

Informe Sectorial del Seguro Automotriz

4T10



Quálitas Compañía de Seguros, S.A.B. de C.V.

Q fortalece su posicionamiento¹

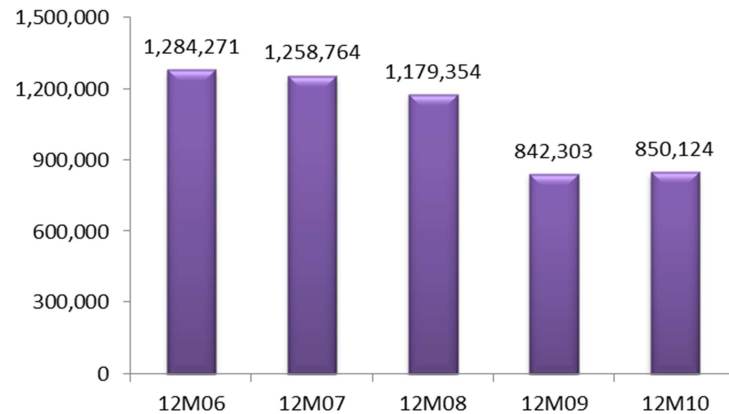
Ciudad de México; a 22 de marzo de 2011

Mercado Automotriz²

Las ventas de vehículos nuevos acumuladas al mes de diciembre de 2010 fueron de 850,124 unidades, un crecimiento del 9.5% en comparación con el mismo periodo de 2009. Aún no se observan signos de recuperación sólida en el nivel de ventas, ya que el resultado acumulado se encuentra 20% abajo del nivel de 2008. En términos per cápita, durante 2010, se vendieron 7.4 autos por cada mil habitantes, nivel que teníamos en nuestro país a principios de los años ochenta.

Otro factor que ha perjudicado a la industria automotriz es la importación de autos usados ya que en los últimos 5 años se han importado casi 5 millones de autos. La industria sigue buscando apoyo del Gobierno Federal para que se controle la entrada de autos de procedencia extranjera y se implementen normas para autos en circulación con el objetivo de sanear el parque vehicular y mejorar los niveles de seguridad, eficiencia energética y reducción de gases de efecto invernadero.

Ventas Nacionales de Unidades Nuevas² (Autos, Camiones y Motos)

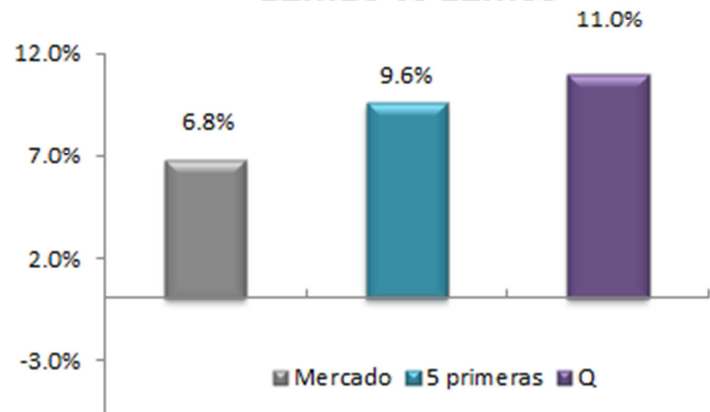


Mercado del Seguro Automotriz

El mercado del seguro automotriz muestra inicios de una tendencia de consolidación, debido a las actuales condiciones de un entorno altamente competido y el reto que enfrenta la industria ante el aumento del robo de automóviles. Bajo estas condiciones, el Mercado del Seguro Automotriz creció 6.8% durante 2010, alcanzando ventas de \$50,060. Las compañías grandes y medianas presentaron crecimientos del 9.6% y 5.5%, respectivamente, mientras que las chicas registraron decrementos del 12.2%.

Las compañías grandes y las especializadas en banca seguros registraron en general utilidad neta, mientras que el resto tuvieron márgenes de rentabilidad apretados.

Primas Emitidas 12M10 vs 12M09



¹ 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 2009.

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

Mercado de Seguro Automotriz 12M10

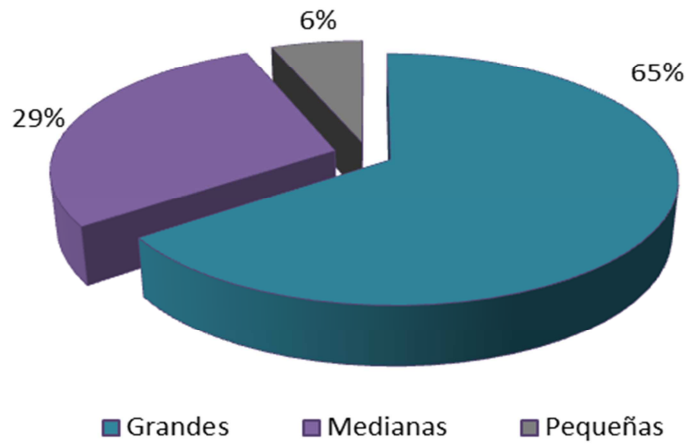
	Compañías	Prima Emitida	Part. De Mercado	Crecimiento 12M10 - 12M09	Índice de Siniestralidad
1	Qualitas	9,792	19.6%	11.0%	77.5%
2	AXA Seguros	8,731	17.4%	2.9%	72.3%
3	G.N.P.	6,198	12.4%	3.2%	77.8%
4	Aba/Seguros	4,738	9.5%	18.8%	80.1%
5	Inbursa	3,129	6.3%	29.4%	67.6%
	TOTAL GRANDES	32,588	65.1%	9.6%	75.6%
6	BBVA Bancomer	3,033	6.1%	2.1%	60.4%
7	Mapfre Tepeyac	2,720	5.4%	0.5%	77.1%
8	Banorte Generali	2,390	4.8%	9.6%	74.4%
9	Zurich	1,291	2.6%	-7.4%	79.8%
10	Atlas	1,210	2.4%	7.4%	68.5%
11	Metropolitana	1,010	2.0%	15.7%	76.6%
12	HDI Seguros	834	1.7%	11.4%	69.4%
13	ANA	694	1.4%	9.5%	62.6%
14	Royal & Sunalliance	638	1.3%	27.9%	83.6%
15	General de Seguros	595	1.2%	12.5%	71.3%
	TOTAL MEDIANAS	14,417	28.8%	5.5%	71.2%
	TOTAL CHICAS	3,055	6.1%	-12.2%	71.9%
	MERCADO TOTAL (31 Cías.)	50,060		6.8%	74.1%

	Compañías	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice Combinado
1	Qualitas	(76,168)	645,947	392	99.5%
2	AXA Seguros	82,334	230,653	333	98.0%
3	G.N.P.	(668,088)	399,651	-209	111.8%
4	Aba/Seguros	(199,933)	304,037	316	101.7%
5	Inbursa	(37,405)	164,956	122	96.0%
	TOTAL GRANDES	(899,260)	1,745,245	954	101.5%
6	BBVA Bancomer	807,214	744,572	1,259	74.8%
7	Mapfre Tepeyac	(132,762)	126,067	-3	104.5%
8	Banorte Generali	197,180	149,709	247	89.8%
9	Zurich	(237,525)	68,269	-76	121.1%
10	Atlas	94,946	89,624	153	90.9%
11	Metropolitana	(103,579)	45,036	-53	107.1%
12	HDI Seguros	(42,631)	34,621	12	102.7%
13	ANA	(3,498)	28,026	14	98.7%
14	Royal & Sunalliance	(164,019)	21,468	-128	124.1%
15	General de Seguros	(21,628)	82,648	50	102.1%
	TOTAL MEDIANAS	393,700	1,390,039	1,475	96.1%
	TOTAL CHICAS	(257,187)	247,514	29	111.8%
	MERCADO TOTAL (31 Cías.)	(753,751)	3,396,892	2,479	100.5%

Participación de Mercado

El mercado de seguro automotriz se encuentra mayormente atendido por las 5 compañías de mayor tamaño.

Distribución del mercado de seguro automotriz



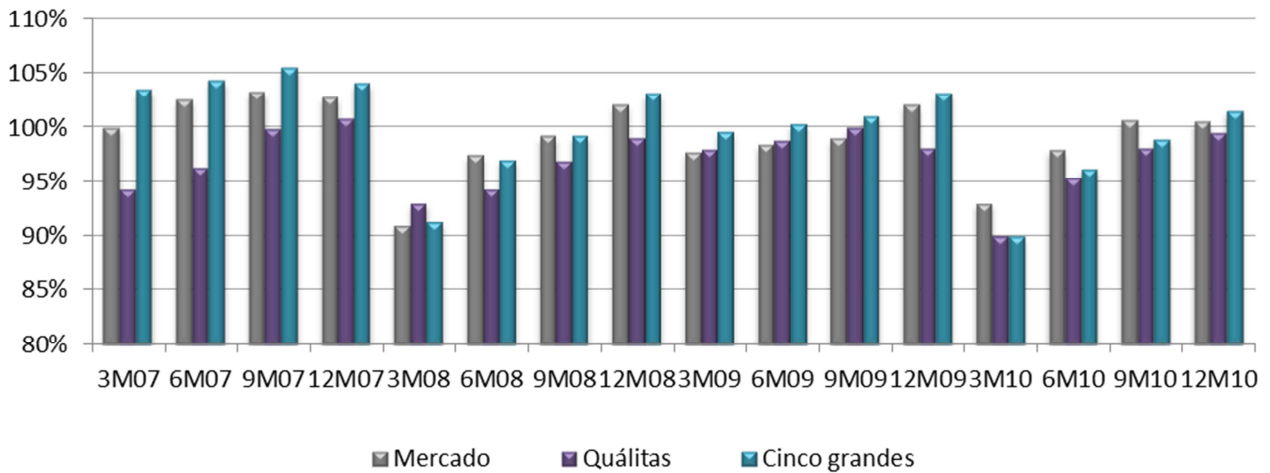
Q continúa estando bien posicionado en los principales segmentos del mercado.

Integración del Mercado del Seguro Automotriz			
	Total Mercado (Millones)	Participación Q	Lugar ocupado por Q
Autos	\$ 34,055	17.5%	1
Camiones	\$ 14,613	24.6%	1
Turistas	\$ 741	19.1%	1
Otros	\$ 651	11.3%	3
Total	\$ 50,060	19.6%	1

Costos³

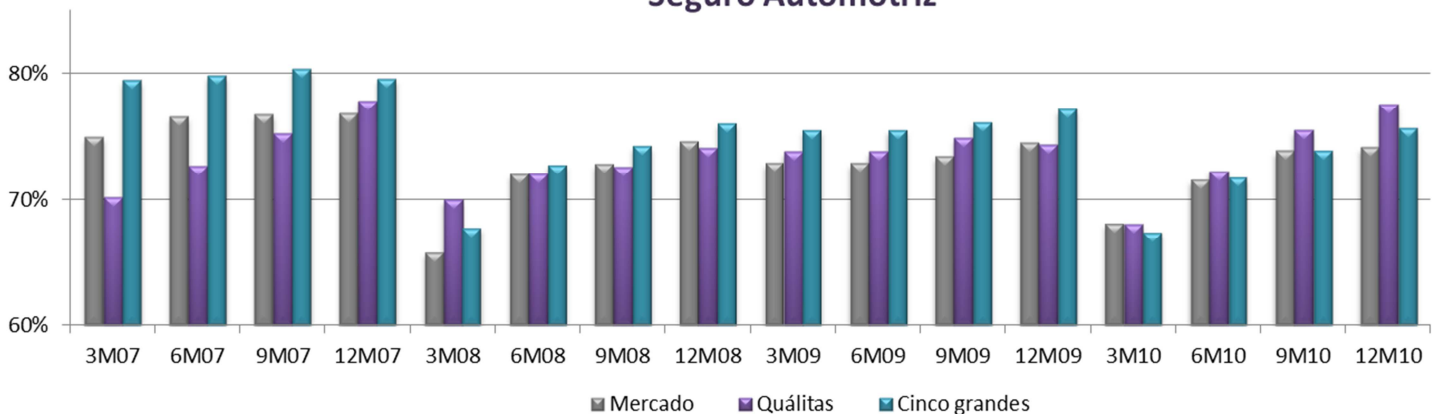
El índice combinado del mercado fue de 100.5%, el de las cinco compañías más grandes, de 101.5%, y el de **Q**, de 99.5%.

Índice Combinado de Costos



Con respecto al índice de siniestralidad, la cifra del mercado para el periodo fue de 74.1%, el de las cinco mayores compañías de 75.6% y el índice de **Q** ascendió a 77.5%.

Índice de Siniestralidad Seguro Automotriz



³ La empresa realizó un cargo a utilidad neta en 2T09 por \$115 y uno en 4T09 por \$287, ambos por una contingencia fiscal de IVA en los pagos de siniestros. Para efectos de presentar un mejor análisis en este documento, hemos registrado el cargo a resultados como una partida no ordinaria, mientras que en los estados financieros entregados a nuestros reguladores, este cargo fue registrado como un gasto operativo, en seguimiento a las Normas de Información Financiera (NIF) lo cual permite la comparación en los índices de este año.

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 México, país donde opera Quálitas.

Fuentes de Información:

- 1) AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx
- 2) AMIA. Asociación Mexicana de la Industria Automotriz, A.C.; www.amia.com.mx
- 3) ANPACT. Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y tractocamiones, A.C.; www.anpact.com.mx
- 4) Swiss Re Sigma. "El Seguro mundial en 2009" www.swissre.com

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

Contactos en Quálitas:

Thalía Bustos
Coordinadora de Relación con Inversionistas

tbustos@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 5002-5374

Alejandro Meléndez
Subdirector de Inversiones y Relación con Inversionistas

amelendez@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 5002-5875