

Informe Sectorial del Seguro Automotriz

»» 1T11

México



Mercado Consolidándose¹

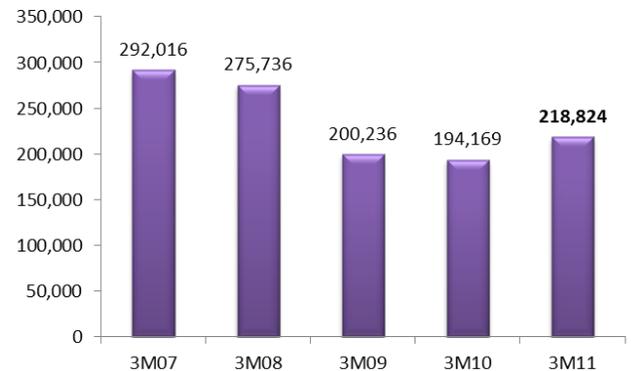
Ciudad de México; 5 de julio de 2011

Mercado Automotriz²

Las ventas acumuladas de vehículos nuevos al mes de marzo 2011 fueron de 218,824 unidades, registrando un crecimiento de 12.7%, en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Tras la crisis internacional de mediados de 2009, el número de vehículos comercializados en México ha mostrado un lento crecimiento.

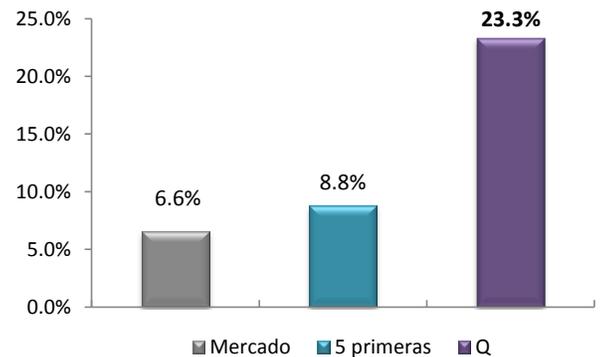
Ventas Nacionales de Unidades Nuevas²
(Autos, Camiones)



Mercado del Seguro Automotriz

El mercado del seguro automotriz continúa mostrando una tendencia de consolidación, debido a la creciente complejidad de la inseguridad y un entorno altamente competido. Bajo estas condiciones, el Mercado del Seguro Automotriz creció 6.6% durante los primeros tres meses de 2011, alcanzando ventas de \$14,122. Las compañías grandes y medianas presentaron crecimientos del 8.8% y 9.6%, respectivamente, mientras que las chicas registraron decrementos en ventas del 23.0%. Las compañías grandes y medianas, registraron en general utilidad neta, mientras que las pequeñas reportan pérdida.

Crecimiento en Primas Emitidas
3M10 vs 3M11



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 2010.

² 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.

Mercado de Seguro Automotriz 3M11

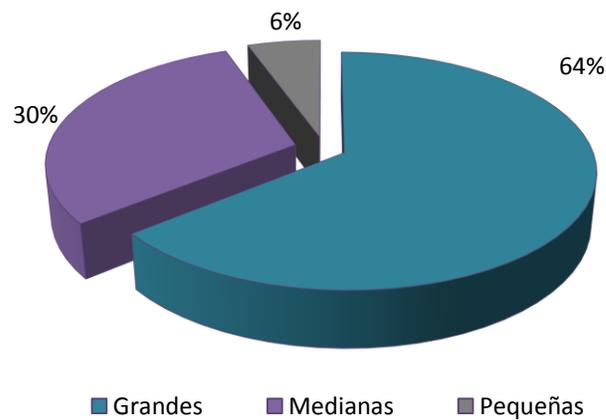
Compañías	Prima Emitida	Part. De Mercado	Crecimiento 3M11 - 3M10	Índice de Siniestralidad
1 Qualitas	2,965	21.0%	23.3%	72.8%
2 AXA Seguros	1,912	13.5%	-9.3%	64.5%
3 G.N.P.	1,593	11.3%	-7.5%	71.5%
4 Aba/Seguros	1,345	9.5%	-8.0%	64.4%
5 Inbursa	1,246	8.8%	96.6%	63.7%
GRANDES	9,063	64.2%	8.8%	68.4%
6 BBVA Bancomer	1,009	7.1%	2.2%	56.0%
7 Banorte Generali	794	5.6%	15.0%	63.4%
8 Mapfre Tepeyac	662	4.7%	0.2%	72.4%
9 Atlas	366	2.6%	19.3%	67.9%
10 Zurich	332	2.3%	7.8%	65.0%
11 Metropolitana	329	2.3%	21.8%	66.2%
12 HDI Seguros	228	1.6%	10.9%	71.5%
13 ANA	203	1.4%	27.5%	60.7%
14 Royal & Sunalliance	188	1.3%	31.1%	84.7%
15 General de Seguros	171	1.2%	-3.2%	67.6%
MEDIANAS	4,281	30.3%	9.6%	65.6%
CHICAS	778	5.5%	-23.0%	74.8%
MERCADO TOTAL (31 Cías.)	14,122	100.0%	6.6%	68.0%

Compañías	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice Combinado
1 Qualitas	(73)	65	(14)	99.7%
2 AXA Seguros	254	136	358	91.1%
3 G.N.P.	(19)	85	44	100.2%
4 Aba/Seguros	111	39	179	83.5%
5 Inbursa	(45)	80	(166)	90.5%
GRANDES	227	405	401	94.4%
6 BBVA Bancomer	199	164	284	70.2%
7 Banorte Generali	87	42	87	80.4%
8 Mapfre Tepeyac	(27)	21	12	102.2%
9 Atlas	25	9	26	89.5%
10 Zurich	0	10	20	101.1%
11 Metropolitana	(13)	10	(3)	93.8%
12 HDI Seguros	(13)	9	4	102.6%
13 ANA	(5)	7	2	98.2%
14 Royal & Sunalliance	(56)	7	(43)	127.7%
15 General de Seguros	2	(14)	(6)	94.9%
MEDIANAS	199	266	383	89.6%
CHICAS	(40)	26	(17)	103.9%
MERCADO TOTAL (31 Cías.)	396	698	779	93.5%

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



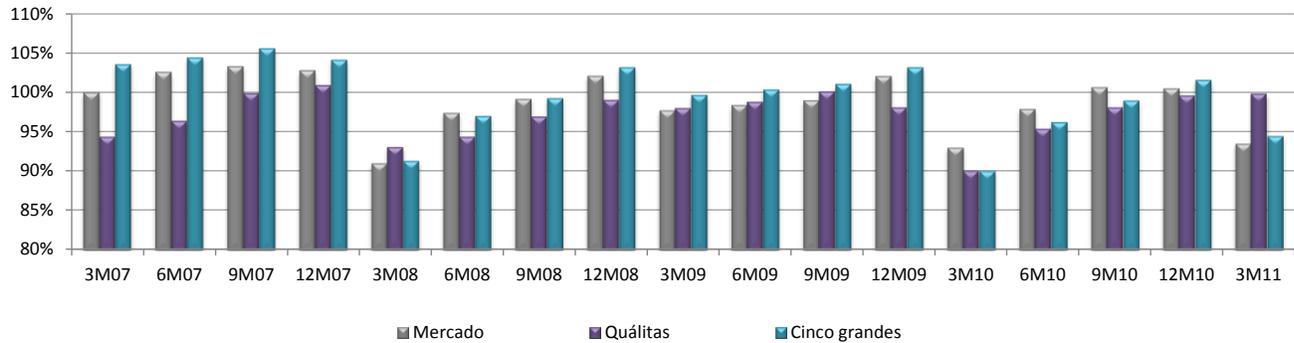
Q continúa estando bien posicionado en los principales segmentos del mercado.

Integración del Mercado del Seguro Automotriz			
	Prima Emitida	Participación Q	Lugar ocupado por Q
Autos	\$ 9,845	18.7%	1
Camiones	\$ 3,974	27.0%	1
Turistas	\$ 147	19.5%	2
Otros	\$ 156	13.6%	3
Total	\$ 14,122	21.0%	1

Costos

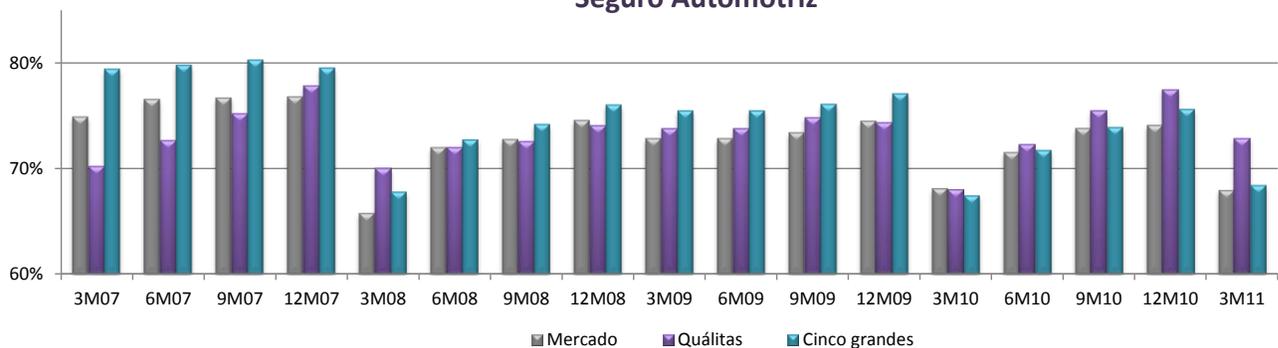
El índice combinado del mercado fue de 93.5%, el de las cinco compañías más grandes, de 94.4%, y el de **Q**, de 99.7%.

Índice Combinado de Costos



Con respecto al índice de siniestralidad, la cifra del mercado para el periodo fue de 68.0%, el de las cinco mayores compañías de 68.4% y el índice de **Q** ascendió a 72.8%.

Índice de Siniestralidad Seguro Automotriz



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

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:

- Mariana Cornejo Monroy
Relación con Inversionistas
mcornejo@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 5002-5374

- Alejandro Meléndez
Inversiones y Relación con Inversionistas
amelendez@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 5002-5875