

México



Informe Sectorial del Seguro Automotriz

» 3T12



La Rentabilidad Continúa con una Tendencia a la Alza¹

Ciudad de México; 23 de noviembre de 2012

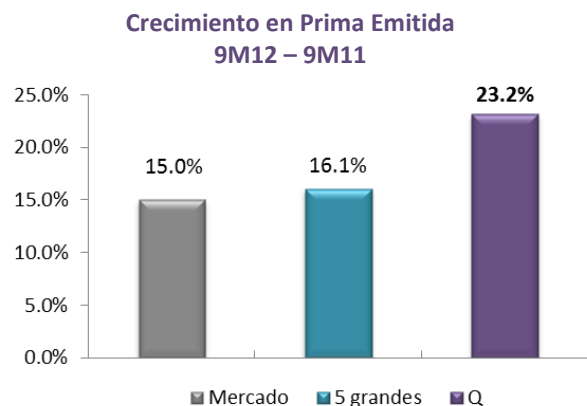
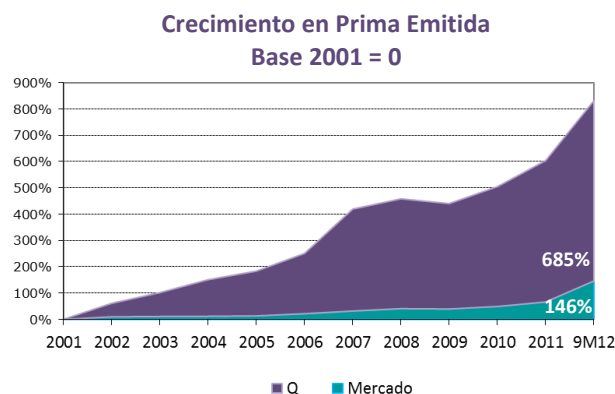
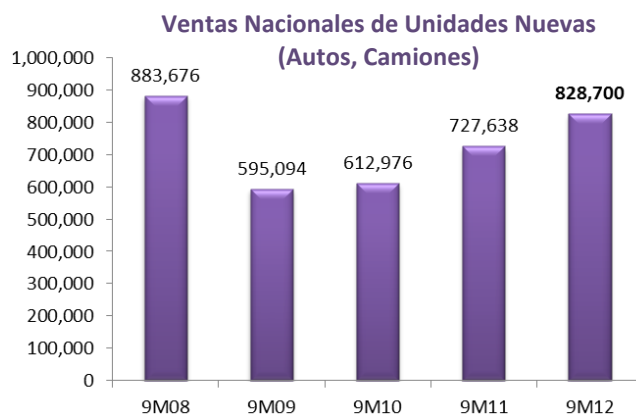
Mercado Automotriz²

La venta de unidades nuevas creció 13.8%, durante los primeros 9 meses del año. Esta cifra es mayor al crecimiento del PIB (3.5% estimado para 2012), pero se encuentra por debajo de niveles del 2008 y 2006, años récord en ventas en México.

De acuerdo a la AMDA, en el primer semestre del año se importaron 201 mil autos usados procedentes de EU y, de continuar con esta tendencia, al cierre de 2012 sumarían 400 mil, contra 596 mil registrados el año pasado. Dicha disminución es derivada de los esfuerzos que ha realizado la industria automotriz para disminuir la importación.

Mercado del Seguro Automotriz

Es de destacar que la utilidad del sector del seguro automotriz aumentó 52.5%, apoyado por una disminución de 5 puntos porcentuales en el índice combinado de costos. Las primas ascendieron a \$45,338, 15.0% de crecimiento. Las compañías grandes y medianas presentaron crecimientos de 16.0 y 18.5% respectivamente, mientras que las chicas registraron un decremento del 11.8%.



¹A 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.

²Fuente: 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 9M12

		Prima Emitida	Part. De Mercado	Crecimiento 9M12 - 9M11	Índice de Siniestralidad
1	Qualitas	9,824	21.7%	23.2%	67.2%
2	AXA Seguros	7,936	17.5%	20.6%	69.5%
3	G.N.P.	5,058	11.2%	17.2%	63.8%
4	Aba/Seguros	3,565	7.9%	-0.2%	64.5%
5	Inbursa	3,469	7.7%	6.0%	62.5%
	GRANDES	29,852	65.8%	16.1%	66.4%
6	Mapfre Tepeyac	3,252	7.2%	54.4%	62.7%
7	Banorte Generali	2,471	5.5%	13.0%	62.4%
8	BBVA Bancomer	2,342	5.2%	1.1%	54.9%
9	Zurich	1,316	2.9%	24.2%	50.0%
10	Atlas	1,069	2.3%	5.9%	62.4%
11	HDI Seguros	807	1.8%	19.4%	64.7%
12	ANA	656	1.5%	14.2%	58.8%
13	General de Seguros	525	1.2%	5.0%	66.5%
14	Royal & Sunalliance	465	1.0%	-3.1%	70.9%
15	Afirme	448	1.0%	23.5%	58.8%
	MEDIANAS	13,352	29.5%	18.5%	60.4%
	CHICAS	2,135	4.8%	-11.8%	55.1%
	GENERAL (34 Comp)	45,339	100%	15.0%	64.1%

	Compañías	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice Combinado
1	Qualitas	746	611	966	89%
2	AXA Seguros	301	380	617	97%
3	G.N.P.	(99)	332	184	100%
4	Aba/Seguros	321	293	670	89%
5	Inbursa	177	139	284	92%
	GRANDES	1,446	1,755	2,721	93%
6	Mapfre Tepeyac	23	104	110	93%
7	Banorte Generali	491	145	451	78%
8	BBVA Bancomer	713	639	963	69%
9	Zurich	55	63	147	91%
10	Atlas	184	65	197	84%
11	HDI Seguros	24	33	68	96%
12	ANA	(1)	32	8	99%
13	General de Seguros	110	103	94	98%
14	Afirme	(70)	30	(22)	116%
15	Royal & Sunalliance	35	28	45	87%
	MEDIANAS	1,464	1,242	2,061	86%
	CHICAS	381	130	450	87%
	GENERAL (34 Comp)	3,305	3,146	5,262	91%

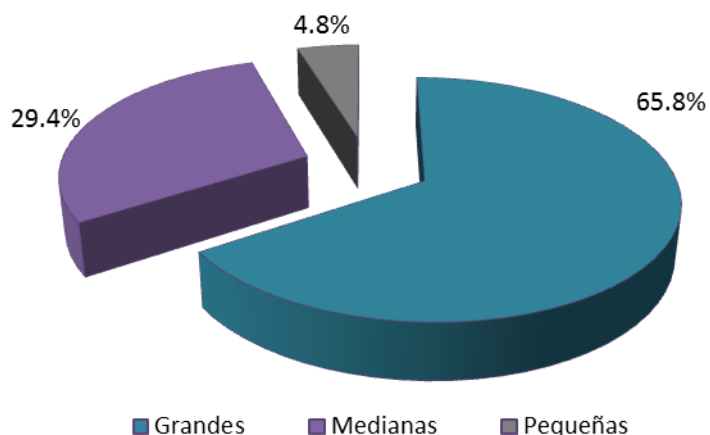




Participación de Mercado

De 34 compañías que están autorizadas para operar el ramo, sólo 30 se encuentran activas. El 65.8% del mercado de seguro automotriz se encuentra atendido por 5 compañías. Las compañías clasificadas por AMIS como pequeñas, perdieron participación de mercado, al obtener 4.8% comparado con el 6.1% registrado en 2011.

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	\$30,976	19.6%	1
Camiones	\$13,273	26.6%	1
Turistas	\$434	21.9%	1
Otros	\$657	17.9%	2
Total	\$45,339	21.7%	1

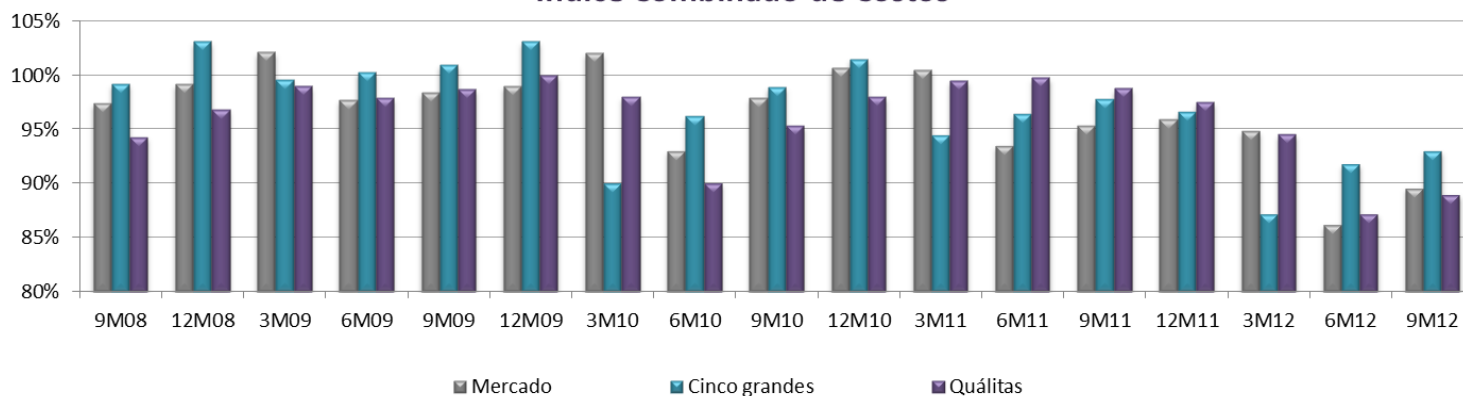




Costos

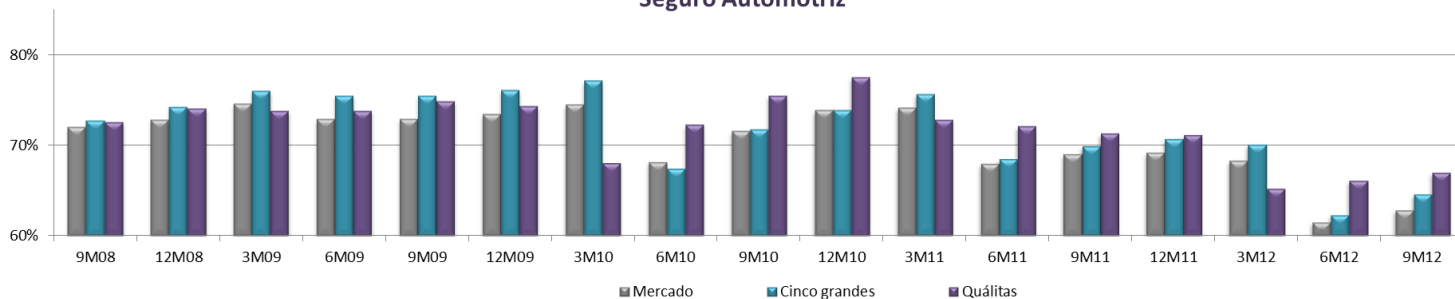
El índice combinado del mercado fue de 89.6%, siendo el más bajo en los últimos 5 años. Las cinco compañías más grandes registraron 91.8%, y **Q** de 89.0%.

Índice Combinado de Costos



Al igual que el índice combinado de costos, el índice de siniestralidad registró el menor nivel en 5 años. La cifra del mercado para el periodo fue de 62.8%, el de las cinco mayores compañías de 64.5% y el de **Q** de 66.1%.

Índice de Siniestralidad Seguro Automotriz





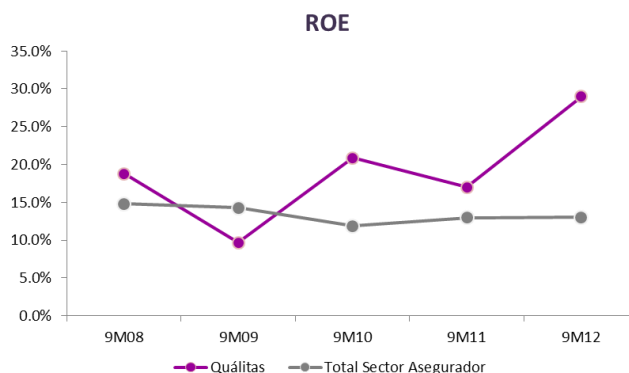
Rentabilidad del Sector Asegurador

A continuación se muestra un comparativo de la rentabilidad de las empresas del sector asegurador, que se mantiene en 13%.

Es importante destacar que este cálculo no está disponible por ramo, ya que la información que se proporciona es el ROE incluyendo cifras consolidadas y calculado con la utilidad de todos los ramos durante 9 meses.

En este periodo, **Q** registró una sólida rentabilidad, que ascendió a 29.0%.

Compañías		Primas Totales 9M12	ROE 9M 2012 %	ROE 9M 2011 %
1	Metlife Mexico	30,346	10%	16%
2	G.N.P.	25,860	10%	9%
3	AXA Seguros	20,014	6%	5%
4	BBVA Bancomer	13,806	38%	35%
5	Banamex	13,503	18%	15%
6	Inbursa	12,775	12%	6%
7	Monterrey New York Life	11,276	9%	13%
8	Qualitas	9,825	29%	17%
9	Banorte Generali	9,218	25%	19%
10	Mapfre Tepeyac	8,632	8%	10%
11	Atlas	5,585	9%	8%
12	Allianz Mexico	4,842	15%	-4%
13	Aba/Seguros	4,268	15%	21%
14	Zurich	4,150	-3%	8%
15	Santander	4,050	17%	24%
CHICAS		31,912	12%	8%
GENERAL (71 Comp)		210,062	13%	13%



ROE=Resultado Neto/Promedio de Capital Contable, y es una tasa efectiva que corresponde a un periodo de 9 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
- 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) AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; 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

Contactos en Quálitas:

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

www.qualitas.com.mx

