

EDIÇÃO N° 40

Re PO RT

DICIEMBRE 2022

Una visión 360°
del mercado
brasileño de
reaseguros.

AUSTRAL / Re



Mercado Brasileño de Seguros Generales

Parte aceptada

CRECIMIENTO DE PRIMA EMITIDAS

29,1%

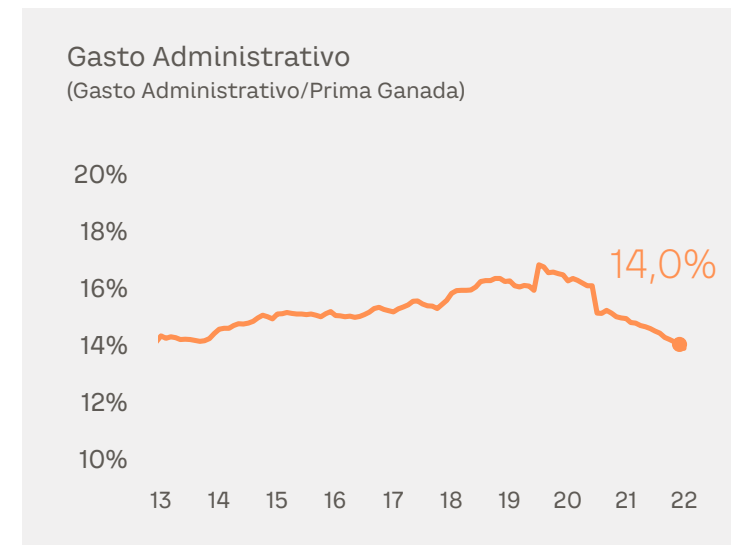
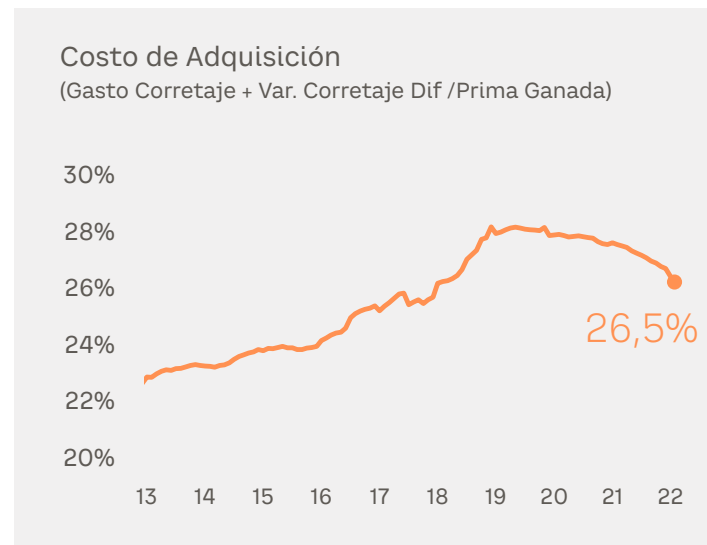
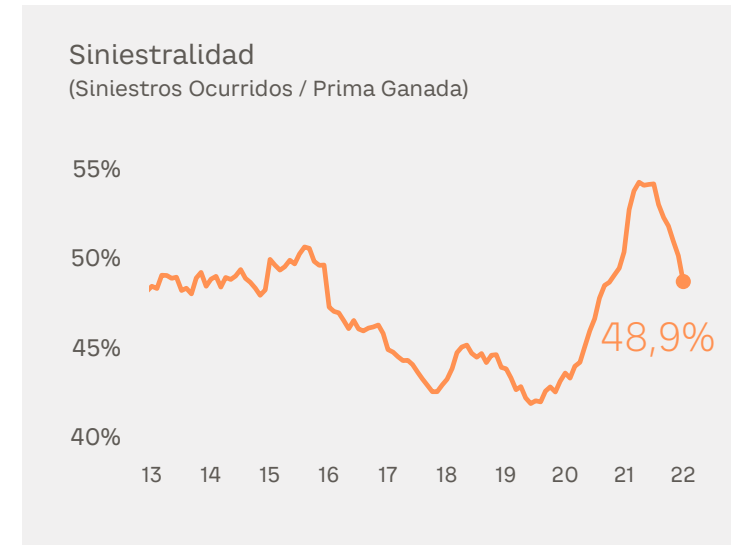
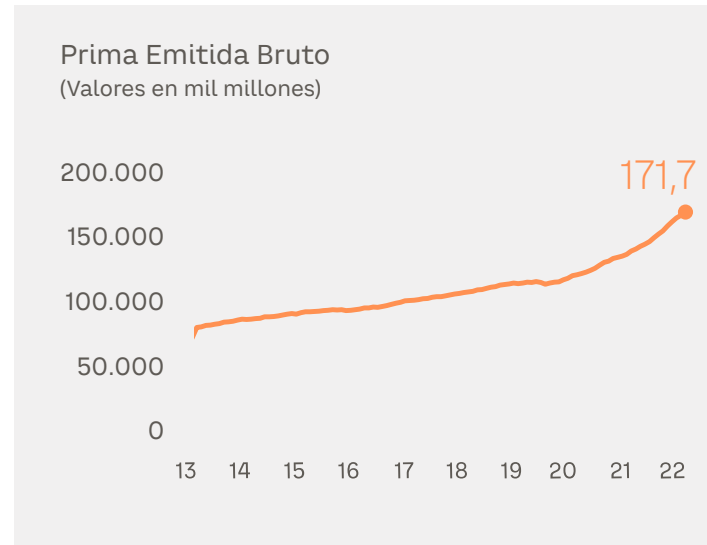
SINIESTROS OCURRIDOS

73,2 MIL MILLONES

COSTO DE ADQUISICIÓN

39,7 MIL MILLONES

CRECIMIENTO DE PRIMA ABSOLUTA, MAYORES LÍNEAS: AGRO, TRANSPORTES Y RC



Mercado Brasileño de Seguros Generales

Parte aceptada

CRECIMIENTO DE PRIMA
CEDIDA EN REASEGURO

37,8%

PRIMA CEDIDA EN
COSEGURO

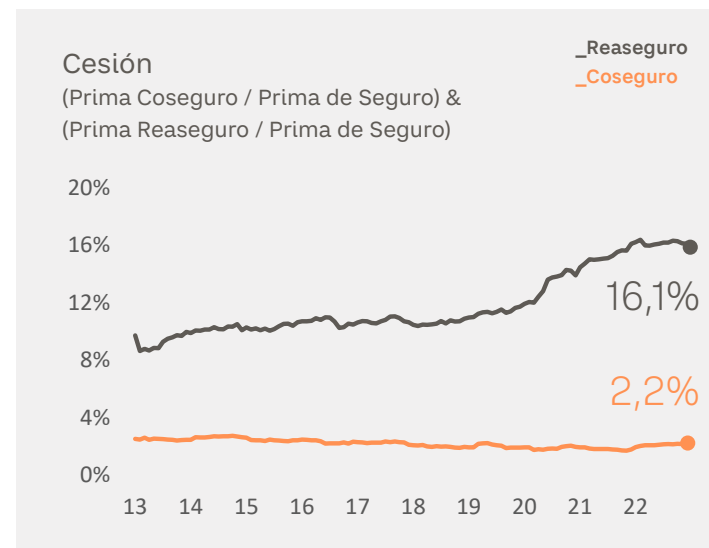
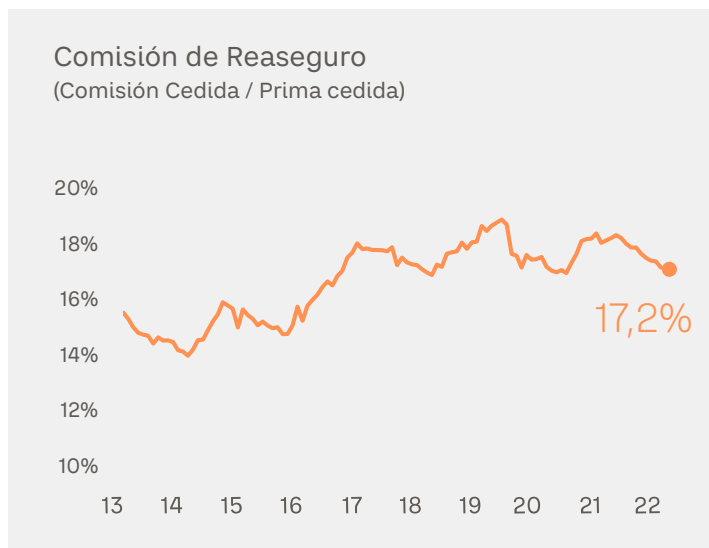
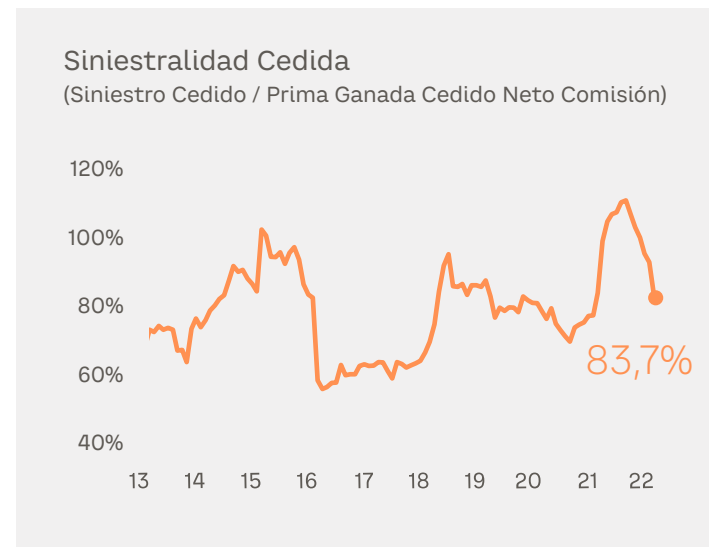
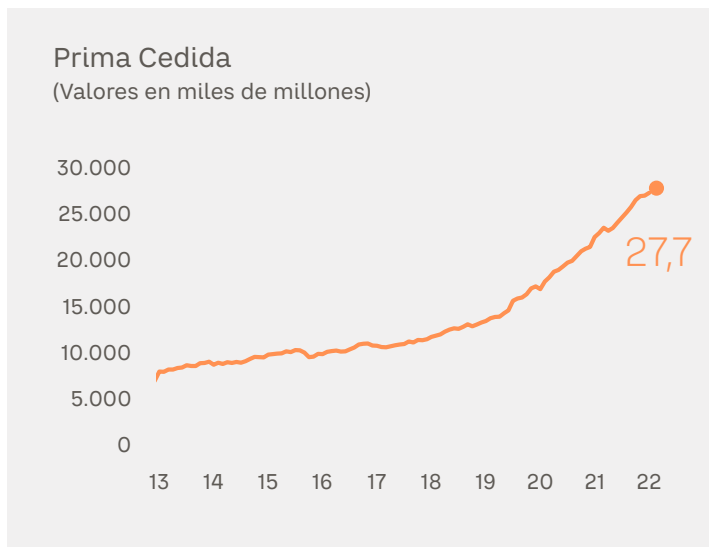
3,7 MIL MILLONES

SINIESTRO CEDIDO

17,0 MIL MILLONES

COMISIÓN DE REASEGURO

4,8 MIL MILLONES



Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses. Bruto de Comisión.

Mercado Brasileiro de Seguros Generales

Resultados

ÍNDICE COMBINADO

92,8%

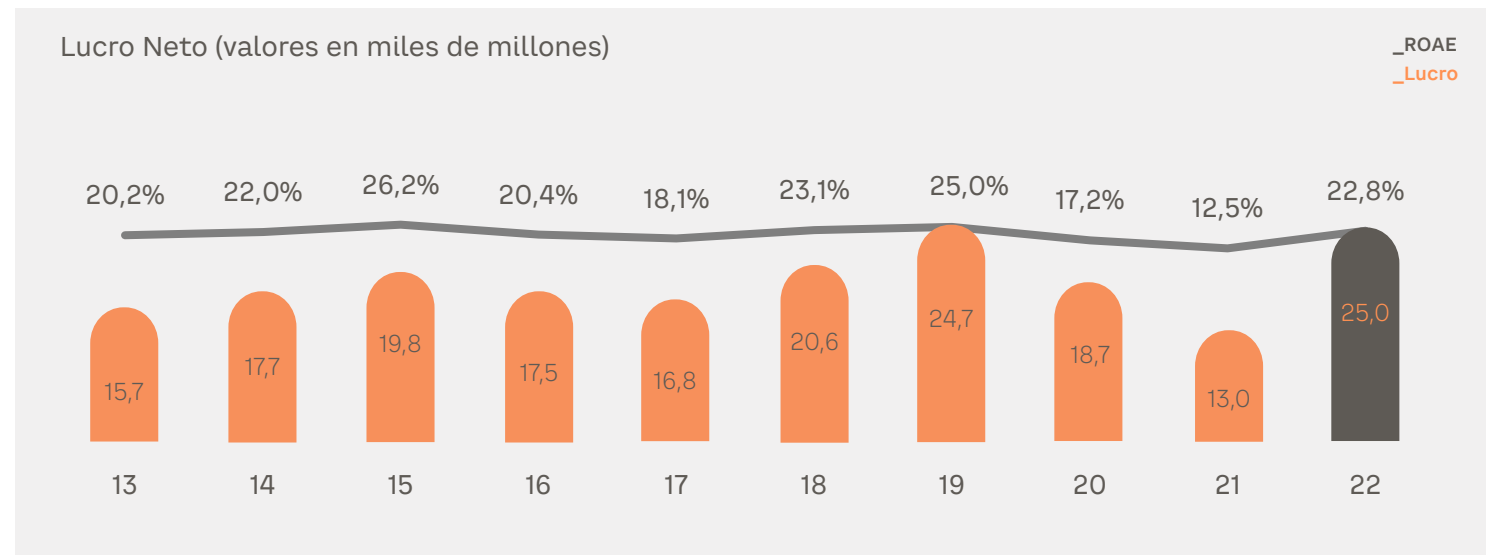
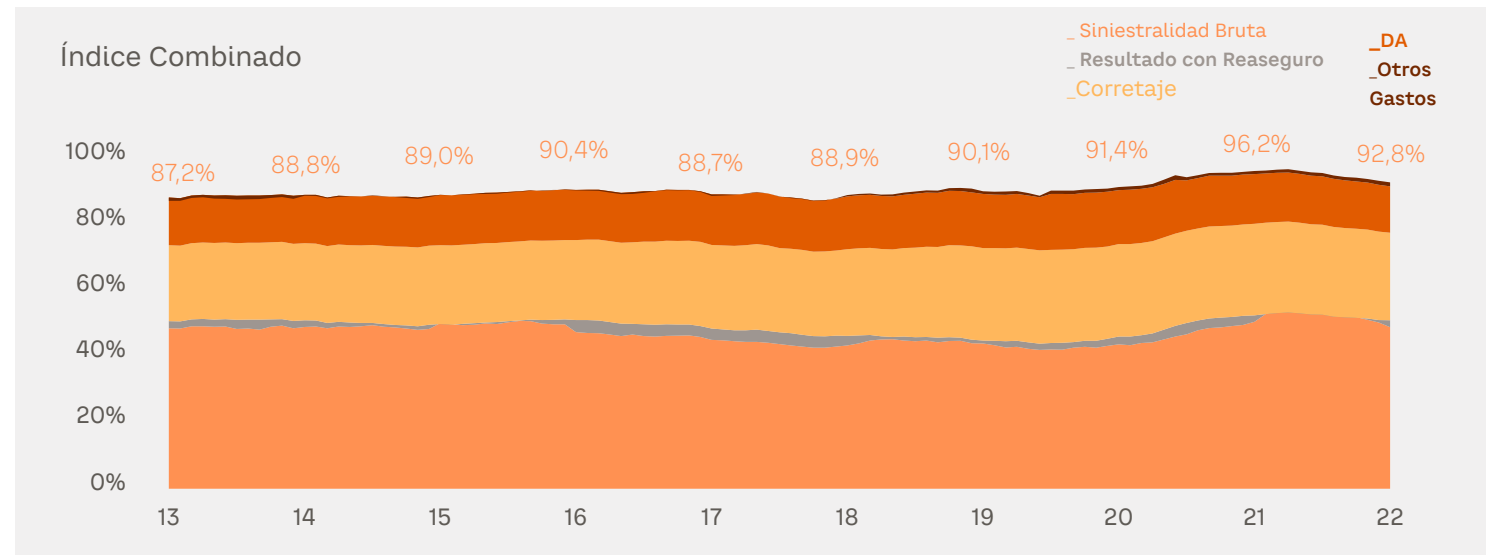
PATRIMONIO NETO

111,5 MIL MILLONES

TOTAL DE ACTIVOS

1.576,3Bi

EL ÍNDICE COMBINADO DE LAS ASEGURADORAS REDUJO EN RELACIÓN AL AÑO PASADO DEBIDO, PRINCIPALMENTE, A UN MEJOR CONTROL SOBRE LA SINIESTRALIDAD. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y COMERCIALES, REDUCIENDO EL ÍNDICE EN -3,4% EN EL PERÍODO, CONTRA DIC/2021



Índice Combinado = Siniestro (48,9%) + Resultado con Reaseguro (2,2%) + Gast. Comercial (26,5%) + Gast. Adm. (14%) + Gast. Tributos (3,6%) + Otros Gast. (-2,3%)
 ROAE= Lucro Neto del período/ Patrimonio Neto Medio. Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses

Panorama General del Mercado de Reaseguro

CRECIMIENTO DE PRIMA EMITIDA POR LAS REASEGURADORAS LOCALES PROVENIENTES DE ASEGURADORAS BRASILEÑAS

20,4%

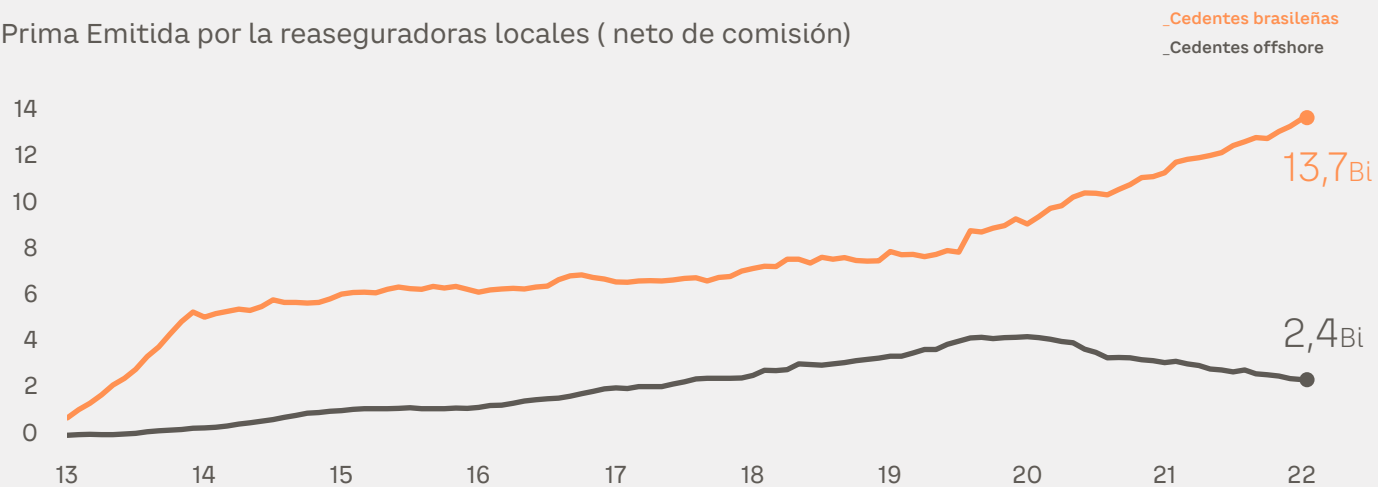
CAIDA ANUAL DEL VOLUMEN PROVENIENTE DE CEDENTES OFFSHORE

-23,4%

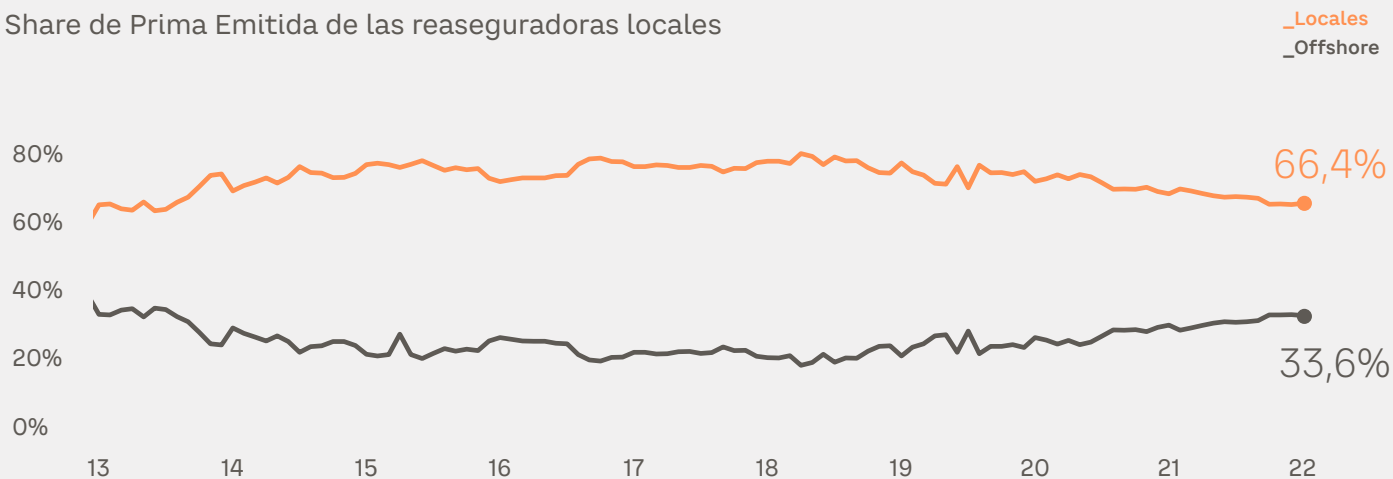
VOLUMEN TOTAL DE REASEGURO DE CEDENTES OFFSHORE

15,0%

Prima Emitida por la reaseguradoras locales (neto de comisión)



Share de Prima Emitida de las reaseguradoras locales



Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses.

Panorama General del Mercado de Reaseguro

REASEGURADORAS LOCALES
RETUVIERON

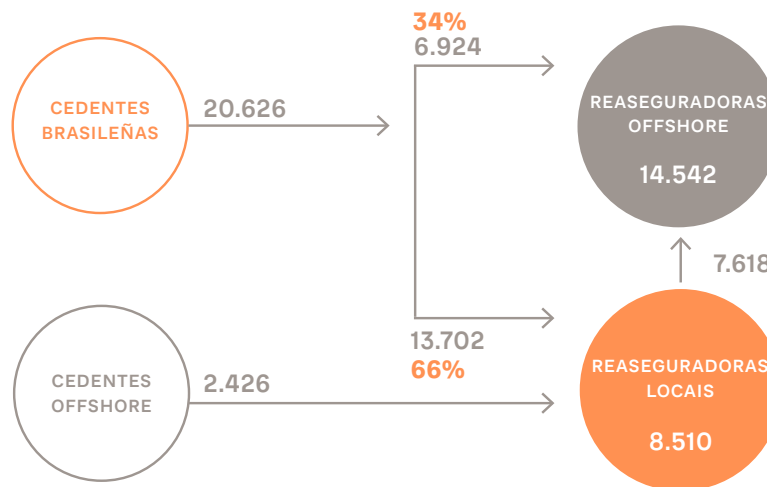
R\$8,5 mil millones

CRECIMIENTO ANUAL

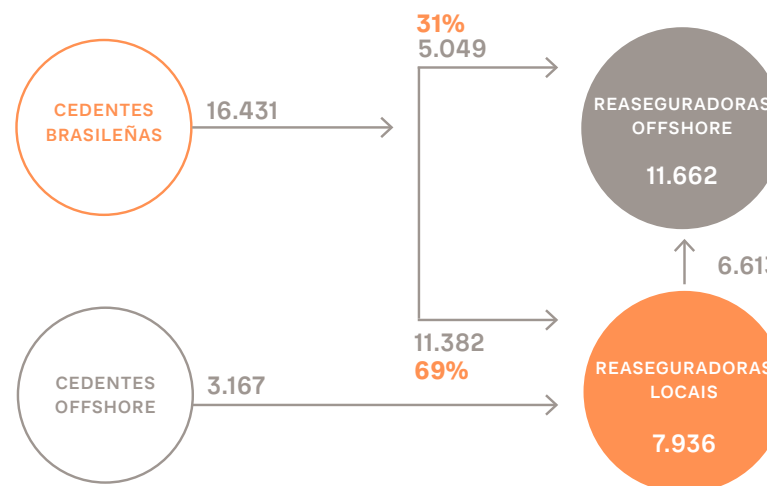
7,2%

Flujo de Reaseguros en el mercado (neto de comisión, R\$ millones)¹

ACUMULADO 12 MESES
DIC. 2022



ACUMULADO 12 MESES
DIC. 2021



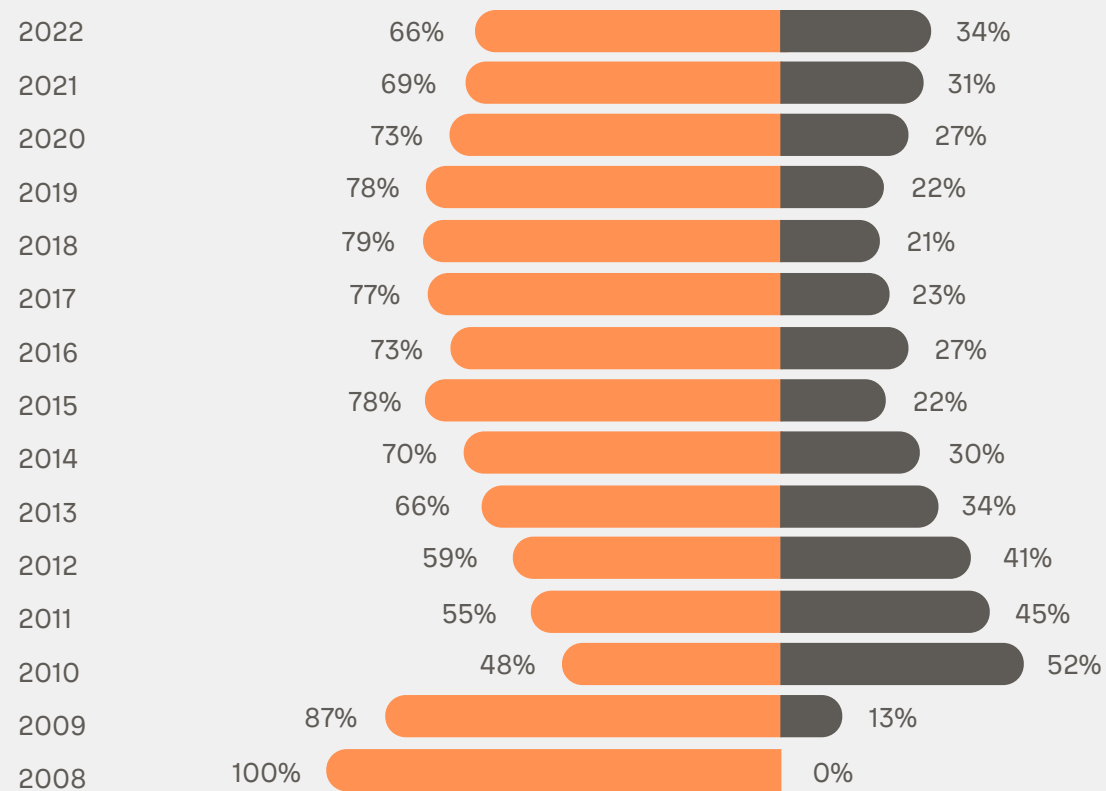
Fuente: SUSEP. R\$ millones, números netos de comisión de reaseguros
¹Valores aproximados

Panorama General del Mercado de Reaseguro

DINÁMICA DE CESIÓN DE REASEGURO DESPUÉS DE LA QUIEBRA DEL MONOPOLIO

Market Share de Reaseguro (neto de comisión) cedido por las cedentes brasileñas ¹

_Locales
_Offshore



Fuente: SUSEP
¹ Valores aproximados

Mercado Brasileño de las Reaseguradoras Locales

PARTE ACEPTADA

CRECIMIENTO DE PRIMA DE REASEGURO BRUTO

19,3%

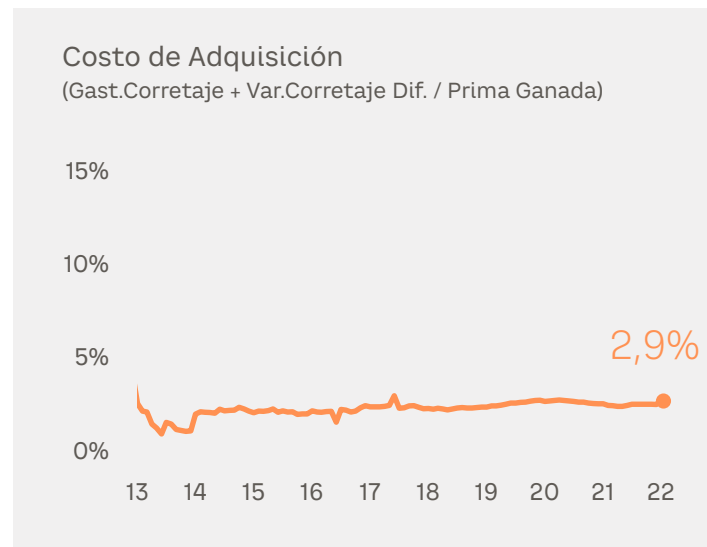
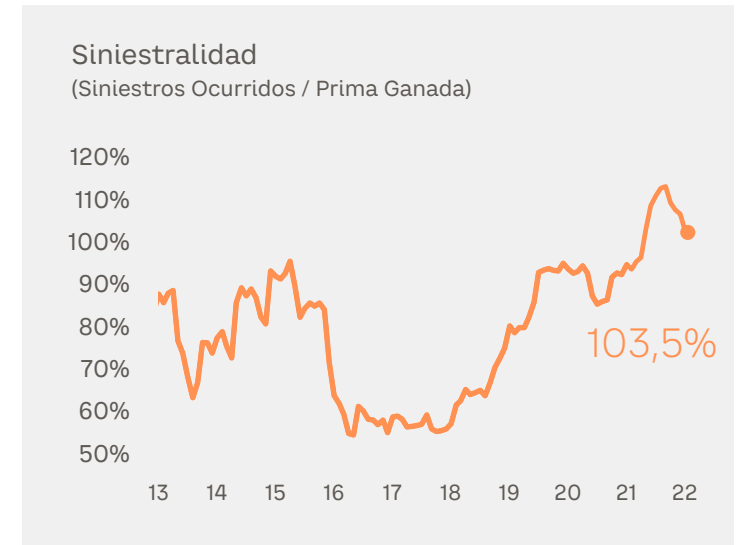
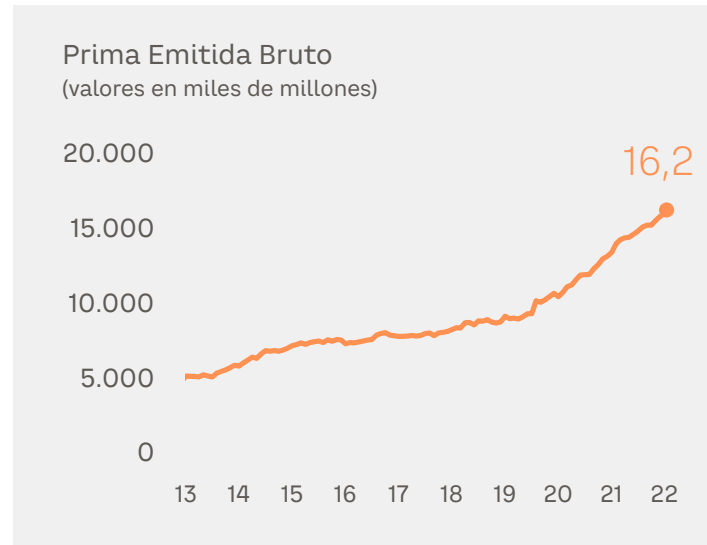
SINIESTROS OCURRIDOS

15,7 MIL MILLONES

COSTO DE ADQUISICIÓN

0,4 MIL MILLONES

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



Fuente: SUSEP, acumulado 12 meses. Prima ganada neto de comisión.

Mercado Brasileño de las Reaseguradoras Locales

PARTE CEDIDA

CRECIMIENTO DE PRIMA
CEDIDA

19,2%

SINIESTRO CEDIDO

6,2 MIL MILLONES

COMISIÓN CEDIDA

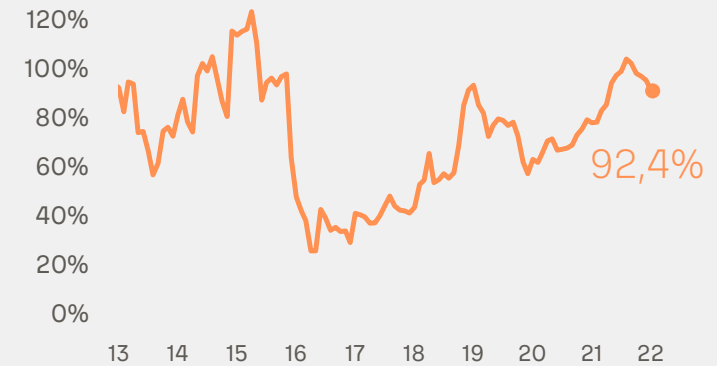
1,6 MIL MILLONES

Prima de Reaseguro Cedido Bruto
(Valores en miles de millones)



Siniestralidad Cedida

(Siniestro Cedido / Prima Ganada Cedida Neto Comisión)



Comisión Cedida

(Comisión Cedida / Prima Cedida)



Cesión

(Prima Cedida / Prima emitida)



Mercado Brasileño de las Reaseguradoras Locales

Resultados

ÍNDICE COMBINADO

117%

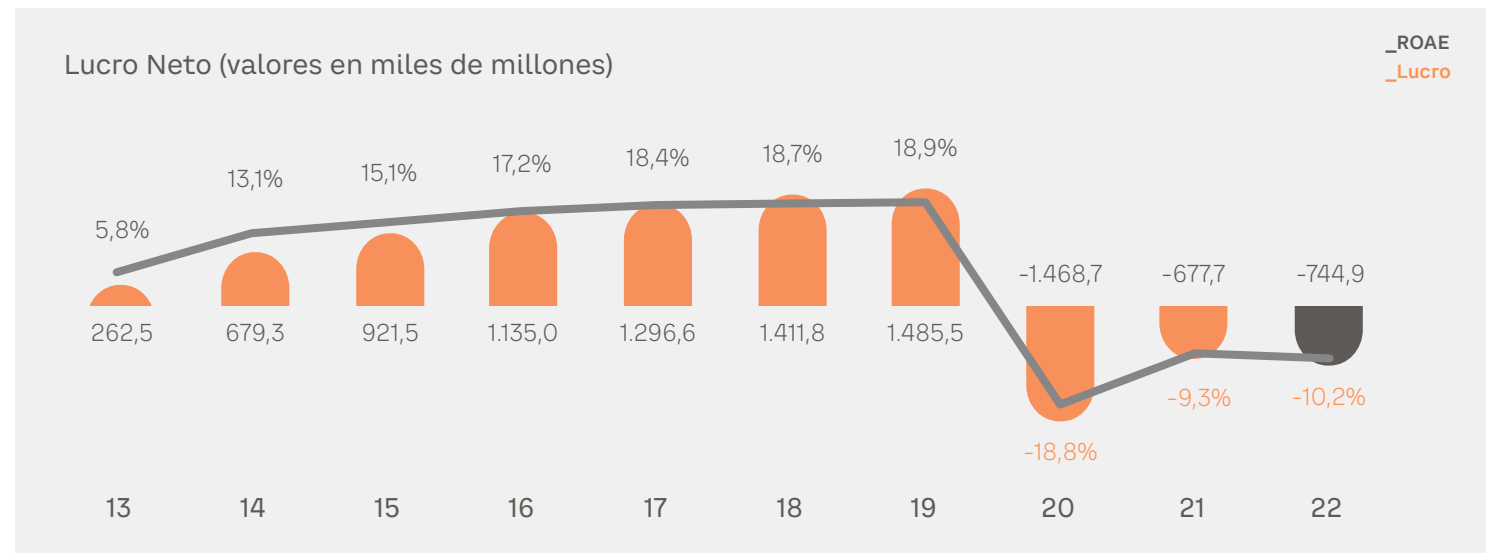
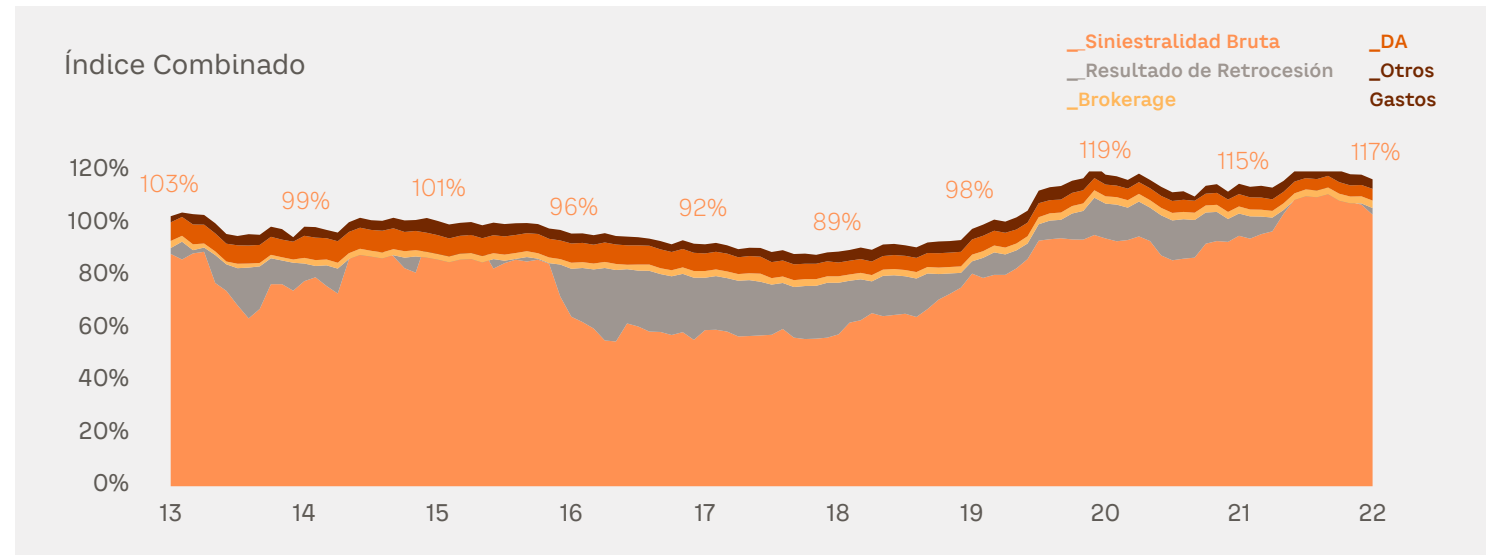
PATRIMONIO NETO

7,8 MIL MILLONES

TOTAL DE ACTIVOS

47,4 MIL MILLONES

EL ÍNDICE COMBINADO DE LAS REASEGURADORAS EMPEORÓ APROXIMADAMENTE 2P.P. EN RELACIÓN A DIC/21. PUEDE DECIRSE QUE EL PRINCIPAL MOTIVO FUE LA DETERIORACIÓN DE LOS ÍNDICES DE SINIESTRALIDAD EN 8P.P. EN RELACIÓN A 2021, SIN EMBARGO

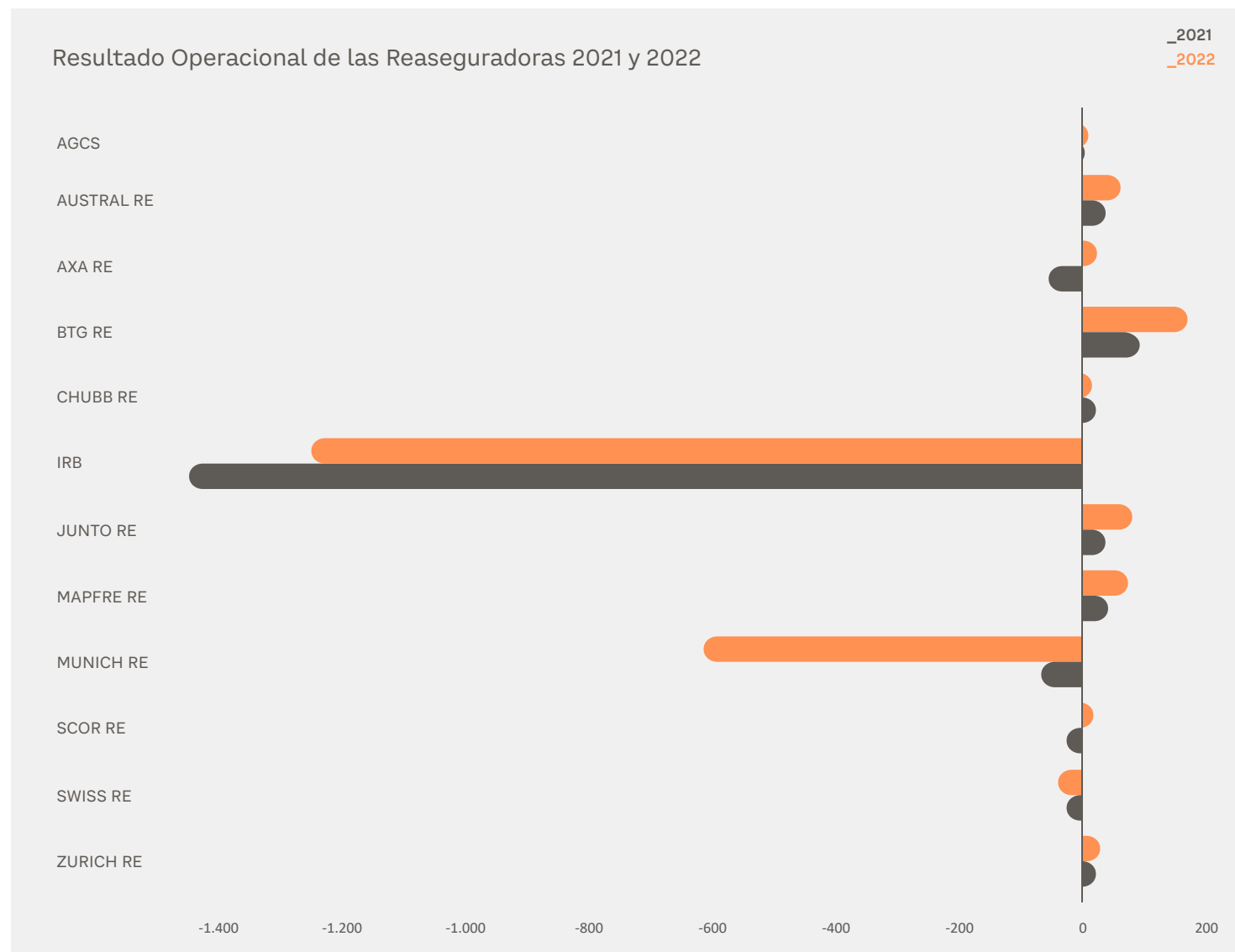


Índice Combinado=Sinistralidad Bruta (103,5%)+Resultado con Retrocesión (2,5%)+ Gasto Comercial (2,9%)+ Gast.Adm (4,5%)+Gast.Tributos (1,8%)+Otros Gastos (1,8%)

Mercado Brasileño de las Reaseguradoras Locales

Resultado Operacional

EL MERCADO DE REASEGUROS BRASILEÑO TUVO UN PERJUICIO OPERACIONAL DE R\$ 1,37 MIL MILLONES EN 2022, CAUSADO POR SINIESTROS AGRO CONTABILIZADOS, EN SU MAYOR PARTE, POR EL IRB, MUNICH Y SWISS AUSTRAL RE, BTG Y MAPRE MANTUVIERON RESULTADOS OPERACIONALES POSITIVOS CONSECUTIVOS, EN CONTRAMANO DE LA TENDENCIA DEL MERCADO QUE TAMBIÉN PRESENTÓ PERJUICIO OPERACIONAL DE R\$ 1,32 MIL MILLONES EN 2021.



Mercado Brasileño de las Reaseguradoras Locales

MERCADO CAMINANDO PARA
UNA CONCENTRACIÓN MENOS
ACENTUADA

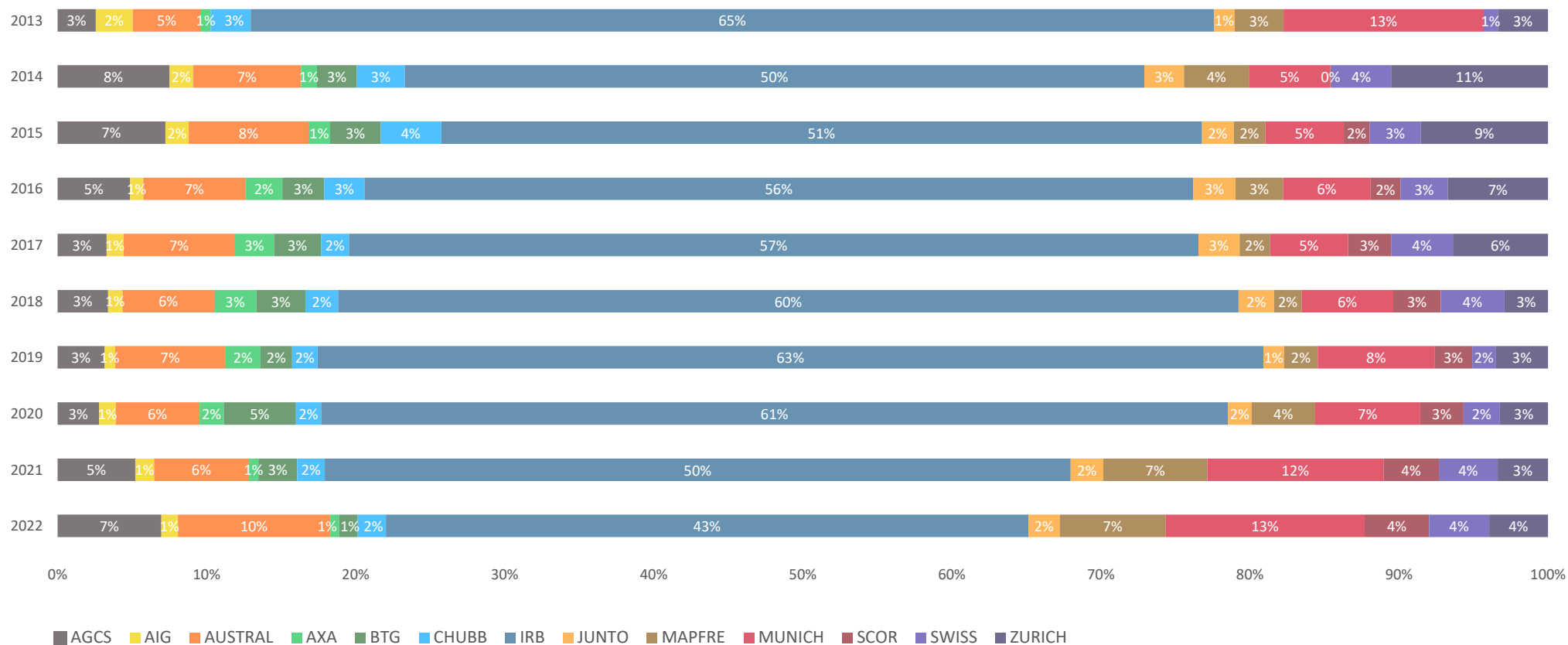
PRIMA EMITIDA DE ASEGURADORAS BRASILEÑAS POR REASEGURADORA LOCAL (VALORES EN MILLONES, NETO DE COMISIÓN) - ENERO A DICIEMBRE

Compañía	Prima Emitida		Variación		Market Share	
	2022/12	2021/12			2022/12	2021/12
AIG	180	187	-7	-4%	1,1%	1,3%
Allianz	1.130	778	352	45%	7,0%	5,2%
Austral ¹	1.659	950	709	75%	10,2%	6,4%
AXA	95	94	1	1%	0,6%	0,6%
BTG	203	389	-186	-48%	1,2%	2,6%
Chubb	307	276	31	11%	1,9%	1,8%
IRB	6.996	7.462	-466	-6%	43,1%	50,0%
Junto	343	326	16	5%	2,1%	2,2%
Mapfre	1.153	1.041	112	11%	7,1%	7,0%
Munich	2.164	1.762	403	23%	13,3%	11,8%
Scor	704	556	148	27%	4,3%	3,7%
Swiss	654	587	67	11%	4,0%	3,9%
Zurich	640	504	136	27%	3,9%	3,4%
Total	16.227	14.911	1.316	9%	100%	100%

Austral¹: Austral + Markel hasta Noviembre/21. Fuente: SUSEP.

Mercado Brasileño de las Reaseguradoras Locales

MARKET SHARE POR REASEGURADOR LOCALES - PRIMA EMITIDAS



Fuente: Cuadro 2R (tabla SES_ValoresMovGrupos)

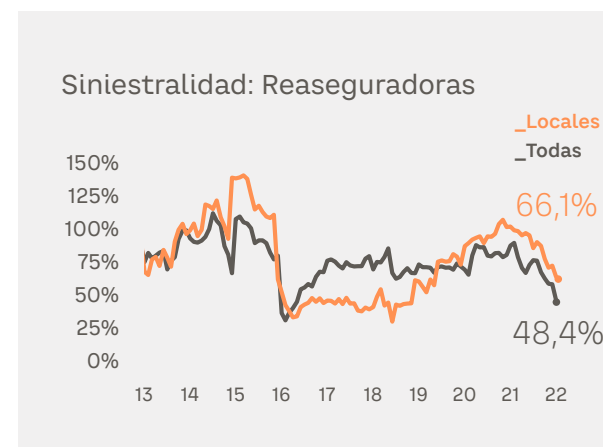
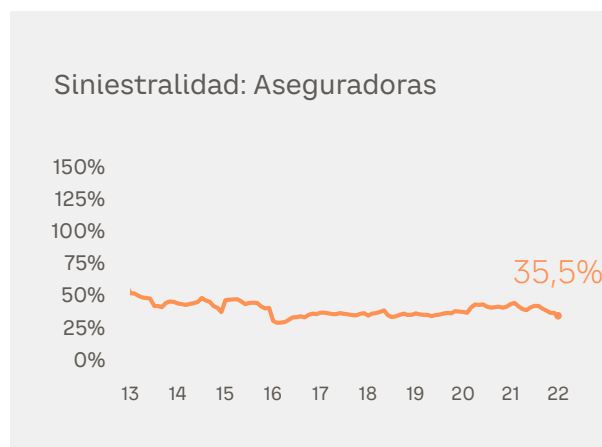
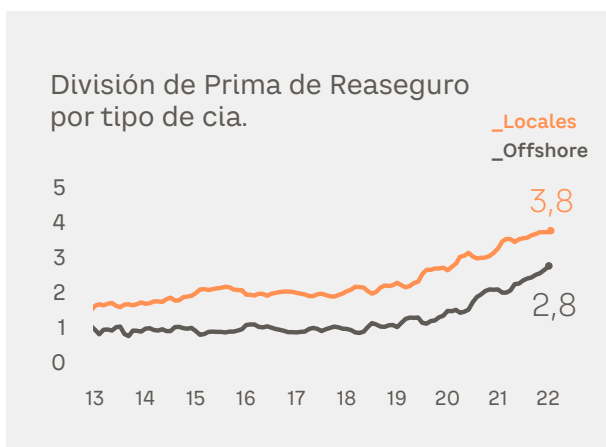
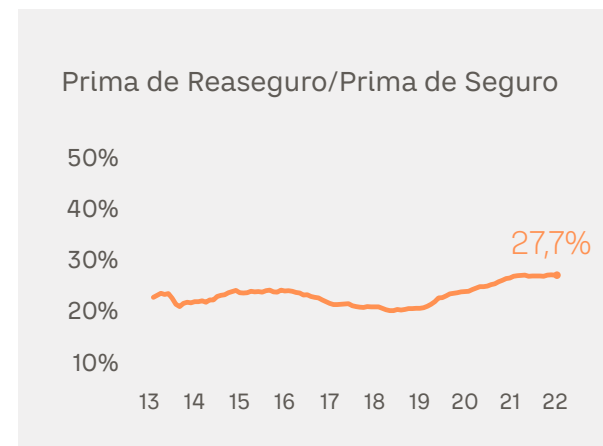
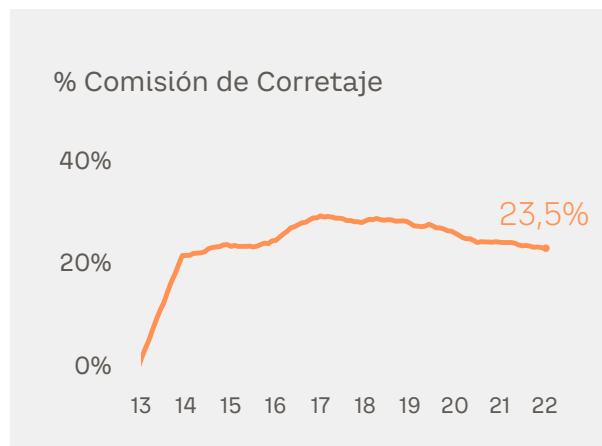
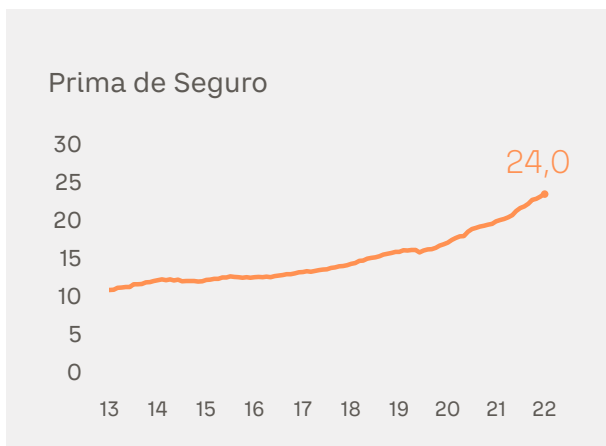
Resultado de las líneas de negocio

DESTAQUE PARA EL CRECIMIENTO DEL PRIMA DE SEGUROS DE AUTOMÓVIL EN R\$ 12,8 MIL MILLONES EN EL COMPARATIVO ENTRE DIC/2022. LAS PRIMAS DEREASEGURO, TAMBIÉN FUERON IMPULSIONADAS POR EL MERCADO CRECIENDO R\$ 861 MILLONES EN EL COMPARATIVO. OTRO GRUPO CON CRECIMIENTO SIGNIFICATIVO FUE EL RURAL, CON R\$ 3,8 MIL MILLONES Y R\$ 1,2 MIL MILLONES DE CRECIMIENTO DE PRIMA DE SEGURO Y REASEGURO, RESPECTIVAMENTE.

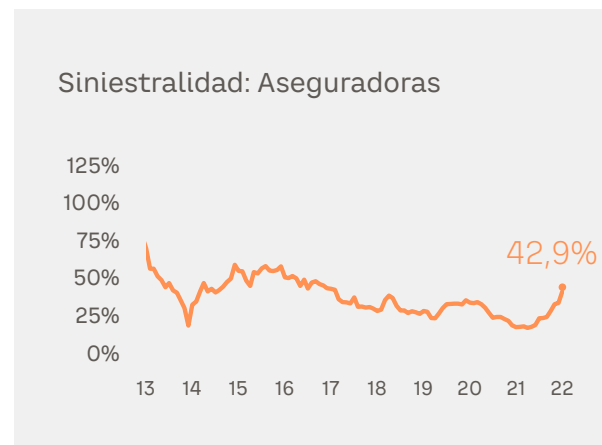
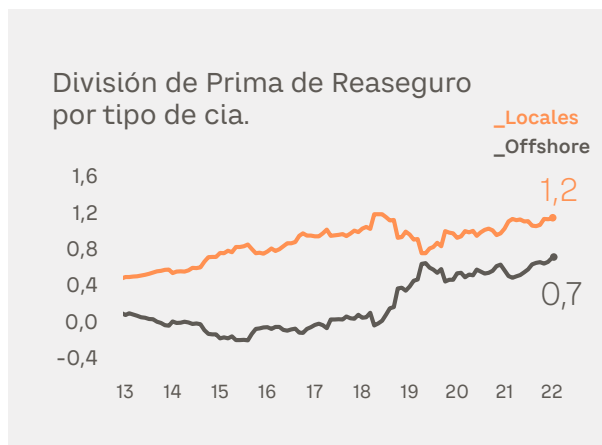
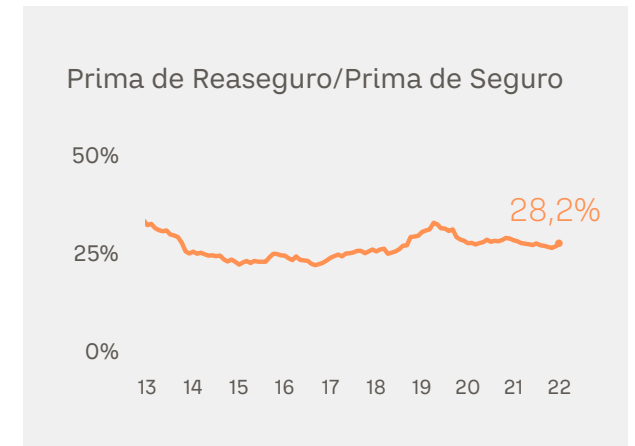
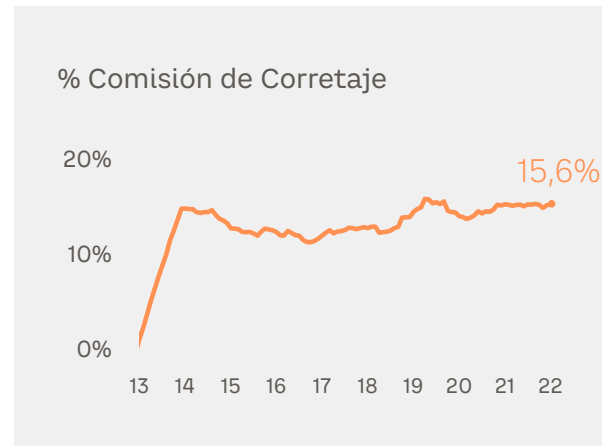
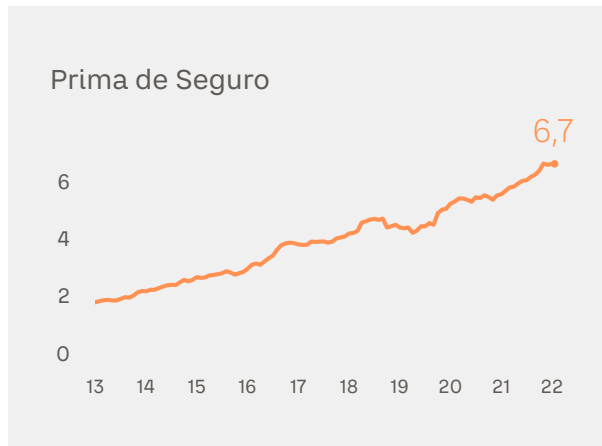
PRIMA DE SEGUROS GENERALES Y REASEGUROS (R\$ MILLONES) - ENERO A DICIEMBRE

	Prima Emitida de Aseguradoras Brasileñas			Prima de Reaseguros- Cedida por Aseguradoras Brasileñas			Prima Emitida de Reaseguradoras Locales		
	2022/12	2021/12	Cresc.	2022/12	2021/12	Cresc.	2022/12	2021/12	Cresc.
Patrimonial	23.996	20.332	18%	6.648	5.524	20%	3.751	3.742	0%
Riesgos Especiales	24	5	422%	23	38	-39%	15	17	-10%
Responsabilidades	3.713	3.462	7%	1.387	1.252	11%	783	648	21%
Automóvil	51.236	38.460	33%	2.083	1.222	71%	1.612	1.120	44%
Transportes	5.810	4.733	23%	1.208	1.073	13%	855	861	-1%
Riesgos Financieros	6.723	5.662	19%	1.899	1.654	15%	1.416	1.272	11%
Personas Colectivo	39.415	36.303	9%	716	595	20%	931	716	30%
Habitacional	5.682	5.089	12%	70	74	-5%	52	50	3%
Rural	13.478	9.634	40%	3.910	2.679	46%	2.826	1.946	45%
Persona Individual	6.728	5.417	24%	284	185	54%	369	222	66%
Marítimos	546	503	8%	278	282	-1%	102	179	-43%
Aeronáuticos	1.007	1.055	-5%	809	706	14%	271	230	18%
Microseguro	1.087	602	81%		1	-74%			
Petróleo	1.513	1.435	5%	1.275	1.118	14%	811	866	-6%
Nucleares	36	37	-4%	35	29	19%			
Salud							104	66	56%
Personas EFPC	35	23	57%	1	1	2%			
	161.030	132.749	21%	20.626	16.431	26%	13.896	11.937	16%

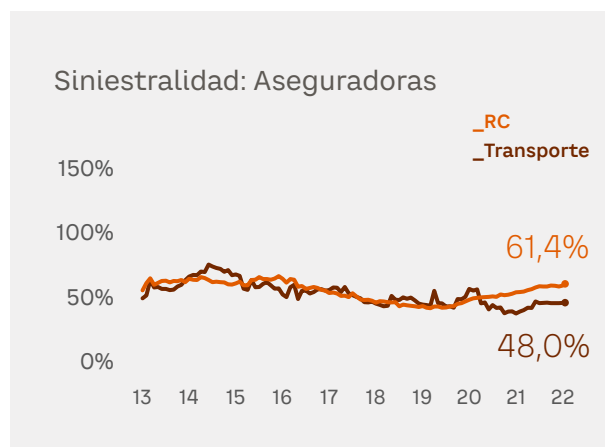
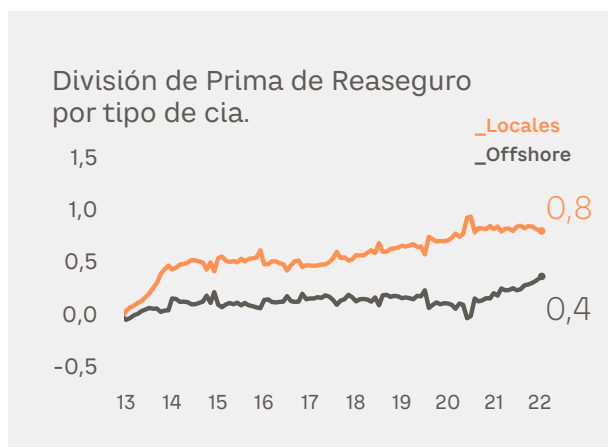
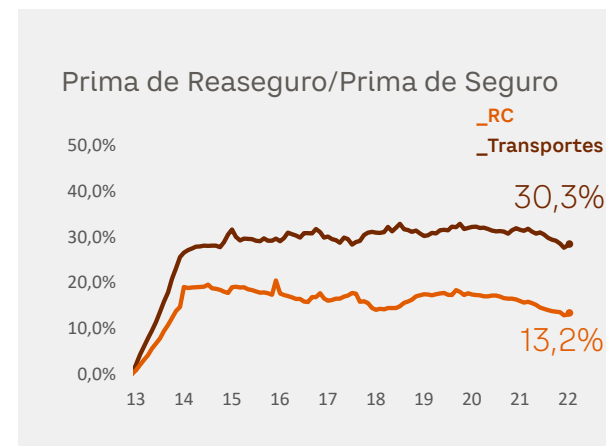
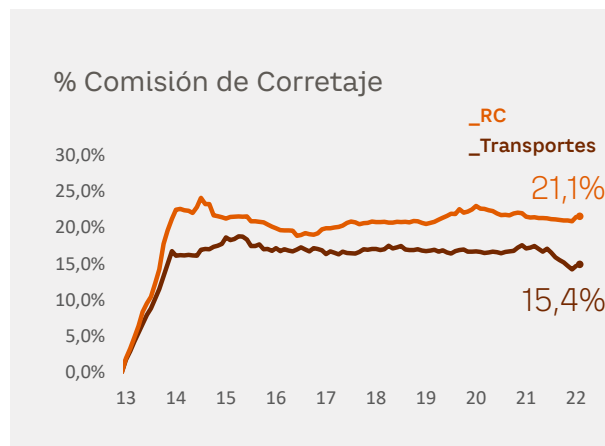
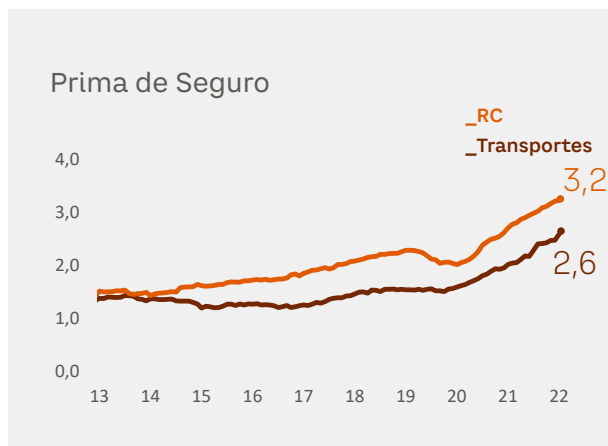
Patrimonial



Riesgos Financieros

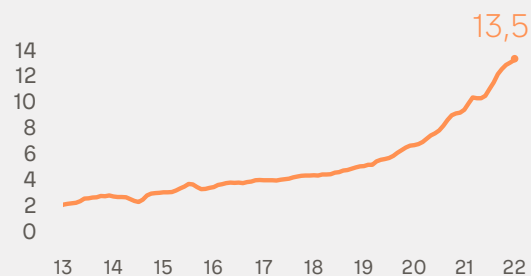


Transportes y RC

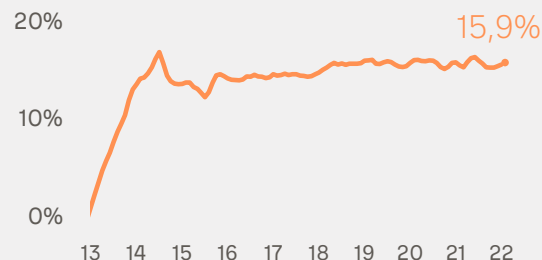


Agro

Prima de Seguro



% Comisión de Corretaje



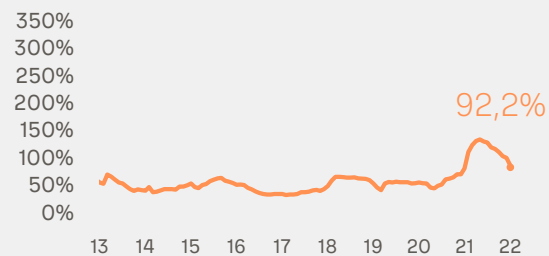
Prima de Reaseguro/Prima de Seguro



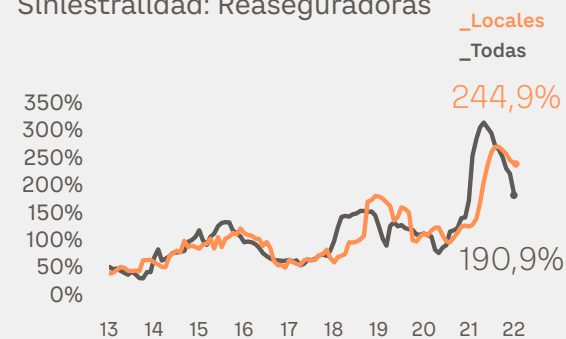
División de Prima de Reaseguro por tipo de cia.



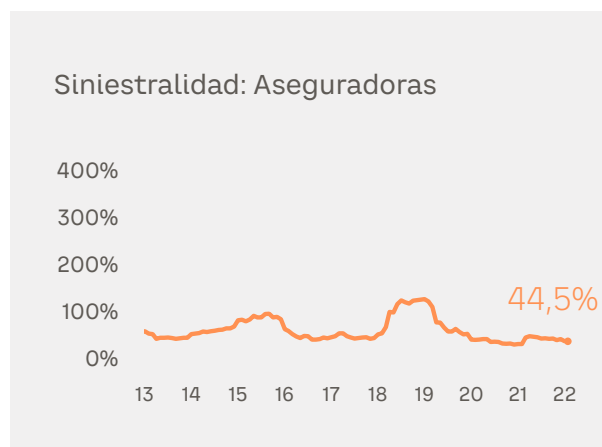
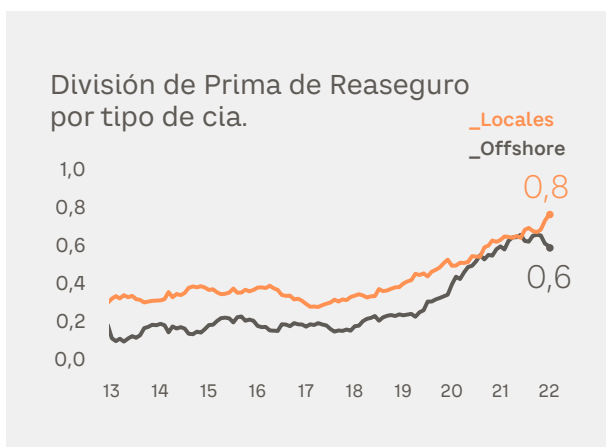
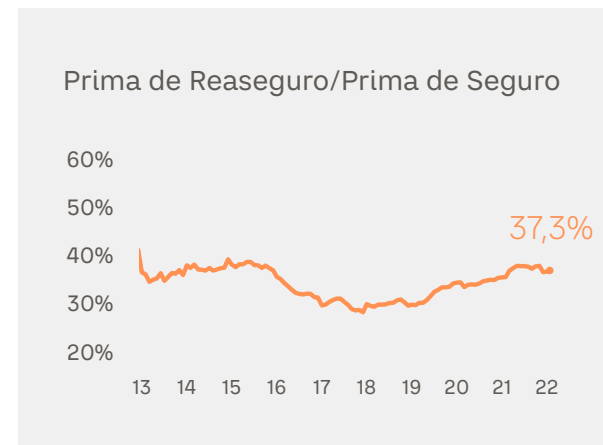
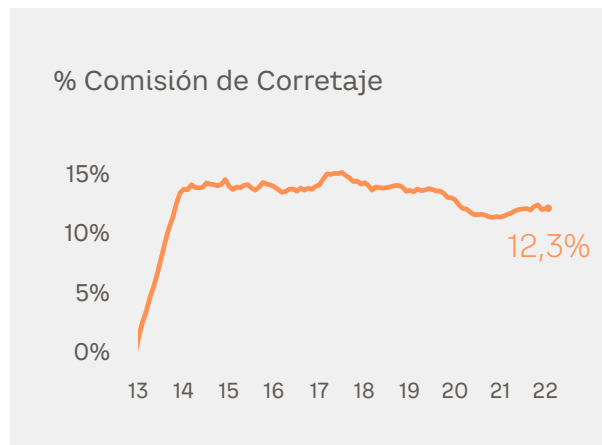
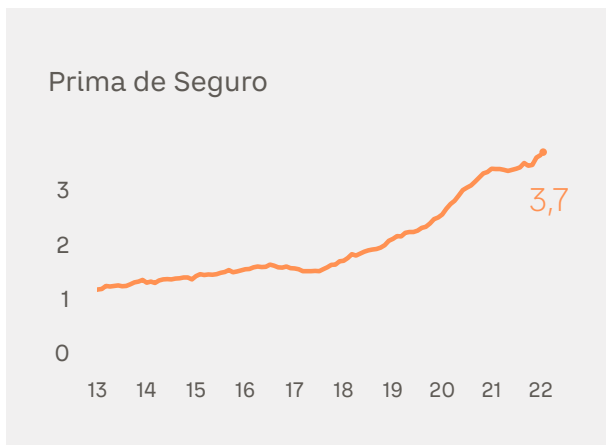
Siniestralidad: Aseguradoras



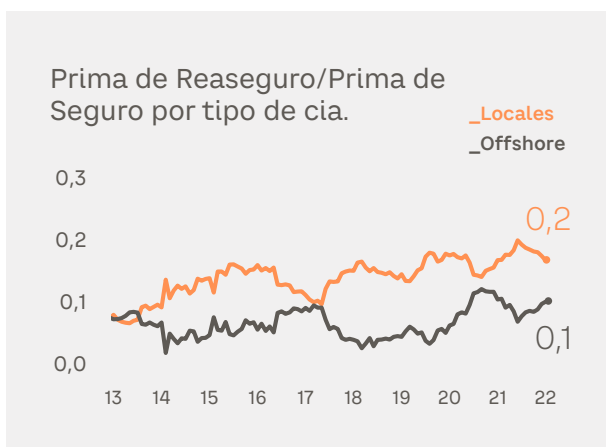
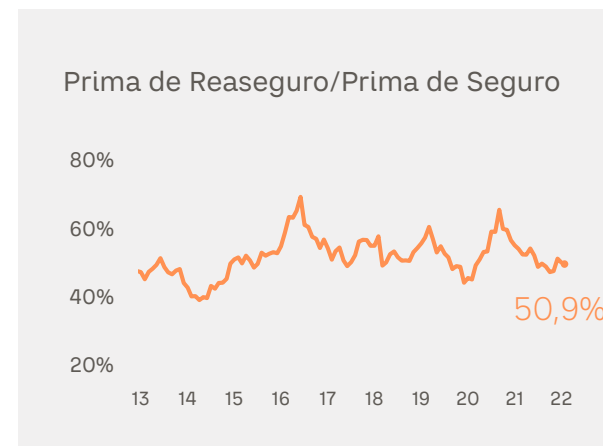
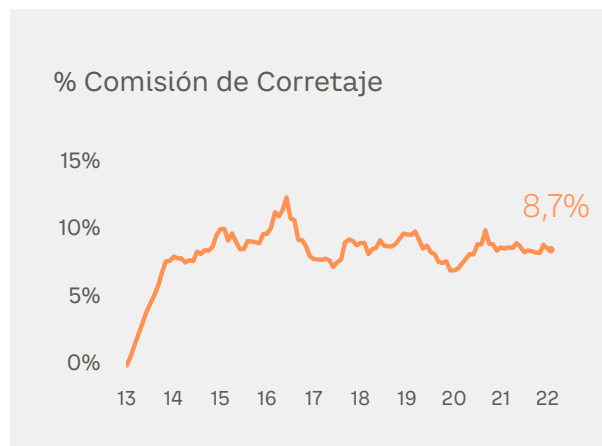
Siniestralidad: Reaseguradoras



Responsabilidades



Marítimos



Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

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

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Tipo ⁽¹⁾	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	Local	6.034	20,1%
2	-	Mapfre	Local + Exterior	3.941	13,1%
3	+1	Munich	Local + Exterior	2.793	9,3%
4	-1	Allianz	Local + Exterior	2.784	9,3%
5	-	Austral	Local	1.709	5,7%
6	-	Zurich	Local + Exterior	1.525	5,1%
7	-	Scor	Local + Exterior	1.311	4,4%
8	-	Lloyd's	Exterior	1.046	3,5%
9	+2	Swiss	Local + Exterior	999	3,3%
10	-	Talanx	Exterior	957	3,2%
		Demás Grupos (63)		6.898	23,0%
Total				29.994	100%

Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

HISTÓRICO DE LAS DIEZ PRIMERAS POSICIONES DEL RANKING

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

Fuente: Cuadro 51 (tabla Ses_Cesiones_Recibidas), Bruto de Comisión.

Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

PRIMA DE REASEGURO ACEPTADA POR LÍNEA DE NEGOCIO: 2022 Y 2021

	2022	%	2021	22/21
Patrimonial	8.397.864	28%	6.740.759	25%
Rural	6.641.357	22%	5.051.210	31%
Garantía	3.538.496	12%	2.972.612	19%
Automóvil	3.410.213	11%	2.576.302	32%
Vida	2.051.583	7%	1.389.743	48%
Marítimo	1.845.374	6%	1.634.478	13%
Responsabilidades	1.776.274	6%	1.652.918	7%
Riesgos Especiales	1.319.927	4%	1.361.143	-3%
Aviación	952.560	3%	954.199	0%
Habitacional	60.778	0%	62.740	-3%
Microseguro	22	0%	57	-62%
	29.994.449		24.396.160	23%

Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

PATRIMONIAL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	1.729	20,6%
2	-	Mapfre	1.296	15,4%
3	-	Munich	614	7,3%
4	+5	Swiss	430	5,1%
5	-	Austral	421	5,0%
6	-2	Zurich	411	4,9%
7	-1	Starr	399	4,7%
8	-	Lloyd's	368	4,4%
9	-2	Talanx	350	4,2%
10	+1	Everest	311	3,7%
		Demás Grupos(50)	2.069	24,6%
Total			8.398	

GARANTÍA

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	Junto	671	19,0%
2	+1	Everest	348	9,8%
3	-1	Chubb	324	9,1%
4	-	IRB	247	7,0%
5	+1	Lloyd's	207	5,9%
6	+4	Allianz	160	4,5%
7	-2	AIG	151	4,3%
8	-1	Talanx	145	4,1%
9	-	Zurich	127	3,6%
10	+11	BTG	119	3,4%
		Demás Grupos(38)	1.040	29,4%
Total			3.538	

Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

RURAL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	+1	Mapfre	1.830	27,6%
2	-1	IRB	1.456	21,9%
3	+1	Munich	1.155	17,4%
4	-1	Scor	839	12,6%
5	-	Talanx	345	5,2%
6	+3	Berkshire Hathaway	188	2,8%
7	-	Swiss	151	2,3%
8	-2	Everest	129	1,9%
9	+8	Partner	106	1,6%
10	+10	Mitsui	98	1,5%
		Demás Grupos(20)	344	5,2%
Total			6.641	

MARÍTIMO Y TRANSPORTE

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	361	19,6%
2	-	Austral	352	19,1%
3	+1	Allianz	225	12,2%
4	-1	Munich	206	11,2%
5	-	Chubb	137	7,4%
6	-	Mapfre	116	6,3%
7	-	Scor	68	3,7%
8	-	Lloyd's	50	2,7%
9	-	Swiss	46	2,5%
10	+7	Axa XL	40	2,1%
		Demás Grupos(20)	245	13,3%
Total			1.845	

Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

VIDA

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	1.004	48,9%
2	-	Munich	506	24,7%
3	-	Swiss	230	11,2%
4	-	Mapfre	116	5,7%
5	+3	Allianz	56	2,7%
6	+3	Talanx	48	2,3%
7	-	Austral	36	1,7%
8	-3	Scor	13	0,7%
9	+2	Zurich	13	0,6%
10	-4	RGA	11	0,5%
		Demás Grupos(16)	18	0,9%
Total			2.052	

RESPONSABILIDADES

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	+1	Zurich	332	18,7%
2	-1	IRB	244	13,7%
3	+1	AIG	210	11,8%
4	+1	Austral	178	10,0%
5	-2	Chubb	152	8,6%
6	-	Lloyd's	101	5,7%
7	+1	Allianz	73	4,1%
8	-1	Mapfre	59	3,3%
9	-	Munich	54	3,1%
10	+1	Starr	51	2,9%
		Demás Grupos(38)	323	18,2%
Total			1.776	

Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

AERONÁUTICO

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	Mapfre	245	25,7%
2	+5	AIG	126	13,2%
3	-1	Lloyd's	121	12,7%
4	-	Starr	83	8,7%
5	-2	IRB	59	6,2%
6	-	Swiss	50	5,3%
7	-2	Austral	38	3,9%
8	+2	Munich	35	3,7%
9	-1	Allianz	30	3,1%
10	+4	Assicurazioni	19	2,0%
		Demás Grupos(30)	147	15,4%
Total			953	

AUTOMÓVIL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	Allianz	1.833	53,8%
2	-	Zurich	613	18,0%
3	-	Austral	571	16,7%
4	-	Munich	142	4,2%
5	+1	Scor	117	3,4%
6	-1	IRB	115	3,4%
7	-	Swiss	9	0,3%
8	-	Mapfre	6	0,2%
9	+3	Lloyd's	3	0,1%
10	-1	Talanx	1	0,0%
		Demás Grupos(30)	1	0,0%
Total			3.410	

Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

HABITACIONAL

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Reaseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	34	56,7%
2	-	Mapfre	13	21,0%
3	-	Munich	7	10,8%
4	+2	Austral	3	4,5%
5	-1	Swiss	2	3,0%
6	-1	Lloyd's	1	1,8%
7	+1	Talanx	1	1,7%
8	+5	Everest	0	0,5%
9	+1	Zurich	0	0,4%
10	+2	Allianz	0	0,0%
		Demás Grupos(6)	0	-0,3%
Total			61	

PETRÓLEO Y NUCLEARES

Rank	Var. 2021	Grupo Económico	Resseguro Emitido	Participación de Mercado
1	-	IRB	785	59,5%
2	-	Mapfre	214	16,2%
3	-	Lloyd's	136	10,3%
4	+3	Allianz	37	2,8%
5	-1	AIG	33	2,5%
6	-1	Starr	30	2,3%
7	-1	Austral	25	1,9%
8	+6	Korean Re	6	0,5%
9	+13	Liberty	6	0,5%
10	+7	Talanx	6	0,4%
		Demás Grupos(32)	41	3,1%
Total			1.320	

Cesión de las aseguradoras brasileñas al mercado global de reaseguros

RANKING DE REASEGURO ACEPTADO POR PAÍS-SEDE DE LOS GRUPOS ECONÓMICOS

Rank	Var. 2021	País-Sede do Grupo Económico	Reaseguro Emitido	
1	-	Brasil	8.533	28,4%
2	-	Alemania	6.803	22,7%
3	+1	España	4.007	13,4%
4	-1	Estados Unidos	3.555	11,9%
5	-	Suiza	2.562	8,5%
6	-	Francia	1.697	5,7%
7	-	Inglaterra	1.119	3,7%
8	-	Bermudas	718	2,4%
9	-	Japón	414	1,4%
10	-	Canadá	173	0,6%
11	+3	Sudáfrica	122	0,4%
12	-	Italia	101	0,3%
13	-2	México	93	0,3%
14	-1	Coreia del Sul	46	0,2%
15	+3	Bélgica	19	0,1%
		Otros (6)	33	0,1%
Total			29.994	
10	-1	Países Emergentes Excluyendo Brasil	293	1,0%
6	+1	Brasil, excluyendo IRB	2.499	8,3%

*Países emergentes: Sudáfrica, Brasil, Kazajistán, China, India, México y Rusia.
Fuente: Cuadro 51 (tabla Ses_Cesiones_Recibidas). Números en R\$ millones, Bruto de Comisión.

CLASIFICACIÓN DE LAS ENTIDADES POR GRUPO
ECONÓMICO Y LISTA DE TÉRMINOS TÉCNICOS
(CLIQUE AQUÍ E INGRESE)

AUSTRAL / Re

