

EDICIÓN N° 39

# Re PORT

JUNIO 2022

Una visión 360°  
del mercado  
brasileño de  
reaseguros

AUSTRAL / Re





# Mercado Brasileño de Seguros Generales

Parte aceptada

PRIMA EMITIDA

**155,0** mil millones

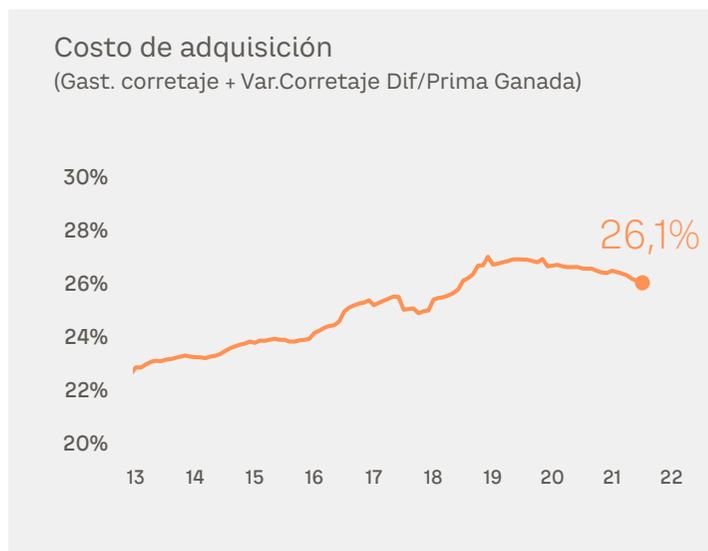
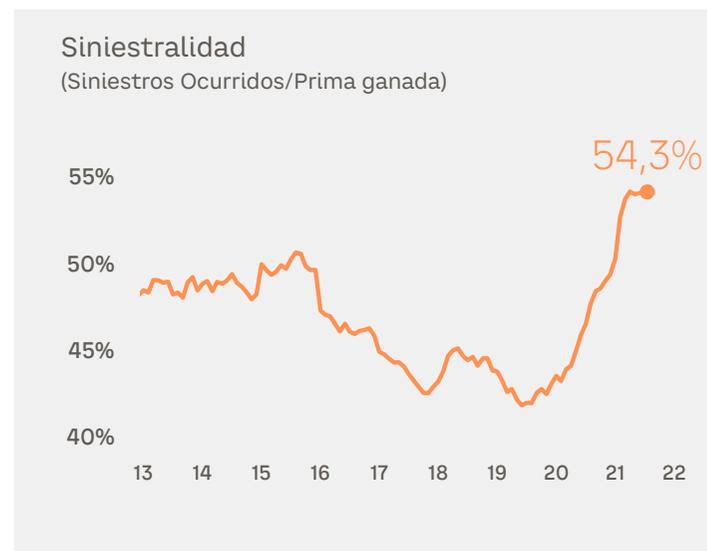
SINIESTROS OCURRIDOS

**73,1** mil millones

COSTO DE ADQUISICIÓN

**35,2** mil millones

CRECIMIENTO DE PRIMA ABSOLUTA, MAYORES LÍNEAS: AUTOMÓVIL, RURAL, PATRIMONIAL Y VIDA GRUPO



Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses

# Mercado Brasileño de Seguros Generales

Parte cedida

PRIMA CEDIDA EN REASEGURO

25,0 mil millones

PRIMA CEDIDA EN COASEGURO

3,3 mil millones

SINIESTRO CEDIDO

20,4 mil millones

COMISIÓN DE REASEGURO

4,5 mil millones

Crecimiento de Prima Cedida



Siniestralidad Cedida

(Siniestro Cedido/Prima Beneficio Cedido Neto Comisión)



Comisión de Reaseguro

(Comisión cedida/Prima cedida)



Cesión

(Prima Coaseguro /Prima de Seguro) & (Prima Reaseguro /Prima de Seguro)



Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses. Bruto de Comisión

# Mercado Brasileño de Seguros Generales

## Resultados

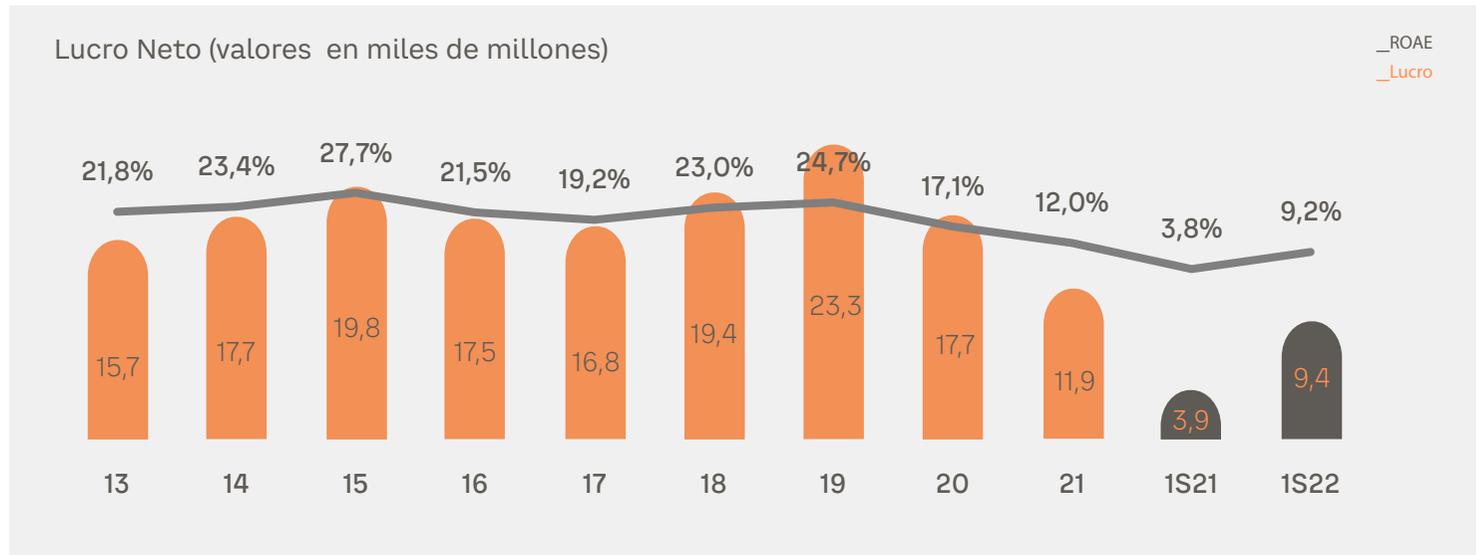
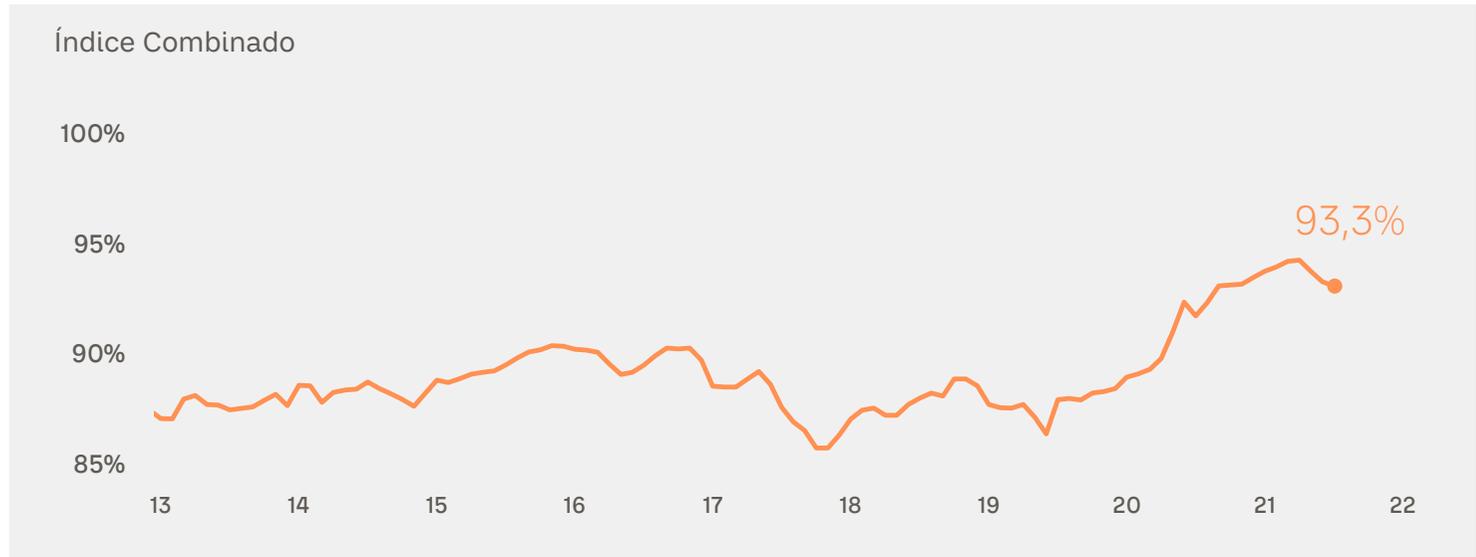
### TOTAL DE ACTIVOS

1. 475,9 mil millones (junio)

### PATRIMONIO NETO

105,7 mil millones (junio)

EL ÍNDICE COMBINADO DE LAS ASEGURADORAS REDUJO EN RELACIÓN AL AÑO PASADO DEBIDO PRINCIPALMENTE, A UNA MEJORÍA EN LA RECUPERACIÓN CON REASEGURO. EL SALDO ENTRE LA PRIMA CEDIDA Y EL SINIESTRO RECUPERADO FUE POSITIVO PARA LAS ASEGURADORAS, REDUCIENDO EL ÍNDICE EN -1,6% EN EL PERÍODO, CONTRA 2,0% EN DICIEMBRE/2021.



Índice Combinado=Siniestro (54,3%)+Resultado con Reaseguro (-1,6%)+Gasto Comercial (26,1%) + Gasto Adm (13,9%) +Gasto Impuestos (3,4%) + Otros Gastos (-2,8%)  
 ROAE= Lucro Neto del período/ Patrimonio Neto Medio. Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses



# Panorama General del Mercado de Reaseguro

CRECIMIENTO ANUAL DEL VOLUMEN DE REASEGURO (NETO DE COMISIÓN) EMITIDO POR LAS REASEGURADORAS LOCALES ORIUNDOS DE CEDENTES BRASILEÑAS

19,6%

CAÍDA ANUAL DEL VOLUMEN PROVENIENTE DE CEDENTES OFFSHORE

-23,3%

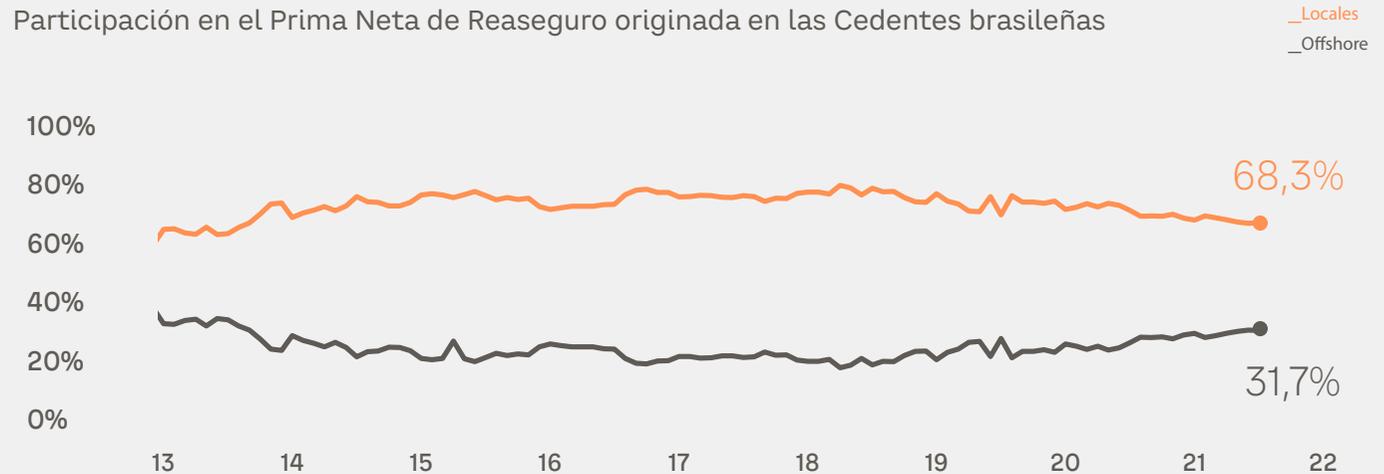
VOLUMEN TOTAL DE REASEGURO DE CEDENTES OFFSHORE

18,1%

Reaseguro Aceptado (neto de comisión) por las reaseguradoras locales



Participación en el Prima Neta de Reaseguro originada en las Cedentes brasileñas



Fuente: SUSEP acumulado 12 meses

# Panorama General del Mercado de Reaseguro

REASEGURADORAS LOCALES RETUVIERON

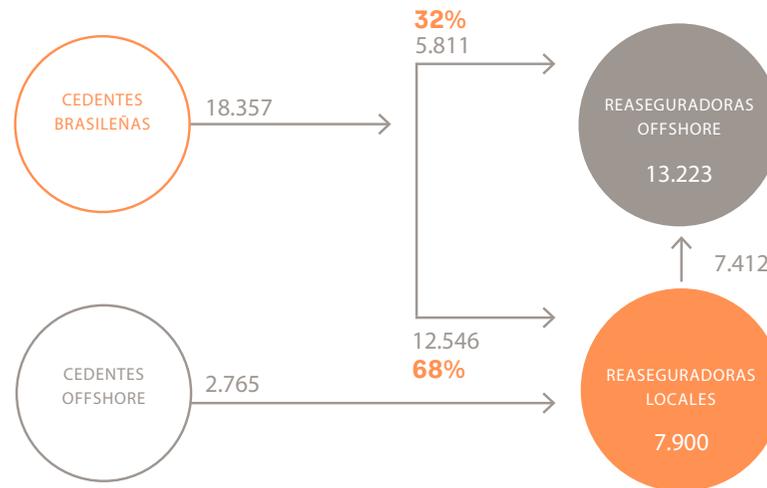
**R\$7,9** mil millones

CRECIMIENTO ANUAL

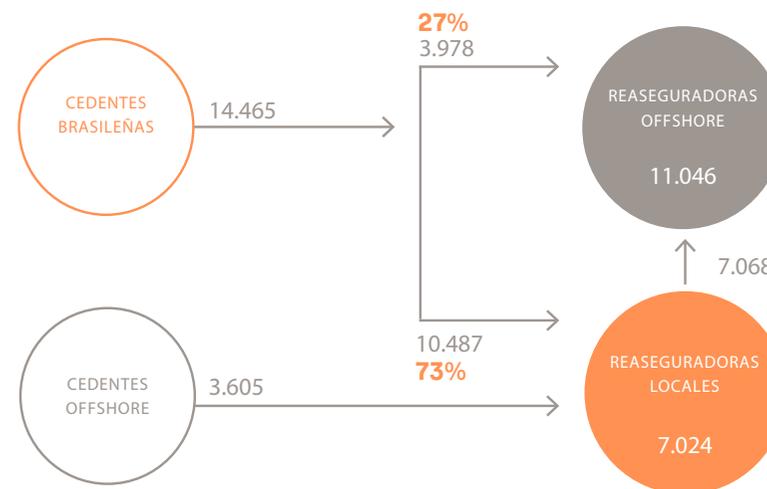
**12,5%**

## Flujo de Reaseguro en el mercado (neto de comisiones, R\$ millones)

ACUMULADO 12 MESES  
JUN. 2022



ACUMULADO 12 MESES  
JUN. 2021



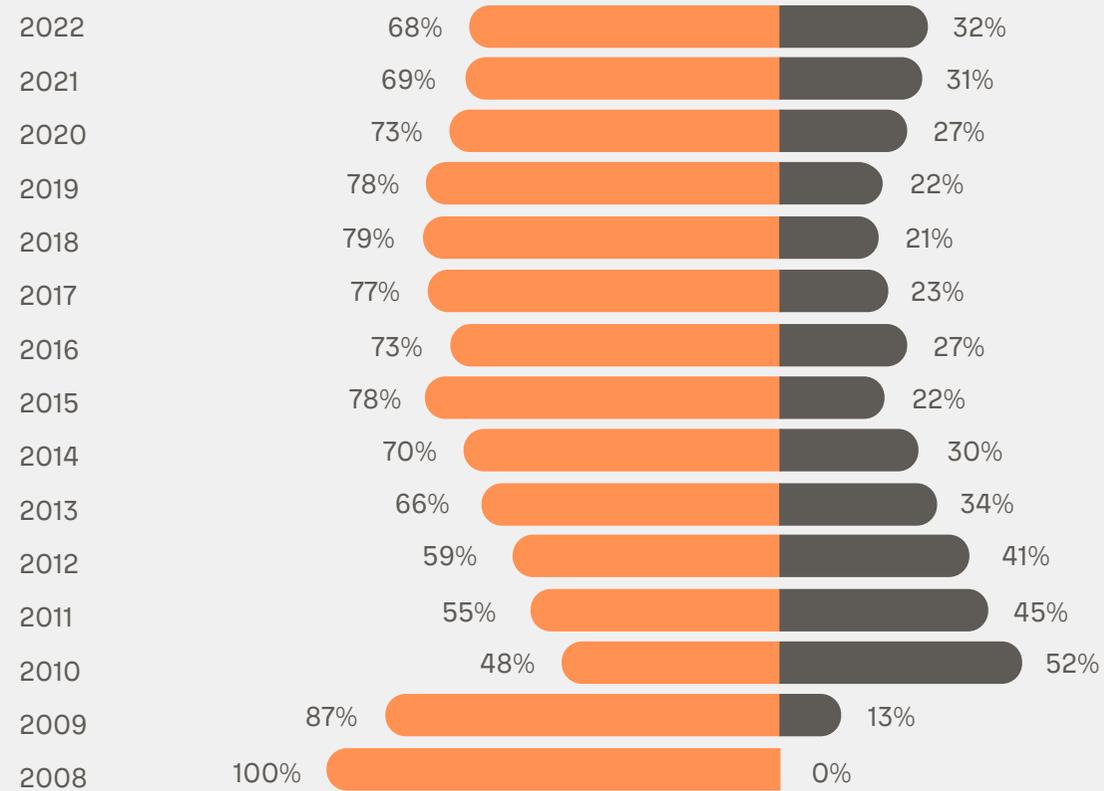
Fuente: SUSEP. R\$ millón. Número netos de comisión de reaseguros

# Panorama General del Mercado de Reaseguro

DINÁMICA DE CESIÓN DE REASEGURO TRAS LA QUIEBRA DEL MONOPOLIO

Market Share de Reaseguro (neto de comisión) cedido por las cedentes brasileñas

\_Locales  
\_Offshore





# Mercado brasileño de las reaseguradoras locales

Parte Aceptada

PRIMA BRUTA DE REASEGURO

15,3 mil millones

SINIESTROS INCURRIDOS

16,7 mil millones

COSTO DE ADQUISICIÓN

0,4 mil millones

CRECIMIENTO DE PRIMA  
ABSOLUTO, MAYORES LÍNEAS:  
RURAL, PATRIMONIAL, VIDA  
COLETIVO Y AUTOMÓVIL

Crecimiento de Prima Emitida Bruta



Siniestralidad

(Siniestros Ocurridos / Prima Ganada)



Costo de Adquisición

(Desp. Corretagem+Var. Corretagem Dif./Prima Ganada)



Gastos Administrativos

(Gastos Administrativos/ Prima Ganada)



# Mercado brasileño de las reaseguradoras locales

Parte Cedida

PRIMA CEDIDA

8,8 mil millones

COMISIÓN CEDIDA

1,4 mil millones

SINIESTRO CEDIDO

6,8 mil millones

Crecimiento de Prima Cedida



Siniestralidad Cedida

(Siniestro Cedido/Prima cedida ganada Bruto de Comisión/  
Neta de Comisión)



Comisión Cedida

(Comisión Cedida/Prima Cedida)



Cesión

(Prima Cedida/Prima emitido)



Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses

# Mercado brasileño de las reaseguradoras locales

## Resultados

TOTAL DE ACTIVOS

**46,6 mil millones** (junio)

PATRIMONIO NETO

**6,8 mil millones** (junio)

EL ÍNDICE COMBINADO DE LAS REASEGURADORAS SUFRIÓ UNA PEORA DE APROXIMADAMENTE 6P.P. EN RELACIÓN A DIC/2021. PUEDE JUNTARSE AL MOTIVO DE ESTE AGRAVAMIENTO, PRINCIPALMENTE A UNA DETERIORACIÓN DE LOS ÍNDICES DE SINIESTRALIDAD DEL SECTOR QUE EMPEORÓ 16P.P. EN RELACIÓN A 2021



Prima Emitido= Prima de Reaseguro Bruto – Comisión +Prima – Riesgos Vigentes No Emitidos + Operaciones con Exterior + Retrocesiones Aceptadas  
 Índice Combinado = Sinistro (110,9%) + Resultado con Retrocesión (-0,8%) + Gastos Adm. (4,4%) + Gastos tributos (1,4%) + Otros Gastos (2,3%)  
 ROAE = Lucro Neto del período /Patrimonio Neto Medio Fuente: SUSEP.

# Mercado brasileño de las reaseguradoras locales

## PRIMA EMITIDA DE CEDENTES BRASILEÑAS POR REASEGURADORAS LOCALES (R\$ MILLONES, NETO DE COMISIÓN) – ENERO A JUNIO

Compañía	Prima Emitida		Variación		Market Share	
	2022/06	2021/06			2022/06	2021/06
AIG	67	72	-5	-7%	0,9%	1,0%
Allianz	532	353	179	51%	6,8%	5,0%
Austral <sup>1</sup>	723	414	309	75%	9,2%	5,9%
AXA	47	36	11	32%	0,6%	0,5%
BTG	192	127	64	51%	2,5%	1,8%
Chubb	176	163	13	8%	2,2%	2,3%
IRB	3.189	3.429	-240	-7%	40,8%	49,0%
Junto	153	145	8	6%	2,0%	2,1%
Mapfre	670	602	68	11%	8,6%	8,6%
Munich	1.017	1.015	3	0%	13,0%	14,5%
Scor	361	115	246	213%	4,6%	1,7%
Swiss	370	287	83	29%	4,7%	4,1%
Zurich	323	234	89	38%	4,1%	3,3%
<b>Total</b>	<b>7.819</b>	<b>6.991</b>	<b>828</b>	<b>12%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Austral : Austral + Markel hasta Noviembre/21  
Fuente: SUSEP.

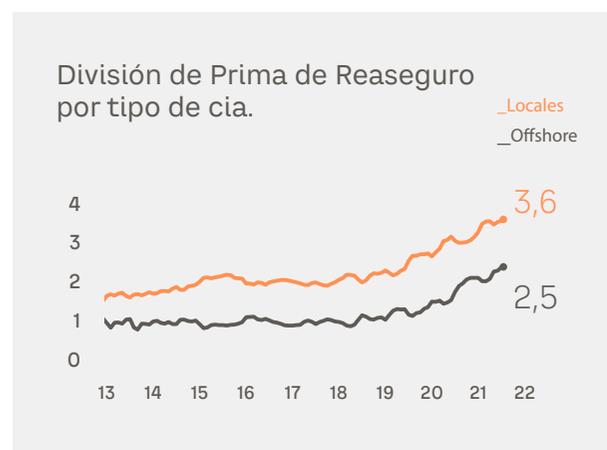
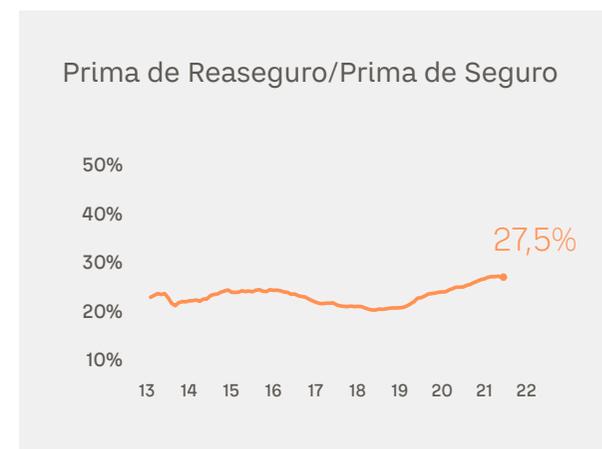


# Resultado por líneas de negocio

## PRIMA DE SEGUROS GENERALES Y REASEGUROS (R\$ MILLONES) – ENERO A JUNIO

	Prima de Seguros - Emitido por Aseguradoras Brasileñas			Prima de Reaseguros - Cedido por Aseguradoras Brasileñas			Prima Reaseguros / Retrocesión Aceptada Reaseguradoras Locales		
	2022/06	2021/06	Cresc.	2022/06	2021/06	Cresc.	2022/06	2021/06	Cresc.
Patrimoniales	11.687	9.922	18%	3.218	2.656	21%	2.048	1.730	18%
Riesgos Especiales	22	1	2516%	13	22	-39%	14	14	0%
Responsabilidad civil	1.633	1.633	0%	678	596	14%	353	295	20%
Automóviles	22.899	17.438	31%	836	493	70%	677	607	11%
Transportes	2.743	2.205	24%	553	500	11%	657	511	28%
Riesgos Financieros	3.187	2.696	18%	905	813	11%	758	651	16%
Vida Grupo	18.778	17.513	7%	330	283	17%	472	315	50%
Habitacional	2.770	2.464	12%	37	36	2%	35	30	18%
Rural	5.718	4.112	39%	1.821	1.216	50%	1.423	764	86%
Vida Individual	3.138	2.537	24%	124	84	48%	136	96	41%
Marítimos	254	195	31%	135	137	-2%	36	85	-58%
Aeronáuticos	411	519	-21%	408	348	17%	122	99	23%
Microseguro	335	239	40%			-57%			
Petróleo	1.147	1.143	0%	598	551	9%	37	186	-80%
Nucleares				17	14	27%			
Saúde							23	21	10%
Pessoas EFPC	16	11	49%	1		69%			
	<b>74.739</b>	<b>62.625</b>	<b>19%</b>	<b>9.673</b>	<b>7.747</b>	<b>25%</b>	<b>6.790</b>	<b>5.405</b>	<b>26%</b>

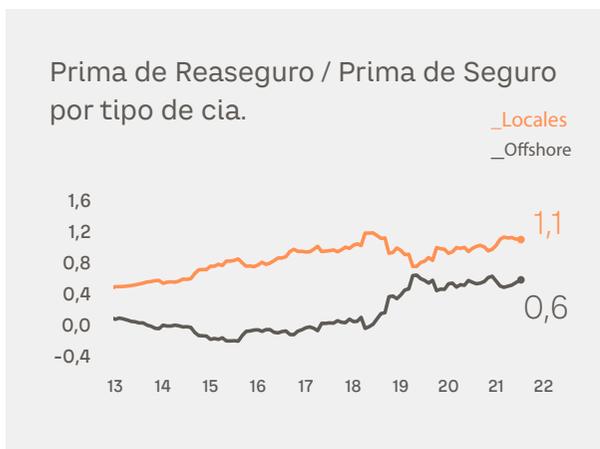
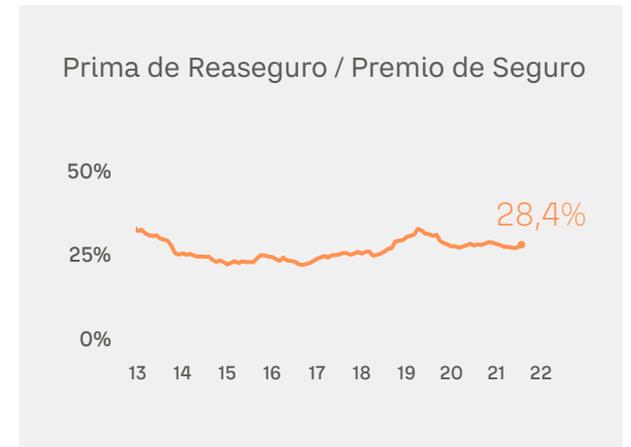
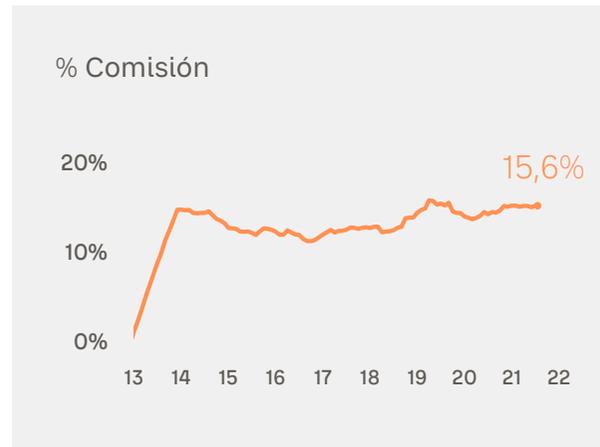
# Patrimonial



**GRUPO SUSEP: 01 - PATRIMONIAL**

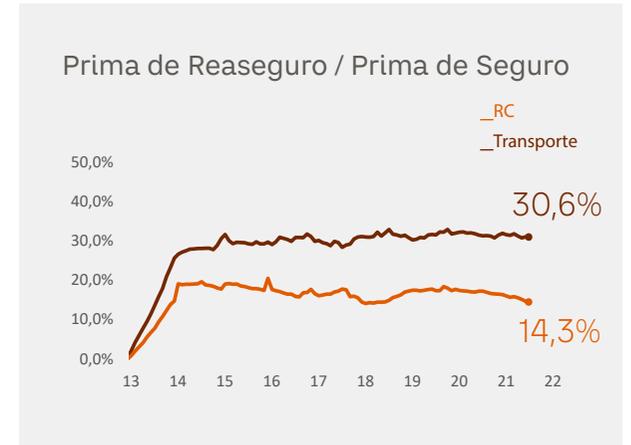
Fuente: SUSEP. acumulado 12 meses. Valores en miles de millones

# Riegos Financieros



**GRUPO SUSEP: 07 -RIESGOS FINANCIEROS**  
Fuente : SUSEP, acumulado 12 meses. Valores en miles de millones

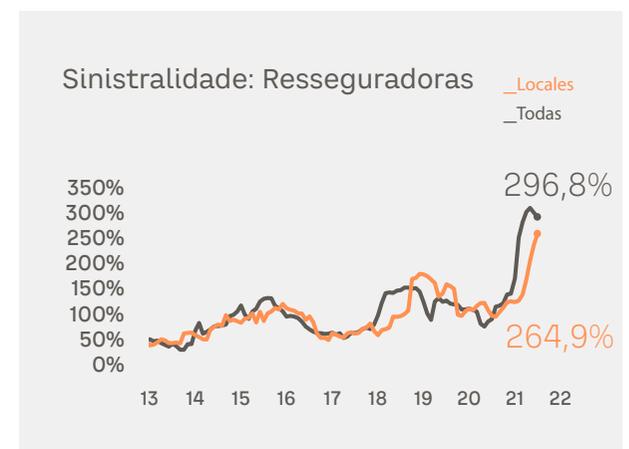
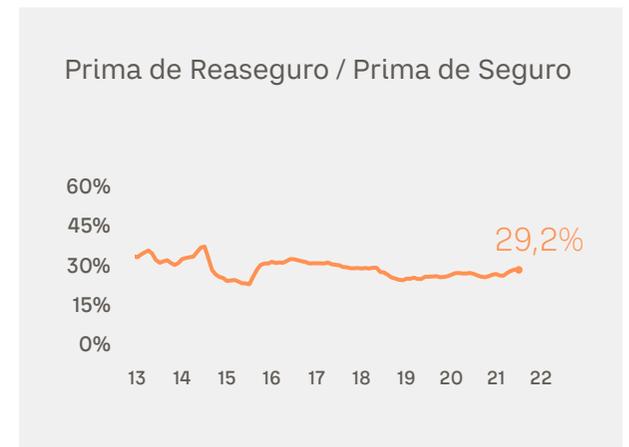
# Transportes y RC



TRANSPORTES: RAMO SUSEP 0621 Y 0622 | RC: GRUPO SUSEP 06 - TRANSPORTES EXCLUYENDO RAMO 0621 Y 0622

Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses. Valores en miles de millones.

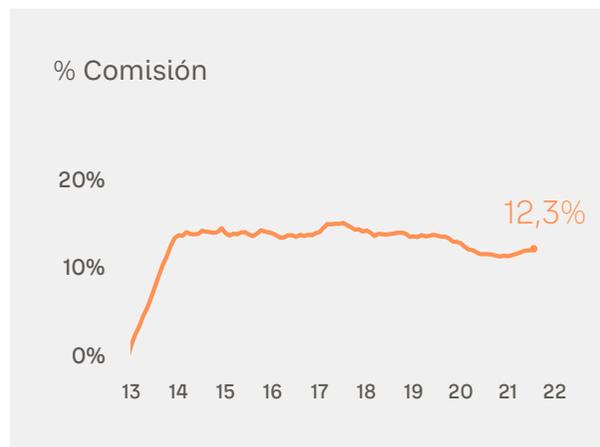
# Agro



GRUPO SUSEP: 11 - RURAL

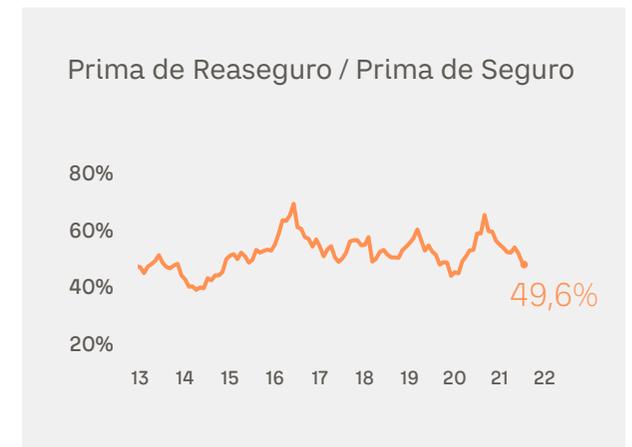
Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses. Valores en miles de millones.

# Responsabilidad civil



GRUPO SUSEP: 03 - RESPONSABILIDADES  
Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses. Valores en miles de millones.

# Marítimos



**GRUPO SUSEP: 14 - MARÍTIMOS**

Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses. Valores en miles de millones.



# Ranking Brasileño de Reaseguros

## RANKING DE REASEGURO ACEPTADO DE ASEGURADORAS BRASILEÑAS (R\$ MILLONES)

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Tipo <sup>(1)</sup>	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	Local	6.170	22,9%
2	-	Mapfre	Local	3.511	13,0%
3	-	Allianz	Local	2.283	8,5%
4	-	Munich	Local	2.165	8,0%
5	+1	Zurich	Local	1.396	5,2%
6	-1	Austral	Local	1.295	4,8%
7	-	Scor	Local	1.226	4,6%
8	-	Lloyd's	Admitida	905	3,4%
9	+1	Talanx	Admitida	876	3,3%
10	+1	Swiss	Local	871	3,2%
Demás Grupos (65)				6.207	23,1%
<b>Total</b>				<b>26.905</b>	<b>100%</b>

(1) Con la intención de medir la proximidad con el mercado local, en el caso del Grupo Económico tener una reaseguradora local y otras licencias, es indicado como Local. En el caso del Grupo Económico no tener reaseguradora local, tener una licencia de reaseguradora admitida y también de una licencia de reaseguradora eventual, prevalece la indicación como reaseguradora admitida. Fuente: SUSEP. Números en R\$ millones. Bruto de Comisión.

# Ranking Brasileño de Reaseguros

## RÁNKING HISTÓRICO DE REASEGURADORAS LOCALES (7 AÑOS)

Rank	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	IRB							
2	Zurich	Zurich	Zurich	Munich	Mapfre	Mapfre	Mapfre	Mapfre
3	Allianz	Swiss	Swiss	Swiss	Munich	Munich	Munich	Allianz
4	Austral	Munich	Munich	Chubb	Zurich	Zurich	Allianz	Munich
5	Swiss	Allianz	Mapfre	Mapfre	Austral	Austral	Austral	Zurich
6	Lloyd's	Lloyd's	Everest	Zurich	Lloyd's	Chubb	Scor	Austral
7	Munich	Mapfre	Lloyd's	Lloyd's	Scor	Lloyd's	Talanx	Scor
8	Chubb	Everest	Junto	Scor	Everest	Everest	Swiss	Lloyd's
9	Mapfre	Junto	Scor	Allianz	Chubb	Talanx	Everest	Talanx
10	Talanx	Talanx	Talanx	Talanx	Allianz	Scor	Zurich	Swiss

# Ranking Brasileño de Reaseguros

## PRIMA DE REASEGURO ACEPTADO POR LÍNEA DE NEGOCIO: 2022 Y 2021

	2022	%	2021	22/21
Patrimonial	7.883.322	29%	6.741.022	17%
Rural	5.840.517	22%	5.051.210	16%
Garantía	3.054.104	11%	2.972.612	3%
Automóvil	2.794.110	10%	2.576.302	8%
Vida	1.717.617	6%	1.389.743	24%
Marítimo	1.657.733	6%	1.634.478	1%
Responsabilidades	1.653.511	6%	1.652.918	0%
Riesgos Especiales	1.405.616	5%	1.361.143	3%
Aviación	837.119	3%	954.199	-12%
Habitacional	60.923	0%	62.740	-3%
Microseguro	122	0%	57	113%
	<b>26.904.696</b>		<b>24.396.423</b>	<b>10%</b>

# Ranking de Reaseguro Aceptado de Aseguradoras Brasileñas

## PATRIMONIAL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	1.709	21,7%
2	-	Mapfre	1.335	16,9%
3	-	Munich	547	6,9%
4	-	Zurich	442	5,6%
5	+1	Starr	388	4,9%
6	-1	Austral	367	4,7%
7	+1	Lloyd's	351	4,4%
8	-1	Talanx	333	4,2%
9	-	Swiss	312	4,0%
10	+3	Allianz	291	3,7%
		Demás Grupos (48)	1.808	22,9%
<b>Total</b>			<b>7.883</b>	

## GARANTÍA

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	Junto	648	21,2%
2	+1	Everest	285	9,3%
3	+1	IRB	245	8,0%
4	-2	Chubb	245	8,0%
5	-	AIG	213	7,0%
6	+1	Talanx	145	4,8%
7	-1	Lloyd's	144	4,7%
8	+3	Liberty	105	3,5%
9	-	Zurich	98	3,2%
10	-	Allianz	88	2,9%
		Demás Grupos (37)	838	27,4%
<b>Total</b>			<b>3.054</b>	

# Ranking de Reaseguro Aceptado de Aseguradoras Brasileñas

## RURAL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	1.511	25,9%
2	-	Mapfre	1.378	23,6%
3	+1	Munich	870	14,9%
4	-1	Scor	852	14,6%
5	-	Talanx	308	5,3%
6	+1	Swiss	187	3,2%
7	-1	Everest	178	3,0%
8	+1	Berkshire Hathaway	148	2,5%
9	-1	AIG	72	1,2%
10	+7	Partner	55	0,9%
		Demás Grupos (18)	282	4,8%
<b>Total</b>			<b>5.841</b>	

## MARTÍTIMO Y TRANSPORTE

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	371	22,4%
2	-	Austral	274	16,5%
3	-	Munich	186	11,2%
4	-	Allianz	146	8,8%
5	-	Chubb	134	8,1%
6	-	Mapfre	123	7,4%
7	-	Scor	70	4,2%
8	-	Lloyd's	46	2,8%
9	-	Swiss	38	2,3%
10	+5	Liberty	35	2,1%
		Demás Grupos (36)	237	14,3%
<b>Total</b>			<b>1.658</b>	

# Ranking de Reaseguro Aceptado de Aseguradoras Brasileñas

## VIDA

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	999	58,2%
2	-	Munich	263	15,3%
3	-	Swiss	199	11,6%
4	-	Mapfre	98	5,7%
5	+3	Allianz	37	2,2%
6	-1	Scor	32	1,9%
7	-1	RGA	29	1,7%
8	+1	Talanx	23	1,3%
9	-2	Austral	22	1,3%
10	-	Chubb	8	0,4%
		Demás Grupos (14)	9	0,5%
<b>Total</b>			<b>1.718</b>	

## RESPONSABILIDAD CIVIL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	255	15,4%
2	-	Zurich	253	15,3%
3	+1	AIG	174	10,5%
4	+1	Austral	164	9,9%
5	-2	Chubb	156	9,4%
6	-	Lloyd's	79	4,8%
7	-	Mapfre	74	4,5%
8	-	Allianz	67	4,0%
9	-	Munich	52	3,1%
10	+1	Starr	46	2,8%
		Demás Grupos (37)	334	20,2%
<b>Total</b>			<b>1.654</b>	

# Ranking de Reaseguro Aceptado de Aseguradoras Brasileñas

## AERONÁUTICO

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	Mapfre	228	27,3%
2	-	Lloyd's	123	14,7%
3	-	IRB	82	9,8%
4	-	Starr	75	8,9%
5	-	Austral	52	6,3%
6	-	Swiss	48	5,8%
7	+3	Munich	26	3,1%
8	-1	AIG	26	3,1%
9	-1	Allianz	25	3,0%
10	-1	Axa XL	20	2,4%
		Demás Grupos (27)	132	15,7%
<b>Total</b>			<b>837</b>	

## AUTOMÓVIL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	Allianz	1.578	56,5%
2	-	Zurich	568	20,3%
3	-	Austral	311	11,1%
4	-	Munich	137	4,9%
5	-	IRB	126	4,5%
6	-	Scor	59	2,1%
7	-	Swiss	9	0,3%
8	-	Mapfre	3	0,1%
9	-	Talanx	1	0,0%
10	+2	Lloyd's	1	0,0%
		Demás Grupos (6)	1	0,0%
<b>Total</b>			<b>2.794</b>	

# Ranking de Reaseguro Aceptado de Aseguradoras Brasileñas

## HABITACIONAL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	38	62,6%
2	-	Mapfre	11	18,5%
3	-	Munich	6	10,5%
4	-	Swiss	1	1,9%
5	+1	Austral	1	1,8%
6	-1	Lloyd's	1	1,8%
7	+1	Talanx	1	1,7%
8	+5	Everest	0	0,5%
9	+1	Zurich	0	0,3%
10	-3	Scor	0	0,3%
		Demás Grupos (3)	0	0,1%
<b>Total</b>			<b>61</b>	

## PETRÓLEO Y NUCLEARES

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	833	59,2%
2	-	Mapfre	218	15,5%
3	-	Lloyd's	120	8,6%
4	+1	Starr	54	3,9%
5	+2	Allianz	36	2,6%
6	-	Austral	36	2,6%
7	-3	AIG	35	2,5%
8	+1	Tokio	8	0,6%
9	+5	Korean Re	8	0,5%
10	-2	Swiss	7	0,5%
		Demás Grupos (31)	50	3,6%
<b>Total</b>			<b>1.406</b>	

# Ranking por Países

## RANKING DE REASEGURO ACEPTADO DE PAÍS – SEDE DE LOS GRUPOS ECONÓMICOS

Rank	Var. 2021	País-Sede del Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	1	Brasil	8.151	30,3%
2	-1	Alemania	5.504	20,5%
3	-	España	3.561	13,2%
4	-	Estados Unidos	3.252	12,1%
5	-	Suiza	2.301	8,6%
6	-	Francia	1.608	6,0%
7	-	Inglaterra	956	3,6%
8	-	Islas Bermudas	708	2,6%
9	1	Japón	292	1,1%
10	-1	Canadá	149	0,6%
11	1	Italia	106	0,4%
12	-1	México	104	0,4%
13	1	Sudáfrica	83	0,3%
14	-	Corea del Sur	69	0,3%
15	-3	Noruega	15	0,1%
		Otros (6)	45	0,2%
<b>Total</b>			<b>26.905</b>	
10	-1	Países Emergentes, excluyendo o Brasil	235	0,9%
6	+1	Brasil, excluyendo IRB	1.981	7,4%

\*Países emergentes: Sudáfrica, Brasil, Kazajistán, China, India, México y Rusia.  
Fuente: SUSEP. Números en R\$ millones. Bruto de Comisión

CLASIFICACIÓN DE LAS ENTIDADES POR GRUPO  
ECONÓMICOS Y LISTA DE TÉRMINOS TÉCNICOS  
(CLIQUE AQUÍ Y ACCESE)

