

México



# Informe Sectorial del Seguro Automotriz

»» 4T12



## La Rentabilidad Continúa a la Alza<sup>1</sup>

Ciudad de México; 8 de abril 2013

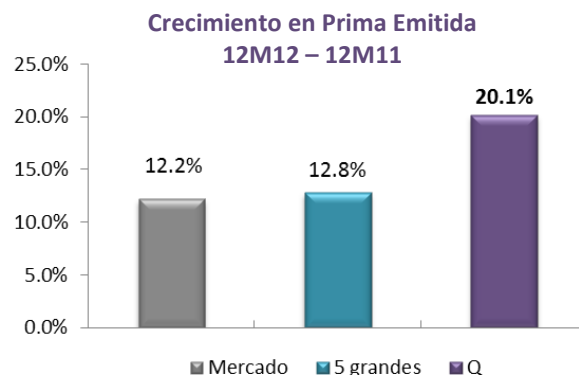
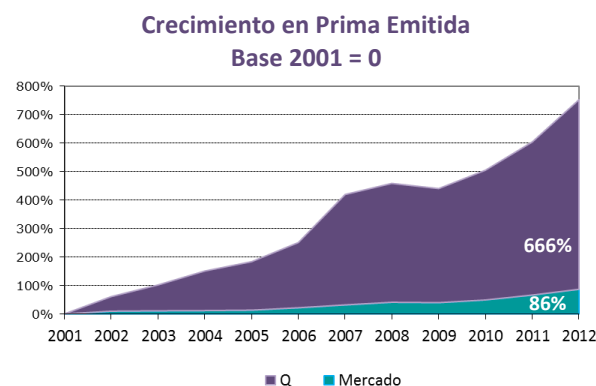
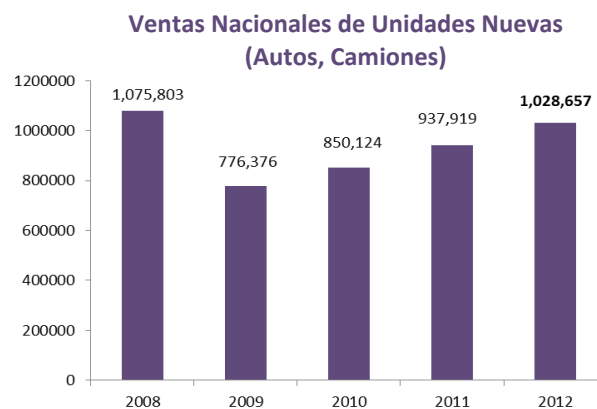
### Mercado Automotriz<sup>2</sup>

La venta de unidades nuevas creció 9.7%, durante 2012, alcanzando 1,028,657 unidades. Esta cifra es mayor al crecimiento del PIB estimado para 2012 (3.5%), pero continúa por debajo de niveles del 2008 y 2006, años récord en ventas en México.

De acuerdo a la AMDA, de enero a noviembre de 2012 la importación de autos usados fue de alrededor de 403,000 unidades, que equivale a 46% del total de ventas de autos nuevos. Si bien esto representa un fuerte impacto en el mercado interno, es importante subrayar que dichas importaciones disminuyeron 27.3% respecto al mismo lapso de 2011.

### Mercado del Seguro Automotriz

Cabe destacar que la utilidad neta del mercado del seguro automotriz aumentó 41.0% durante el año, apoyada por una disminución de 3 puntos porcentuales en el índice combinado de costos. La prima emitida total ascendió a \$62,654, creciendo en un 12.2%. Las compañías grandes y medianas presentaron crecimientos de 12.8% y 17.8%



<sup>1</sup>A lo largo del documento, las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos, excepto cuando se especifique lo contrario. Las cifras pueden variar por efectos de redondeo; las variaciones expresadas son con respecto al mismo periodo en 2011.

<sup>2</sup>Fuente: AMIA (Asociación Mexicana de la Industria Automotriz, A.C.), ANPACT (Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tracto camiones, A.C.) y AMDA (Asociación Mexicana de Distribuidores Automotrices). Las cifras están expresadas en unidades de vehículos vendidos.





respectivamente, mientras que las chicas registraron un decremento del 22.6%.

## Mercado de Seguro Automotriz 12M12

		Prima Emitida	Part. De Mercado	Crecimiento 12M12 - 12M11	Índice de Siniestralidad
<b>1</b>	<b>Qualitas</b>	<b>13,495</b>	<b>21.5%</b>	<b>20.1%</b>	<b>66.4%</b>
2	AXA Seguros	11,363	18.1%	9.4%	71.0%
3	G.N.P.	7,707	12.3%	24.3%	64.6%
4	Aba/Seguros	4,673	7.5%	-2.5%	63.5%
5	Inbursa	4,643	7.4%	2.9%	62.8%
	<b>GRANDES</b>	<b>41,881</b>	<b>66.8%</b>	<b>12.8%</b>	<b>66.7%</b>
6	Mapfre Tepeyac	4,620	7.4%	51.6%	60.7%
7	Banorte Generali	3,272	5.2%	11.9%	65.0%
8	BBVA Bancomer	3,012	4.8%	-0.6%	55.3%
9	Zurich Daños	1,863	3.0%	22.7%	49.7%
10	Atlas	1,555	2.5%	7.4%	62.7%
11	HDI Seguros	1,187	1.9%	20.7%	66.4%
12	ANA	942	1.5%	12.9%	58.8%
13	General de Seguros	696	1.1%	4.2%	66.1%
14	Royal & Sunalliance	665	1.1%	-2.1%	70.0%
15	Afirme	553	0.9%	21.6%	60.7%
	<b>MEDIANAS</b>	<b>18,366</b>	<b>29.3%</b>	<b>17.8%</b>	<b>60.7%</b>
	<b>CHICAS</b>	<b>2,407</b>	<b>3.8%</b>	<b>-22.6%</b>	<b>53.8%</b>
	<b>GENERAL (32 Comp)</b>	<b>62,654</b>	<b>100%</b>	<b>12.2%</b>	<b>64.4%</b>

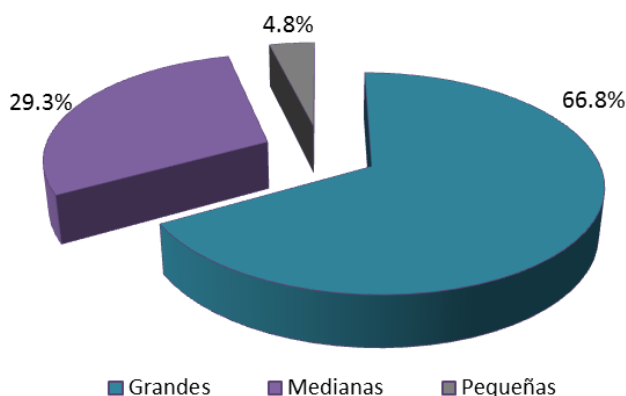
	Compañías	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice Combinado
<b>1</b>	<b>Qualitas</b>	<b>903</b>	<b>884</b>	<b>1,254</b>	<b>90%</b>
2	AXA Seguros	173	523	651	97%
3	G.N.P.	(373)	449	69	100%
4	Aba/Seguros	411	358	819	90%
5	Inbursa	283	237	459	91%
	<b>GRANDES</b>	<b>1,397</b>	<b>2,451</b>	<b>3,252</b>	<b>94%</b>
6	Mapfre Tepeyac	69	146	187	91%
7	Banorte Generali	596	197	562	80%
8	BBVA Bancomer	972	931	1,370	68%
9	Zurich Daños	45	159	230	91%
10	Atlas	220	95	245	85%
11	HDI Seguros	(22)	46	53	99%
12	ANA	(2)	39	20	97%
13	General de Seguros	8	256	207	99%
14	Royal & Sunalliance	(84)	39	(16)	112%
15	Afirme	28	38	47	92%
	<b>MEDIANAS</b>	<b>1,831</b>	<b>1,947</b>	<b>2,905</b>	<b>87%</b>
	<b>CHICAS</b>	<b>327</b>	<b>149</b>	<b>670</b>	<b>93%</b>
	<b>GENERAL (32 Comp)</b>	<b>3,555</b>	<b>4,547</b>	<b>6,827</b>	<b>92%</b>



## Participación de Mercado

El 66.8% del mercado de seguro automotriz se encuentra atendido por las 5 compañías de mayor tamaño del mercado. Las compañías clasificadas por AMIS como pequeñas perdieron participación de mercado en forma importante durante el año, cerrando con una participación del 4.8%.

### Distribución del mercado de seguro automotriz



**Q** continúa estando bien posicionado en los principales segmentos del mercado.

Integración del Mercado del Seguro Automotriz			
	Prima Emitida	Participación Q	Lugar ocupado por Q
<b>Autos</b>	\$43,280	19.5%	1
<b>Camiones</b>	\$17,946	26.6%	1
<b>Turistas</b>	\$604	21.4%	1
<b>Otros</b>	\$823	17.1%	3
<b>Total</b>	<b>\$62,654</b>	<b>21.5%</b>	<b>1</b>

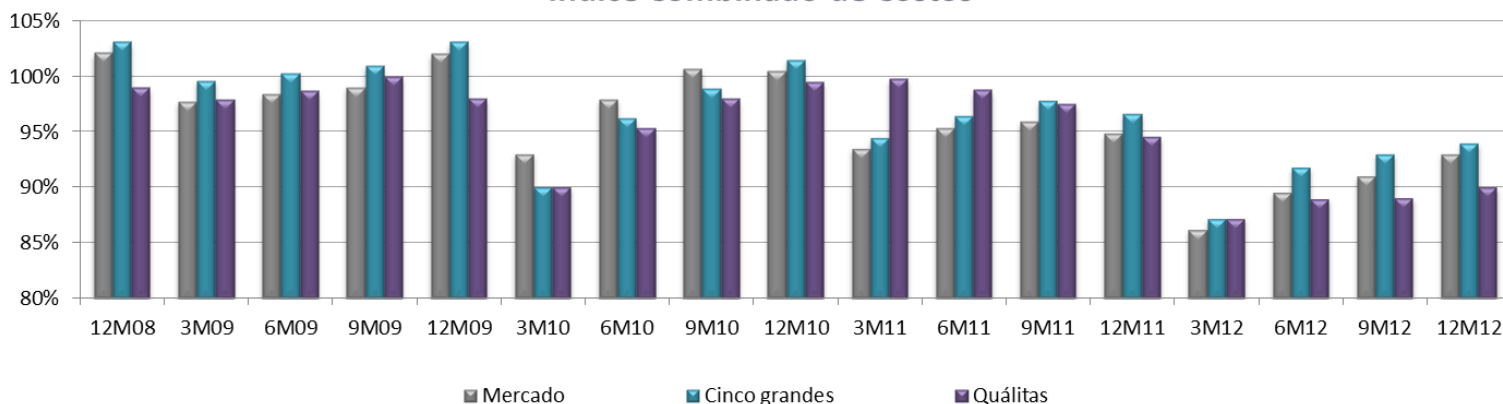




## Costos

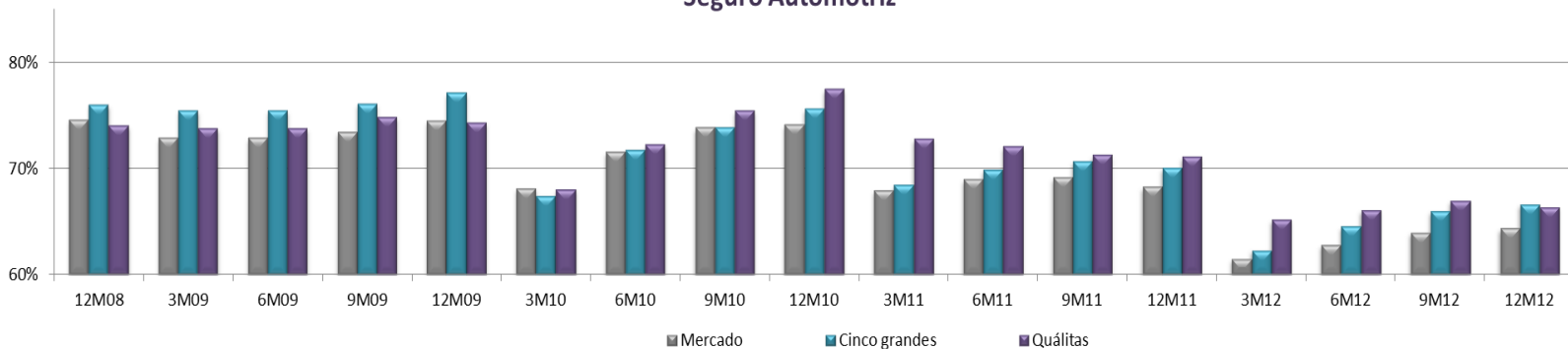
El índice combinado del mercado fue de 91.4%, siendo el menor para un cuarto trimestre en los últimos 5 años. Las cinco compañías más grandes registraron, en promedio, índices de 93.7%, y **Q**, de 89.7%.

### Índice Combinado de Costos



Al igual que el índice combinado de costos, el índice de siniestralidad registró el menor nivel en 5 años para un cuatro trimestre. La cifra del mercado para el periodo fue de 64.4%, el de las cinco mayores compañías de 66.7%, y el de **Q**, de 66.4%.

### Índice de Siniestralidad Seguro Automotriz





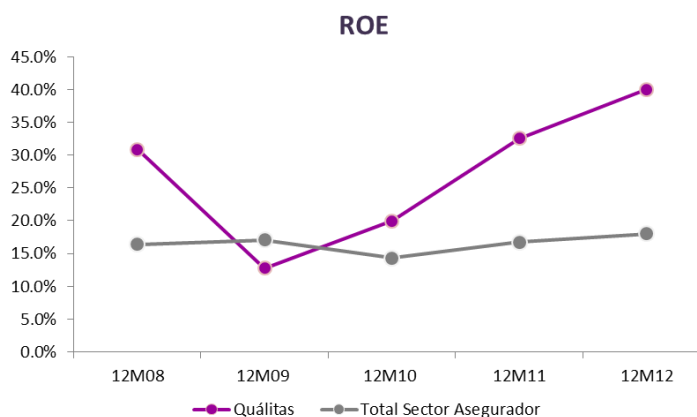
## Rentabilidad del Sector Asegurador

A continuación se muestra un comparativo de la rentabilidad de las empresas del sector asegurador. La rentabilidad, en conjunto, se sitúa en 18%.

Es importante destacar que este cálculo no está disponible por ramo, ya que la información disponible es el ROE de cifras consolidadas y calculado con la utilidad de todos los ramos durante 12 meses.

En este periodo, **Q** registró una sólida rentabilidad, que ascendió a 40.0%.

Compañías		Primas Totales 12M12	ROE 12M 2012 %	ROE 12M 2011 %
1	Metlife Mexico	40,934	15%	18%
2	G.N.P.	35,734	10%	11%
3	AXA Seguros	29,935	6%	5%
4	Inbursa	17,448	15%	11%
5	BBVA Bancomer	17,417	46%	44%
6	Banamex	17,060	24%	23%
7	Monterrey New York Life	15,404	8%	15%
<b>8</b>	<b>Qualitas</b>	<b>13,496</b>	<b>40%</b>	<b>33%</b>
9	Banorte Generali	12,157	29%	25%
10	Mapfre Tepeyac	11,301	10%	9%
11	Santander	7,398	24%	30%
12	Atlas	7,333	12%	11%
13	Allianz Mexico	6,700	16%	2%
14	Aba/Seguros	5,585	35%	24%
15	Zurich Daños	4,336	7%	3%
<b>CHICAS</b>		<b>41,928</b>	<b>16%</b>	<b>10%</b>
<b>GENERAL (71 Comp)</b>		<b>284,167</b>	<b>18%</b>	<b>17%</b>





ROE=Resultado Neto/Promedio de Capital Contable. Es una tasa efectiva que corresponde a un periodo de 12 meses, tal como publica AMIS.

*Excepto por la información histórica aquí contenida, las declaraciones incluidas en este documento sobre los resultados financieros y operativos anticipados del negocio de la Compañía o sobre el potencial de crecimiento de la empresa, constituyen “afirmaciones futuras” las cuales están basadas en expectativas de la administración sobre las condiciones económicas y de negocio en los países donde opera Quálitas.*

## Fuentes de Información:

- 1) AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; [www.amis.com.mx](http://www.amis.com.mx)
- 2) AMIA. Asociación Mexicana de la Industria Automotriz, A.C.; [www.amia.com.mx](http://www.amia.com.mx)
- 3) ANPACT. Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones, A.C.; [www.anpact.com.mx](http://www.anpact.com.mx)
- 4) AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; [www.amda.mx](http://www.amda.mx)

Si desea consultar otra fuente puede visitar la página de la regulador de seguros en México (Comisión Nacional de Seguros y Fianzas): [www.cnsf.gob.mx](http://www.cnsf.gob.mx)

## Contactos en Quálitas:

- **Mariana Cornejo Monroy**  
Relación con Inversionistas  
[mcornejo@qualitas.com.mx](mailto:mcornejo@qualitas.com.mx)  
T: +52 (55) 5002-5374
- **Alejandro Meléndez González**  
Inversiones y Relación con Inversionistas  
[amelendez@qualitas.com.mx](mailto:amelendez@qualitas.com.mx)  
T: +52 (55) 5002-5875

[www.qualitas.com.mx](http://www.qualitas.com.mx)

