

Informe Sectorial del Seguro Automotriz



Quálitas®

1T13



México



Quálitas encabeza el mercado con un 22.7% de participación

Ciudad de México; 22 de mayo 2013

Mercado Automotriz¹

La venta de unidades nuevas en el primer trimestre de 2013 creció 5.9%, alcanzando 255,487 unidades. Esta cifra es mayor al crecimiento del PIB estimado para 2013 de 3.1%, pero continúa por debajo de niveles del 2008, 2007 y 2006.

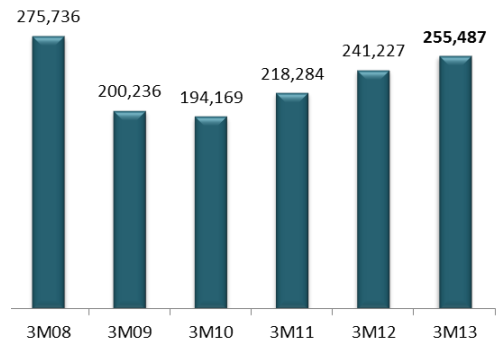
De acuerdo a la AMDA, en el primer trimestre de 2013, la colocación de créditos para la adquisición de vehículos registró un incremento de 7.1%, lo que equivale a 8,885 unidades adicionales. Las cifras de este período están aún 27.4% por debajo de las registradas en 2007.

En el primer trimestre del año la importación de autos usados fue de 152,970 unidades, que equivale a 61.9% del total de ventas de autos nuevos. La importación aumentó 44.3% con respecto al mismo periodo de 2012.

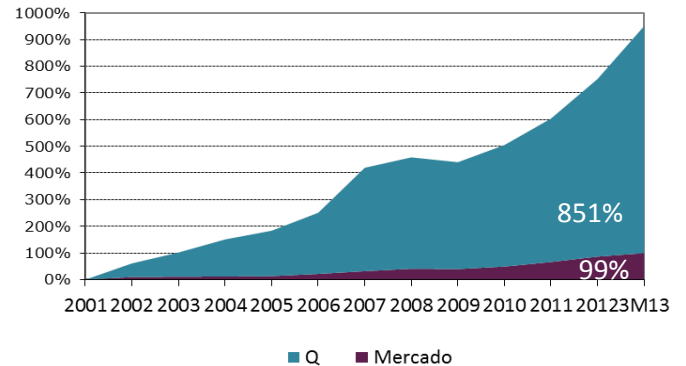
Mercado del Seguro Automotriz

Cabe destacar que la utilidad neta del mercado del seguro automotriz aumentó 14.5%, apoyada por una ligera disminución en el índice combinado de costos. La prima emitida total ascendió a \$17,542, creciendo en un 6.8%. Las 5 grandes aseguradoras registraron un crecimiento del 11.9%, las medianas del 2.0% y las pequeñas tuvieron un decremento de 22.2%.

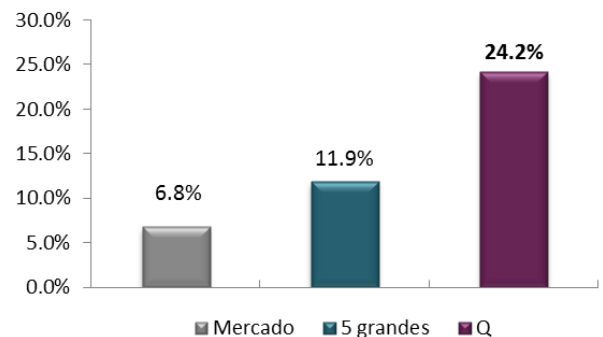
Ventas Nacionales de Unidades Nuevas (Autos, Camiones)



Crecimiento en Prima Emitida Base 2001 = 0



Crecimiento en Prima Emitida 3M13 - 3M12



¹Fuente: 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 3M13

(Cifras en millones de pesos)

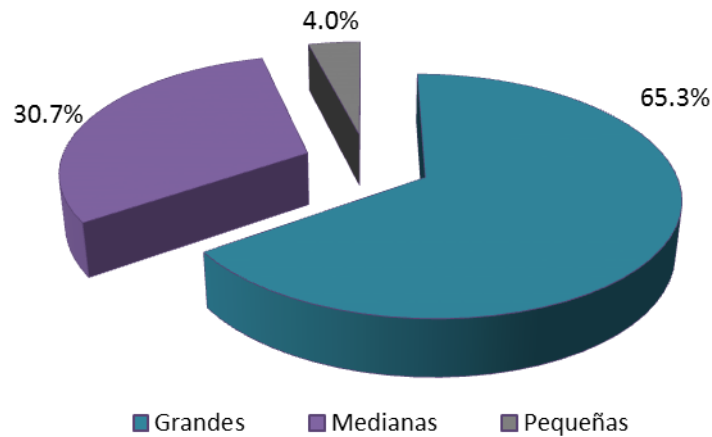
	Compañías	Prima Emitida	Part. De Mercado	Crecimiento 3M13 - 3M12	Índice de Siniestralidad
1	Qualitas	3,990	22.7%	24.2%	63.7%
2	G.N.P.	2,440	13.9%	40.4%	53.7%
3	AXA Seguros	2,382	13.6%	-18.8%	62.7%
4	Aba/Seguros	1,538	8.8%	10.9%	57.3%
5	Mapfre Tepeyac	1,111	6.3%	13.8%	60.3%
	Grandes	11,460	65.3%	11.9%	60.4%
6	Inbursa	1,095	6.2%	-21.7%	48.2%
7	BBVA Bancomer	1,040	5.9%	3.4%	51.4%
8	Banorte Generali	1,035	5.9%	2.8%	55.7%
9	HDI Seguros	503	2.9%	80.4%	58.0%
10	Zurich Daños	497	2.8%	18.7%	49.2%
11	Atlas	409	2.3%	1.6%	64.9%
12	General de Seguros	229	1.3%	11.4%	60.6%
13	ANA	212	1.2%	-12.0%	62.2%
14	Afirme	191	1.1%	1.0%	56.1%
15	AIG Seguros	170	1.0%	33.1%	46.4%
	MEDIANAS	5,381	30.7%	2.0%	53.6%
	CHICAS	701	4.0%	-22.2%	53.1%
	GENERAL (34 Comp)	17,542	100%	6.8%	58.0%

	Compañías	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice Combinado
1	Qualitas	235	255	351	87.4%
2	G.N.P.	173	137	220	82.9%
3	AXA Seguros	276	94	327	91.9%
4	Aba/Seguros	164	127	285	78.4%
5	Mapfre Tepeyac	-4	41	22	95.1%
	Grandes	844	654	1,206	87.2%
6	Inbursa	319	61	295	78.8%
7	BBVA Bancomer	198	248	314	68.4%
8	Banorte Generali	186	47	165	73.6%
9	HDI Seguros	-8	13	17	88.6%
10	Zurich Daños	-16	12	19	97.5%
11	Atlas	41	21	49	87.8%
12	General de Seguros	6	49	42	90.0%
13	ANA	-6	10	2	100.7%
14	Afirme	2	10	9	88.2%
15	AIG Seguros	-6	-2	-3	81.9%
	MEDIANAS	715	471	910	80.3%
	CHICAS	92	25	178	88.0%
	GENERAL (34 Comp)	1,651	1,150	2,294	85.1%

Participación de Mercado

El 65.3% del mercado de seguro automotriz se encuentra atendido por las 5 compañías de mayor tamaño del mercado. Las compañías clasificadas por AMIS como grandes ganaron en los primeros tres meses del año 2.9 puntos porcentuales de participación, mientras que las medianas y pequeñas perdieron 1.4 y 1.5 puntos porcentuales, respectivamente.

Distribución del mercado de seguro automotriz



Q mantiene un posicionamiento sólido en los principales segmentos del mercado.

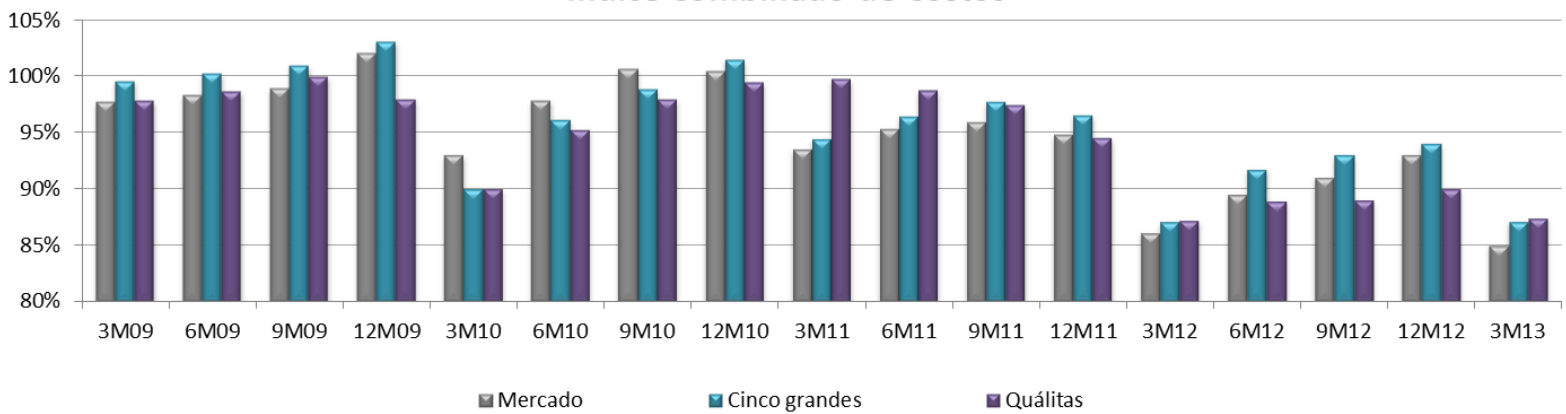
Integración del Mercado del Seguro Automotriz			
	Prima Emitida	Participación Q	Lugar ocupado por Q
Autos	\$11,983	19.5%	1
Camiones	\$4,798	32.9%	1
Turistas	\$203	16.9%	2
Otros	\$558	7.8%	3
Total	\$17,542	22.7%	1



Costos

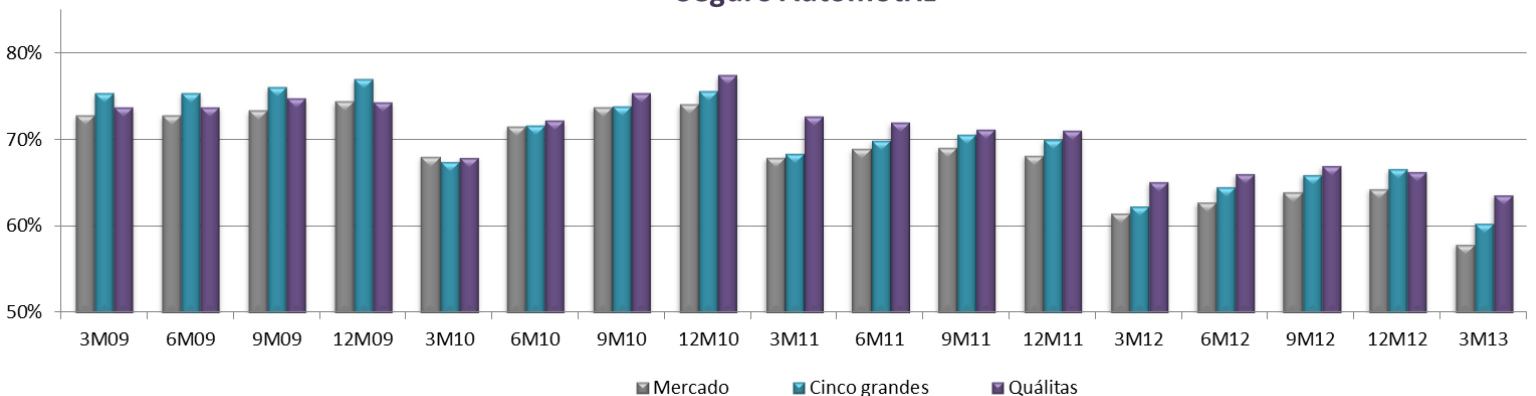
El índice combinado del mercado fue de 85.1%, siendo el menor en los últimos 5 años. Las cinco compañías más grandes registraron, en promedio, índices de 87.2%, y **Q**, de 87.4%.

Índice Combinado de Costos



Al igual que el Índice combinado, el índice de siniestralidad del mercado registró su nivel más bajo de los últimos 5 años. La cifra del mercado para el periodo fue de 58.0%, el de las cinco mayores compañías de 60.4%, y el de **Q**, de 63.7%.

Índice de Siniestralidad Seguro Automotriz





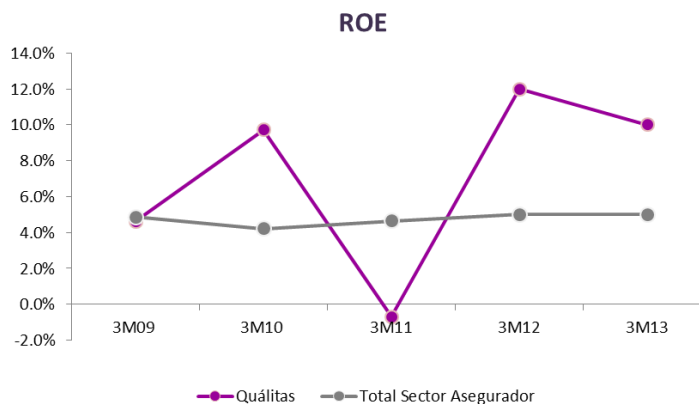
Rentabilidad del Sector Asegurador

A continuación se muestra un comparativo de la rentabilidad de las empresas del sector asegurador. La rentabilidad, en conjunto, de los primeros tres meses del año se sitúa en 5%.

Es importante destacar que este cálculo no está disponible por ramo, ya que la información disponible es el ROE de cifras consolidadas y calculado con la utilidad de todos los ramos durante 3 meses.

En este periodo, **Q** registró una rentabilidad del 10%.

	Compañías	Primas Totales 3M13	ROE 3M13 %	ROE 3M12 %
1	Metlife Mexico	12,634	3%	1%
2	G.N.P.	9,529	6%	5%
3	AXA Seguros	6,081	3%	2%
4	Inbursa	5,338	7%	6%
5	BBVA Bancomer	4,748	11%	16%
6	Banamex	4,630	7%	6%
7	Banorte Generali	4,533	9%	9%
8	Monterrey New York Life	4,133	1%	4%
9	Qualitas	3,991	10%	12%
10	Mapfre Tepeyac	3,341	4%	2%
11	Santander	2,944	10%	6%
12	Atlas	1,858	5%	2%
13	Aba/Seguros	1,790	10%	8%
14	Allianz Mexico	1,763	8%	6%
15	Zurich Daños	1,468	-1%	5%
	CHICAS	10,676	4%	3%
	GENERAL (72 Comp)	79,455	5%	5%



ROE=Resultado Neto/Promedio de Capital Contable. Es una tasa efectiva que corresponde a un periodo de 3 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 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) 1555-6136

- **Alejandro Meléndez González**

Inversiones y Relación con Inversionistas
amelendez@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6137

www.qualitas.com.mx