



**MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS  
AUTOMÓVEIS  
JAN A SET - 2013**

**O segmento de Automóveis encerrou o período com um volume de produção de R\$ 21,6 bilhões contra R\$ 18,0 bilhões de 2012, um crescimento nominal de 20,2%!**

**A Margem passou a representar 18,8% dos prêmios ganhos contra 12,3% do ano passado. As reduções da sinistralidade retida e das despesas com comercialização justificam esse desempenho. A primeira passou de 66,4% dos prêmios ganhos para 61,9% no período em tela. Já a segunda representou 19,3% dos prêmios ganhos contra 21,4% de 2012.**

**A líder de mercado é o Grupo Porto Seguro com 25,5% das vendas totais (contra 25,6% de 2012). Já São Paulo representou 42,6% das vendas totais (em 2012 era de 44,2%).**

**Todos os números aqui relatados foram extraídos do sistema SES – SUSEP, calcado nos FIPES que as empresas encaminham mensalmente para a SUSEP, portanto números oficiais.**

**A seguir apresento os principais desempenhos.**

**Luiz Roberto Castiglione  
Consultor de Mercado**

**MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS**

**JAN A SET**

**AUTOMÓVEIS**

	<b>2012</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>	<b>%13/12</b>
PREMIOS EMITIDOS	R\$ 18.037.477.051	100,00%	R\$ 21.681.284.626	100,00%	20,20%
PREMIOS RESSEGURADOS	R\$ 47.457.947	0,26%	R\$ 208.946.849	0,96%	340,28%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 17.990.019.104	99,74%	R\$ 21.472.337.777	99,04%	19,36%
INCREMENTO PROVISÕES	R\$ 1.369.316.095	7,59%	R\$ 1.421.043.426	6,55%	3,78%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 16.620.703.009	100,00%	R\$ 20.051.294.351	100,00%	20,64%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 11.036.789.430	66,40%	R\$ 12.412.017.907	61,90%	12,46%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 5.583.913.579	33,60%	R\$ 7.639.276.444	38,10%	36,81%
DESPESAS COMERCIALIZAÇÃO	R\$ 3.550.504.283	21,36%	R\$ 3.861.103.932	19,26%	8,75%
MARGEM	R\$ 2.033.409.296	12,23%	R\$ 3.778.172.512	18,84%	85,80%

**O segmento vem apresentado resultados expressivos. Evidentemente temos o efeito da renúncia fiscal (IPI) e da facilidade de se adquirir um automóvel via financiamento bancário (taxas bem baixas). Esses dois elementos foram fundamentais para a alavancagem do segmento.**

**Ocorre que o Governo já acenou pela não manutenção da redução de impostos e as taxas de juros passaram a ter aumentos importantes visando frear o ritmo inflacionário. Fica uma pergunta no ar: Será que essa bicicleta vai continuar pedalando assim? As operadoras praticaram preços visando o futuro?**

**Em recente estudo envolvendo somente a cobertura de cascos pudemos observar que o crescimento da Receitas e dos Sinistros se deram em função de variação de volume ao invés de preço e custo. Ora, se houver retração nas vendas a PPNG futura deve estar bem calibrada para fazer frente aos sinistros que ainda irão ocorrer.**

**Hoje retornamos a rentabilidade de abril de 2011, depois de um longo período de quedas sucessivas. A situação começou a mudar a partir de jan de 2013.**

## MARGEM

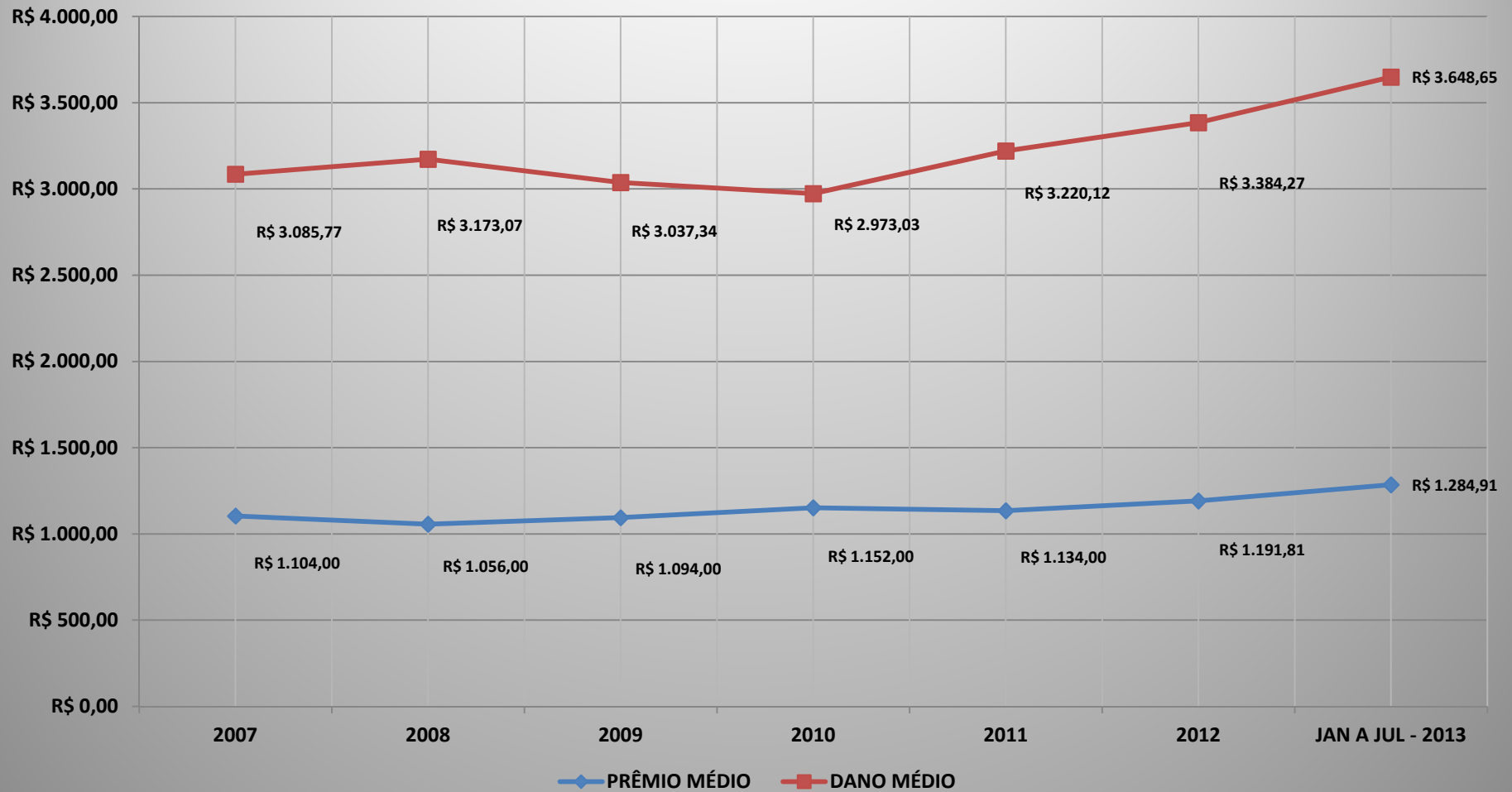


**AUTO - CASCO**  
**SUSEP / DENATRAN**

	2008	2009	2010	2011	2012	MÉDIA
INCREMENTO DE RECEITA - PRÊMIOS GANHOS	R\$ 246.044.352	R\$ 822.940.920	R\$ 2.186.661.576	-R\$ 240.231.834	R\$ 2.569.425.082	R\$ 1.116.968.019
Variação de Volume	R\$ 696.877.632	R\$ 440.954.204	R\$ 1.580.251.392	-R\$ 27.344.142	R\$ 1.887.119.324	R\$ 915.571.682
Variação de Preço	-R\$ 450.833.280	R\$ 381.986.716	R\$ 606.410.184	-R\$ 212.887.692	R\$ 682.305.758	R\$ 201.396.337
Total	R\$ 246.044.352	R\$ 822.940.920	R\$ 2.186.661.576	-R\$ 240.231.834	R\$ 2.569.425.082	R\$ 1.116.968.019
Variação de Volume	283,23%	53,58%	72,27%	11,38%	73,45%	81,97%
Variação de Preço	-183,23%	46,42%	27,73%	88,62%	26,55%	18,03%

**AUTO - CASCO**  
**SUSEP / DENATRAN**

	2008	2009	2010	2011	2012	MÉDIA
INCREMENTO DE INDENIZAÇÕES	R\$ 1.002.511.404	R\$ 344.141.442	R\$ 628.779.131	R\$ 1.081.475.360	R\$ 1.351.405.576	R\$ 881.662.583
Variação de Volume	R\$ 820.982.286	R\$ 661.504.743	R\$ 793.131.006	R\$ 384.044.206	R\$ 868.486.709	R\$ 705.629.790
Variação de Custo	R\$ 181.529.118	-R\$ 317.363.301	-R\$ 164.351.875	R\$ 697.431.154	R\$ 482.918.867	R\$ 176.032.793
Total	R\$ 1.002.511.404	R\$ 344.141.442	R\$ 628.779.131	R\$ 1.081.475.360	R\$ 1.351.405.576	R\$ 881.662.583
Frequência de Sinistros	23,2591%	24,4455%	23,8659%	24,9251%	23,8939%	24,0779%
Variação de Volume	81,89%	192,22%	126,14%	35,51%	64,27%	80,03%
Variação de Custo	18,11%	-92,22%	-26,14%	64,49%	35,73%	19,97%



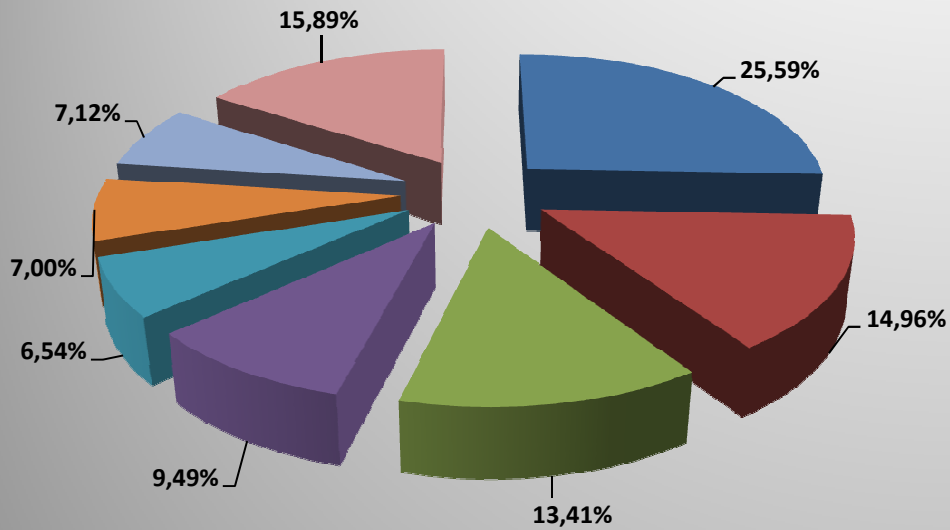






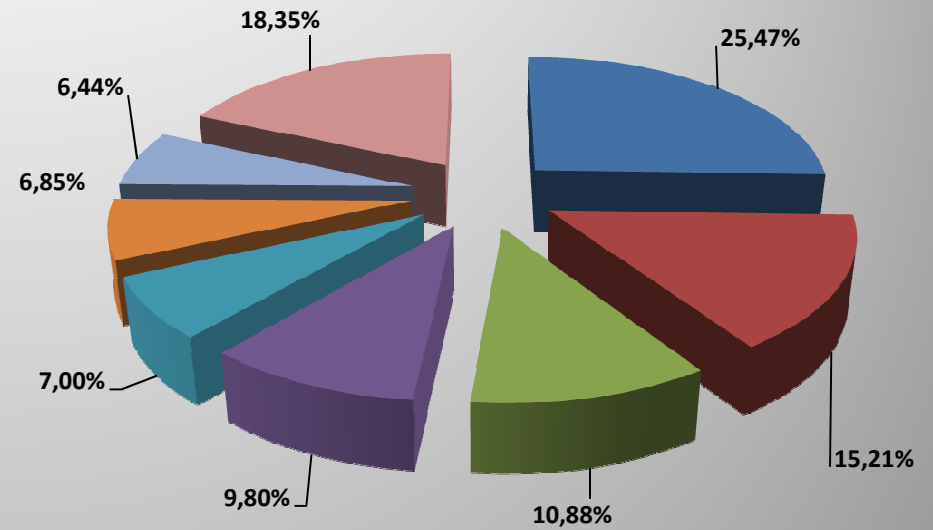
MARKET SHARE	2012	%	2013	%	%13/12
GRUPO PORTO SEGURO	R\$ 4.616.368.994	25,59%	R\$ 5.521.859.813	25,47%	19,61%
BB - MAPFRE	R\$ 2.698.592.775	14,96%	R\$ 3.297.294.787	15,21%	22,19%
BRANCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 2.418.857.487	13,41%	R\$ 2.358.929.831	10,88%	-2,48%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	R\$ 1.711.158.539	9,49%	R\$ 2.125.222.600	9,80%	24,20%
HDI SEGUROS S.A.	R\$ 1.179.484.332	6,54%	R\$ 1.518.244.691	7,00%	28,72%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	R\$ 1.262.277.017	7,00%	R\$ 1.485.633.874	6,85%	17,69%
LIBERTY SEGUROS S.A.	R\$ 1.284.193.122	7,12%	R\$ 1.395.382.969	6,44%	8,66%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S.A.	R\$ 722.736.601	4,01%	R\$ 1.016.265.859	4,69%	40,61%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 433.666.389	2,40%	R\$ 725.650.585	3,35%	67,33%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	R\$ 429.127.261	2,38%	R\$ 563.796.977	2,60%	31,38%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 138.536.904	0,77%	R\$ 399.706.172	1,84%	188,52%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 239.758.893	1,33%	R\$ 277.472.619	1,28%	15,73%
ALFA SEGURADORA S.A.	R\$ 216.635.512	1,20%	R\$ 196.411.617	0,91%	-9,34%
YASUDA SEGUROS S.A.	R\$ 166.255.184	0,92%	R\$ 180.488.158	0,83%	8,56%
CAIXA SEGURADORA S.A.	R\$ 86.332.109	0,48%	R\$ 107.084.439	0,49%	24,04%
NETO SUMITOMO SEGUROS S/A	R\$ 90.244.155	0,50%	R\$ 105.993.169	0,49%	17,45%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	R\$ 65.826.998	0,36%	R\$ 87.843.385	0,41%	33,45%
CONFIANÇA COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 95.707.878	0,53%	R\$ 78.054.459	0,36%	-18,45%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	R\$ 57.245.551	0,32%	R\$ 68.773.423	0,32%	20,14%
BANESTES SEGUROS S.A.	R\$ 41.520.749	0,23%	R\$ 47.775.118	0,22%	15,06%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	R\$ 38.318.622	0,21%	R\$ 41.643.745	0,19%	8,68%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	R\$ 13.760.086	0,08%	R\$ 28.003.220	0,13%	103,51%
ACE SEGURADORA S.A.	R\$ 7.801.028	0,04%	R\$ 24.318.960	0,11%	211,74%
DEMAIS	R\$ 14.292.263	0,08%	R\$ 19.521.061	0,09%	36,58%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	R\$ 8.778.602	0,05%	R\$ 9.913.095	0,05%	12,92%
<b>Totais</b>	<b>R\$ 18.037.477.051</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 21.681.284.626</b>	<b>100,00%</b>	<b>20,20%</b>

## 2012



- GRUPO PORTO SEGURO
- BB - MAPFRE
- BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS
- SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS
- HDI SEGUROS S.A.
- ALLIANZ SEGUROS S.A.
- LIBERTY SEGUROS S.A.
- DEMAIS

## 2013



- GRUPO PORTO SEGURO
- BB - MAPFRE
- BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS
- SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS
- HDI SEGUROS S.A.
- ALLIANZ SEGUROS S.A.
- LIBERTY SEGUROS S.A.
- DEMAIS



SINISTRALIDADE BRUTA(*)	S/P - 2012	S/P - 2013
AC	86,67%	55,90%
AL	65,05%	57,24%
AM	57,70%	52,87%
AP	135,41%	51,64%
BA	65,77%	61,47%
CE	57,14%	60,07%
DF	99,61%	91,88%
ES	71,33%	63,98%
GO	68,74%	70,09%
MA	66,32%	73,64%
MG	65,02%	62,90%
MS	63,58%	55,25%
MT	66,89%	64,45%
PA	55,97%	57,83%
PB	57,24%	52,57%
PE	58,15%	53,91%
PI	64,85%	63,91%
PR	73,43%	60,11%
RJ	59,68%	59,56%
RN	55,00%	56,89%
RO	66,38%	66,69%
RR	82,04%	50,52%
RS	69,50%	63,02%
SC	74,25%	65,20%
SE	67,78%	65,20%
SP	62,66%	60,75%
TO	74,63%	66,56%
<b>Totais</b>	<b>65,51%</b>	<b>62,12%</b>

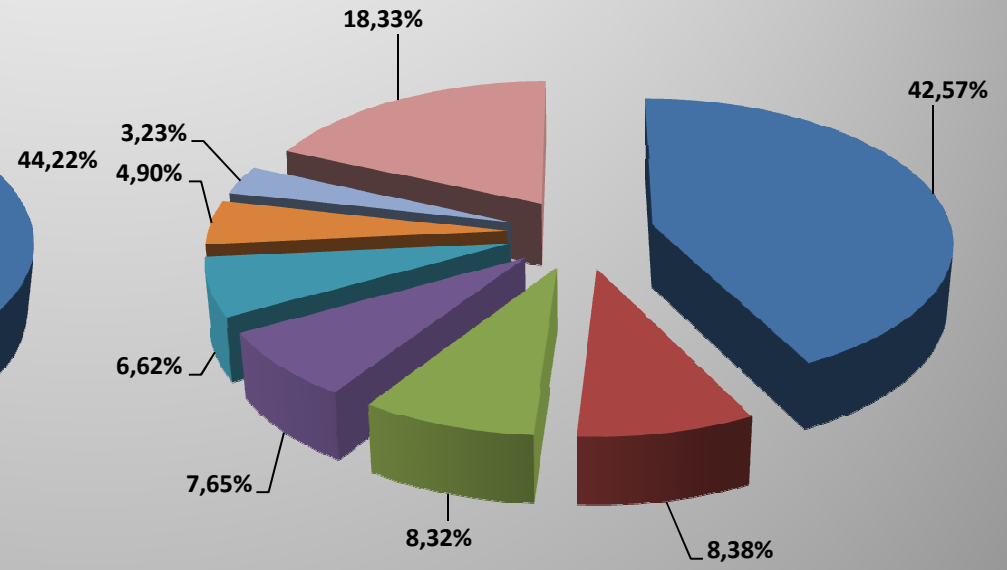
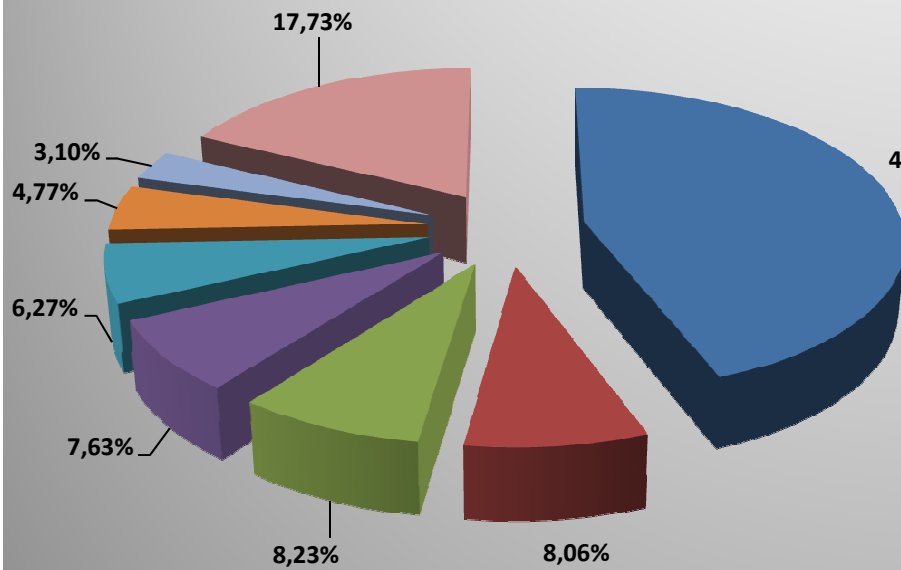
(\*) - NÃO CONSIDERA IBNR, RECUPERAÇÕES, SALVADOS E RESSARCIMENTOS.

INDICADORES	% COMERCIAL		% MARGEM	
	2012	2013	2012	2013
ACE SEGURADORA S.A.	10,00%	12,06%	22,36%	12,32%
ALFA SEGURADORA S.A.	19,97%	19,00%	16,12%	17,52%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	23,23%	21,04%	8,01%	13,41%
ASSURANT SEGURADORA S.A.	37,58%	42,96%	58,86%	55,95%
BANESTES SEGUROS S.A.	20,76%	19,12%	9,43%	30,35%
BRDESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS	19,05%	16,84%	7,22%	17,21%
CAIXA SEGURADORA S.A.	13,95%	13,22%	6,52%	31,41%
CARDIF DO BRASIL SEGUROS E GARANTIAS S.A.	45,83%	39,40%	48,91%	44,19%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	18,81%	18,93%	18,07%	17,13%
COMPANHIA MUTUAL DE SEGUROS	31,10%	29,48%	-4,61%	-6,37%
CONFIANÇA COMPANHIA DE SEGUROS	28,79%	21,91%	6,38%	1,75%
GENERALI BRASIL SEGUROS S.A.	21,03%	14,09%	-3,54%	6,38%
HDI SEGUROS S.A.	19,04%	18,05%	8,28%	16,58%
GRUPO PORTO SEGURO	21,66%	20,74%	15,91%	22,14%
LIBERTY SEGUROS S.A.	21,95%	20,49%	10,89%	16,81%
BB - MAPFRE	18,30%	16,32%	21,73%	24,91%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	21,52%	21,73%	9,74%	16,83%
MIITSUI SUMITOMO SEGUROS S/A	23,29%	20,78%	-2,41%	13,80%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	35,12%	29,78%	1,79%	14,45%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A.	17,11%	13,78%	23,73%	23,61%
SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS	25,85%	22,79%	6,33%	17,10%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S.A.	25,26%	21,92%	9,68%	15,85%
YASUDA SEGUROS S.A.	18,25%	18,51%	7,89%	10,21%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	27,92%	11,44%	-0,60%	9,67%
DEMAIS	38,90%	37,50%	-1,25%	24,08%
<b>Totais</b>	<b>21,36%</b>	<b>19,26%</b>	<b>12,23%</b>	<b>18,84%</b>

MARKET SHARE	Prêmio Direto (2012)	%	Prêmio Direto (2013)	%	%13/12
SP	R\$ 7.965.320.050	44,22%	R\$ 9.154.053.061	42,57%	14,92%
MG	R\$ 1.451.383.581	8,06%	R\$ 1.801.391.218	8,38%	24,12%
RJ	R\$ 1.482.214.394	8,23%	R\$ 1.789.761.176	8,32%	20,75%
PR	R\$ 1.373.562.484	7,63%	R\$ 1.644.695.522	7,65%	19,74%
RS	R\$ 1.129.164.427	6,27%	R\$ 1.423.659.118	6,62%	26,08%
SC	R\$ 860.090.235	4,77%	R\$ 1.054.728.547	4,90%	22,63%
BA	R\$ 558.060.403	3,10%	R\$ 693.935.893	3,23%	24,35%
DF	R\$ 436.124.731	2,42%	R\$ 582.646.443	2,71%	33,60%
GO	R\$ 472.769.257	2,62%	R\$ 554.500.303	2,58%	17,29%
PE	R\$ 397.733.908	2,21%	R\$ 461.637.197	2,15%	16,07%
CE	R\$ 335.788.719	1,86%	R\$ 436.315.700	2,03%	29,94%
ES	R\$ 282.981.009	1,57%	R\$ 318.520.835	1,48%	12,56%
MT	R\$ 232.878.395	1,29%	R\$ 293.816.952	1,37%	26,17%
PA	R\$ 166.576.755	0,92%	R\$ 222.687.080	1,04%	33,68%
MS	R\$ 155.511.468	0,86%	R\$ 194.718.146	0,91%	25,21%
RN	R\$ 111.764.385	0,62%	R\$ 141.912.396	0,66%	26,97%
PB	R\$ 100.894.902	0,56%	R\$ 127.658.706	0,59%	26,53%
MA	R\$ 91.318.349	0,51%	R\$ 116.976.194	0,54%	28,10%
AL	R\$ 97.007.940	0,54%	R\$ 112.286.188	0,52%	15,75%
AM	R\$ 73.282.882	0,41%	R\$ 86.944.147	0,40%	18,64%
SE	R\$ 71.965.429	0,40%	R\$ 85.626.818	0,40%	18,98%
RO	R\$ 61.243.369	0,34%	R\$ 72.460.686	0,34%	18,32%
PI	R\$ 57.484.506	0,32%	R\$ 72.274.951	0,34%	25,73%
TO	R\$ 39.544.416	0,22%	R\$ 48.364.121	0,22%	22,30%
AC	R\$ 4.637.793	0,03%	R\$ 5.945.319	0,03%	28,19%
RR	R\$ 3.399.714	0,02%	R\$ 3.643.172	0,02%	7,16%
AP	R\$ 1.160.674	0,01%	R\$ 1.988.105	0,01%	71,29%
<b>Totais</b>	<b>R\$ 18.013.864.173</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 21.503.147.996</b>	<b>100,00%</b>	<b>19,37%</b>

**2012**

**2013**



■ SP ■ MG ■ RJ ■ PR ■ RS ■ SC ■ BA ■ DEMAIS

■ SP ■ MG ■ RJ ■ PR ■ RS ■ SC ■ BA ■ DEMAIS