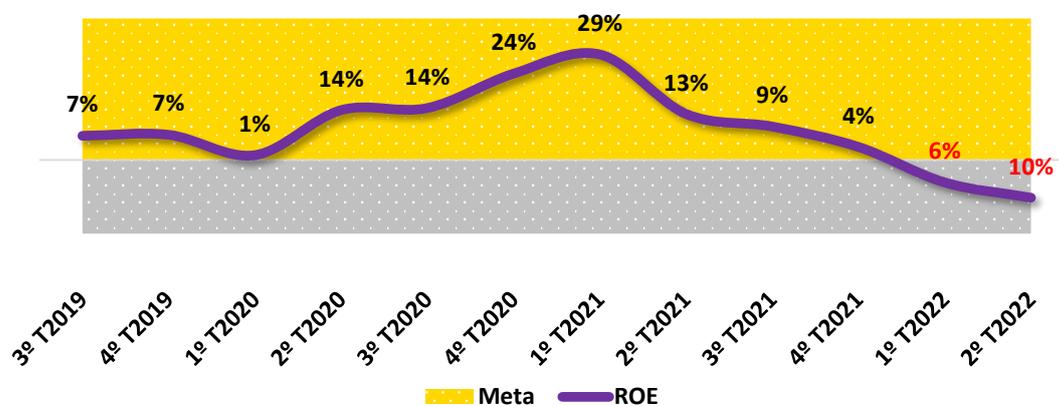


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Retorno sobre o Patrimônio Líquido (ROE) deve ser interpretado com o resultado quanto **maior** (↑) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 2º Trim./2022 e o maior no 1º Trim./2021, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 2º Trim./2022 e o maior no 4º Trim./2020.

Gráfico 4 - Meta do Retorno sobre o Patrimônio Líquido (ROE)



O Retorno sobre o Patrimônio Líquido (ROE), deve ser maior que 0%

3.3. Despesas Médicas ou Sinistralidade - DM (O)

Indicador que mensura a relação entre as despesas assistenciais e o total das receitas de contraprestações pecuniárias efetivas.

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

Gráfico 5 - Evolução das Despesas Médicas ou Sinistralidade (DM)

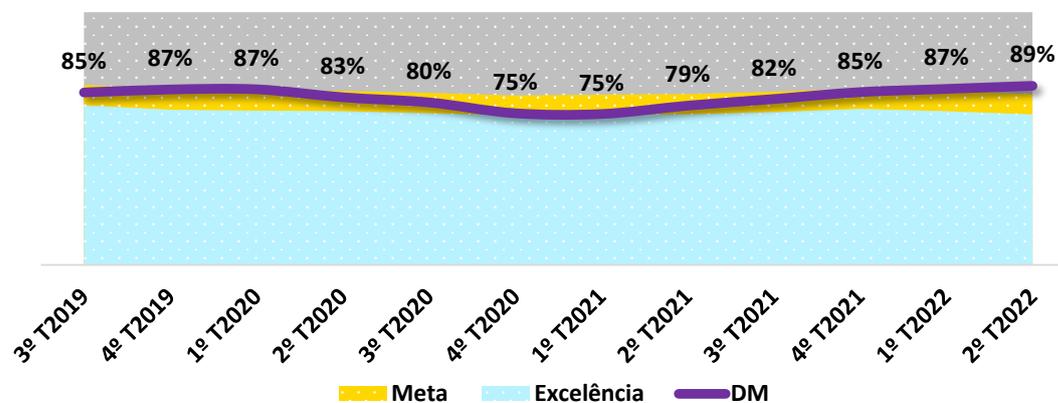


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Despesa Médicas ou Sinistralidade (DM) deve ser interpretado com o resultado quanto **menor** (↓) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 1º Trim./2021 e o maior no 2º Trim./2022, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 4º Trim./2020 e o maior no 2º Trim./2022.

Gráfico 6 - Meta da Sinistralidade



A despesa assistencial (EL+|CCT|), para a sinistralidade meta, é dada pela seguinte inequação: $EL + |CCT| < 100\% * (CE + |CCT| + \text{Outras Receitas}) - (DA + DC + \text{Outras Despesas})$. Para a sinistralidade de excelência, substitui-se 100% por 90%.

3.4. Despesas Administrativas - DA (O)

Indicador que mensura a relação entre as despesas administrativas e o total das receitas de contraprestações pecuniárias efetivas.

$$DA = \frac{\text{Despesas Administrativas}}{\text{Contraprestações Efetivas} + |CCT|}$$

Gráfico 7 - Evolução das Despesas Administrativas (DA)



*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Despesa Administrativa (DA) deve ser interpretado com o resultado quanto **menor** (↓) melhor.

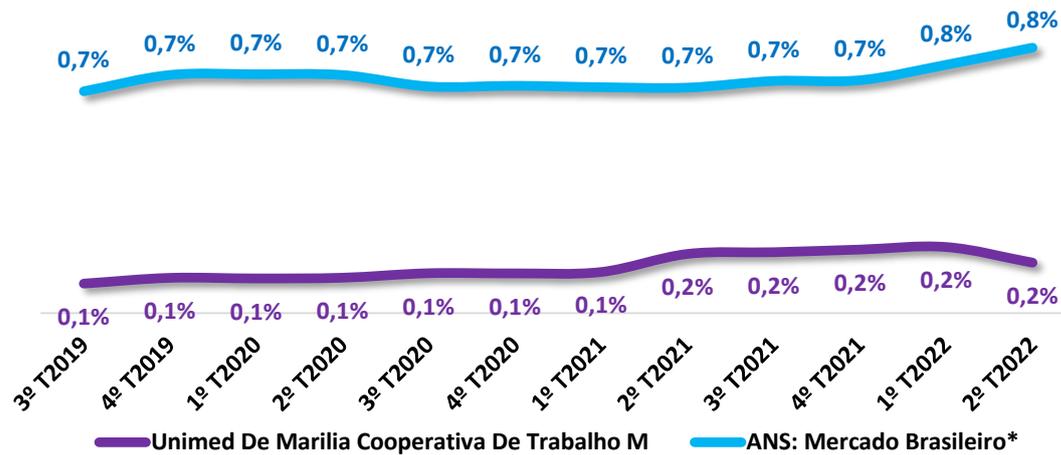
A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 3º Trim./2019 e o maior no 2º Trim./2022, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 3º Trim./2019 e o maior no 2º Trim./2022.

3.5. Despesas Comercial - DC (O)

Indicador que mensura a relação entre as despesas comerciais e o total das receitas de contraprestações pecuniárias efetivas.

$$DC = \frac{\text{Despesas Comerciais}}{\text{Contraprestações Efetivas} + |CCT|}$$

Gráfico 8 - Evolução das Despesas Comerciais (DC)

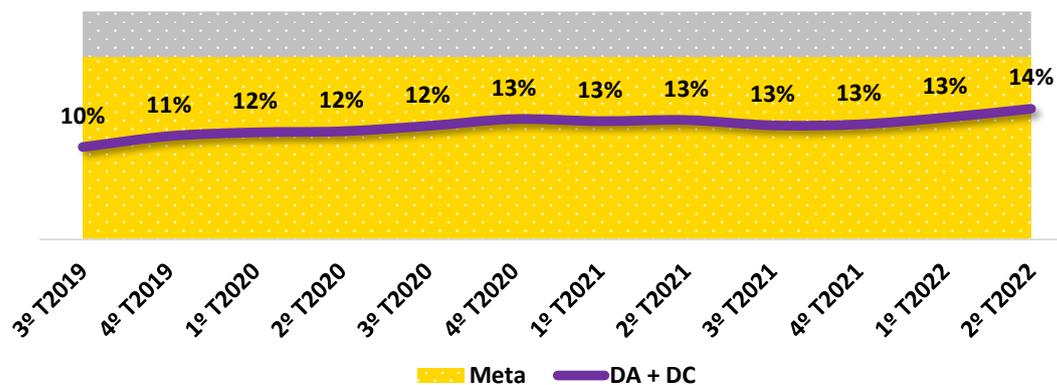


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Despesa Comercial (DC) deve ser interpretado com o resultado quanto **menor** (↓) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 3º Trim./2019 e o maior no 1º Trim./2022, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 3º Trim./2019 e o maior no 2º Trim./2022.

Gráfico 9 - Meta das Despesas Administrativas (DA) + Despesas Comerciais (DC)



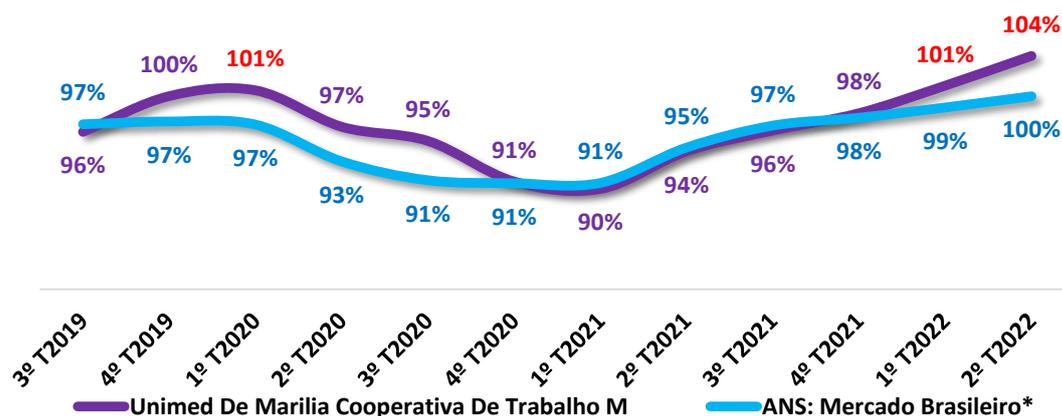
O resultado da soma do percentual de Despesas Administrativas (DA) mais o percentual de Despesas Comerciais (DC) deve ser menor que 20%

3.6. Despesas Operacionais - DOP (O)

Indicador que mensura a relação entre as despesas operacionais e o total das receitas operacionais.

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

Gráfico 10 - Evolução das Despesas Operacionais (DOP)

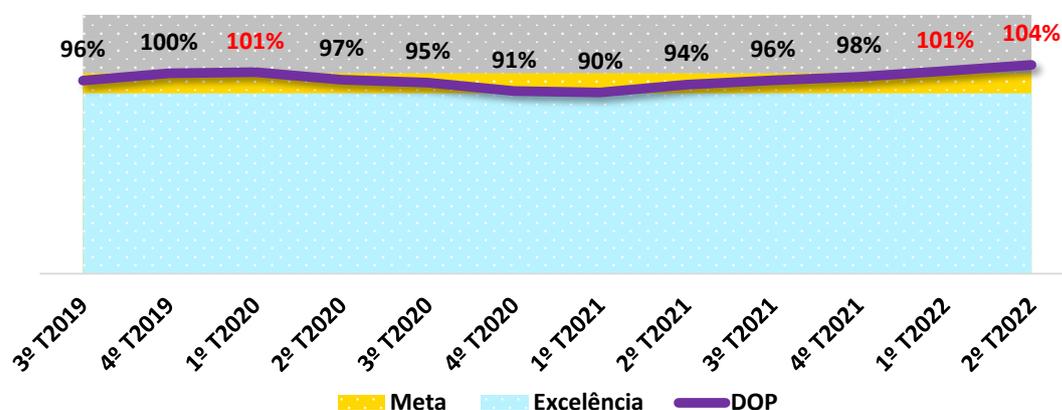


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Despesa Operacional (DO) deve ser interpretado com o resultado quanto **menor** (↓) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 1º Trim./2021 e o maior no 2º Trim./2022, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 4º Trim./2020 e o maior no 2º Trim./2022.

Gráfico 11 - Meta das Despesas Operacionais (DOP)



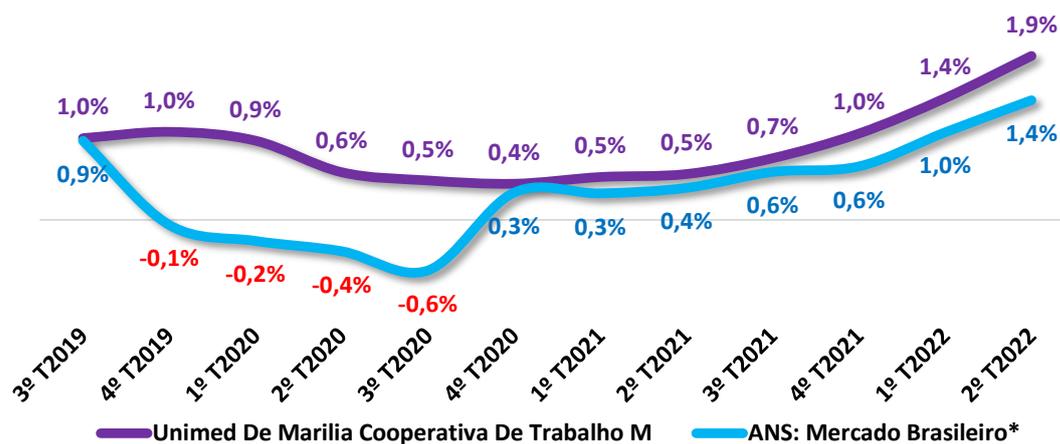
As Despesas Operacionais (DOP) devem ser menores que 100%. Como parâmetro de excelência: As Despesas Operacionais (DOP) devem ser menores que 90%.

3.7. Resultado Financeiro Líquido - IRF (R)

Indicador que mensura a relação entre o resultado financeiro líquido e o total das receitas com contraprestações pecuniárias efetivas.

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

Gráfico 12 - Evolução dos Resultados Financeiros Líquidos (IRF)

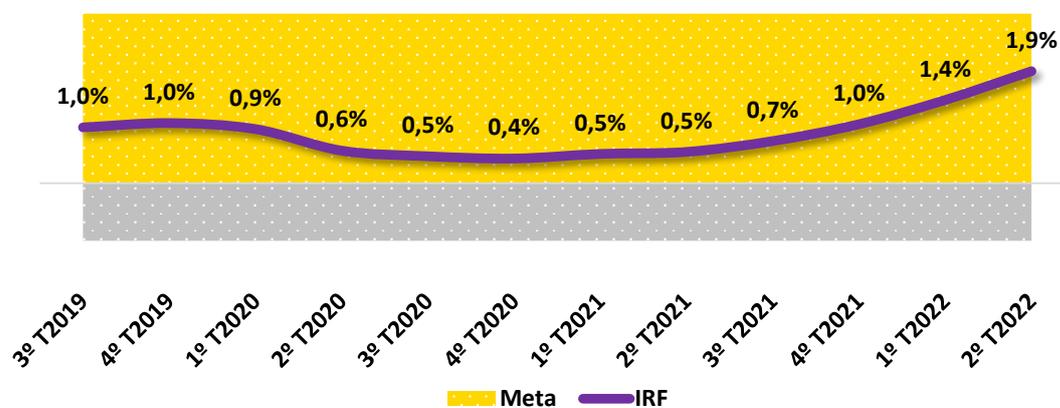


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Resultado Financeiro Líquido (IRF) deve ser interpretado com o resultado quanto **maior** (↑) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 4º Trim./2020 e o maior no 2º Trim./2022, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 3º Trim./2020 e o maior no 2º Trim./2022.

Gráfico 13 - Meta do Resultado Financeiro Líquido (IRF)



O Resultado Financeiro Líquido (IRF) deve ser maior que 0%.

3.8. Liquidez Corrente - LC (E)

Indicador que mensura a relação entre os ativos conversíveis em dinheiro no curto prazo e as dívidas de curto prazo.

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

Gráfico 14 - Evolução da Liquidez Corrente (LC)

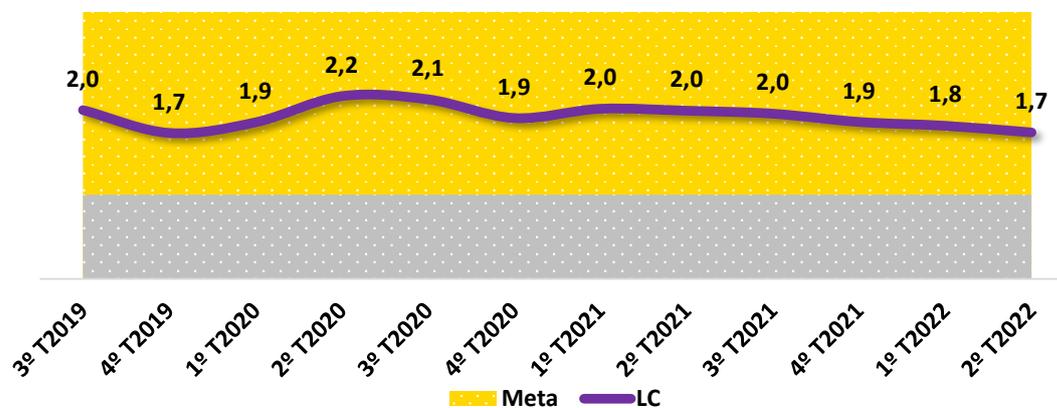


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Liquidez Corrente (LC) deve ser interpretado com o resultado quanto **maior** (↑) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 4º Trim./2019 e o maior no 2º Trim./2020, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 2º Trim./2022 e o maior no 4º Trim./2020.

Gráfico 15 - Meta da Liquidez Corrente (LC)



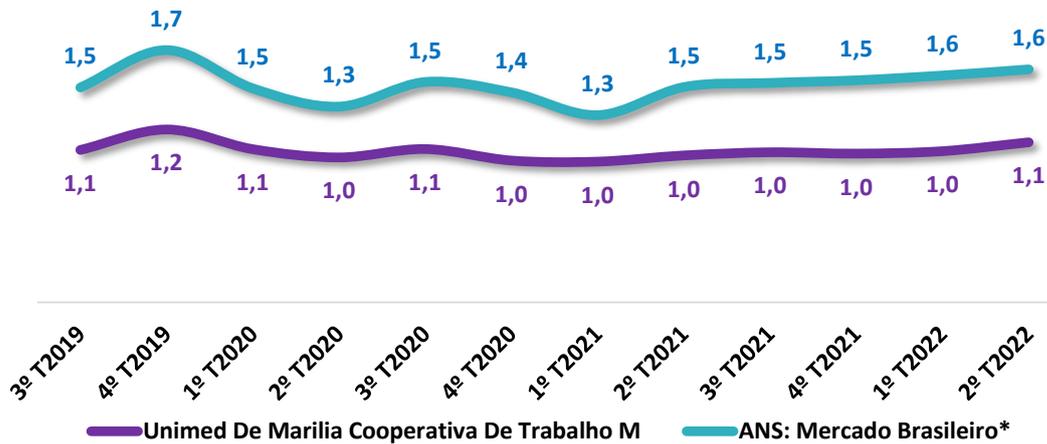
A Liquidez Corrente (LC) deve ser maior que 1.

3.9. Capital de Terceiros sobre o Capital Próprio - CT/CP (E)

Indicador que mensura a relação entre o total das dívidas e o Patrimônio Líquido.

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

Gráfico 16 - Evolução do Capital de Terceiros sobre o Capital Próprio (CT/CP)

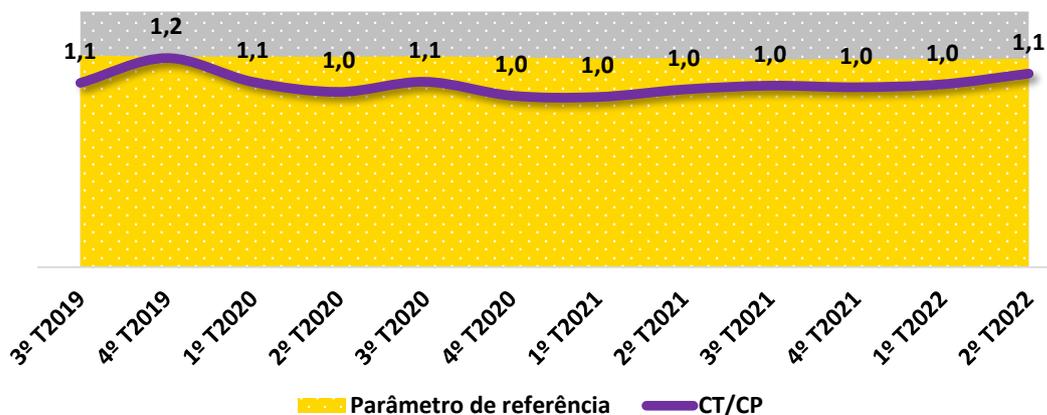


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Capital de Terceiros sobre o Capital Próprio (CT/CP) deve ser interpretado com o resultado quanto **menor** (↓) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 1º Trim./2021 e o maior no 4º Trim./2019, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 1º Trim./2021 e o maior no 4º Trim./2019.

Gráfico 17 - Capital de Terceiros sobre o Capital Próprio (CT/CP)



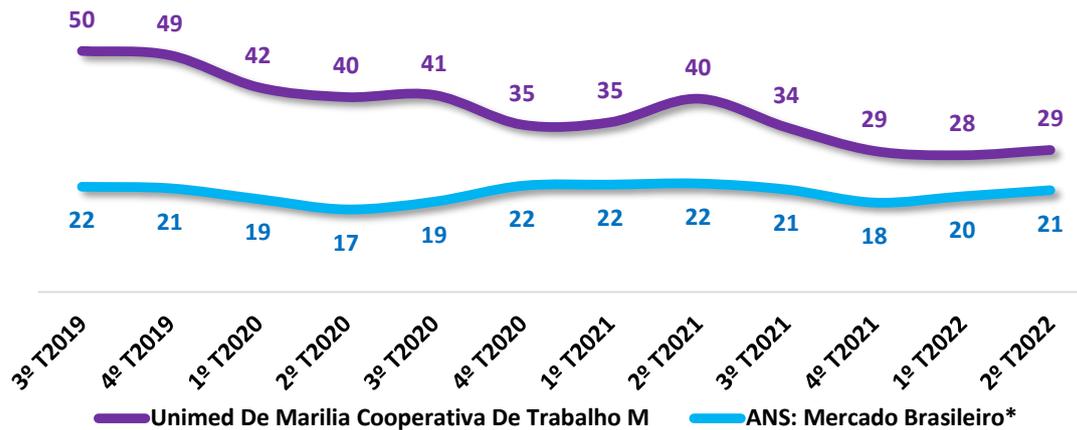
Não consideramos aqui um parâmetro para a meta. A necessidade de Patrimônio Líquido (ajustado) é calculada no Capital Baseado em Risco (CBR). A meta seria: menor que a soma dos Passivos Circulante e Não Circulante, dividido pelo CBR. Porém, fazemos aqui apenas a recomendação de que: o Passivo Circulante seja menor que a soma do Passivo Não Circulante mais o Patrimônio Líquido.

3.10. Prazo Médio de Recebimento de Contraprestações - PMRC (O)

Indicador que representa o tempo médio que a operadora leva para receber os créditos de operações de saúde.

$$PMRC = \frac{\text{Créditos de OPS de Saúde}}{\text{Contraprestações Efetivas}} \times 360$$

Gráfico 18 - Evolução do Prazo Médio de Recebimento de Contraprestações (PMRC)

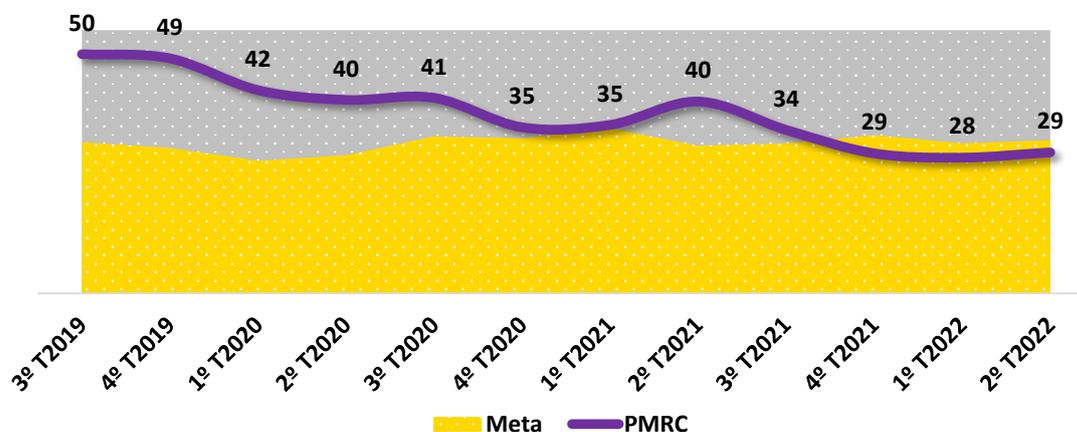


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Prazo Médio de Recebimento de Contraprestações (PMRC) deve ser interpretado com o resultado quanto **menor** (↓) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 1º Trim./2022 e o maior no 3º Trim./2019, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 2º Trim./2020 e o maior no 2º Trim./2021.

Gráfico 19 - Meta do Prazo Médio de Recebimento de Contraprestações (PMRC)



O Prazo Médio de Recebimento de Contraprestações (PMRC) deve ser menor que o Prazo Médio de Pagamento de Eventos (PMPE)

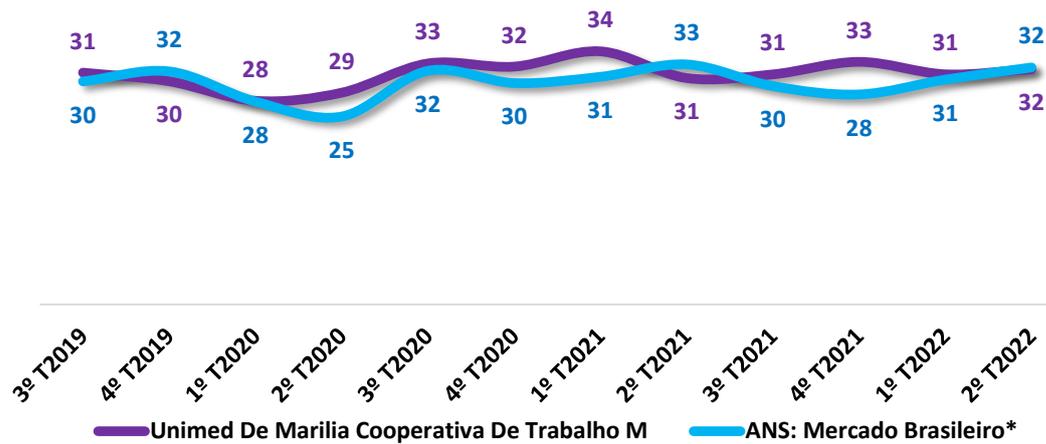
3.11. Prazo Médio de Pagamento de Eventos - PMPE (O)

Indicador que representa o tempo médio que a operadora leva para pagar aos prestadores o que já foi avisado.

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

*Número de dias decorridos do primeiro dia do ano corrente à data-base do estudo.

Gráfico 20 - Evolução do Prazo Médio de Pagamento de Eventos (PMPE)

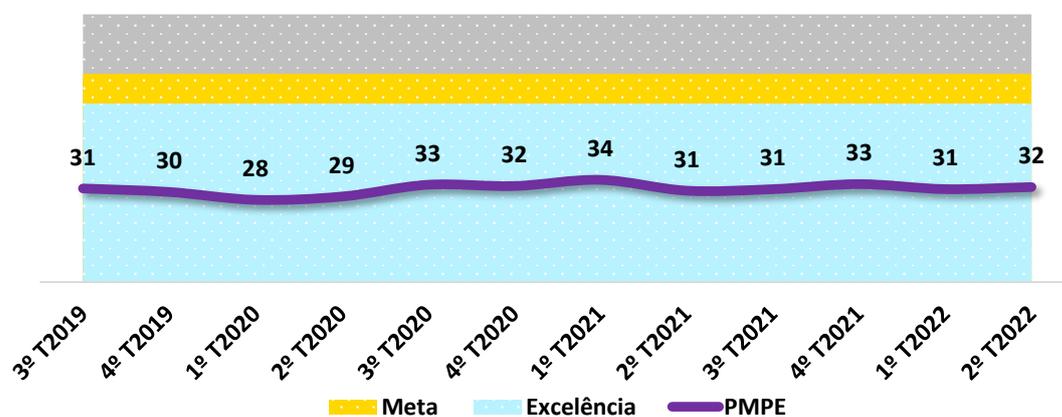


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Prazo Médio de Pagamento de Eventos (PMPE) deve ser interpretado com o resultado quanto **menor** (↓) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 1º Trim./2020 e o maior no 1º Trim./2021, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 2º Trim./2020 e o maior no 2º Trim./2021.

Gráfico 21 - Meta do Prazo Médio de Pagamento de Eventos (PMPE)



O Prazo Médio de Pagamento de Eventos (PMPE) deve ser menor que 70 dias. Como parâmetro de excelência: O PMPE deve ser menor que 60 dias.

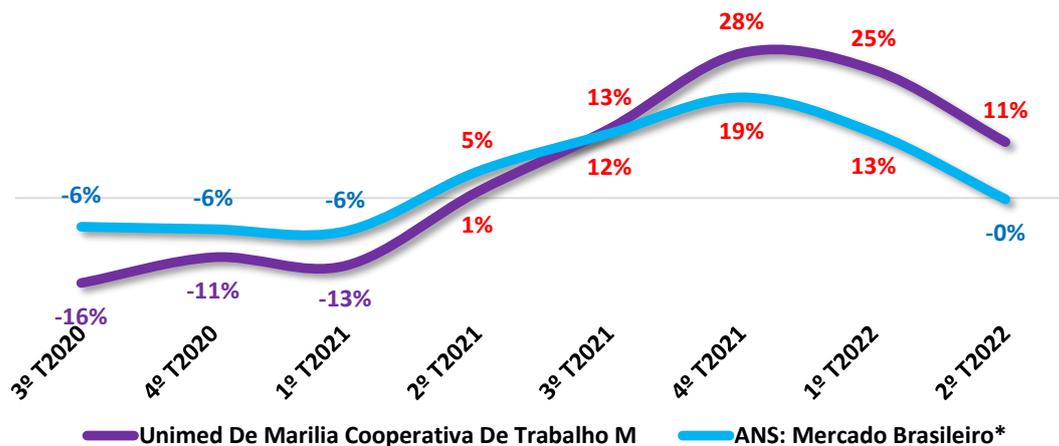
3.12. Variação de Custos - VC (O)

Indicador que representa a variação dos custos relacionados a assistência à saúde entre um período e outro.

$$VC = \frac{\text{Eventos Indenizáveis Per Capita do Ano Atual}}{\text{Eventos Indenizáveis Per Capita do Ano Anterior}} - 1$$

Eventos Indenizáveis Per Capita = (Eventos Indenizáveis Líquidos + |CCT| - Variação PEONA) ÷ Total Beneficiários

Gráfico 22 - Evolução da Variação de Custos (VC)

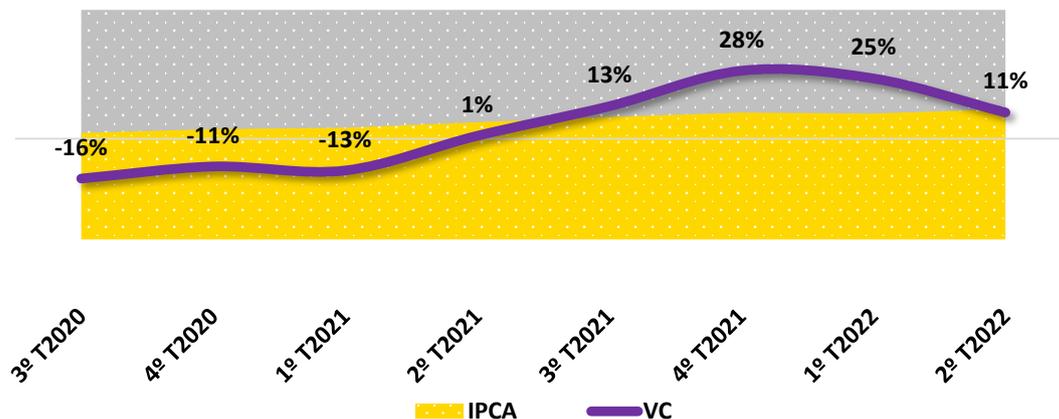


*Operadoras de cooperativa médica e médio porte, exceto Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M.

O indicador de Variação de Custos (VC) deve ser interpretado com o resultado quanto **menor** (↓) melhor.

A Unimed De Marília Cooperativa De Trabalho M apresentou o menor índice no 3º Trim./2020 e o maior no 4º Trim./2021, em contrapartida o mercado brasileiro de cooperativa médica de médio porte apresenta o menor índice no 1º Trim./2021 e o maior no 4º Trim./2021.

Gráfico 23 - Variação de Custos (VC) x IPCA



Não há parâmetro de meta para esse indicador. 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.

4. Parecer Atuarial

A operadora Unimed De Marilia Cooperativa De Trabalho M, considerando as competências do 3º trim./2019 até 2º trim./2022, apresentou os resultados dos indicadores da RN Nº 518, DE 29 DE ABRIL DE 2022 conforme segue:

- MLL: de 1,4% para -2,3%, que representa uma variação de -3,7%.
- ROE: de 6,7% para -10,5%, que representa uma variação de -17,2%.
- DM: de 85% para 89%, que representa uma variação de 4%.
- DA: de 10,0% para 14,2%, que representa uma variação de 4,2%.
- DC: de 0,09% para 0,16%, que representa uma variação de 0,07%.
- DOP: de 96% para 104%, que representa uma variação de 8%.
- IRF: de 1,0% para 1,9%, que representa uma variação de 0,9%.
- LC: de 2,0 para 1,7, que representa uma variação de -0,3.
- CT/CP: de 1,1 para 1,1, que representa uma variação de 0,1.
- PMRC: de 50 para 29, que representa uma variação de -21 dias.
- PMPE: de 31 para 32, que representa uma variação de 1 dias.
- VC: de -16% para 11%, que representa uma variação de 27%.

Cumpra-se com este relatório uns dos requisitos constantes no anexo da RN Nº 518, DE 29 DE ABRIL DE 2022, de analisar a evolução dos indicadores mínimos, percorrendo os 12 indicadores pré-definidos nesta resolução.

Atenciosamente,

Gestão Atuarial

Prospera | Funcional