



**MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
RISCOS NOMEADOS E OPERACIONAIS
JAN A JUNHO - 2013**

O segmento de Riscos Nomeados e Operacionais encerrou o período com um volume de produção de R\$ 888,3 milhões contra R\$ 847,1 milhões de 2012, um crescimento nominal de 4,8%.

A Margem passou a representar 41,4% dos prêmios ganhos contra 54,2% do ano passado. O significativo agravamento da sinistralidade retida associada ao aumento das recuperações de comissões de resseguro respondem pelo desempenho do segmento.

A líder de mercado é a ITAÚ Seguros com 25,3% das vendas totais (em 2012 era de 21,4%). Já São Paulo representou 60,6% das vendas totais (em 2012 era de 62,2%). Destaque para o crescimento na Bahia.

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.

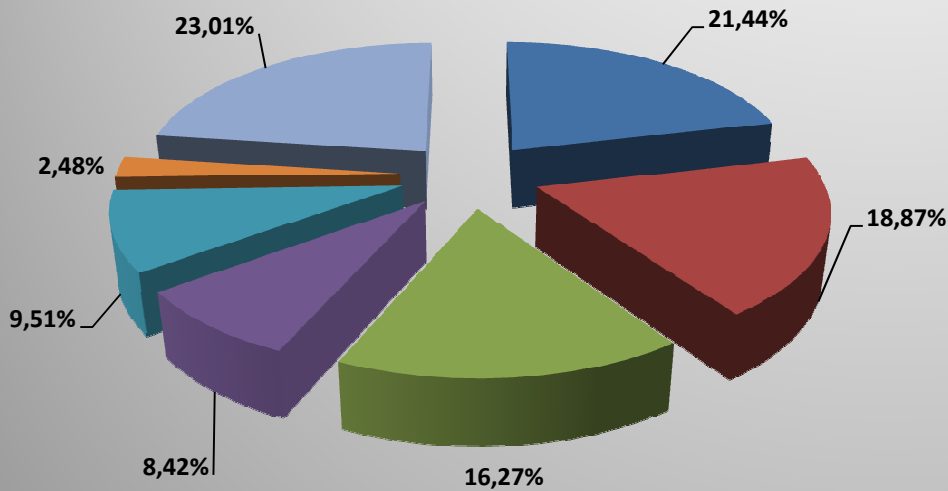
Luiz Roberto Castiglione
Consultor de Mercado

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
JAN A JUNHO
RISCOS NOMEADOS E OPERACIONAIS

| | 2012 | % | 2013 | % | %13/12 |
|--------------------------|-----------------|----------|-----------------|----------|---------------|
| PREMIOS EMITIDOS | R\$ 847.060.470 | 100,00% | R\$ 888.339.753 | 100,00% | 4,87% |
| PREMIOS RESSEGURADOS | R\$ 684.323.679 | 80,79% | R\$ 709.220.183 | 79,84% | 3,64% |
| PRÊMIOS RETIDOS | R\$ 162.736.791 | 19,21% | R\$ 179.119.570 | 20,16% | 10,07% |
| INCREMENTO PROVISÕES | R\$ 8.037.529 | 0,95% | R\$ 31.961.430 | 3,60% | 297,65% |
| PRÊMIOS GANHOS | R\$ 154.699.262 | 100,00% | R\$ 147.158.140 | 100,00% | -4,87% |
| SINISTROS RETIDOS | R\$ 46.643.345 | 30,15% | R\$ 73.424.716 | 49,90% | 57,42% |
| MARGEM TÉCNICA | R\$ 108.055.917 | 69,85% | R\$ 73.733.424 | 50,10% | -31,76% |
| DESPESAS COMERCIALIZAÇÃO | R\$ 24.279.726 | 15,69% | R\$ 12.888.803 | 8,76% | -46,92% |
| MARGEM | R\$ 83.776.191 | 54,15% | R\$ 60.844.621 | 41,35% | -27,37% |

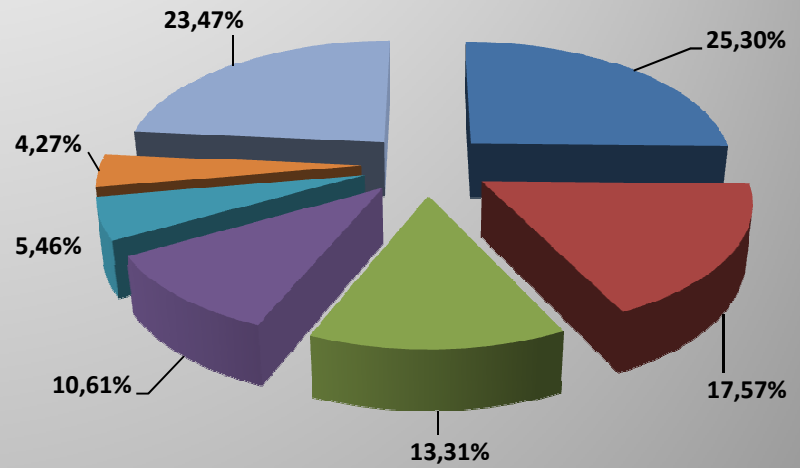
| MARKET SHARE | 2012 | % | 2013 | % | %13/12 |
|---|------------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------|
| ITAÚ SEGUROS S.A. | R\$ 181.646.873 | 21,44% | R\$ 224.771.239 | 25,30% | 23,74% |
| ALLIANZ SEGUROS S.A. | R\$ 159.857.573 | 18,87% | R\$ 156.076.098 | 17,57% | -2,37% |
| BB - MAPFRE | R\$ 137.840.767 | 16,27% | R\$ 118.277.613 | 13,31% | -14,19% |
| ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A. | R\$ 71.323.276 | 8,42% | R\$ 94.285.404 | 10,61% | 32,19% |
| DEMAIS | R\$ 80.527.726 | 9,51% | R\$ 48.503.950 | 5,46% | -39,77% |
| AIG SEGUROS BRASIL S.A. | R\$ 20.982.221 | 2,48% | R\$ 37.951.364 | 4,27% | 80,87% |
| BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS | R\$ 57.471.449 | 6,78% | R\$ 37.325.221 | 4,20% | -35,05% |
| ACE SEGURADORA S.A. | R\$ 17.304.971 | 2,04% | R\$ 37.087.041 | 4,17% | 114,31% |
| MITSUI SUMITOMO SEGUROS S/A | R\$ 61.228.622 | 7,23% | R\$ 27.643.084 | 3,11% | -54,85% |
| FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A. | R\$ 14.705.996 | 1,74% | R\$ 26.679.971 | 3,00% | 81,42% |
| HDI SEGUROS S.A. | R\$ 16.572.280 | 1,96% | R\$ 18.276.759 | 2,06% | 10,29% |
| ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A. | R\$ 13.397.362 | 1,58% | R\$ 16.800.418 | 1,89% | 25,40% |
| YASUDA SEGUROS S.A. | R\$ 3.654.231 | 0,43% | R\$ 12.912.796 | 1,45% | 253,37% |
| SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS | R\$ 0 | 0,00% | R\$ 10.088.481 | 1,14% | 0,00% |
| ARGO SEGUROS BRASIL S.A. | R\$ 2.953.086 | 0,35% | R\$ 7.527.520 | 0,85% | 154,90% |
| MARÍTIMA SEGUROS S.A. | R\$ 4.930.736 | 0,58% | R\$ 6.588.153 | 0,74% | 33,61% |
| XL SEGUROS BRASIL S.A. | R\$ 15.606 | 0,00% | R\$ 4.347.386 | 0,49% | >1000% |
| CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS | R\$ 2.647.695 | 0,31% | R\$ 2.465.406 | 0,28% | -6,88% |
| J. MALUCELLI SEGUROS S.A. | R\$ 0 | 0,00% | R\$ 731.849 | 0,08% | 0,00% |
| Totais | R\$ 847.060.470 | 100,00% | R\$ 888.339.753 | 100,00% | 4,87% |

2012



- ITAÚ SEGUROS S.A.
- ALLIANZ SEGUROS S.A.
- BB - MAPFRE
- ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.
- DEMAIS (GENERALI)
- AIG SEGUROS BRASIL S.A.
- OUTRAS

2013



- ITAÚ SEGUROS S.A.
- ALLIANZ SEGUROS S.A.
- BB - MAPFRE
- ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.
- DEMAIS (GENERALI)
- AIG SEGUROS BRASIL S.A.

% RESSEGURO
% SINISTRALIDADE

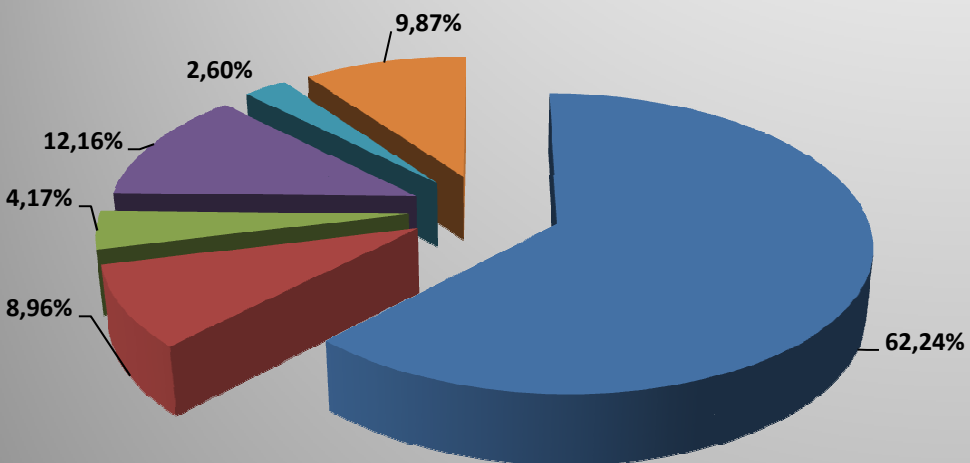
| INDICADORES | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| ACE SEGURADORA S.A. | 43,73% | 77,63% | 47,11% | 19,61% |
| ALLIANZ SEGUROS S.A. | 86,53% | 90,14% | 55,46% | 39,14% |
| ARGO SEGUROS BRASIL S.A. | 0,00% | 64,95% | 0,00% | 42,51% |
| BRDESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS | 84,17% | 94,44% | 85,68% | 115,10% |
| AIG SEGUROS BRASIL S.A. | 83,40% | 91,38% | -17,84% | 59,29% |
| CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS | 122,54% | 86,56% | 93,91% | -58,52% |
| FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A. | 59,77% | 62,73% | 56,75% | 62,80% |
| HDI SEGUROS S.A. | 89,27% | 78,98% | 2,33% | 10,41% |
| ITAÚ SEGUROS S.A. | 67,51% | 69,04% | 59,52% | 38,52% |
| J. MALUCELLI SEGUROS S.A. | 0,00% | 60,03% | 0,00% | 6,74% |
| BB - MAPFRE | 95,34% | 88,07% | -201,44% | -131,53% |
| MARÍTIMA SEGUROS S.A. | 57,28% | 61,33% | 21,79% | 27,56% |
| MITSUMI SUMITOMO SEGUROS S/A | 88,84% | 76,39% | 24,02% | 16,40% |
| ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A. | 58,23% | 56,26% | 3,89% | 14,83% |
| SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS | #DIV/0! | 85,48% | #DIV/0! | 49,98% |
| XL SEGUROS BRASIL S.A. | 0,00% | 111,93% | 0,00% | 20,80% |
| YASUDA SEGUROS S.A. | 66,71% | 71,16% | 5,25% | -32,89% |
| ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A. | 83,17% | 87,82% | 2,70% | 74,66% |
| DEMAIS | 78,90% | 65,39% | 31,12% | 40,17% |
| Totais | 80,79% | 79,84% | 30,15% | 49,90% |

% COMERCIAL
% MARGEM

| INDICADORES | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|
| ACE SEGURADORA S.A. | 120,74% | -0,03% | -67,84% | 80,42% |
| ALLIANZ SEGUROS S.A. | 8,92% | 7,70% | 35,62% | 53,16% |
| ARGO SEGUROS BRASIL S.A. | 0,00% | 8,65% | 0,00% | 48,84% |
| BRADESCO AUTO/RE COMPANHIA DE SEGUROS | 47,12% | 126,03% | -32,80% | -141,13% |
| AIG SEGUROS BRASIL S.A. | -29,04% | -82,18% | 146,88% | 122,89% |
| CHUBB DO BRASIL COMPANHIA DE SEGUROS | 25,84% | 46,31% | -19,75% | 112,20% |
| FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A. | -30,57% | -21,53% | 73,82% | 58,73% |
| HDI SEGUROS S.A. | -23,33% | 20,90% | 121,00% | 68,69% |
| ITAÚ SEGUROS S.A. | 14,87% | 14,21% | 25,61% | 47,27% |
| J. MALUCELLI SEGUROS S.A. | 0,00% | -71,31% | 0,00% | 164,57% |
| BB - MAPFRE | -70,51% | 44,79% | 371,95% | 186,74% |
| MARÍTIMA SEGUROS S.A. | 23,02% | 32,84% | 55,19% | 39,60% |
| MIITSUI SUMITOMO SEGUROS S/A | 30,74% | 24,69% | 45,24% | 58,91% |
| ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (BRASIL) S.A. | 27,57% | -3,55% | 68,54% | 88,72% |
| SUL AMÉRICA COMPANHIA NACIONAL DE SEGUROS | #DIV/0! | 218,36% | #DIV/0! | -168,34% |
| XL SEGUROS BRASIL S.A. | 0,00% | 62,52% | 0,00% | 16,68% |
| YASUDA SEGUROS S.A. | 3,07% | -1,22% | 91,69% | 134,11% |
| ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A. | -21,39% | -78,64% | 118,69% | 103,97% |
| DEMAIS | 35,30% | 16,93% | 33,58% | 42,90% |
| Totais | 15,69% | 8,76% | 54,15% | 41,35% |

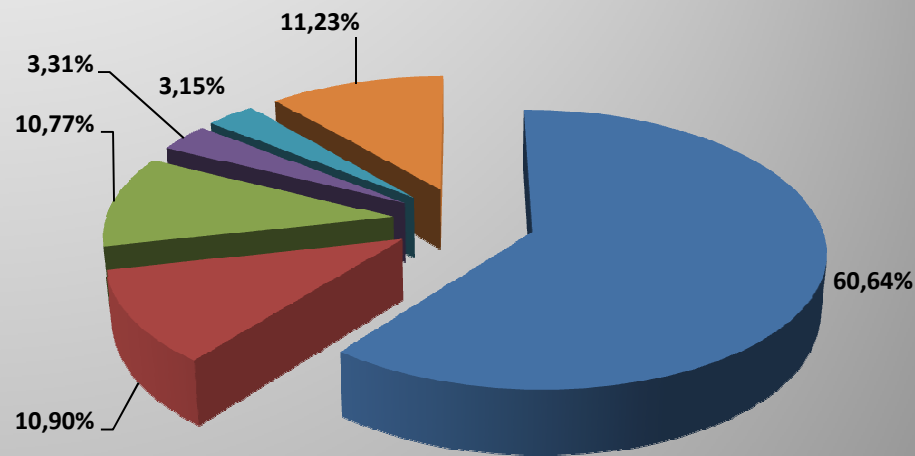
| UF | Prêmio Direto (2012) | % | Prêmio Direto (2013) | % | %13/12 |
|---------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------|
| SP | R\$ 527.449.026 | 62,24% | R\$ 538.475.363 | 60,64% | 2,09% |
| RJ | R\$ 75.906.438 | 8,96% | R\$ 96.799.804 | 10,90% | 27,53% |
| BA | R\$ 35.367.812 | 4,17% | R\$ 95.640.939 | 10,77% | 170,42% |
| MG | R\$ 103.042.498 | 12,16% | R\$ 29.404.993 | 3,31% | -71,46% |
| PR | R\$ 22.046.584 | 2,60% | R\$ 27.933.578 | 3,15% | 26,70% |
| RS | R\$ 18.979.014 | 2,24% | R\$ 18.020.055 | 2,03% | -5,05% |
| DF | R\$ 15.919.680 | 1,88% | R\$ 17.061.380 | 1,92% | 7,17% |
| SC | R\$ 14.133.230 | 1,67% | R\$ 15.274.021 | 1,72% | 8,07% |
| CE | R\$ 1.043.380 | 0,12% | R\$ 11.506.538 | 1,30% | >1000% |
| PE | R\$ 10.352.866 | 1,22% | R\$ 9.375.923 | 1,06% | -9,44% |
| RO | R\$ 296.885 | 0,04% | R\$ 7.371.088 | 0,83% | 0,00% |
| GO | R\$ 7.149.376 | 0,84% | R\$ 5.863.842 | 0,66% | -17,98% |
| MT | R\$ 2.050.928 | 0,24% | R\$ 3.339.786 | 0,38% | 62,84% |
| SE | R\$ 2.769.724 | 0,33% | R\$ 2.724.589 | 0,31% | -1,63% |
| AM | R\$ 4.458.449 | 0,53% | R\$ 2.696.359 | 0,30% | -39,52% |
| ES | R\$ 2.720.003 | 0,32% | R\$ 1.549.193 | 0,17% | -43,04% |
| PA | R\$ 1.127.284 | 0,13% | R\$ 1.405.211 | 0,16% | 24,65% |
| MS | R\$ 611.942 | 0,07% | R\$ 1.184.354 | 0,13% | 93,54% |
| AL | -R\$ 1.125 | 0,00% | R\$ 750.563 | 0,08% | 0,00% |
| PB | R\$ 0 | 0,00% | R\$ 554.383 | 0,06% | 0,00% |
| MA | R\$ 752.497 | 0,09% | R\$ 448.820 | 0,05% | -40,36% |
| AP | R\$ 310.667 | 0,04% | R\$ 298.680 | 0,03% | -3,86% |
| RN | R\$ 586.771 | 0,07% | R\$ 238.631 | 0,03% | -59,33% |
| PI | R\$ 336.705 | 0,04% | R\$ 37.703 | 0,00% | 0,00% |
| AC | R\$ 0 | 0,00% | R\$ 0 | 0,00% | 0,00% |
| RR | R\$ 0 | 0,00% | R\$ 0 | 0,00% | 0,00% |
| TO | R\$ 48.172 | 0,01% | -R\$ 21.509 | 0,00% | 0,00% |
| Totais | R\$ 847.458.806 | 100,00% | R\$ 887.934.287 | 100,00% | 4,78% |

2012



■ SP ■ RJ ■ BA ■ MG ■ PR ■ DEMAIS

2013



■ SP ■ RJ ■ BA ■ MG ■ PR ■ DEMAIS