



SEGURO GARANTIA JAN A JUNHO - 2013

ANÁLISE DO PERÍODO

A SUSEP divulgou os números referentes ao período de jan a junho de 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\$ 497,0 milhões contra R\$ 361,6 milhões do ano passado, um crescimento de 37,5%. 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 3,3% dos prêmios emitidos (inferior a do ano passado). A Margem declinou de 44,1% dos prêmios emitidos em 2012 para 41,8% dos mesmos em 2013.

O comando ainda permanece junto as Garantias ao Setor Público (73% das vendas). Nesse a margem passou de 42% dos prêmios emitidos para 38% dos mesmos em 2013. Já as garantias fornecidas ao Setor Privado (27% das vendas) a margem foi equivalente a 53% dos prêmios emitidos contra 50% do ano passado.

A J. Malucelli Seguradora ainda se mantém na liderança do mercado com 26,6% das vendas totais (em 2012 era de 26,8%) seguida pela Swiss Re Corportation com 8,4% (em 2012 = 7,2%) e Itaú Seguros com 7,8% (em 2012 = 6,2

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

ANÁLISE DO PERÍODO

A grande recuperação se deu em São Paulo, onde o crescimento (antes negativo) foi de 40%. Atualmente detém 46% do mercado total contra 45% do ano passado.

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;
- ⇒ Pontos totais – Crescimento x Rentabilidade.

Luiz Roberto Castiglione
Consultor de Mercado

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

I SEMESTRE

SEGURO GARANTIA

	2012	%	2013	%	%12/11
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 361.612.344	100,00%	R\$ 497.033.290	100,00%	37,45%
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 199.877.168	-55,27%	-R\$ 233.944.128	-47,07%	17,04%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 161.735.176	44,73%	R\$ 263.089.162	52,93%	62,67%
INCREMENTO DE PROVISÕES	R\$ 5.009.710	1,39%	-R\$ 52.144.956	-10,49%	*
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 166.744.886	46,11%	R\$ 210.944.206	42,44%	26,51%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 24.401.143	6,75%	R\$ 16.637.327	3,35%	-31,82%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 142.343.743	39,36%	R\$ 194.306.879	39,09%	36,51%
DESPESAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 16.959.074	-4,69%	-R\$ 13.428.020	-2,70%	-20,82%
MARGEM	R\$ 159.302.817	44,05%	R\$ 207.734.899	41,79%	30,40%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS

I SEMESTRE

SEGURO GARANTIA - SETOR PÚBLICO

	2012	%	2013	%	%13/12
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 259.675.793	100,00%	R\$ 363.675.315	100,00%	40,05%
% MARKET SHARE	71,81%		73,17%		
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 135.187.589	-52,06%	-R\$ 165.187.136	-45,42%	22,19%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 124.488.204	47,94%	R\$ 198.488.179	54,58%	59,44%
INCREMENTO DE PROVISÕES	-R\$ 16.910.390	-6,51%	-R\$ 57.532.925	-15,82%	240,22%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 107.577.814	41,43%	R\$ 140.955.254	38,76%	31,03%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 8.814.167	3,39%	R\$ 11.701.089	3,22%	>1000%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 98.763.647	38,03%	R\$ 129.254.165	35,54%	30,87%
DESPESAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 9.717.517	-3,74%	-R\$ 8.489.823	-2,33%	-12,63%
MARGEM	R\$ 108.481.164	41,78%	R\$ 137.743.988	37,88%	26,98%

MERCADO BRASILEIRO DE SEGUROS
SEGURO GARANTIA - SETOR PRIVADO

I SEMESTRE

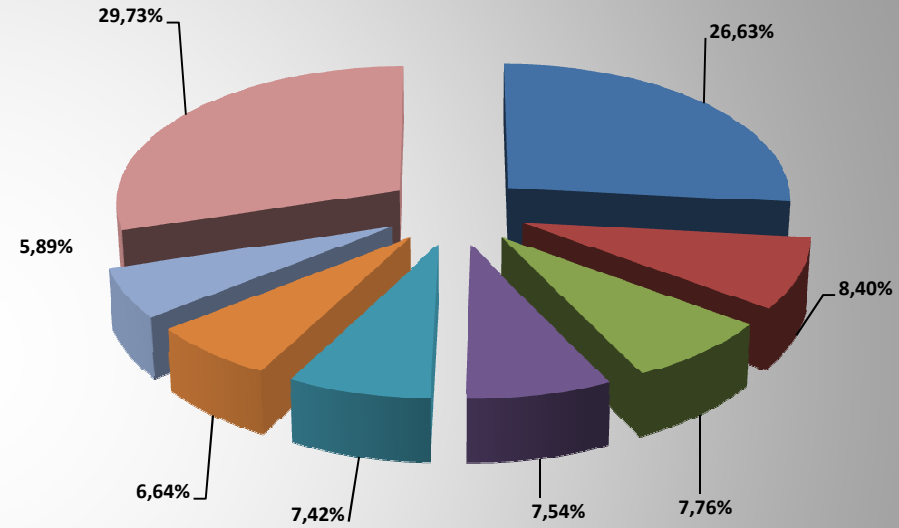
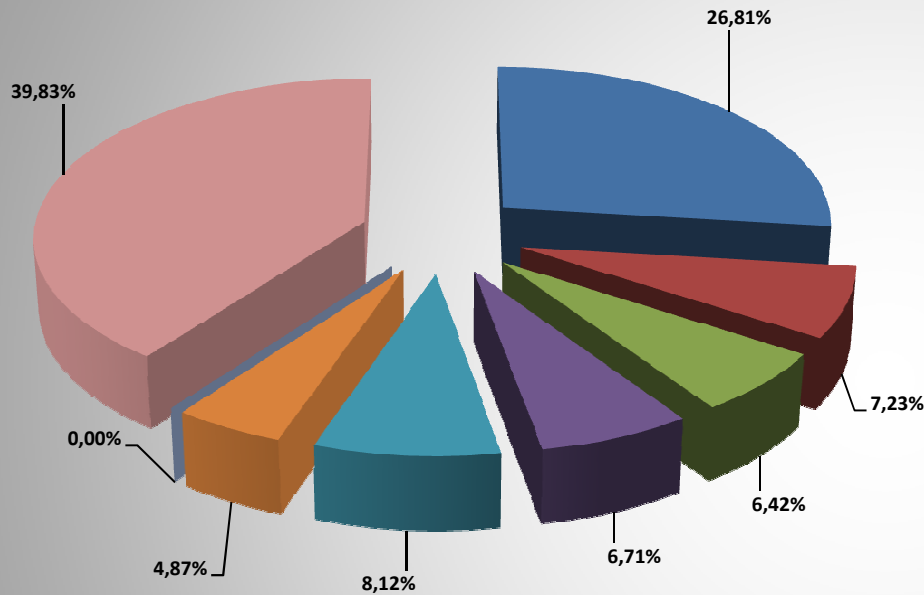
	2012	%	2013	%	%13/12
PRÊMIOS EMITIDOS	R\$ 101.936.551	100,00%	R\$ 133.357.975	100,00%	30,82%
% MARKET SHARE	28,19%		26,83%		
PRÊMIOS RESSEGURADOS	-R\$ 64.689.579	-63,46%	-R\$ 68.756.992	-51,56%	6,29%
PRÊMIOS RETIDOS	R\$ 37.246.972	36,54%	R\$ 64.600.983	48,44%	73,44%
INCREMENTO DE PROVISÕES	R\$ 21.920.100	21,50%	R\$ 5.387.969	4,04%	-75,42%
PRÊMIOS GANHOS	R\$ 59.167.072	58,04%	R\$ 69.988.952	52,48%	18,29%
SINISTROS RETIDOS	R\$ 15.586.976	15,29%	R\$ 4.936.238	3,70%	-68,33%
MARGEM TÉCNICA	R\$ 43.580.096	42,75%	R\$ 65.052.714	48,78%	49,27%
DESPESAS COM COMERCIALIZAÇÃO	-R\$ 7.241.557	-7,10%	-R\$ 4.938.197	-3,70%	-31,81%
MARGEM	R\$ 50.821.653	49,86%	R\$ 69.990.911	52,48%	37,72%

MARKET SHARE	2012	2013	%13/12(1)
J. MALUCELLI SEGURADORA S/A	26,81%	26,63%	36,50%
SWISS RE CORPORATION	7,23%	8,40%	59,62%
ITAU SEGUROS S/A	6,42%	7,76%	66,06%
FATOR SEGURADORA S/A	6,71%	7,54%	54,38%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	8,12%	7,42%	25,65%
POTTENCIAL SEGURADORA SA	4,87%	6,64%	87,38%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	5,89%	0,00%
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	4,22%	4,56%	48,40%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	4,56%	4,48%	34,97%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	2,83%	3,99%	93,59%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	2,34%	2,91%	71,08%
GRUPO PORTO SEGURO	3,08%	2,09%	-6,95%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	11,62%	1,94%	-77,05%
BB - MAPFRE	1,22%	1,78%	101,15%
INVEST SEGURADORA	0,18%	1,19%	0,00%
LIBERTY	0,16%	1,01%	761,45%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	2,64%	0,96%	-50,25%
ACE SEGURADORA S.A.	1,44%	0,84%	-19,98%
ARGO SEGUROS BRASIL	0,93%	0,83%	22,39%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	1,13%	0,82%	-0,47%
CAIXA SEGURADORA S/A	1,10%	0,68%	-14,66%
EXCELSIOR SEGUROS	0,36%	0,61%	130,79%
MARITIMA SEGUROS S/A	0,46%	0,43%	27,43%
AIG SEGUROS	1,16%	0,38%	-55,35%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	0,34%	0,24%	-3,07%
DEMAIS	0,04%	0,00%	-84,89%
Totais	100,00%	100,00%	37,45%

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

2012

2013



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

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

% RESSEGURO**% SINISTRALIDADE**

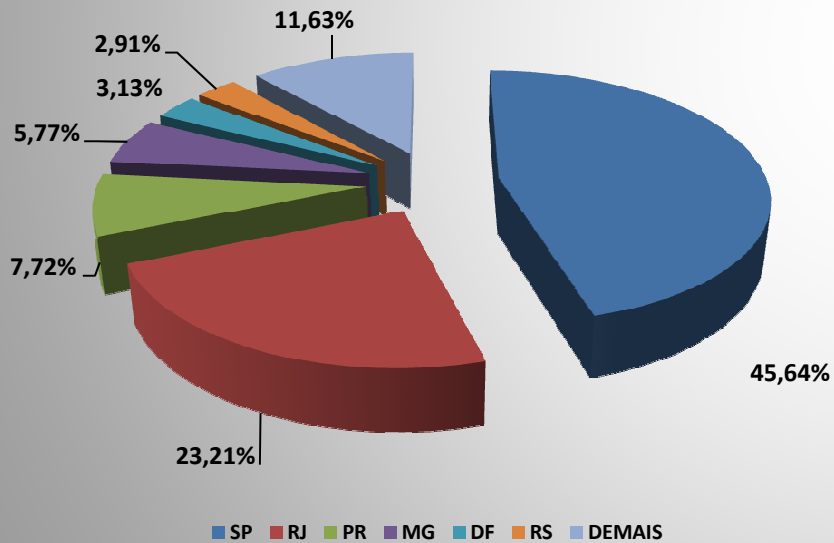
INDICADORES OPERACIONAIS	2012	2013	2012	2013
ACE SEGURADORA S.A.	26,78%	37,38%	5,96%	0,25%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	50,71%	40,52%	-0,09%	-3,90%
ARGO SEGUROS BRASIL	56,27%	66,02%	6,17%	9,02%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	47,98%	45,52%	1,10%	0,35%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	34,75%	42,57%	-2,59%	2,65%
CAIXA SEGURADORA S/A	74,99%	50,82%	37,65%	3,28%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	86,13%	53,12%	2,51%	10,81%
AIG SEGUROS	33,50%	53,49%	9,76%	-128,16%
EXCELSIOR SEGUROS	57,02%	41,36%	-36,04%	2,47%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	104,33%	73,22%	2,11%	-0,16%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	58,20%	0,00%	0,03%
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	51,07%	55,40%	7,35%	-17,02%
FATOR SEGURADORA S/A	51,98%	51,24%	0,00%	0,00%
INVEST SEGURADORA	31,95%	43,67%	6,33%	6,50%
ITAU SEGUROS S/A	68,02%	57,72%	26,33%	7,44%
J. MALUCELLI SEGURADORA S/A	48,63%	42,23%	7,53%	5,25%
LIBERTY	71,20%	63,15%	-9,60%	0,38%
BB - MAPFRE	79,19%	84,48%	11,00%	-0,99%
MARITIMA SEGUROS S/A	44,78%	53,02%	-13,63%	13,43%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	40,59%	31,08%	22,19%	9,27%
GRUPO PORTO SEGURO	13,79%	17,36%	22,06%	3,80%
POTTENCIAL SEGURADORA SA	26,07%	16,58%	1,42%	2,19%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	58,83%	44,83%	2,60%	0,67%
SWISS RE CORPORATION	68,00%	51,84%	2,03%	20,94%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	67,63%	68,13%	0,60%	-8,05%
DEMAIS	-49,02%	123,70%	0,00%	0,00%
Totais	55,27%	47,07%	6,75%	3,35%

% COMERCIAL**% MARGEM**

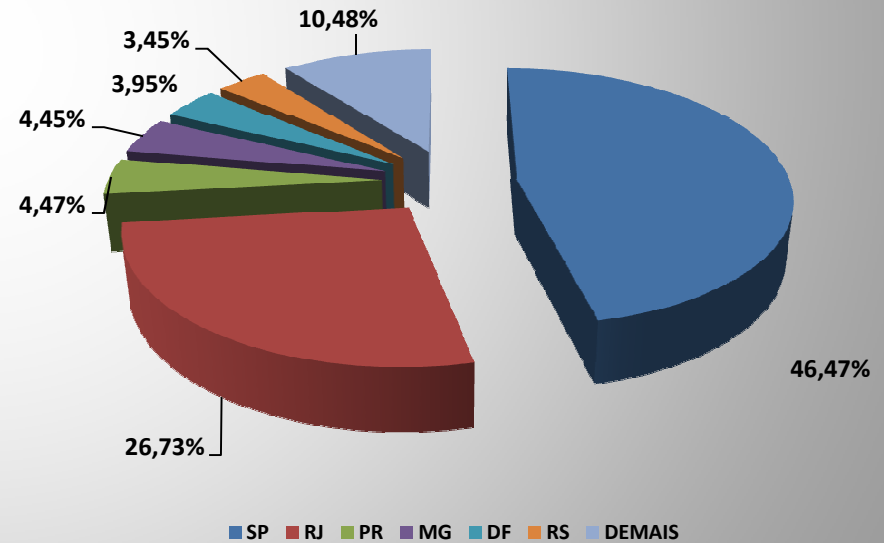
INDICADORES OPERACIONAIS	2012	2013	2012	2013
ACE SEGURADORA S.A.	4,21%	-0,47%	17,92%	46,10%
ALLIANZ SEGUROS S.A.	-20,15%	-8,16%	79,85%	50,10%
ARGO SEGUROS BRASIL	2,04%	2,14%	-3,02%	3,33%
AUSTRAL SEGURADORA S.A.	5,03%	8,30%	9,52%	18,91%
BERKLEY INTERNATIONAL DO BRASIL SEGUROS S/A	11,30%	2,13%	48,35%	41,03%
CAIXA SEGURADORA S/A	-1,67%	6,15%	-18,70%	3,22%
CESCEBRASIL SEGUROS DE GARANTIAS E CRÉDITO S.A.	-11,75%	-47,16%	26,08%	107,42%
AIG SEGUROS	11,63%	-87,45%	27,95%	384,52%
EXCELSIOR SEGUROS	8,99%	6,37%	60,16%	5,35%
CHUBB DO BRASIL CIA DE SEGUROS	-12,40%	5,68%	-43,63%	116,96%
BTG PACTUAL SEGURADORA	0,00%	8,60%	0,00%	-2,93%
FAIRFAX BRASIL SEGUROS CORPORATIVOS S.A.	-6,06%	-5,11%	18,12%	40,82%
FATOR SEGURADORA S/A	-19,84%	-14,43%	88,51%	62,88%
INVEST SEGURADORA	2,95%	9,03%	-1,62%	12,34%
ITAU SEGUROS S/A	12,42%	8,81%	10,41%	19,05%
J. MALUCELLI SEGURADORA S/A	-5,84%	-7,40%	48,15%	56,86%
LIBERTY	66,30%	8,18%	40,14%	15,16%
BB - MAPFRE	-13,73%	-8,93%	-67,05%	-128,59%
MARITIMA SEGUROS S/A	17,11%	11,86%	64,93%	22,43%
NOBRE SEGURADORA DO BRASIL S/A	2,57%	5,60%	51,66%	58,19%
GRUPO PORTO SEGURO	8,91%	5,81%	51,52%	69,94%
POTTENCIAL SEGURADORA SA	6,38%	12,82%	28,85%	40,06%
TOKIO MARINE BRASIL SEGURADORA S/A	6,41%	13,87%	3,10%	20,97%
SWISS RE CORPORATION	-23,41%	-13,85%	172,27%	37,34%
ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	-10,57%	-2,44%	50,96%	69,79%
DEMAIS	51,31%	71,53%	0,00%	0,00%
Totais	-4,69%	-2,70%	44,66%	42,03%

MARKET SHARE	Prêmio Direto (2012)	%	Prêmio Direto (2013)	%	%
NORTE	R\$ 5.908.239	1,67%	R\$ 8.470.066	1,74%	43,36%
NORDESTE	R\$ 26.941.036	7,62%	R\$ 31.108.081	6,39%	15,47%
SUDESTE	R\$ 272.922.004	77,21%	R\$ 381.045.349	78,23%	39,62%
CENTRO - OESTE	R\$ 14.283.253	4,04%	R\$ 22.527.651	4,62%	57,72%
SUL	R\$ 33.407.927	9,45%	R\$ 43.955.874	9,02%	31,57%
TOTAL	R\$ 353.462.459	100,00%	R\$ 487.107.021	100,00%	37,81%

2012



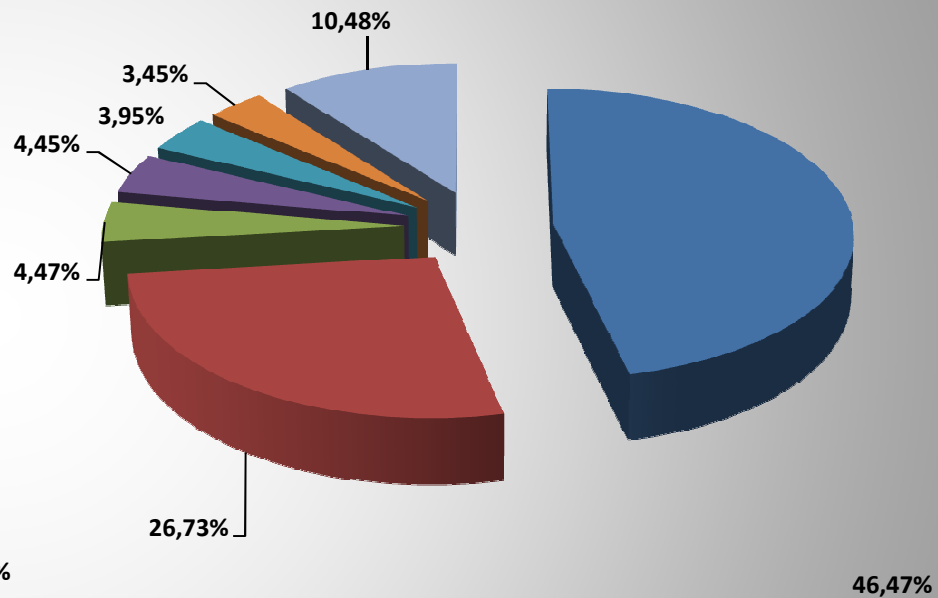
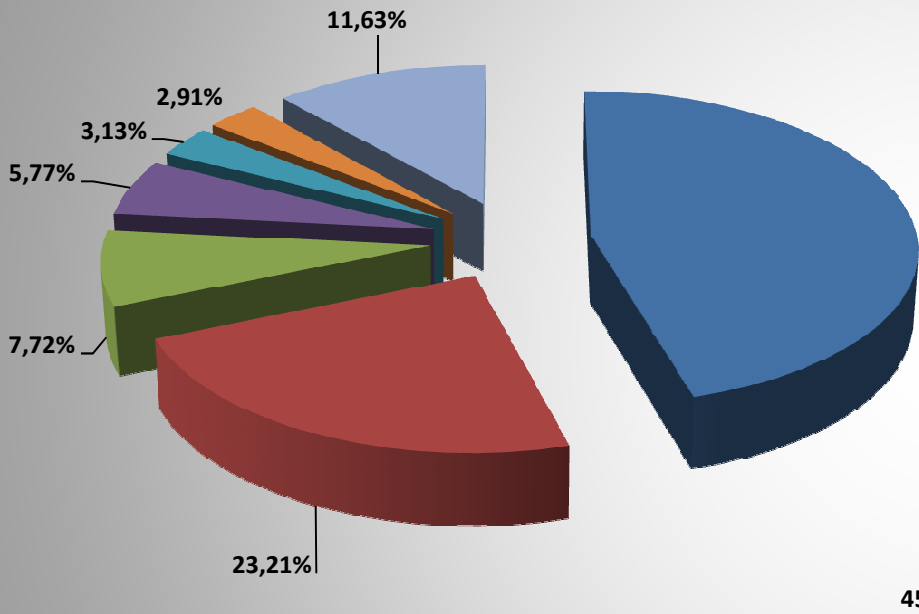
2013



MARKET SHARE	Prêmio Direto (2012)	%	Prêmio Direto (2013)	%	%
SP	R\$ 161.313.404	45,64%	R\$ 226.363.929	46,47%	40,33%
RJ	R\$ 82.031.731	23,21%	R\$ 130.203.508	26,73%	58,72%
MG	R\$ 27.278.845	7,72%	R\$ 21.767.691	4,47%	-20,20%
PR	R\$ 20.409.508	5,77%	R\$ 21.692.830	4,45%	6,29%
DF	R\$ 11.046.626	3,13%	R\$ 19.248.163	3,95%	74,24%
RS	R\$ 10.285.987	2,91%	R\$ 16.802.981	3,45%	63,36%
PE	R\$ 7.211.092	2,04%	R\$ 10.243.168	2,10%	42,05%
BA	R\$ 12.939.498	3,66%	R\$ 9.949.495	2,04%	-23,11%
CE	R\$ 4.483.658	1,27%	R\$ 8.098.209	1,66%	80,62%
SC	R\$ 2.712.432	0,77%	R\$ 5.460.063	1,12%	101,30%
MA	R\$ 1.698.561	0,48%	R\$ 3.178.539	0,65%	87,13%
ES	R\$ 2.298.024	0,65%	R\$ 2.710.221	0,56%	17,94%
PA	R\$ 1.354.911	0,38%	R\$ 1.975.429	0,41%	45,80%
MT	R\$ 1.250.715	0,35%	R\$ 1.649.863	0,34%	31,91%
AM	R\$ 1.499.730	0,42%	R\$ 1.500.436	0,31%	0,05%
AL	R\$ 839.030	0,24%	R\$ 1.138.886	0,23%	35,74%
RN	R\$ 664.307	0,19%	R\$ 830.367	0,17%	25,00%
MS	R\$ 361.295	0,10%	R\$ 745.832	0,15%	106,43%
PB	R\$ 610.771	0,17%	R\$ 598.349	0,12%	-2,03%
GO	R\$ 1.409.900	0,40%	R\$ 591.419	0,12%	-58,05%
PI	R\$ 291.755	0,08%	R\$ 554.985	0,11%	90,22%
RO	R\$ 264.150	0,07%	R\$ 517.151	0,11%	95,78%
RR	R\$ 376.200	0,11%	R\$ 466.450	0,10%	23,99%
TO	R\$ 214.717	0,06%	R\$ 292.374	0,06%	36,17%
SE	R\$ 192.680	0,05%	R\$ 249.607	0,05%	29,54%
AC	R\$ 199.009	0,06%	R\$ 202.139	0,04%	1,57%
AP	R\$ 223.923	0,06%	R\$ 74.937	0,02%	-66,53%
Totais	R\$ 353.462.459	100,00%	R\$ 487.107.021	100,00%	37,81%

2012

2013



■ SP ■ RJ ■ PR ■ MG ■ DF ■ RS ■ DEMAIS

■ SP ■ RJ ■ PR ■ MG ■ DF ■ RS ■ DEMAIS

% MARKET SHARE - J MALUCELLI SEGURADORA

