

# Informe Sectorial del Seguro Automotriz



Quálitas®

2T13



México

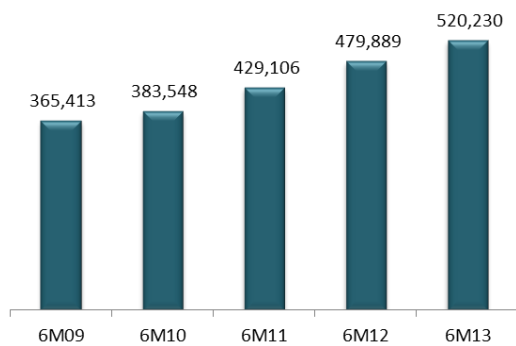


## Empresas medianas obtienen participación, Quálitas gana 1.5%.

Ciudad de México; 13 de agosto 2013

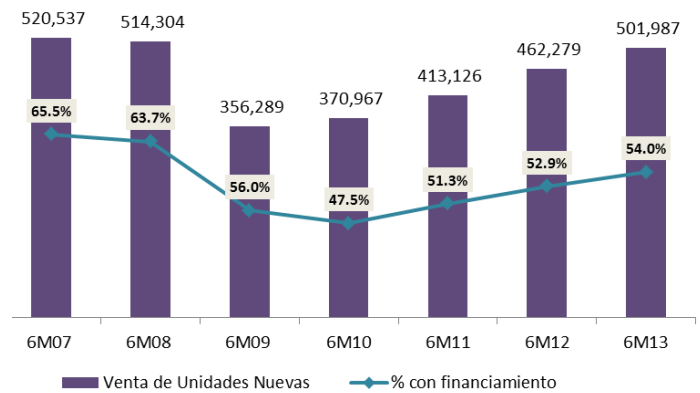
### Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

Venta de unidades nuevas<sup>1</sup>  
(Autos y Camiones)



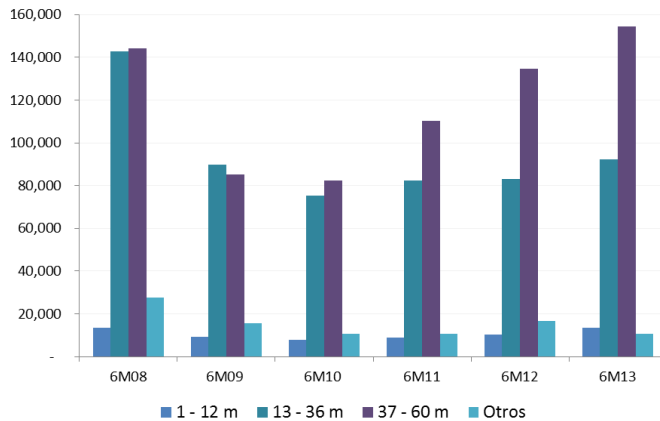
La venta de unidades nuevas creció 8.4% en el primer semestre de 2013, alcanzando 520,230 unidades.

Financiamiento de autos<sup>2</sup>



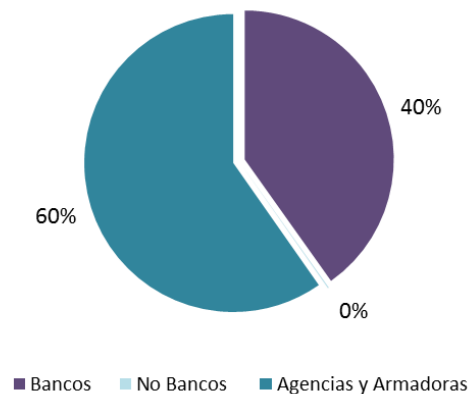
En 2013 el crédito automotriz se sigue recuperando. El 54% de la venta de autos nuevos a junio 2013 fue a crédito, porcentaje mayor al año pasado pero sin llegar a niveles del año 2007.

Plazos del  
crédito automotriz<sup>2</sup>



Al mes de junio 2013 la mayor parte de los créditos fueron otorgados a un plazo entre 37 y 60 meses. El plazo de los créditos ha ido aumentando en los últimos 5 años.

Mercado de Financiamiento de Vehículos<sup>2</sup>



La principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos son las agencias y armadoras automotrices.

<sup>1</sup>Fuente: AMIA, ANPACT y AMDA. Las cifras están expresadas en unidades de vehículos vendidos.

<sup>2</sup>Fuente: JATO Dynamics. (Solo autos ligeros, no incluye a todos los bancos y financieras, no incluye arrendamiento puro ni financiero).

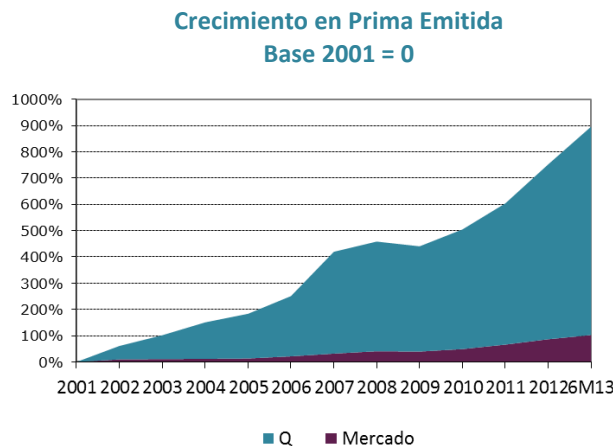
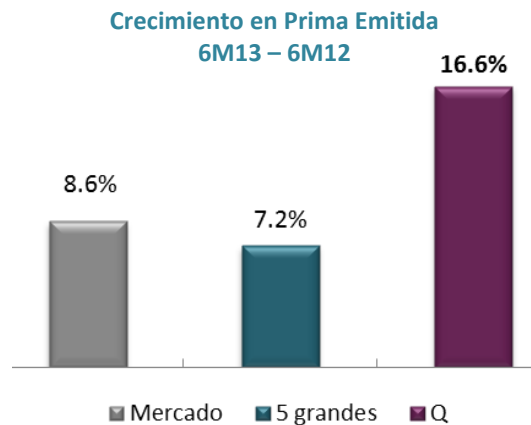


Las cifras en este documento, se encuentran expresadas en millones de pesos excepto cuando se especifique lo contrario, por lo que pueden variar por efectos de redondeo.

## Mercado del Seguro Automotriz

La prima emitida total del mercado asegurador ascendió a \$33,308 creciendo un 8.6%. **Q** y las aseguradoras medianas crecieron más que el mercado con tasas del 16.6% y 13.6% respectivamente. Por otra parte, las 5 grandes aseguradoras crecieron por abajo del mercado, en un 7.2% y las pequeñas decrecieron en un 6.9%.

La utilidad neta del mercado disminuyó 0.6%. Esta disminución responde principalmente a una caída del producto financiero de 13.0% ya que el índice combinado permaneció en los mismos niveles que el año pasado.



Mercado de Seguro Automotriz 6M13  
(Cifras en millones de pesos)

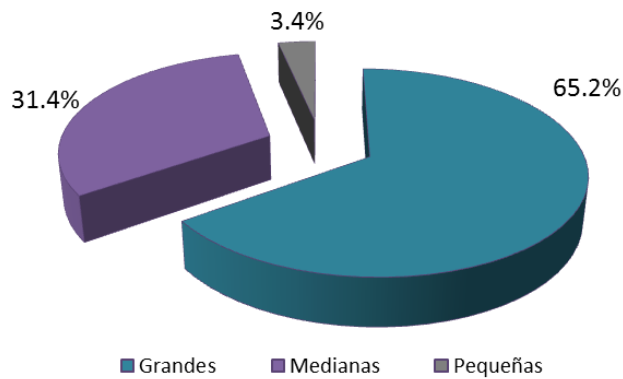
Compañías	Prima Emitida	Part. De Mercado (emitida)	Prima Devengada	Part. De Mercado (devengada)	Crecimiento 6M13 - 6M12
<b>1 Qualitas</b>	<b>7,474</b>	<b>22.4%</b>	<b>6,549</b>	<b>21.8%</b>	<b>16.6%</b>
2 AXA Seguros	5,127	15.4%	5,267	17.5%	-9.5%
3 G.N.P.	4,255	12.8%	3,767	12.5%	31.0%
4 Aba/Seguros	2,802	8.4%	2,342	7.8%	9.8%
5 Inbursa	2,065	6.2%	2,298	7.6%	-13.7%
<b>Total Grandes</b>	<b>21,723</b>	<b>65.2%</b>	<b>20,223</b>	<b>67.3%</b>	<b>7.2%</b>
6 Mapfre Mexico	1,953	5.9%	1,859	6.2%	-0.3%
7 Banorte Generali	1,924	5.8%	1,670	5.6%	11.5%
8 BBVA Bancomer	1,810	5.4%	1,554	5.2%	7.6%
9 Zurich Daños	1,166	3.5%	795	2.6%	41.5%
10 HDI Seguros	1,158	3.5%	891	3.0%	39.8%
11 Atlas	874	2.6%	796	2.6%	18.7%
12 ANA	481	1.4%	365	1.2%	8.2%
13 General de Seguros	387	1.2%	360	1.2%	2.5%
14 Afirme	369	1.1%	300	1.0%	16.3%
15 Royal & Sunalliance	345	1.0%	315	1.0%	14.8%
<b>MEDIANAS</b>	<b>10,467</b>	<b>31.4%</b>	<b>8,905</b>	<b>29.6%</b>	<b>13.8%</b>
<b>CHICAS</b>	<b>1,117</b>	<b>3.4%</b>	<b>927</b>	<b>3.1%</b>	<b>-6.9%</b>
<b>GENERAL (32 Comp)</b>	<b>33,308</b>	<b>100%</b>	<b>30,055</b>	<b>100%</b>	<b>8.6%</b>

Compañías	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
<b>1 Qualitas</b>	<b>479</b>	<b>378</b>	<b>594</b>	<b>64.0%</b>	<b>89.1%</b>
2 AXA Seguros	300	226	517	67.3%	95.0%
3 G.N.P.	81	275	269	60.6%	93.3%
4 Aba/Seguros	182	193	402	62.6%	87.0%
5 Inbursa	278	78	287	56.6%	91.3%
<b>Total Grandes</b>	<b>1,321</b>	<b>1,150</b>	<b>2,069</b>	<b>63.2%</b>	<b>91.2%</b>
6 Mapfre Mexico	(38)	84	10	65.4%	100.2%
7 Banorte Generali	356	94	320	58.3%	75.8%
8 BBVA Bancomer	477	375	581	52.8%	66.8%
9 Zurich Daños	-9	14	54	45.7%	91.1%
10 HDI Seguros	-37	38	26	58.9%	93.7%
11 Atlas	50	40	69	68.5%	91.4%
12 ANA	-11	21	4	62.0%	99.7%
13 General de Seguros	6	10	21	63.6%	96.1%
14 Afirme	4	19	17	58.9%	90.9%
15 Royal & Sunalliance	-52	-1	-38	67.6%	111.5%
<b>MEDIANAS</b>	<b>745</b>	<b>694</b>	<b>1,066</b>	<b>59.4%</b>	<b>87.4%</b>
<b>CHICAS</b>	<b>128</b>	<b>23</b>	<b>452</b>	<b>51.0%</b>	<b>82.4%</b>
<b>GENERAL (32 Comp)</b>	<b>2,210</b>	<b>1,867</b>	<b>3,602</b>	<b>61.7%</b>	<b>89.8%</b>

## Participación de Mercado

El 65.2% del mercado de seguro automotriz se encuentra atendido por las 5 compañías de mayor tamaño. Por otra parte, el crecimiento de las compañías clasificadas por AMIS como medianas durante el trimestre les permitió ganar 0.76 puntos porcentuales de participación, situándolas en 31.4%. Por último, las compañías pequeñas presentaron una disminución importante de 0.65 puntos porcentuales.

**Distribución del mercado de seguro automotriz**



**Q** mantiene un posicionamiento sólido en los principales segmentos del mercado; continúa en los primeros tres lugares de participación en todos los ramos.

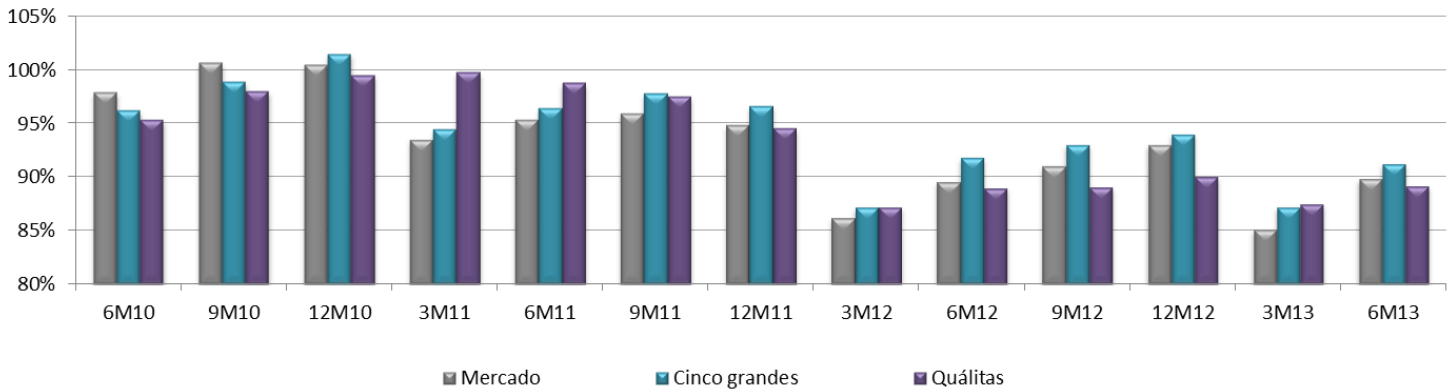
Integración del Mercado del Seguro Automotriz			
	Prima Emitida	Participación Q	Lugar ocupado por Q
<b>Autos</b>	\$22,638	18.8%	1
<b>Camiones</b>	\$9,562	31.7%	1
<b>Turistas</b>	\$343	19.8%	2
<b>Otros</b>	\$764	15.5%	3
<b>Total</b>	<b>\$33,308</b>	<b>22.4%</b>	<b>1</b>



## Costos

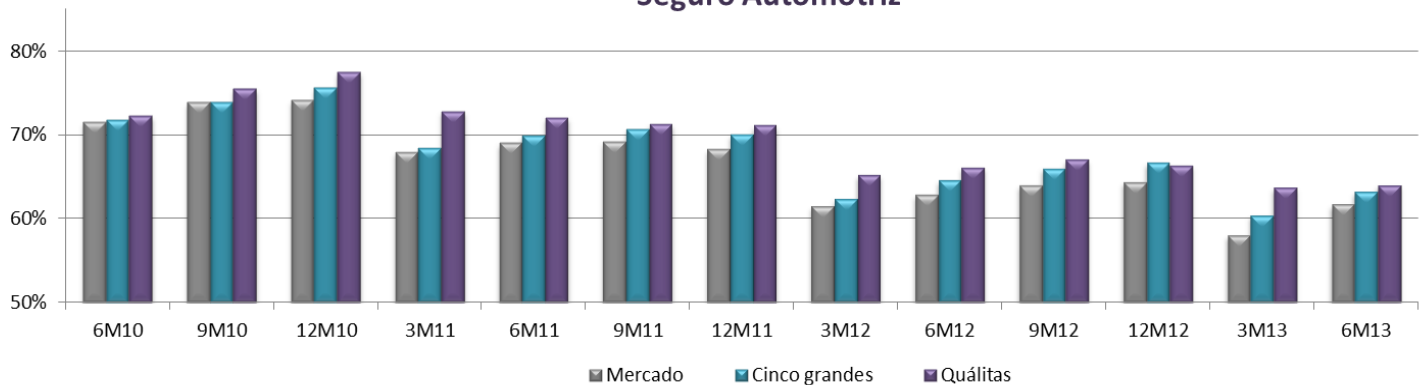
El índice combinado del mercado fue de 89.8%, cifra similar al 89.6% del año pasado. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 91.2%, mientras que el de **Q** fue de 89.1%.

Índice Combinado de Costos



El mercado obtuvo el índice de siniestralidad más bajo de los últimos 5 años para un primer semestre. Si se comparan los índices a junio 2013 con las cifras del año anterior, también se observan decrementos importantes. Así, el índice del mercado disminuyó de 62.8% a 61.7%, el de las cinco mayores compañías de 64.5% a 63.2% y el de **Q**, de 66.1% a 64.0%.

Índice de Siniestralidad Seguro Automotriz





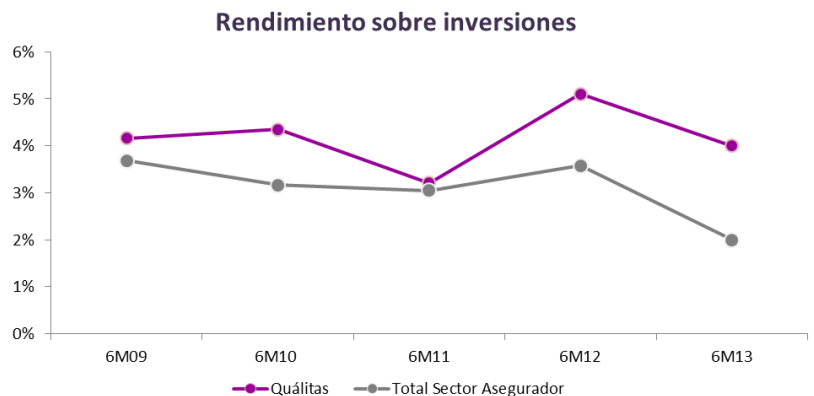
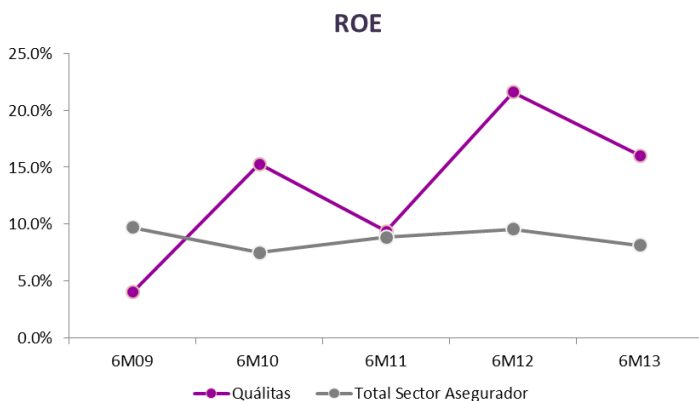
## Rentabilidad del Sector Asegurador

A continuación se muestra un comparativo de la rentabilidad de las empresas del sector asegurador. La rentabilidad de los primeros seis meses del año, en conjunto, se sitúa en 8.1%.

Es importante destacar que este cálculo no está disponible por ramo, ya que la información disponible es el ROE de cifras consolidadas y es calculado con la utilidad de todos los ramos durante 6 meses.

En este periodo, **Q** registró una rentabilidad del 16%.

Compañías		Primas Totales 6M13	Rendimiento sobre inversiones 6M13	ROE 6M13 %	ROE 6M12 %
1	Metlife Mexico	24,712	4%	8.6%	6.2%
2	G.N.P.	18,838	3%	6.6%	6.6%
3	Inbursa	15,021	2%	6.2%	9.8%
4	AXA Seguros	13,803	3%	1.4%	4.8%
5	Banamex	9,593	0%	7.5%	13.0%
6	BBVA Bancomer	9,005	2%	26.1%	28.7%
7	Monterrey New York Life	8,075	2%	-0.9%	6.2%
8	Banorte Generali	7,653	3%	17.0%	18.8%
<b>9</b>	<b>Qualitas</b>	<b>7,475</b>	<b>4%</b>	<b>16.0%</b>	<b>21.6%</b>
10	Mapfre Mexico	6,657	3%	4.6%	6.2%
11	Santander	5,798	3%	17.6%	14.1%
12	Allianz Mexico	4,412	0%	-13.1%	8.8%
13	Atlas	3,510	3%	6.2%	5.8%
14	Aba/Seguros	3,290	3%	13.2%	12.0%
15	Zurich Daños	2,877	2%	-15.9%	0.6%
<b>CHICAS</b>		<b>22,957</b>	<b>2%</b>	<b>6.6%</b>	<b>8.0%</b>
<b>GENERAL (73 Comp)</b>		<b>163,677</b>	<b>2%</b>	<b>8.1%</b>	<b>9.6%</b>



ROE=Resultado Neto/Capital Contable. Es una tasa efectiva que corresponde a un periodo de 6 meses, tal como publica AMIS.

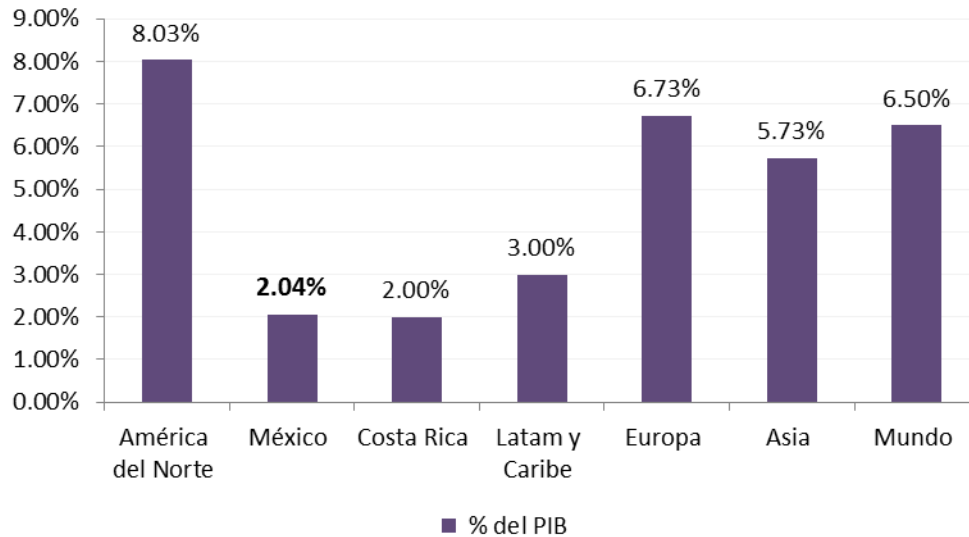


## Penetración del Seguro a Nivel Mundial<sup>3</sup>

De acuerdo al estudio de Swiss Re Sigma “World Insurance 2012”, México y Chile son los dos principales países latinoamericanos que se enfrentan a cambios regulatorios. En el caso de México el principal cambio corresponde a Solvencia II.

Se espera que México sea el segundo mercado más grande de seguros no vida de Latinoamérica en 2013.

En México la prima per cápita de seguros no vida para 2012 ascendió a 113 USD y las primas como porcentaje del PIB fueron: 2.04% para el sector asegurador en general, 0.92% para vida y 1.12% para no vida.



<sup>3</sup>Fuente: Estudio de Swiss Re Sigma “World insurance in 2012”





*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](http://www.amis.com.mx)
- 2) AMIA. Asociación Mexicana de la Industria Automotriz, A.C.; [www.amia.com.mx](http://www.amia.com.mx)
- 3) ANPACT. Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones, A.C.; [www.anpact.com.mx](http://www.anpact.com.mx)
- 4) AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; [www.amda.mx](http://www.amda.mx)
- 5) JATO Dynamics. <http://www.jato.com/Mexico>
- 6) Estudio de Swiss Re Sigma “World Insurance 2012”  
[http://media.swissre.com/documents/sigma3\\_2013\\_en.pdf](http://media.swissre.com/documents/sigma3_2013_en.pdf)

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](http://www.cnsf.gob.mx)

## Contactos en Quálitas:

- **Mariana Fernández**

Relación con Inversionistas

[mfernandez@qualitas.com.mx](mailto:mfernandez@qualitas.com.mx)

T: +52 (55) 1555-6103

- **Alejandro Meléndez**

Inversiones y Relación con Inversionistas

[amelendez@qualitas.com.mx](mailto:amelendez@qualitas.com.mx)

T: +52 (55) 1555-6137

[www.qualitas.com.mx](http://www.qualitas.com.mx)