

Informe Sectorial del Seguro Automotriz 2022

1er Trimestre



Qualitas®

Reporte del sector del seguro automotriz en México 3M22

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 o consolidación de los reguladores.

De acuerdo con la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), la industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento nominal en prima emitida durante el primer trimestre del año de 6.4%. Cabe mencionar que el Producto Interno Bruto (PIB), durante el mismo periodo, presentó un aumento del 1.6%¹ en comparación con el mismo trimestre del año anterior. Por otro lado, la inflación no subyacente anual a marzo 2022 fue del 9.5%².

Con respecto a los índices de costos de la industria, durante el 1T22 esta registró un índice combinado de 93.4%, un incremento de 9.2 puntos porcentuales en comparación con lo reportado durante el mismo periodo del 2021. Dicho movimiento se explica por un crecimiento de 8.3 pp en el índice de siniestralidad, derivado del continuo aumento en movilidad privada con impacto directo en la frecuencia de siniestros atendidos, así como el incremento en robos para ciertos segmentos.

En la tabla³ que a continuación se presenta, se ha desagregado 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	8,868	(1.1%)	522	374	698	65.7%	93.3%
Otras	16,826	12.5%	554	515	741	63.6%	91.5%
Suma aseguradoras	25,694	7.4%	1,076	888	1,439	64.4%	93.1%
Aseguradoras bancarias	4,855	1.3%	440	186	517	61.1%	90.1%
Total mercado (34 compañías*)	30,549	6.4%	1,517	1,074	1,956	63.9%	93.4%

Cifras en millones de pesos.

*33 compañías y 1 reaseguradora.

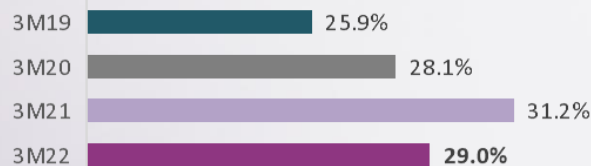
Nota: el número de aseguradoras puede variar debido a la omisión en el envío de información al regulador.

Quálitas México (Q Mx)³

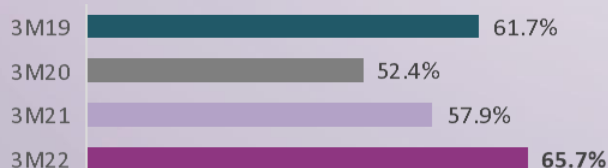
Primas emitidas (millones MXN)



Participación de mercado



Índice de siniestralidad



Índice combinado



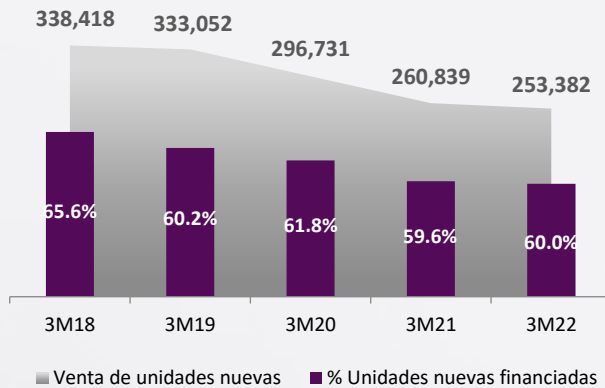
¹ Fuente: INEGI

² Fuente: BANXICO

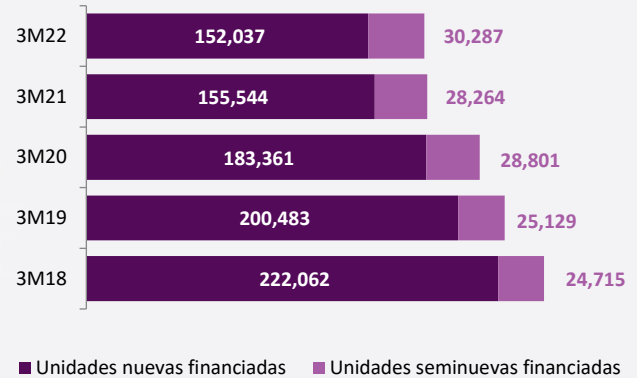
³ Fuente: AMIS

Venta de vehículos y crédito automotriz

Venta de vehículos nuevos⁴



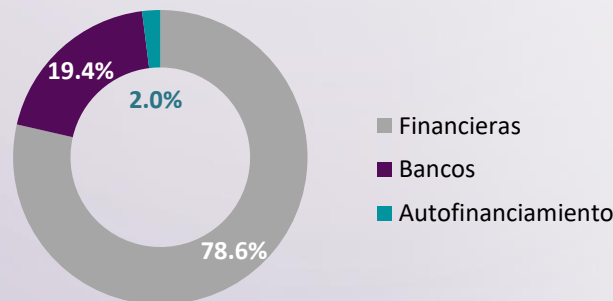
Financiamiento por tipo de vehículo⁴



La venta de unidades ligeras (autos y camiones) disminuyó 2.9% durante el primer trimestre del 2022 en comparación con el 1T21, habiendo comercializado 253,382 unidades durante los primeros 3 meses del año. Comparando dicha cifra con el 1T19, la venta de unidades ligeras aún sigue 23.9% por debajo. La comercialización de equipo pesado (vehículos de más de 3.5 toneladas) aumentó 25.0% vs las unidades vendidas en 2021. Sin embargo, considerando el mismo periodo de 2019 estas aún siguen 33.0% por debajo.

Del total de la venta de coches nuevos, el crédito automotriz para unidades ligeras alcanzó el 60.0% de comercialización, ligeramente por encima de lo reportado el 1T21. Mientras que, el financiamiento de unidades seminuevas incrementó 7.2%, siendo el mayor número de unidades en los últimos 8 años y representando el 16.6% de las unidades financiadas. Esto confirma la tendencia del incremento en la venta de coches seminuevos, ocasionada por el desabasto en la cadena de suministro de autos nuevos.

Mercado de financiamiento de vehículos⁴



Durante el 1T22, la principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos fue a través de instituciones financieras (brazo financiero de las armadoras) con un 78.6% de participación, el cual tuvo un aumento de 65 pb respecto al mismo periodo del 2021. Le sigue el financiamiento bancario, el cual tuvo una disminución de 93 pb en comparación con el 1T21.

La tasa de referencia en México se posicionó en 6.5%⁵ al cierre del trimestre.

⁴ Fuente: AMDA

⁵ Fuente: BANXICO

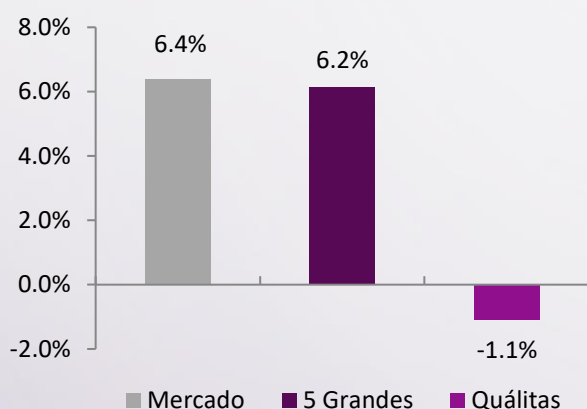
Las cifras están expresadas en número de colocaciones y estas pueden variar por actualizaciones que realice el regulador.

Mercado del seguro automotriz

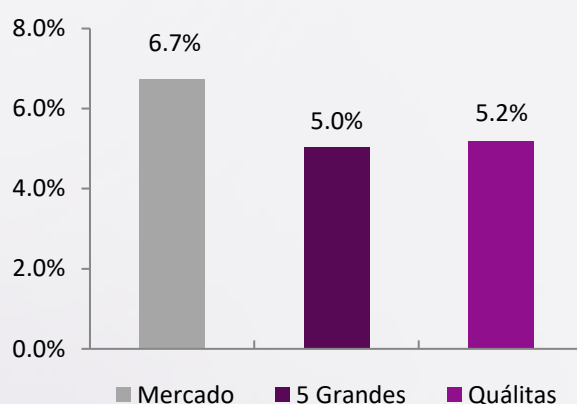
El total de prima emitida del mercado durante el trimestre ascendió a \$30,549 millones, un crecimiento de 6.4% en comparación con el 1T21. El crecimiento en la emisión de las cinco mayores aseguradoras fue de 6.2%; las aseguradoras medianas tuvieron un crecimiento de 4.8%; mientras que el resto de las aseguradoras reportaron un incremento 24.7%.

El resultado neto del mercado ascendió a \$1,956 millones. Esto se explica por un resultado de operación de \$1,517 millones y un producto financiero de \$1,074 millones. Quálitas representa el 35.7% del resultado neto del mercado; 34.4% del resultado de operación y 34.8% del resultado financiero respectivamente.

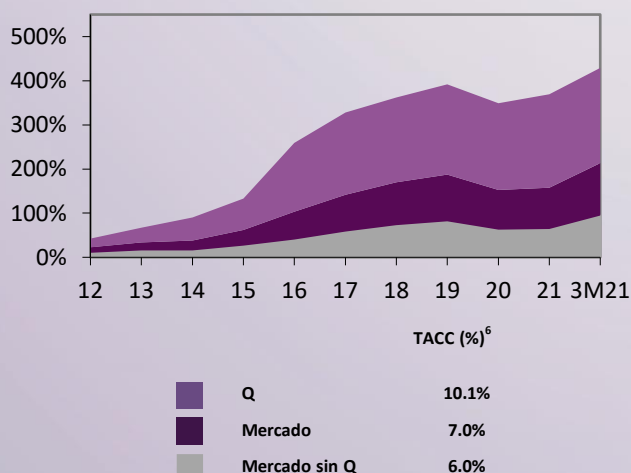
**Crecimiento en prima emitida
3M22 vs 3M21**



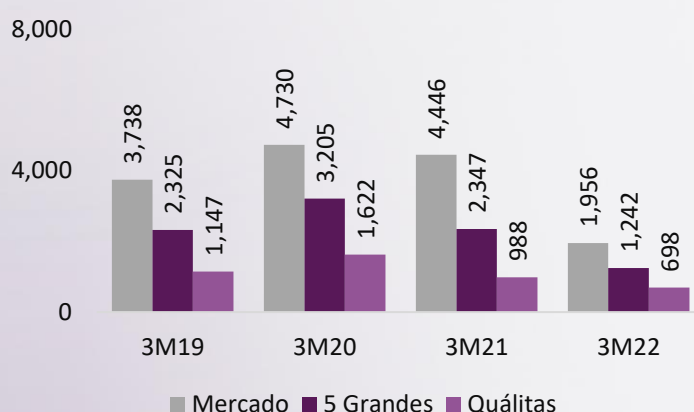
**Crecimiento en prima devengada
3M22 vs 3M21**



**Crecimiento acumulado
Prima emitida (Base 2012)**



Resultado neto



⁶ TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto de los últimos 10 años
Cifras expresadas en millones (MXN)
Fuente: AMIS

Mercado del seguro automotriz

Compañía	Prima emitida	Crecimiento 3M22 vs 3M21	Participación de mercado	Prima devengada	Participación de mercado
Quálitas	8,868	(1.1%)	29.0%	8,584	32.6%
G.N.P.	4,163	15.9%	13.6%	3,631	13.8%
Chubb Seguros México	3,572	7.3%	11.7%	1,389	5.3%
AXA Seguros	2,718	14.4%	8.9%	2,429	9.2%
HDI Seguros	1,812	10.1%	5.9%	1,770	6.7%
5 Grandes	21,133	6.2%	69.2%	17,802	67.6%
BBVA Seguros	1,491	(8.0%)	4.9%	1,260	4.8%
Banorte	1,315	8.5%	4.3%	1,198	4.5%
Inbursa	1,038	4.1%	3.4%	993	3.8%
Atlas	920	0.8%	3.0%	832	3.2%
Mapfre México	742	4.2%	2.4%	783	3.0%
ANA	723	3.2%	2.4%	584	2.2%
Afirme	694	1.5%	2.3%	628	2.4%
Zurich Daños	679	42.7%	2.2%	593	2.3%
General de Seguros	345	21.4%	1.1%	286	1.1%
El Potosí	296	10.7%	1.0%	268	1.0%
Medianas	8,244	5.2%	27.0%	7,426	28.2%
Otras	1,172	24.7%	3.8%	1,110	4.2%
Total mercado (34 compañías*)	30,549	6.4%	100.0%	26,338	100.0%

Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	522	374	698	65.7%	93.3%
G.N.P.	64	176	175	64.6%	94.0%
Chubb Seguros México	(108)	(52)	(114)	79.7%	110.8%
AXA Seguros	177	146	254	64.3%	90.0%
HDI Seguros	210	108	229	57.3%	94.0%
5 Grandes	864	751	1,242	65.5%	94.4%
BBVA Seguros	(10)	89	45	69.1%	96.1%
Banorte	230	45	236	56.9%	78.7%
Inbursa	155	28	154	59.7%	83.3%
Atlas	167	18	153	56.8%	77.8%
ANA	3	40	36	58.7%	101.8%
Mapfre México	59	27	57	51.2%	90.5%
Afirme	(15)	13	(8)	71.3%	99.4%
Zurich Daños	21	31	57	66.2%	101.1%
General de Seguros	(104)	6	(101)	97.8%	129.7%
El Potosí	31	7	35	57.9%	85.8%
Medianas	538	302	664	62.7%	91.0%
Otras	114	21	50	46.2%	95.3%
Total mercado (34 compañías*)	1,517	1,074	1,956	63.9%	93.4%

Cifras expresadas en millones (MXN)

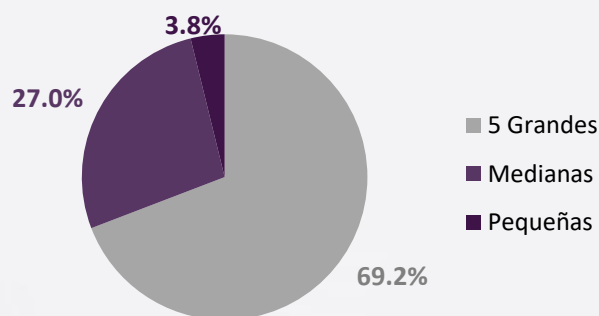
Fuente: AMIS

*33 compañías y 1 reaseguradora,

Nota: el número de aseguradoras puede variar debido a la omisión en el envío de información al regulador.

Participación de mercado

Distribución del mercado del seguro automotriz



En línea con la tendencia de los últimos años, ~70% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño: Quálitas, G.N.P., Chubb, AXA y HDI. Destaca Quálitas, manteniéndose como la aseguradora líder del ramo con el 29.0% de participación de mercado. Las compañías medianas perdieron 41 pb de participación, mientras que el resto de las aseguradoras aumentaron casi 56 pb su participación.

La compañía continúa con un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los primeros lugares en términos de participación de mercado en cada subramo.

Total Auto	Auto	Camiones	Turistas	Otros
Prima emitida: \$8,868 $\Delta\%^*$ (1.1)%	Prima emitida: \$4,235 $\Delta\%^*$ (7.0)%	Prima emitida: \$4,320 $\Delta\%^*$ (1.1)%	Prima emitida: \$102 $\Delta\%^*$ 4.4%	Prima emitida: \$212 $\Delta\%^*$ 3.5%
Part. de mercado: 29.0% $\downarrow \Delta pb^*$ (220)	Part. de mercado: 22.9% $\downarrow \Delta pb^*$ (249)	Part. de mercado: 43.1% $\downarrow \Delta pb^*$ (131)	Part. de mercado: 22.2% $\uparrow \Delta pb^*$ 373	Part. de mercado: 13.7% $\downarrow \Delta pb^*$ (555)
Lugar: 1°	Lugar: 1°	Lugar: 1°	Lugar: 2°	Lugar: 2°

Top 5	Autos			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	(7.0%)	22.9%	66.2%	94.3%
Chubb Seguros México	6.5%	13.2%	77.4%	112.9%
G.N.P.	9.6%	12.4%	64.8%	100.8%
AXA Seguros	16.6%	10.2%	66.5%	94.4%
BBVA Bancomer	(10.8%)	6.7%	82.8%	110.5%
Total de mercado	3.1%	-	65.6%	97.4%

Top 5	Camiones			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	4.4%	43.1%	66.3%	93.0%
Chubb Seguros México	14.2%	9.9%	86.9%	103.3%
G.N.P.	(5.7%)	8.6%	69.9%	102.0%
AXA Seguros	9.5%	8.2%	60.9%	81.6%
HDI Seguros	51.6%	7.0%	54.0%	80.1%
Total de mercado	7.6%	-	63.9%	89.2%

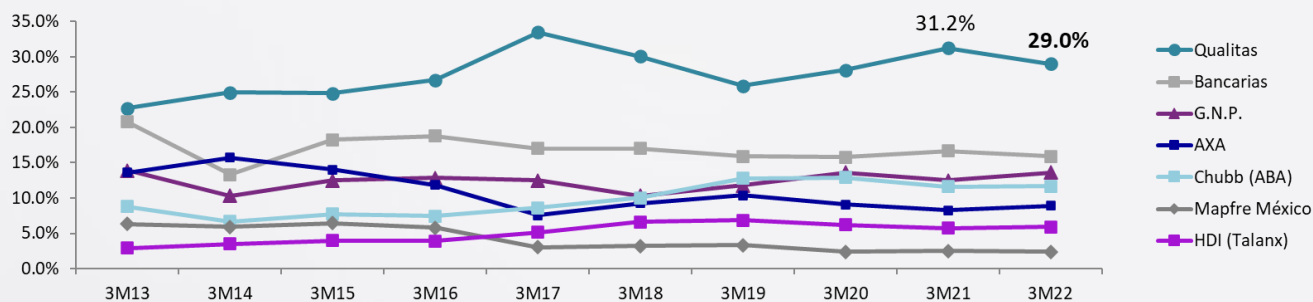
Cifras expresadas en millones (MXN)

*En comparación con 3M21

Fuente: AMIS, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones del regulador.

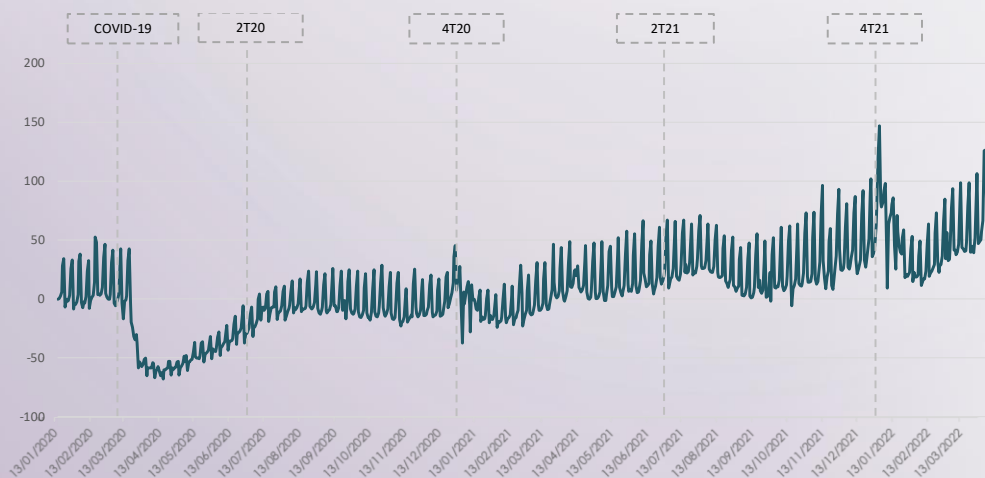
Nota: Otros incluye motocicletas, seguro obligatorio y pólizas plan piso.

Top 5	Otros			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
G.N.P.	73.6%	62.9%	55.1%	122.0%
Quálitas	3.5%	13.7%	45.9%	67.9%
Cardif Seguros Generales	58.0%	13.5%	15.3%	100.7%
Patrimonial Daños	13.2%	3.1%	10.3%	64.3%
HDI Seguros	2.6%	2.8%	31.3%	67.4%
Total de mercado	45.6%	-	41.0%	86.2%



Tendencias de movilidad

Durante el trimestre, la movilidad continuó con su tendencia al alza, viendo un mayor número de vehículos en circulación en comparación con trimestres anteriores. Al cierre del del 1T22, la movilidad privada, según cifras de Apple Mobility Trends, se encuentra 48.1% por arriba de niveles prepandemia. Las personas que se desplazan caminando han aumentado un 84.9%, mientras que el uso de transporte público refleja su completa normalidad.



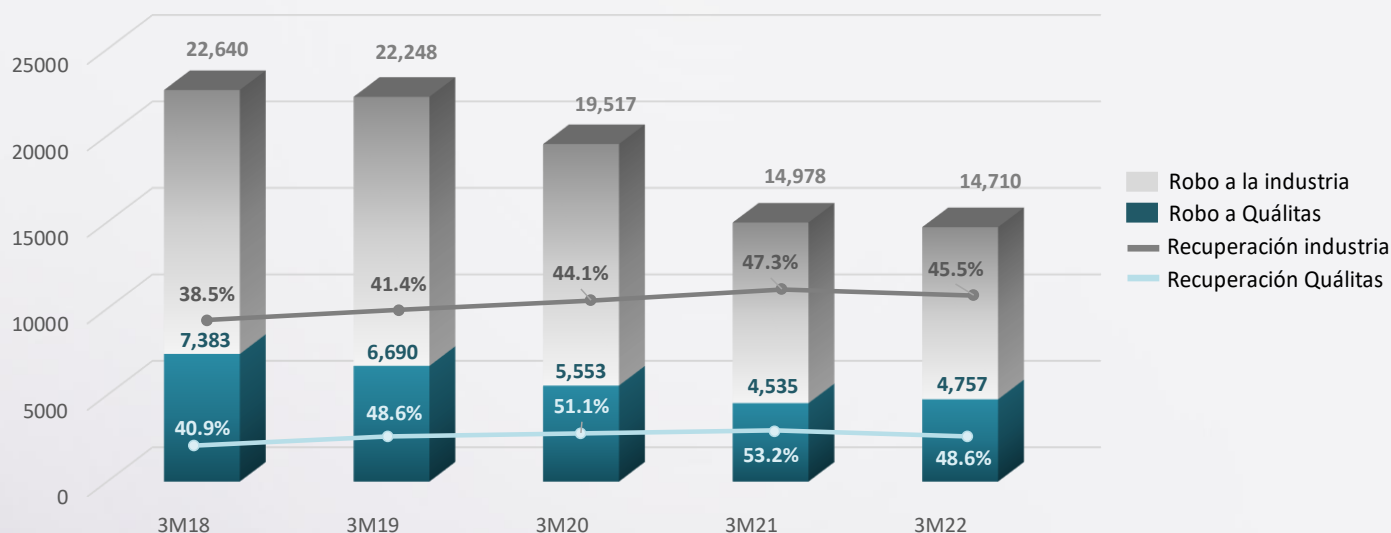
Movilidad privada	
Periodo	Δ% vs 2019
2020	(12.9%)
1T21	(0.0%)
2T21	20.3%
3T21	25.1%
4T21	44.9%
2021	22.4%
1T22	48.1%

Nota: Apple dejó de realizar publicaciones sobre tendencias movilidad el 14 de abril de 2022.

Robo y recuperación

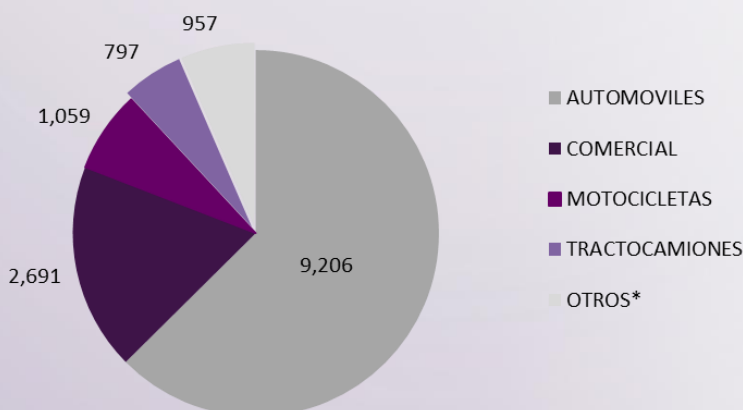
Durante los primeros 3 meses del 2022, los robos en México continuaron su tendencia positiva. De acuerdo con las cifras reportadas por la Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados (OCRA), el robo de vehículos asegurados en México disminuyó 1.8% para toda la industria, en comparación con el mismo periodo del año anterior, de los cuales el 45.5% fueron recuperados.

El porcentaje de recuperación fue más alto para Quálitas, 3.1 pp por arriba del promedio de la industria.



De las 14,710 unidades robadas, el 62.6% fueron automóviles y camiones, seguidos por el 18.3% de autos comerciales, y, en tercer lugar, el 7.2% motocicletas.

Robo por tipo de transporte⁷



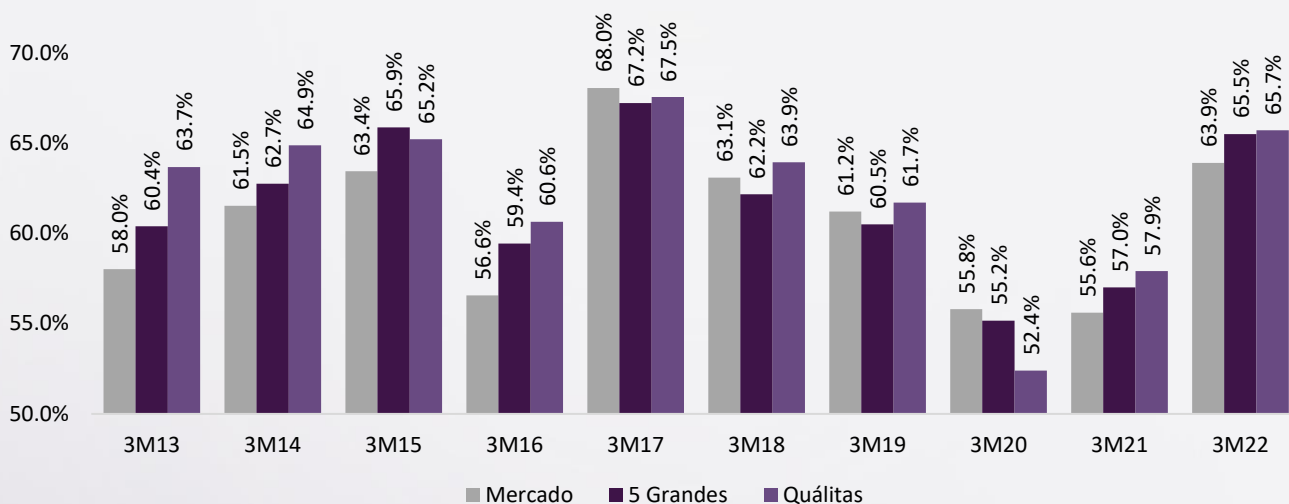
⁷ Fuente: OCRA, cifras en número de unidades acumuladas

*Otros: semirremolques, camiones de carga, autobuses, colectivos, etc.

Índices de costos

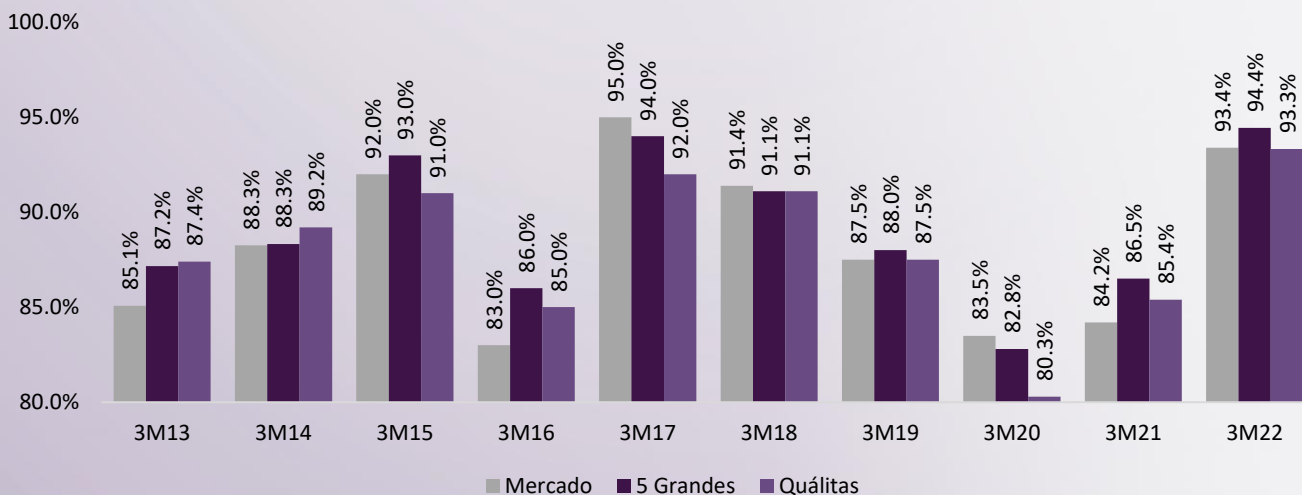
El mercado presentó un mayor índice de siniestralidad comparado con el mismo periodo del 2021, derivado de los factores mencionados relacionados con la normalización de las tendencias de movilidad, posicionándose en 63.9%. El índice de las cinco principales compañías presentó un aumento de 8.5 pp quedando en 65.5%; de igual forma, Quálitas presentó un aumento pasando de 57.9% a 65.7%.

Índice de siniestralidad



Índice combinado

El índice combinado del mercado fue de 93.4%, cifra 9.2 puntos porcentuales por arriba de lo reportado en el 1T21. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 94.4%, mientras que Quálitas aumentó de 85.4% a 93.3%.



Fuentes de información

- AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx (fuente consultada el 16 de mayo 2022)
- AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; www.amda.mx
- BANXICO. Banco de México; www.banxico.org.mx
- INEGI. Instituto Nacional de Estadística y Geografía; www.inegi.org.mx
- OCRA. Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados, S.C.; www.ocra.com.mx/
- APPLE. Tendencias de Movilidad de Apple; www.covid19.apple.com/mobility

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, mismas que están sujetas a riesgos e incertidumbre. La compañía previene a los lectores, 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 a la fecha de su publicación.

Acerca de Quálitas

Quálitas Controladora 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, con más de 25 años de experiencia en el segmento de autos, 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)

Contacto Relación con Inversionistas

Santiago Monroy
smonroy@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6056

Andrea González
angonzalez@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6316

Raquel Leetoy
rleetoy@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6313

qiinversionistas.qualitas.com.mx

