



MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS GARANTIAS

2010 / JAN A SET - 2014

Nesse estudo buscou-se apresentar a evolução do Mercado do Segmento de Garantias. Temos a evolução histórica das principais seguradoras que operam no segmento e a concentração das vendas por unidade da Federação, portanto um amplo panorama da concorrência e dos mercados internos.

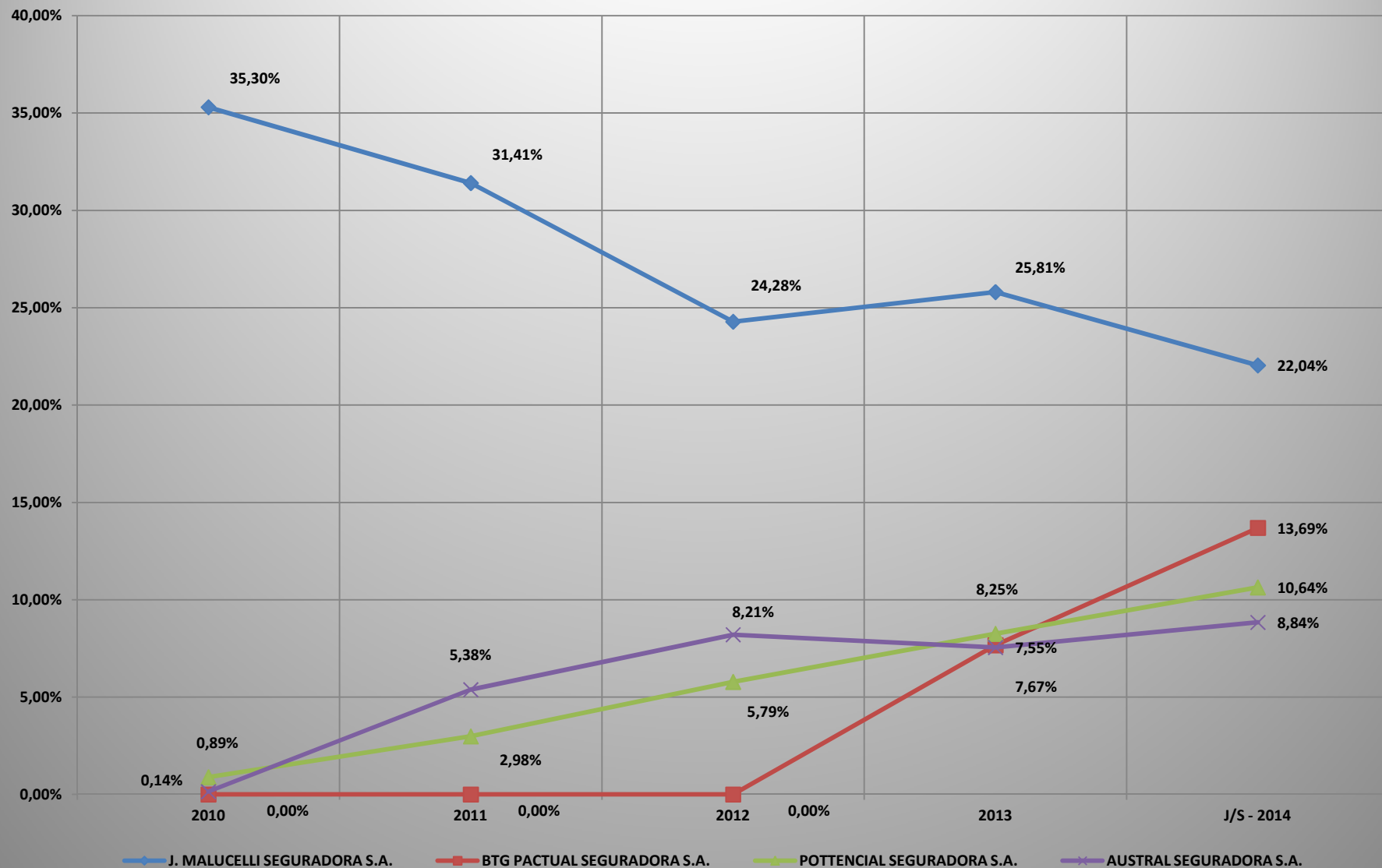
Como sabemos esse segmento tem por finalidade garantir o cumprimento de contratos (públicos e privados) de prestação de serviços de grande ou pequeno vulto. Nos últimos anos temos realizações de obras importantes do PAC, Energia, Petróleo, Eventos Esportivos, Infraestrutura, Indústria Naval e outras que alavancaram o segmento.

Com boas perspectivas de crescimento do segmento , além de contratos de resseguros mais abrangentes e flexíveis várias empresas passaram ou retornaram a explorar esse nicho de forma mais contundente. Com isso a concorrência se acirrou e o maior diferencial passou a ser o atendimento e a velocidade na concessão das garantias.

Duas empresas recém criadas se destacaram sobre empresas tradicionais e que já pensam na liderança do segmento em 2015. Aqui temos a BTG Pactual Seguradora e a Pottencial Seguradora. Duas empresas novas mas com grande expertise no segmento , em especial pela qualidade de seu corpo funcional e pelo atendimento aos tomadores de garantias.

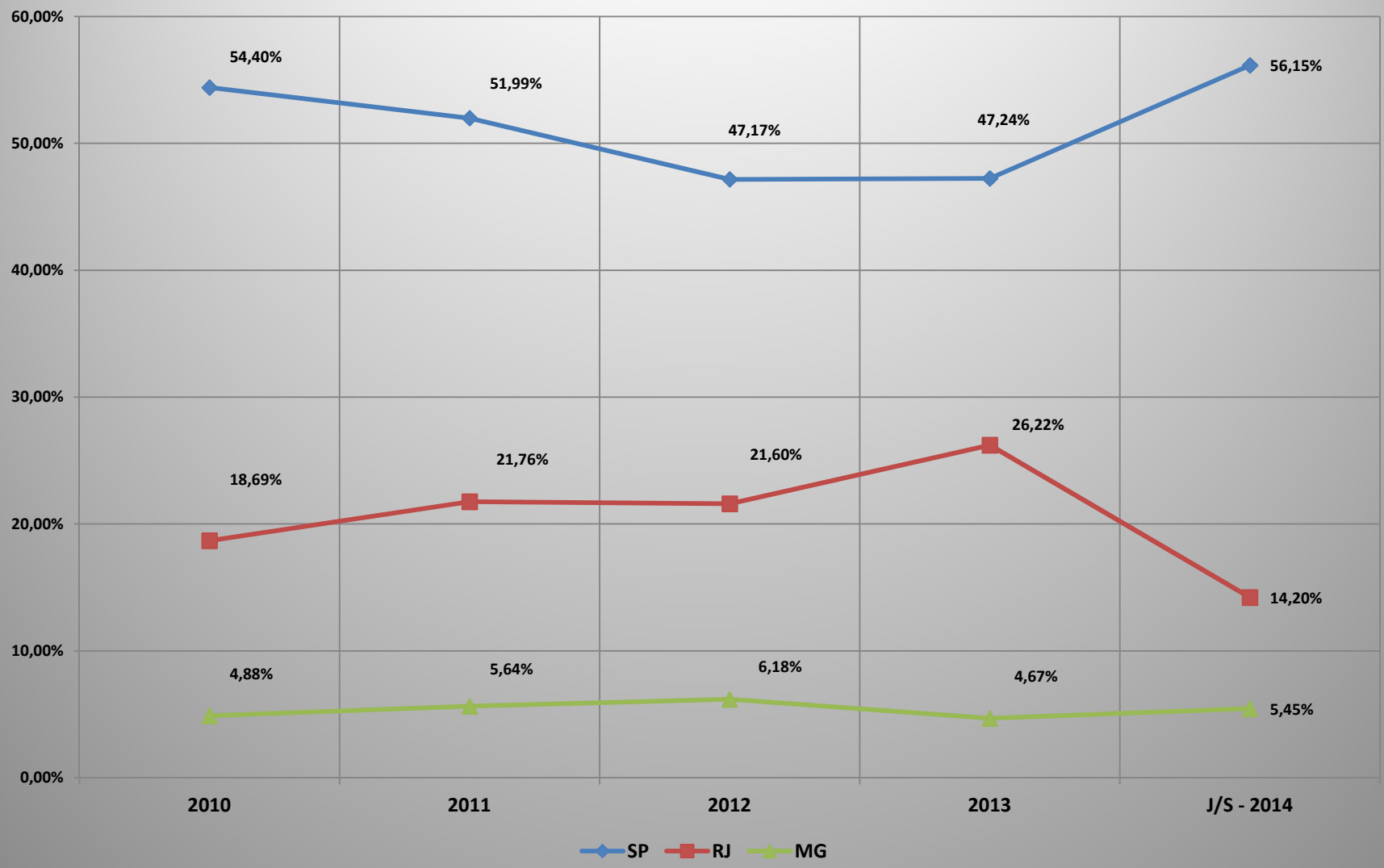
Também chama atenção empresas tradicionais que haviam se afastado do segmento e agora retornam com grande apetite. De toda sorte teremos muitas surpresas para os anos que virão.

ESTRUTURA DE PRODUÇÃO	2010	2011	2012	2013	J/S - 2014
J. MALUCELLI SEGURADORA S.A.	35,30%	31,41%	24,28%	25,81%	22,04%
BTG PACTUAL SEGURADORA S.A.	0,00%	0,00%	0,00%	7,67%	13,69%
POTTENCIAL SEGURADORA S.A.	0,89%	2,98%	5,79%	8,25%	10,64%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	0,14%	5,38%	8,21%	7,55%	8,84%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	5,31%	4,02%	4,62%	5,20%	6,06%
SWISS RE CORPORATE SOLUTIONS BRASIL SEGUROS	10,28%	9,62%	11,50%	9,46%	5,75%
FATOR SEGURADORA S.A.	12,05%	13,79%	6,53%	6,31%	5,61%
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	0,77%	3,20%	4,03%	3,72%	3,94%
ACE SEGURADORA S.A.	0,49%	0,38%	1,32%	2,24%	3,65%
LIBERTY SEGUROS S.A.	0,34%	0,94%	0,79%	1,25%	2,84%
DEMAIS	3,77%	1,28%	1,48%	2,17%	2,58%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	2,56%	3,60%	1,97%	1,15%	2,45%
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS	2,37%	2,84%	2,80%	1,84%	2,08%
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	0,89%	2,39%	1,47%	0,30%	1,67%
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	1,94%	2,04%	3,11%	1,40%	1,57%
ARGO SEGUROS BRASIL S.A.	0,00%	0,00%	1,72%	1,63%	1,52%
GRUPO BB MAPFRE	0,14%	0,72%	1,63%	1,30%	1,50%
ITAU SEGUROS S/A	11,10%	3,72%	5,41%	5,25%	1,30%
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	0,00%	0,53%	1,17%	0,83%	0,95%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	4,02%	3,60%	4,36%	3,77%	0,66%
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	0,71%	0,66%	0,44%	0,38%	0,25%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	0,65%	0,33%	0,34%	0,19%	0,24%
COMPANHIA EXCELSIOR DE SEGUROS	0,20%	0,28%	0,35%	0,62%	0,09%
ESSOR SEGUROS S.A.	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,06%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO	6,07%	6,30%	6,67%	1,72%	0,03%
Totais	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%



ESTRUTURA DE PRODUÇÃO	2010	2011	2012	2013	J/S - 2014
ACE SEGURADORA S.A.	R\$ 3.462.929	R\$ 3.081.706	R\$ 10.403.507	R\$ 27.257.025	R\$ 33.011.616
AIG SEGUROS BRASIL S.A.	R\$ 6.281.689	R\$ 19.550.902	R\$ 11.595.610	R\$ 3.636.214	R\$ 15.091.301
ALLIANZ SEGUROS S.A.	R\$ 28.417.372	R\$ 29.408.551	R\$ 34.394.941	R\$ 45.987.576	R\$ 5.980.646
ARGO SEGUROS BRASIL S.A.	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 13.558.268	R\$ 19.851.221	R\$ 13.715.319
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	R\$ 1.023.288	R\$ 43.973.865	R\$ 64.744.587	R\$ 92.021.246	R\$ 79.974.410
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	R\$ 37.587.200	R\$ 32.856.726	R\$ 36.415.824	R\$ 63.456.831	R\$ 54.841.097
BTG PACTUAL SEGURADORA S.A.	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 93.503.837	R\$ 123.891.026
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO	R\$ 42.978.659	R\$ 51.509.336	R\$ 52.584.442	R\$ 20.949.231	R\$ 275.832
CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS	R\$ 13.716.123	R\$ 16.645.476	R\$ 24.558.145	R\$ 17.083.542	R\$ 14.181.323
COMPANHIA EXCELSIOR DE SEGUROS	R\$ 1.398.577	R\$ 2.267.470	R\$ 2.765.615	R\$ 7.530.986	R\$ 809.737
ESSOR SEGUROS S.A.	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 97.761	R\$ 61.998	R\$ 587.249
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	R\$ 5.459.268	R\$ 26.144.018	R\$ 31.788.387	R\$ 45.328.301	R\$ 35.682.931
FATOR SEGURADORA S.A.	R\$ 85.279.737	R\$ 112.645.491	R\$ 51.479.031	R\$ 76.921.235	R\$ 50.720.813
ITAU SEGUROS S/A	R\$ 78.510.333	R\$ 30.379.458	R\$ 42.636.067	R\$ 63.955.577	R\$ 11.751.323
J. MALUCELLI SEGURADORA S.A.	R\$ 249.770.474	R\$ 256.615.973	R\$ 191.529.654	R\$ 314.677.820	R\$ 199.388.673
LIBERTY SEGUROS S.A.	R\$ 2.413.060	R\$ 7.649.397	R\$ 6.264.214	R\$ 15.208.548	R\$ 25.698.780
GRUPO BB MAPFRE	R\$ 1.004.893	R\$ 5.923.344	R\$ 12.878.676	R\$ 15.858.404	R\$ 13.577.511
MARÍTIMA SEGUROS S.A.	R\$ 5.013.473	R\$ 5.383.414	R\$ 3.438.147	R\$ 4.591.821	R\$ 2.241.074
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S.A.	R\$ 4.632.425	R\$ 2.725.533	R\$ 2.696.361	R\$ 2.347.859	R\$ 2.193.091
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS	R\$ 16.736.610	R\$ 23.194.133	R\$ 22.107.913	R\$ 22.466.247	R\$ 18.858.250
POTTENCIAL SEGURADORA S.A.	R\$ 6.300.628	R\$ 24.386.805	R\$ 45.636.285	R\$ 100.632.389	R\$ 96.230.278
SWISS RE CORPORATE SOLUTIONS BRASIL SEGUROS	R\$ 72.728.398	R\$ 78.595.859	R\$ 90.705.859	R\$ 115.304.666	R\$ 52.015.306
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	R\$ 454	R\$ 4.320.712	R\$ 9.265.596	R\$ 10.172.201	R\$ 8.563.109
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 18.136.109	R\$ 29.389.694	R\$ 15.522.136	R\$ 14.078.923	R\$ 22.130.978
DEMAIS	R\$ 26.681.170	R\$ 10.467.318	R\$ 11.692.882	R\$ 26.449.109	R\$ 23.370.346
Totais	R\$ 707.532.869	R\$ 817.115.181	R\$ 788.759.908	R\$ 1.219.332.807	R\$ 904.782.019

	2010	2011	2012	2013	J/S - 2014
SP	54,40%	51,99%	47,17%	47,24%	56,15%
RJ	18,69%	21,76%	21,60%	26,22%	14,20%
MG	4,88%	5,64%	6,18%	4,67%	5,45%
PR	7,72%	4,68%	5,02%	4,51%	5,38%
DF	2,60%	2,31%	2,96%	3,18%	2,64%
BA	2,75%	2,87%	3,00%	1,84%	2,41%
PE	1,48%	2,02%	1,72%	1,82%	2,34%
SC	1,65%	1,12%	1,30%	2,33%	2,22%
RS	2,55%	2,00%	3,33%	2,41%	2,13%
GO	0,30%	0,23%	1,86%	0,42%	1,63%
CE	0,69%	1,63%	1,95%	1,91%	1,29%
PA	0,21%	0,92%	0,41%	0,43%	0,57%
MT	0,81%	0,59%	0,36%	0,38%	0,48%
AM	0,07%	0,13%	0,38%	0,27%	0,44%
ES	0,43%	0,44%	0,50%	0,54%	0,42%
MA	0,22%	0,94%	0,30%	0,51%	0,34%
PB	0,04%	0,08%	0,15%	0,13%	0,32%
RN	0,05%	0,23%	0,22%	0,23%	0,32%
AL	0,04%	0,03%	0,82%	0,22%	0,26%
PI	0,03%	0,03%	0,14%	0,12%	0,25%
MS	0,20%	0,09%	0,21%	0,15%	0,22%
SE	0,01%	0,03%	0,07%	0,09%	0,15%
TO	0,04%	0,05%	0,06%	0,07%	0,13%
RO	0,03%	0,03%	0,12%	0,13%	0,13%
AC	0,01%	0,03%	0,06%	0,05%	0,06%
RR	0,09%	0,12%	0,09%	0,13%	0,06%
AP	0,02%	0,00%	0,04%	0,01%	0,01%
Totais	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%



	2010	2011	2012	2013	J/S - 2014	2014
AC	R\$ 74.901	R\$ 217.252	R\$ 469.834	R\$ 591.158	R\$ 578.148	R\$ 770.863
AL	R\$ 311.584	R\$ 262.680	R\$ 6.503.214	R\$ 2.701.018	R\$ 2.329.935	R\$ 3.106.580
AM	R\$ 468.075	R\$ 1.063.074	R\$ 2.967.892	R\$ 3.283.139	R\$ 3.997.843	R\$ 5.330.458
AP	R\$ 133.119	R\$ 34.630	R\$ 301.131	R\$ 123.806	R\$ 125.632	R\$ 167.510
BA	R\$ 19.489.382	R\$ 23.461.890	R\$ 23.640.751	R\$ 22.463.382	R\$ 21.791.147	R\$ 29.054.863
CE	R\$ 4.902.188	R\$ 13.346.560	R\$ 15.364.974	R\$ 23.331.441	R\$ 11.693.854	R\$ 15.591.806
DF	R\$ 18.398.679	R\$ 18.866.697	R\$ 23.310.018	R\$ 38.755.164	R\$ 23.900.179	R\$ 31.866.906
ES	R\$ 3.010.472	R\$ 3.587.301	R\$ 3.938.555	R\$ 6.537.995	R\$ 3.829.876	R\$ 5.106.501
GO	R\$ 2.102.651	R\$ 1.916.822	R\$ 14.651.028	R\$ 5.098.434	R\$ 14.740.202	R\$ 19.653.603
MA	R\$ 1.540.142	R\$ 7.693.829	R\$ 2.385.501	R\$ 6.252.262	R\$ 3.045.381	R\$ 4.060.508
MG	R\$ 34.537.920	R\$ 46.045.871	R\$ 48.728.022	R\$ 57.003.446	R\$ 49.274.290	R\$ 65.699.054
MS	R\$ 1.436.031	R\$ 747.000	R\$ 1.630.503	R\$ 1.819.738	R\$ 1.961.820	R\$ 2.615.760
MT	R\$ 5.712.661	R\$ 4.813.604	R\$ 2.815.545	R\$ 4.636.303	R\$ 4.367.376	R\$ 5.823.168
PA	R\$ 1.456.398	R\$ 7.504.956	R\$ 3.243.966	R\$ 5.299.630	R\$ 5.112.029	R\$ 6.816.038
PB	R\$ 277.778	R\$ 618.998	R\$ 1.218.276	R\$ 1.564.950	R\$ 2.909.511	R\$ 3.879.348
PE	R\$ 10.503.914	R\$ 16.473.095	R\$ 13.527.805	R\$ 22.240.287	R\$ 21.143.724	R\$ 28.191.632
PI	R\$ 198.364	R\$ 233.021	R\$ 1.081.424	R\$ 1.410.781	R\$ 2.224.497	R\$ 2.965.996
PR	R\$ 54.645.059	R\$ 38.276.006	R\$ 39.606.894	R\$ 55.018.186	R\$ 48.701.298	R\$ 64.935.064
RJ	R\$ 132.220.108	R\$ 177.806.205	R\$ 170.339.122	R\$ 319.649.657	R\$ 128.503.633	R\$ 171.338.177
RN	R\$ 326.647	R\$ 1.906.165	R\$ 1.725.281	R\$ 2.802.003	R\$ 2.850.777	R\$ 3.801.037
RO	R\$ 236.306	R\$ 267.462	R\$ 979.453	R\$ 1.561.218	R\$ 1.190.791	R\$ 1.587.721
RR	R\$ 666.592	R\$ 1.000.096	R\$ 703.723	R\$ 1.568.927	R\$ 553.470	R\$ 737.960
RS	R\$ 18.007.854	R\$ 16.337.892	R\$ 26.301.418	R\$ 29.337.123	R\$ 19.255.427	R\$ 25.673.903
SC	R\$ 11.655.482	R\$ 9.179.691	R\$ 10.282.448	R\$ 28.391.207	R\$ 20.111.231	R\$ 26.814.974
SE	R\$ 70.556	R\$ 225.108	R\$ 528.254	R\$ 1.105.089	R\$ 1.325.836	R\$ 1.767.781
SP	R\$ 384.875.937	R\$ 424.803.400	R\$ 372.031.219	R\$ 575.954.790	R\$ 508.052.851	R\$ 677.403.801
TO	R\$ 274.071	R\$ 425.876	R\$ 483.658	R\$ 831.671	R\$ 1.211.261	R\$ 1.615.014
Totais	R\$ 707.532.870	R\$ 817.115.180	R\$ 788.759.908	R\$ 1.219.332.806	R\$ 904.782.019	R\$ 1.206.376.025