



SEGURO GARANTIA JAN A ABRIL - 2013

ANÁLISE DO PERÍODO

A SUSEP divulgou os números referentes ao período de jan a abril 2013 baseado nos FIPES informados pelas seguradoras, portanto números oficiais. É importante que as empresas verifiquem suas informações para não apresentar distorções nas divulgações.

O segmento de Garantias apresentou um forte recuperação no período. O volume de vendas do período alcançou a cifra de R\$ 337,7 milhões contra R\$ 248,8 milhões do ano passado, um crescimento de 36%. Podemos observar a uma queda considerável na cessão de resseguro (consequentemente aumento de retenção de prêmios) e no spread comercial. Já a sinistralidade vem se mantendo em torno 2,61% dos prêmios emitidos. A Margem foi praticamente a mesma em ambos os períodos 51% dos prêmios emitidos.

O comando ainda permanece junto as Garantias ao Setor Público (74% das vendas). Nesse a margem passou de 45% dos prêmios emitidos para 49% dos mesmos em 2013. Já as garantias fornecidas ao Setor Privado (26% das vendas) a margem foi equivalente a 58% dos prêmios emitidos contra 68% do ano passado.

A J. Malucelli Seguradora ainda se mantém na liderança do mercado com 22,3% das vendas totais (em 2012 era de 32,8%) seguida pela Fator Seguradora com 9,2% (em 2012 = 4,4%) e Swiss Re com 8,9% (em 2012 = 5,4%). Ao final do estudo apresento uma evolução histórica da então líder ainda.

Por fim é importante notar um aumento significativo em todas as regiões do País.

ANÁLISE DO PERÍODO

A seguir apresento:

- ⇒ Margem do segmento e por tipo de produto;**
- ⇒ Evolução do nível de resseguro;**
- ⇒ Market Share;**
- ⇒ Indicadores operacionais por seguradora;**
- ⇒ Grau de penetração do segmento por região.**

Luiz Roberto Castiglione
Consultor de Mercado

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

I TRIMESTRE

SEGURO GARANTIA

	2012	%	2013	%	%12/11
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 248.782.431	100,00%	R\$ 337.688.863	100,00%	35,74%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 134.154.308	-53,92%	-R\$ 152.034.766	-45,02%	13,33%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 114.628.123	46,08%	R\$ 185.654.097	54,98%	61,96%
INCREMENTO DE PROVISÕES	R\$ 8.340.799	3,35%	-R\$ 10.992.416	-3,26%	*
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 122.968.922	49,43%	R\$ 174.661.681	51,72%	42,04%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 6.555.654	2,64%	R\$ 8.811.722	2,61%	34,41%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 116.413.268	46,79%	R\$ 165.849.959	49,11%	42,47%
DESPESAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 10.119.038	-4,07%	-R\$ 6.462.860	-1,91%	-36,13%
MARGEM	R\$ 126.532.306	50,86%	R\$ 172.312.819	51,03%	36,18%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

I TRIMESTRE

SEGURO GARANTIA - SETOR PÚBLICO

	2012	%	2013	%	%13/12
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 182.546.511	100,00%	R\$ 250.180.087	100,00%	37,05%
% MARKET SHARE	73,38%		74,09%		
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 99.062.074	-54,27%	-R\$ 109.481.793	-43,76%	10,52%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 83.484.437	45,73%	R\$ 140.698.294	56,24%	68,53%
INCREMENTO DE PROVISÕES	-R\$ 7.813.401	-4,28%	-R\$ 14.332.532	-5,73%	83,44%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 75.671.036	41,45%	R\$ 126.365.762	50,51%	66,99%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 2.224.975	1,22%	R\$ 6.869.629	2,75%	>1000%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 73.446.061	40,23%	R\$ 119.496.133	47,76%	62,70%
DESPEAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 7.754.497	-4,25%	-R\$ 2.080.352	-0,83%	-73,17%
MARGEM	R\$ 81.200.558	44,48%	R\$ 121.576.485	48,60%	49,72%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
SEGURO GARANTIA - SETOR PRIVADO

I TRIMESTRE

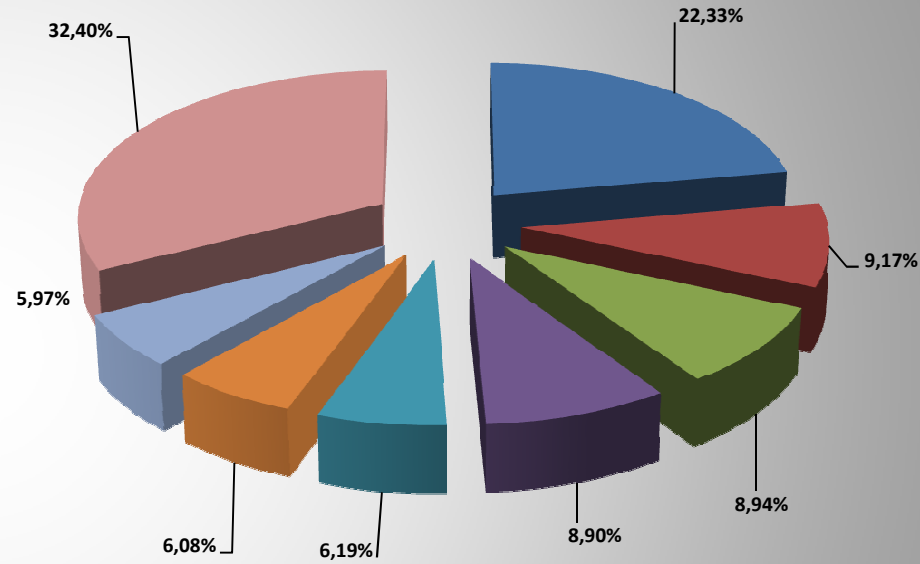
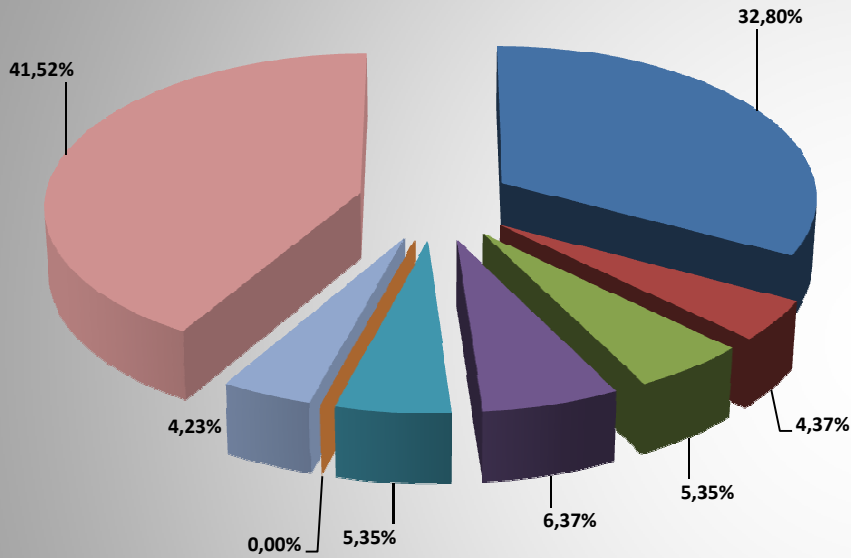
	2012	%	2013	%	%13/12
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 66.235.920	100,00%	R\$ 87.508.776	100,00%	32,12%
% MARKET SHARE	26,62%		25,91%		
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 35.092.234	-52,98%	-R\$ 42.552.973	-48,63%	21,26%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 31.143.686	47,02%	R\$ 44.955.803	51,37%	44,35%
INCREMENTO DE PROVISÕES	R\$ 16.154.200	24,39%	R\$ 3.340.116	3,82%	-79,32%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 47.297.886	71,41%	R\$ 48.295.919	55,19%	2,11%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 4.330.679	6,54%	R\$ 1.942.093	2,22%	-55,15%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 42.967.207	64,87%	R\$ 46.353.826	52,97%	7,88%
DESPEAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 2.364.541	-3,57%	-R\$ 4.382.508	-5,01%	85,34%
MARGEM	R\$ 45.331.748	68,44%	R\$ 50.736.334	57,98%	11,92%

MARKET SHARE	2012	2013	%13/12(1)
J. MALUCELLI SEGURADORA S/A	32,80%	22,33%	-7,59%
FATOR SEGURADORA S/A	4,37%	9,17%	184,80%
SWISS RE CORPORATION	5,35%	8,94%	126,94%
ITAU SEGUROS S/A	6,37%	8,90%	89,65%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	5,35%	6,19%	57,16%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	6,08%	0,00%
POTTENCIAL SEGURADORA SA	4,23%	5,97%	91,38%
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	3,70%	5,49%	101,33%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	2,70%	4,29%	115,52%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	4,23%	4,24%	36,06%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	3,08%	3,93%	73,14%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	13,62%	2,67%	-73,42%
BB - MAPFRE	0,75%	1,83%	232,42%
GRUPO PORTO SEGURO	3,10%	1,69%	-26,01%
INVEST SEGURADORA	0,07%	1,24%	0,00%
ACE SEGURADORA S.A.	1,29%	1,17%	23,56%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	3,09%	1,16%	-48,96%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	1,14%	1,14%	36,15%
ARGO SEGUROS BRASIL	1,03%	0,95%	0,00%
CAIXA SEGURADORA S/A	1,28%	0,70%	-25,62%
EXCELSIOR SEGUROS	0,26%	0,68%	259,43%
AIG SEGUROS	1,06%	0,43%	-45,53%
MARITIMA SEGUROS S/A	0,44%	0,33%	0,46%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	0,35%	0,26%	-0,08%
LIBERTY	0,24%	0,20%	14,96%
DEMAIS	0,09%	0,00%	-94,98%
Totais	100,00%	100,00%	35,74%

(1) - ESSA VARIAÇÃO SE REFERE AO CRESCIMENTO EM REAIS E NÃO EM PERCENTUAIS

2012

2013



- J. MALUCELLI SEGURADORA S/A
- FATOR SEGURADORA S/A
- SWISS RE CORPORATION
- ITAU SEGUROS S/A
- AUSTRAL SEGURADORA S.A.
- BTG PACTUAL SEGURADORA
- POTTENCIAL SEGURADORA SA
- DEMAIS

- J. MALUCELLI SEGURADORA S/A
- FATOR SEGURADORA S/A
- SWISS RE CORPORATION
- ITAU SEGUROS S/A
- AUSTRAL SEGURADORA S.A.
- BTG PACTUAL SEGURADORA
- POTTENCIAL SEGURADORA SA
- DEMAIS

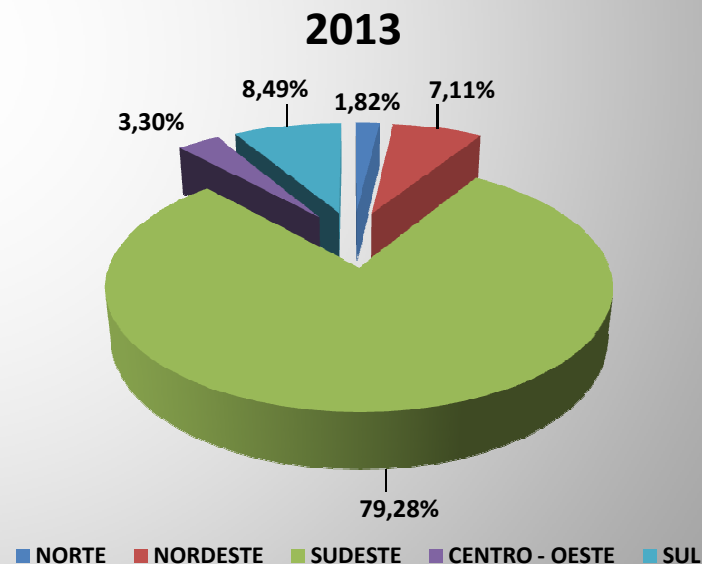
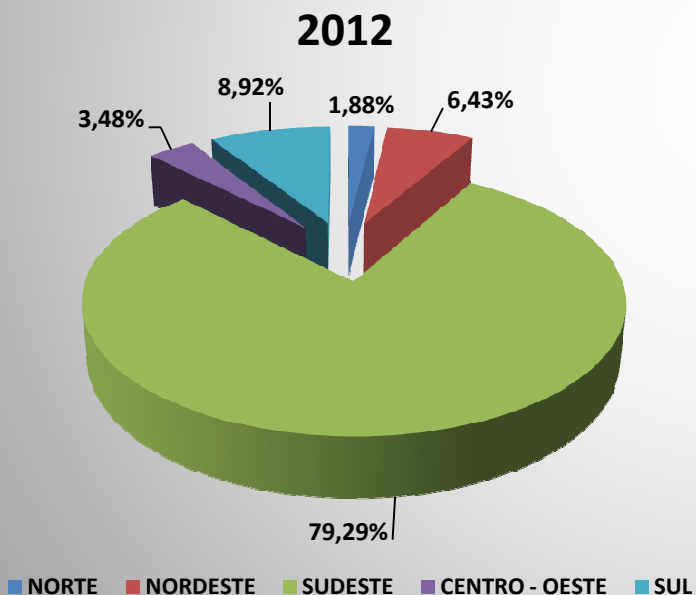
% RESSEGURO**% SINISTRALIDADE**

INDICADORES OPERACIONAIS	2012	2013	2012	2013
ACE SEGURADORA S.A.	30,14%	33,47%	7,89%	0,36%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	48,78%	37,37%	-2,10%	0,53%
ARGO SEGUROS BRASIL	0,00%	59,66%	0,00%	0,28%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	46,16%	43,25%	2,42%	0,55%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	34,42%	40,78%	-0,15%	3,15%
CAIXA SEGURADORA S/A	68,67%	65,79%	4,96%	11,22%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	101,31%	58,18%	2,52%	8,36%
AIG SEGUROS	-24,92%	59,65%	12,28%	-165,38%
EXCELSIOR SEGUROS	67,28%	28,06%	-47,67%	4,48%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	74,24%	75,38%	2,05%	0,18%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	55,90%	0,00%	*
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	55,35%	53,64%	7,48%	-21,69%
FATOR SEGURADORA S/A	55,71%	51,34%	0,00%	0,00%
INVEST SEGURADORA	0,00%	32,08%	0,00%	3,68%
ITAU SEGUROS S/A	69,65%	54,00%	-0,01%	0,09%
J. MALUCELLI SEGURADORA S/A	40,97%	35,03%	3,14%	4,88%
LIBERTY	68,73%	64,64%	-11,57%	3,04%
BB - MAPFRE	82,92%	86,78%	-11,11%	-0,01%
MARITIMA SEGUROS S/A	48,40%	59,83%	7,90%	25,53%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	45,42%	25,41%	21,63%	2,32%
GRUPO PORTO SEGURO	11,22%	13,34%	4,43%	24,90%
POTTENCIAL SEGURADORA SA	25,92%	12,76%	2,15%	2,49%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	58,48%	46,33%	-1,45%	0,74%
SWISS RE CORPORATION	60,48%	47,81%	9,68%	23,51%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	69,13%	66,94%	-0,28%	-9,92%
DEMAIS	-37,78%	29,88%	0,00%	0,00%
Totais	53,92%	45,02%	2,64%	2,61%

% COMERCIAL**% MARGEM**

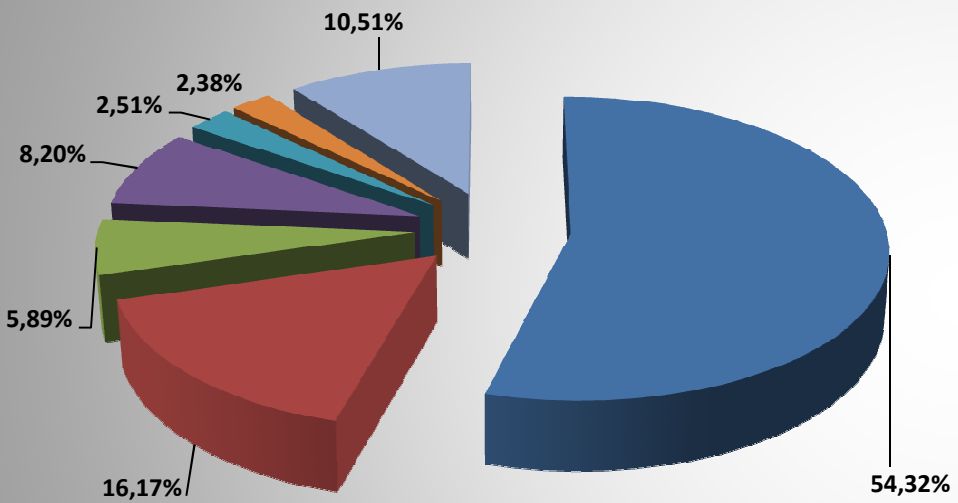
INDICADORES OPERACIONAIS	2012	2013	2012	2013
ACE SEGURADORA S.A.	5,83%	-1,06%	16,24%	35,46%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	-19,80%	-7,30%	78,77%	43,23%
ARGO SEGUROS BRASIL	0,00%	-5,03%	0,00%	26,19%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	7,26%	9,61%	15,37%	21,84%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	10,51%	0,33%	47,68%	45,12%
CAIXA SEGURADORA S/A	-1,59%	3,73%	18,22%	-19,88%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	-9,41%	-32,55%	5,77%	75,25%
AIG SEGUROS	39,25%	-100,39%	35,53%	*
EXCELSIOR SEGUROS	16,28%	6,90%	56,18%	-25,73%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	-8,79%	4,05%	34,38%	122,41%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	*	0,00%	*
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	-6,18%	-3,85%	21,92%	39,03%
FATOR SEGURADORA S/A	-18,22%	-16,48%	117,37%	57,10%
INVEST SEGURADORA	0,00%	7,75%	0,00%	9,56%
ITAU SEGUROS S/A	11,79%	6,68%	24,47%	32,12%
J. MALUCELLI SEGURADORA S/A	-4,40%	-5,06%	46,34%	63,44%
LIBERTY	37,80%	36,76%	27,96%	64,39%
BB - MAPFRE	-20,26%	-11,13%	-140,59%	0,72%
MARITIMA SEGUROS S/A	17,73%	14,50%	48,79%	12,08%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	2,82%	5,66%	44,46%	55,09%
GRUPO PORTO SEGURO	7,73%	11,32%	66,94%	64,10%
POTTENCIAL SEGURADORA SA	6,01%	14,25%	25,67%	37,43%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	5,30%	11,17%	6,13%	17,16%
SWISS RE CORPORATION	-35,79%	-12,87%	297,59%	34,48%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	-11,66%	-4,70%	51,16%	65,79%
DEMAIS	31,44%	75,95%	0,00%	0,00%
Totais	-4,07%	-1,91%	50,86%	51,15%

MARKET SHARE	Prêmio Direto (2012)	%	Prêmio Direto (2013)	%	%
NORTE	R\$ 4.649.629	1,88%	R\$ 5.817.695	1,82%	25,12%
NORDESTE	R\$ 15.860.444	6,43%	R\$ 22.749.482	7,11%	43,44%
SUDESTE	R\$ 195.687.323	79,29%	R\$ 253.752.356	79,28%	29,67%
CENTRO - OESTE	R\$ 8.591.800	3,48%	R\$ 10.562.161	3,30%	22,93%
SUL	R\$ 22.023.446	8,92%	R\$ 27.189.244	8,49%	23,46%
TOTAL	R\$ 246.812.642	100,00%	R\$ 320.070.938	100,00%	29,68%

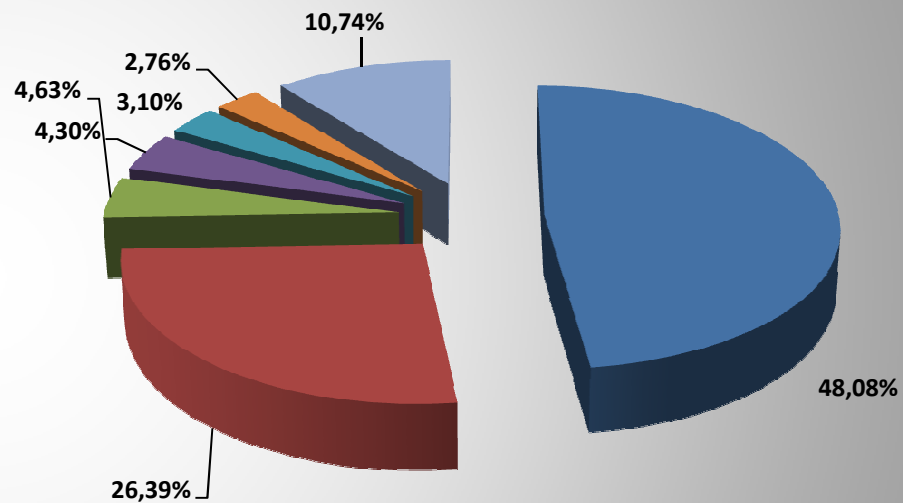


MARKET SHARE	Prêmio Direto (2012)	%	Prêmio Direto (2013)	%	%
SP	R\$ 134.074.312	54,32%	R\$ 153.886.763	48,08%	14,78%
RJ	R\$ 39.911.123	16,17%	R\$ 84.456.991	26,39%	111,61%
PR	R\$ 14.548.709	5,89%	R\$ 14.822.170	4,63%	1,88%
MG	R\$ 20.241.047	8,20%	R\$ 13.747.768	4,30%	-32,08%
DF	R\$ 6.205.109	2,51%	R\$ 9.935.083	3,10%	60,11%
RS	R\$ 5.884.853	2,38%	R\$ 8.837.081	2,76%	50,17%
PE	R\$ 4.957.721	2,01%	R\$ 8.219.247	2,57%	65,79%
BA	R\$ 6.172.556	2,50%	R\$ 6.998.686	2,19%	13,38%
CE	R\$ 3.276.500	1,33%	R\$ 5.732.113	1,79%	74,95%
SC	R\$ 1.589.884	0,64%	R\$ 3.529.993	1,10%	122,03%
MA	R\$ 1.486.744	0,60%	R\$ 2.675.888	0,84%	79,98%
ES	R\$ 1.460.841	0,59%	R\$ 1.660.834	0,52%	13,69%
PA	R\$ 893.589	0,36%	R\$ 1.379.167	0,43%	54,34%
MT	R\$ 949.946	0,38%	R\$ 1.009.665	0,32%	6,29%
AM	R\$ 1.368.507	0,55%	R\$ 903.719	0,28%	-33,96%
AL	R\$ 702.072	0,28%	R\$ 757.847	0,24%	7,94%
RN	R\$ 401.762	0,16%	R\$ 577.684	0,18%	43,79%
MS	R\$ 209.972	0,09%	R\$ 398.262	0,12%	89,67%
PB	R\$ 254.272	0,10%	R\$ 306.146	0,10%	20,40%
RR	R\$ 208.481	0,08%	R\$ 295.914	0,09%	41,94%
PI	R\$ 205.583	0,08%	R\$ 248.431	0,08%	20,84%
SE	R\$ 95.561	0,04%	R\$ 157.759	0,05%	65,09%
TO	R\$ 154.053	0,06%	R\$ 136.990	0,04%	-11,08%
AC	R\$ 125.947	0,05%	R\$ 126.000	0,04%	0,04%
RO	R\$ 156.529	0,06%	R\$ 117.774	0,04%	-24,76%
AP	R\$ 204.251	0,08%	R\$ 70.802	0,02%	-65,34%
GO	R\$ 1.072.720	0,43%	-R\$ 917.839	-0,29%	*
Totais	R\$ 246.812.642	100,00%	R\$ 320.070.938	100,00%	29,68%

2012



2013



■ SP ■ RJ ■ MG ■ PR ■ DF ■ BA ■ DEMAIS

■ SP ■ RJ ■ MG ■ PR ■ DF ■ BA ■ DEMAIS

MARKET SHARE - JM SEGURADORA - SEGURO GARANTIA

