

Informe
Sectorial del
Seguro Automotriz

1er Trimestre

2019 ↘



TRAZAMOS
NUEVOS SIGNIFICADOS

Sector del seguro automotriz en México 2019

Las cifras en este documento se encuentran expresadas en millones de pesos, excepto cuando se especifique lo contrario, y pueden variar por efectos de redondeo.

De acuerdo a la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), la industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento nominal en prima emitida del 7.3% durante el primer trimestre de 2019. Cabe mencionar que el PIB del primer trimestre creció 1.3%¹ en comparación con el primer trimestre del año anterior, pero se contrajo -0.2% con respecto al último trimestre del 2018; la inflación no subyacente anual fue del 3.55%².

El crédito automotriz representó el 68.8% de las ventas de vehículos nuevos, impulsadas principalmente por las agencias y los brazos financieros de las armadoras. La comercialización de autos ligeros nuevos presentó una disminución de 1.7% comparada con el año anterior, la comercialización de camiones al mayoreo aumentó 7.6% y al menudeo incrementó 8.7% comparado con el mismo periodo del año anterior.³

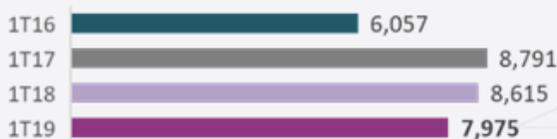
Con respecto a los índices de costos de la industria, esta registró un índice combinado de 87.5%, una disminución significativa en comparación con el 91.4% reportado durante el mismo periodo del año anterior. Esta disminución se debe principalmente a la reducción del índice de siniestralidad y el índice de adquisición, impulsado en algunos casos por el desabasto de combustible a principios de año y a la caída en las ventas de las instituciones financieras. Además, es importante mencionar que, debido a la estacionalidad del negocio, el primer trimestre suele ser el que tiene el índice de siniestralidad más bajo.

En la tabla a continuación se desglosa a las aseguradoras bancarias, ya que algunas de estas compañías, al pertenecer a un grupo financiero, realizan ventas cruzadas entre los clientes del banco y tienen una estructura de costos diferente.

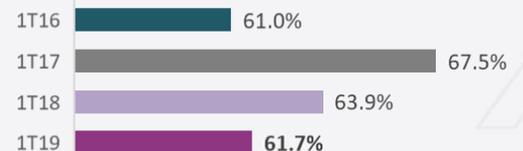
Compañía	Prima emitida	Crecimiento	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	7,975	-7.4%	947	631	1,147	61.6%	87.5%
Otras	18,734	23.0%	1,417	880	1,829	58.4%	85.0%
Suma aseguradoras	26,709	12.3%	2,364	1,511	2,976	60.0%	86.0%
Aseguradoras bancarias	4,059	-16.8%	633	357	762	65.8%	89.0%
Total de mercado (34 compañías)*	30,769	7.3%	2,997	1,868	3,738	61.2%	87.5%

Quálitas México (Q MX)

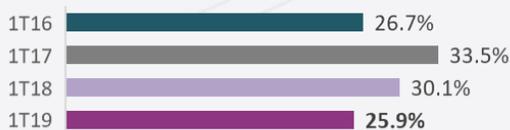
Primas emitidas (millones MXN)



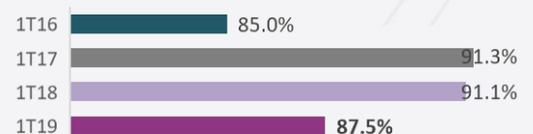
Índice de siniestralidad



Participación de mercado



Índice combinado



¹ Fuente: INEGI (Instituto Nacional de Estadística y Geografía)

² Fuente: Banco de México

³ Fuente: AMDA (Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores)

*33 compañías aseguradoras y 1 reaseguradora

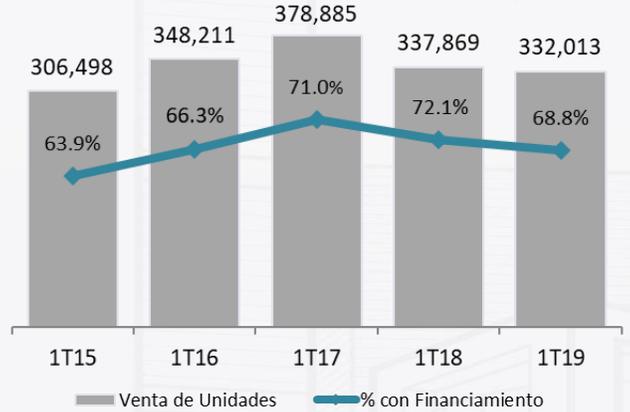
Mercado de autos nuevos y crédito automotriz

Venta de vehículos (autos y camiones)⁴



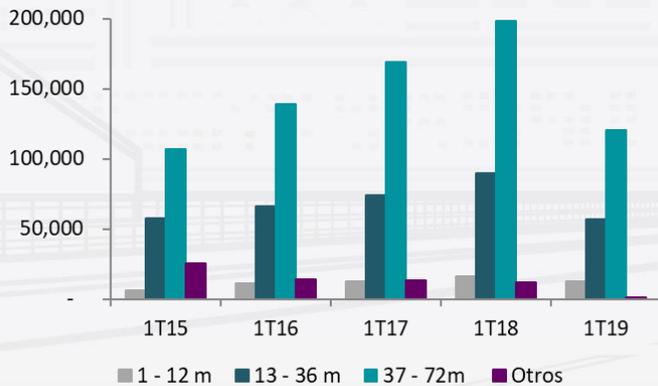
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) decreció 1.7% en comparación con el mismo periodo del año anterior, sumando una venta de 332,013 unidades.

Financiamiento de autos⁴



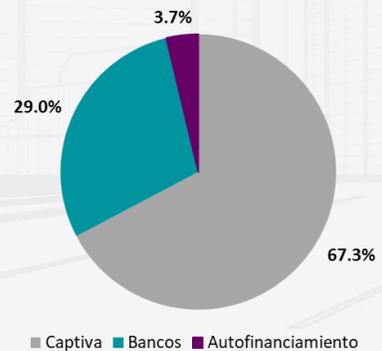
El crédito automotriz alcanzó el 68.8% de la comercialización de vehículos ligeros comparado con el 72.1% registrado el año anterior.

Plazo del crédito automotriz⁵



Al final del primer trimestre de 2019 la mayor parte de los créditos fueron otorgados a 60 meses con 66,213 colocaciones.

Mercado de financiamiento de vehículos⁵



Las principales fuentes de financiamiento para adquirir vehículos fueron las agencias y las armadoras automotrices (captivas) con un 67.3% de participación.

⁴ Fuente: ANPACT y AMDA. Las cifras están expresadas en unidades de vehículos vendidos.

⁵ Fuente: JATO Dynamics. Las cifras están expresadas en número de colocaciones.

Mercado del Seguro automotriz

La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

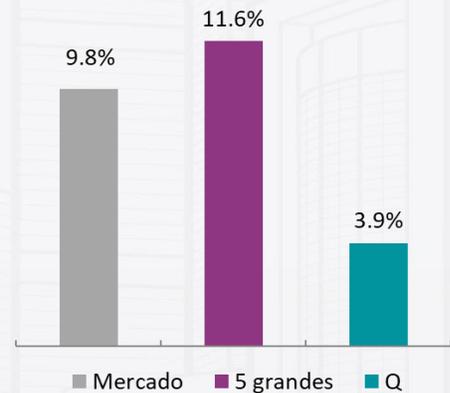
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$30,769 millones en el primer trimestre del 2019, un crecimiento del 7.3% en comparación con el año anterior. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 9.7%, el de las medianas de 1.1%, y el de las pequeñas 14.3%.

El resultado neto del mercado ascendió a \$3,738 millones. Esto se explica por un resultado de operación de \$2,997 millones y un producto financiero de \$1,868 millones.

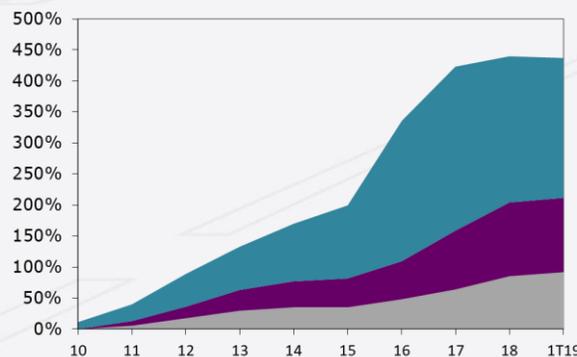
**Crecimiento en prima emitida
1T19 vs 1T18**



**Crecimiento en prima devengada
2019 vs 2018**



**Crecimiento acumulado prima emitida
(Base 2010)**



	TACC (%) ⁶
Q	14.0%
Mercado	10.5%
Mercado sin Q	9.5%

⁶TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto

Mercado del seguro automotriz 2019

La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

Compañía	Prima emitida	Part. de mercado	Crecimiento 1T19 vs 1T18	Prima devengada	Part. de mercado
Quálitas	7,975	25.9%	(7.4%)	7,842	30.3%
Chubb	3,932	12.8%	32.8%	1,454	5.6%
G.N.P.	3,633	11.8%	26.6%	3,345	12.9%
AXA Seguros	3,187	10.4%	20.3%	2,851	11.0%
HDI Seguros	2,103	6.8%	11.0%	1,718	6.6%
5 grandes	20,830	67.7%	9.7%	17,210	66.6%
Banorte	1,632	5.3%	2.1%	1,361	5.3%
BBVA Bancomer	1,396	4.5%	10.6%	1,054	4.1%
Inbursa	882	2.9%	(26.8%)	1,017	3.9%
Zurich Daños	875	2.8%	(22.7%)	694	2.7%
Mapfre México	1,017	3.3%	11.0%	933	3.6%
Atlas	905	2.9%	19.7%	844	3.3%
Afirme	685	2.2%	21.8%	559	2.2%
ANA	638	2.1%	39.6%	444	1.7%
General de seguros	311	1.0%	(4.0%)	336	1.3%
Seguros SURA	283	0.9%	10.0%	298	1.2%
Medianas	8,624	28.0%	1.1%	7,540	29.2%
Otras	1,315	4.3%	14.4%	1,155	4.5%
Total mercado (34 Compañías)*	30,769	100.0%	7.3%	25,906	100.0%

Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	947	631	1,147	61.7%	87.5%
Chubb	119	153	225	60.4%	90.8%
G.N.P.	329	162	349	60.6%	91.1%
AXA Seguros	516	151	498	57.1%	79.3%
HDI Seguros	73	77	105	60.8%	94.6%
5 grandes	1,984	1,174	2,324	60.5%	88.0%
Banorte	218	138	370	67.0%	81.8%
Inbursa	166	40	153	58.7%	87.5%
BBVA Bancomer	147	169	141	76.3%	83.7%
Zurich Daños	132	16	150	54.8%	88.1%
Mapfre México	(17)	36	25	69.0%	99.1%
Atlas	120	59	175	60.9%	84.2%
Afirme	23	44	52	57.0%	88.6%
Ana	24	22	33	58.0%	89.7%
General de seguros	(28)	67	28	71.1%	111.3%
Seguros SURA	49	9	49	61.1%	87.7%
Medianas	835	600	1,178	64.3%	87.3%
Otras	178	94	236	52.2%	77.9%
Total mercado (34 Compañías)*	2,997	1,868	3,738	61.2%	87.5%

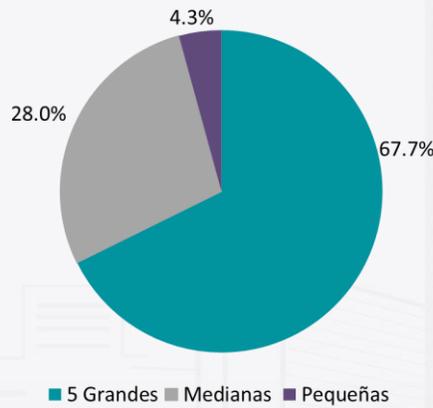
*33 compañías de seguros y 1 reaseguradora

Participación de mercado

La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

El 67.7% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el año, las compañías catalogadas como grandes ganaron 1.5 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con el mismo periodo de 2018. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 1.8 puntos porcentuales y las pequeñas ganaron 0.3 puntos porcentuales.

Distribución del mercado seguro automotriz



Quálitas continúa como líder del mercado del seguro automotriz con una participación del 25.9% y presenta un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los primeros lugares en términos de participación de mercado en cada subramo.

Autos



Prima emitida:

\$ 3,617

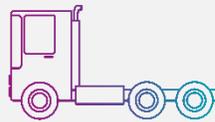
Participación de mercado:

18.0%

Lugar:

1^o

Camiones



Prima emitida:

\$ 4,146

Participación de mercado:

42.7%

Lugar:

1^o

Turistas



Prima emitida:

\$ 75

Participación de mercado:

19.1%

Lugar:

2^o

Otros



Prima emitida:

\$ 137

Participación de mercado:

22.9%

Lugar:

2^o



Total Auto

Prima emitida:

\$ 7,975

Participación de mercado:

25.9%

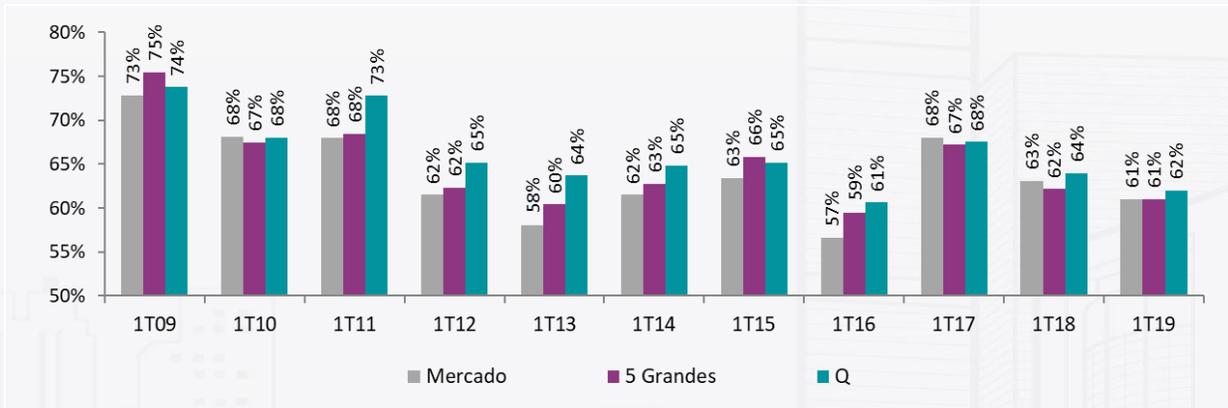
Lugar:

1^o

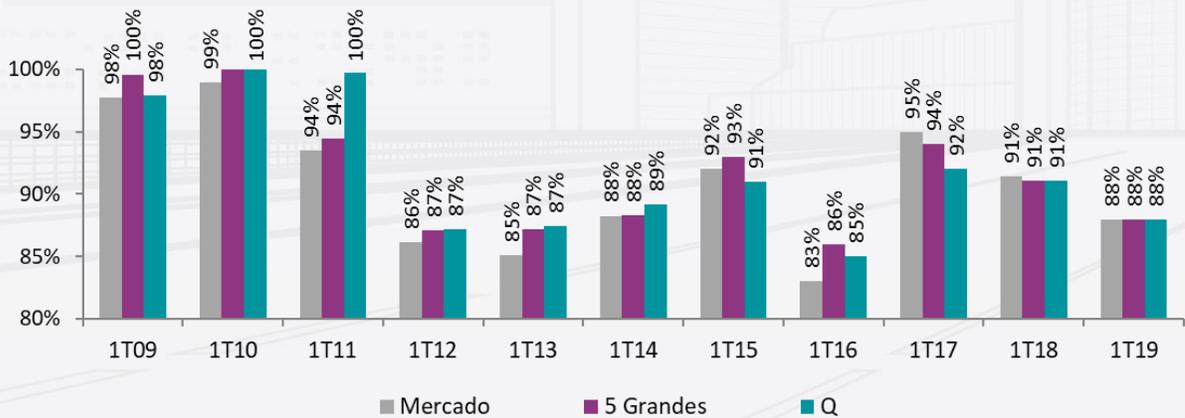
Índices de costos

La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

El mercado incurrió un menor índice de siniestralidad comparado con el primer trimestre del año anterior. El índice de las cinco mayores compañías disminuyó de 62.1% a 60.5% mientras que el de Q bajó de 63.9% a 61.6%.



El índice combinado del mercado fue de 87.5%, cifra menor al 91.4% reportado en el 1T18. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 88.0%.



Fuentes de información:

- 1) AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx
- 2) ANPACT. Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tracto camiones, A.C.; www.anpact.com.mx
- 3) AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; www.amda.mx
- 4) JATO Dynamics. <http://www.jato.com/Mexico>

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

Este documento, así como otros materiales impresos pueden contener ciertas estimaciones sobre información futura y proyecciones financieras. Tales declaraciones están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. La Compañía previene a los lectores de que un número importante de factores, fuera de su control, puede causar que los resultados reales difieran de los planes y expectativas expresadas en dichas declaraciones, las cuales hacen referencia a la situación de la Compañía en la fecha de su publicación.

Acerca de Quálitas:

Quálitas Controladora (Q) es la compañía con mayor participación de mercado en seguro automotriz en México y cuenta con presencia en El Salvador, Costa Rica, Estados Unidos y Perú. Su modelo de negocios le ha permitido ofrecer un servicio de excelencia bajo la red de cobertura más grande de México. Quálitas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "Q" (Bloomberg: Q*:MM)

Contactos Relación con Inversionistas:

- **Santiago Monroy**
smonroy@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6056
- **Andreina Incandela**
aincandela@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6104
- **José Antonio Mundo**
jamundo@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6313

qinversionistas.qualitas.com.mx