

INFORME SECTORIAL DEL SEGURO AUTOMOTRIZ

■ 3T16



Ciudad de México, 28 de diciembre 2016

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

Introducción

La industria del seguro automotriz en México registró un crecimiento nominal en prima emitida los primeros nueve meses de 2016 de 19.4%.

Es importante recalcar que el crédito automotriz continuó ganando terreno al aumentar a 66.9% desde el 62.0% de la comercialización de vehículos ligeros. El crédito ha sido impulsado principalmente por los brazos financieros de las armadoras que a septiembre otorgaban el 72% de estos créditos.

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 96%, cifra menor al 97% reportado el mismo periodo del año anterior.

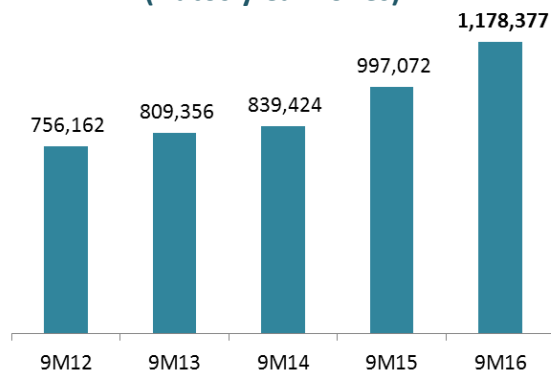
Para tener un mejor análisis del sector, a continuación se separa el segmento de aseguradoras bancarias, ya que algunas de estas compañías realizan ventas cruzadas entre los clientes del banco y tienen una estructura de costos diferente.

Compañía	Prima Emitida	Crecimiento 9M16-9M15	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	19,945	47.4%	1,241	740	1,361	61%	87%
Otras (24)	33,260	9.6%	(544)	2,963	1,748	69%	104%
Suma Aseguradoras (25)	53,204	10.4%	697	3,704	3,109	66%	98%
Aseguradoras Bancarias (12)	11,325	11.3%	1,305	1,201	1,768	66%	99%
Total Mercado (37 Comp)	64,530	19.4%	2,001	4,905	4,877	66%	96%

El índice combinado sin las aseguradoras bancarias fue 98%, mientras que Quálitas obtuvo un índice combinado de 87%.

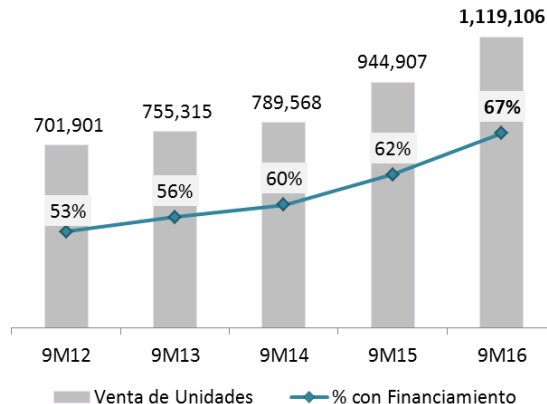
Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

Venta de vehículos¹
(Autos y Camiones)



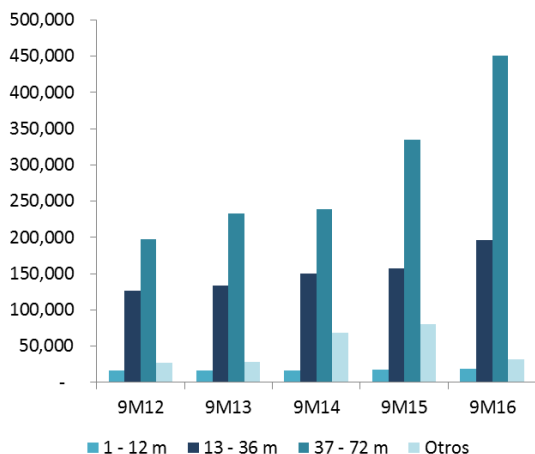
La venta de autos y camiones creció 18.2% en comparación con 2015, alcanzando 1,178,377 unidades.

Financiamiento de autos²



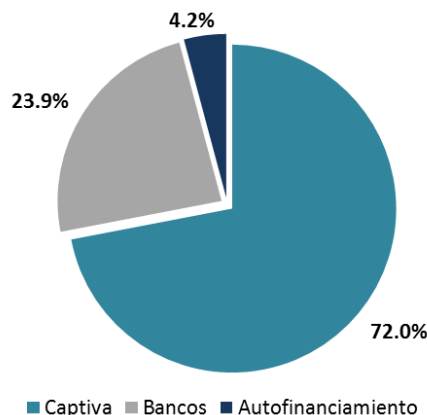
El crédito automotriz continúa creciendo, el 67% de la comercialización de vehículos ligeros fue a crédito.

Plazo del Crédito Automotriz²



A septiembre 2016 la mayor parte de los créditos fueron otorgados a 48 y 60 meses. El plazo de los créditos ha ido aumentando en los últimos 5 años.

Mercado de Financiamiento de Vehículos²



Las principales fuentes de financiamiento para adquirir vehículos fueron las agencias y armadoras automotrices (captivas).

¹Fuente: ANPACT y AMDA. Las cifras están expresadas en unidades de vehículos vendidos.

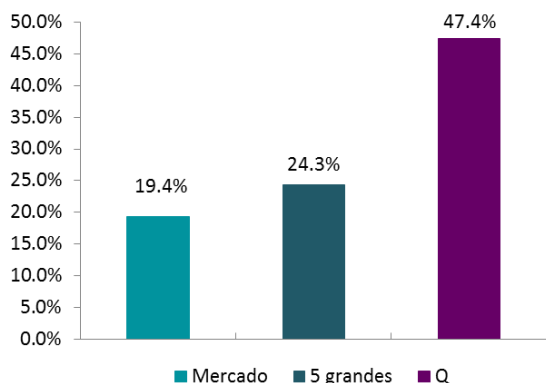
²Fuente: JATO Dynamics. (Sólo autos ligeros, no incluye a todos los bancos y financieras, no incluye arrendamiento puro ni financiero).

Mercado del Seguro Automotriz

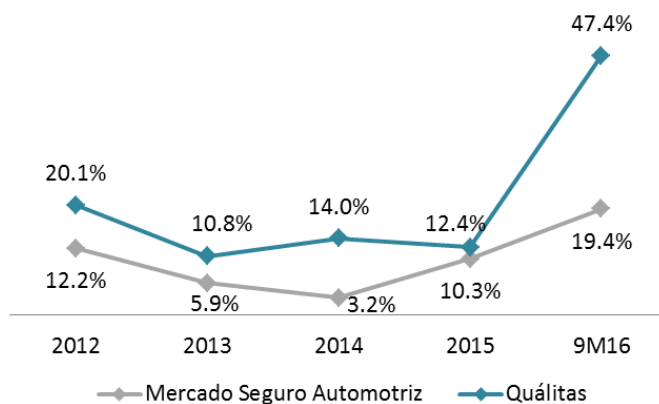
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$64,530 en los primeros nueve meses de 2016, un crecimiento del 19.4% en comparación con el mismo periodo de 2015. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 24.3%, el de las medianas de 8.7%, y de las pequeñas 28.5%.

La utilidad neta del mercado incrementó 57.9% respecto al mismo periodo del año anterior. Esto se explica por una utilidad operativa de \$2,001 y un incremento en el producto financiero de 75.9%.

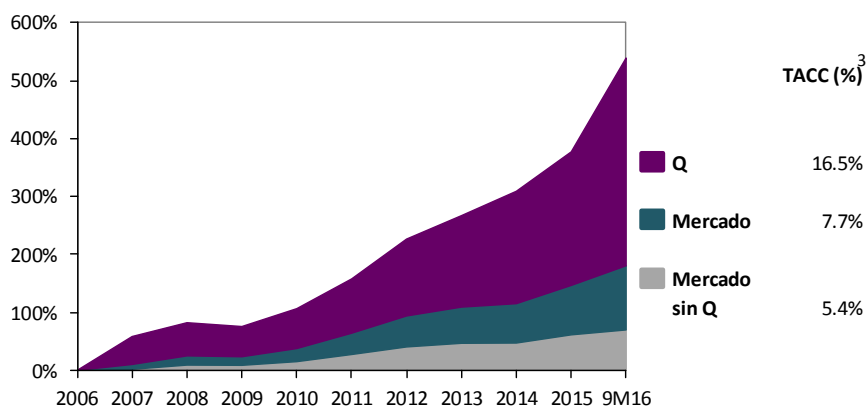
**Crecimiento en Prima Emitida
9M16 vs 9M15**



Crecimiento del Mercado de Seguro



**Crecimiento en Prima Emitida
Base 2006**



³ TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto

Mercado de Seguro Automotriz 9M16 (Cifras en millones de pesos)

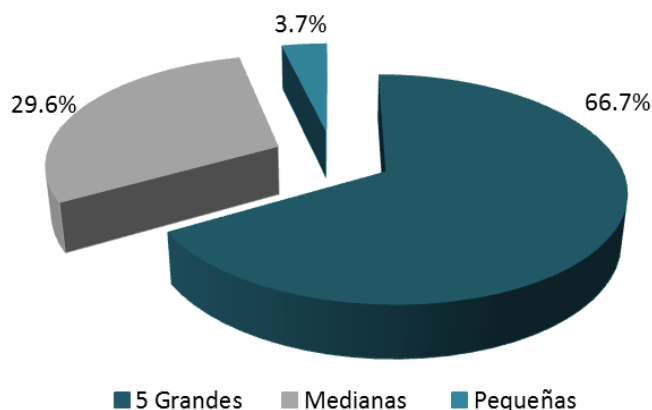
Compañía	Prima Emitida	Part. de Mercado (emitida)	Crecimiento 9M16 - 9M15	Prima Devengada	Part. de Mercado (devengada)
Quálitas	19,945	30.9%	47.4%	16,580	28.5%
G.N.P.	7,996	12.4%	8.8%	7,511	12.9%
AXA Seguros	6,979	10.8%	9.1%	7,738	13.3%
Aba/Seguros	4,269	6.6%	7.6%	2,349	4.0%
Banorte	3,851	6.0%	13.7%	3,679	6.3%
Total 5 grandes	43,039	66.7%	24.3%	37,857	65.2%
Mapfre Mexico	3,436	5.3%	2.4%	3,323	5.7%
HDI Seguros	3,122	4.8%	15.2%	2,882	5.0%
Inbursa	3,095	4.8%	1.9%	3,529	6.1%
BBVA Bancomer	2,889	4.5%	8.0%	2,714	4.7%
Zurich Daños	2,005	3.1%	6.9%	1,530	2.6%
Atlas	1,457	2.3%	19.3%	1,508	2.6%
Afirme	1,040	1.6%	45.0%	952	1.6%
General de Seguros	876	1.4%	-7.6%	893	1.5%
ANA	758	1.2%	25.5%	537	0.9%
Seguros SURA	432	0.7%	0.5%	480	0.8%
Medianas	19,110	29.6%	8.7%	18,347	31.6%
Otras	2,380	3.7%	28.5%	1,872	3.2%
Total Mercado	64,530	100.0%	19.4%	58,076	100.0%

Compañía	Resultado Operativo	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	1,241	740	1,361	61%	87%
G.N.P.	(399)	247	(108)	73%	106%
AXA Seguros	(104)	444	264	73%	105%
Aba/Seguros	380	146	395	67%	96%
Banorte	316	211	369	74%	91%
Total 5 grandes	1,434	1,788	2,281	67%	95%
Mapfre Mexico	(377)	169	(203)	75%	111%
HDI Seguros	107	107	151	68%	98%
Inbursa	813	121	823	50%	81%
BBVA Bancomer	(39)	784	322	76%	100%
Zurich Daños	82	109	188	52%	97%
Atlas	171	77	181	63%	90%
Afirme	29	48	57	60%	93%
General de Seguros	(178)	1,508	972	80%	121%
ANA	10	8	11	58%	95%
Seguros SURA	48	22	50	54%	99%
Medianas	666	2,954	2,553	65%	97%
Otras	(98)	163	43	61%	101%
Total Mercado	2,001	4,905	4,877	66%	96%

Participación de Mercado

El 66.7% del mercado de seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante los primeros nueve meses de 2016 las compañías catalogadas como grandes ganaron 0.1 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con el mismo periodo de 2015. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 0.7 puntos porcentuales mientras que las chicas ganaron 0.6 puntos porcentuales.

Distribución del mercado de seguro automotriz



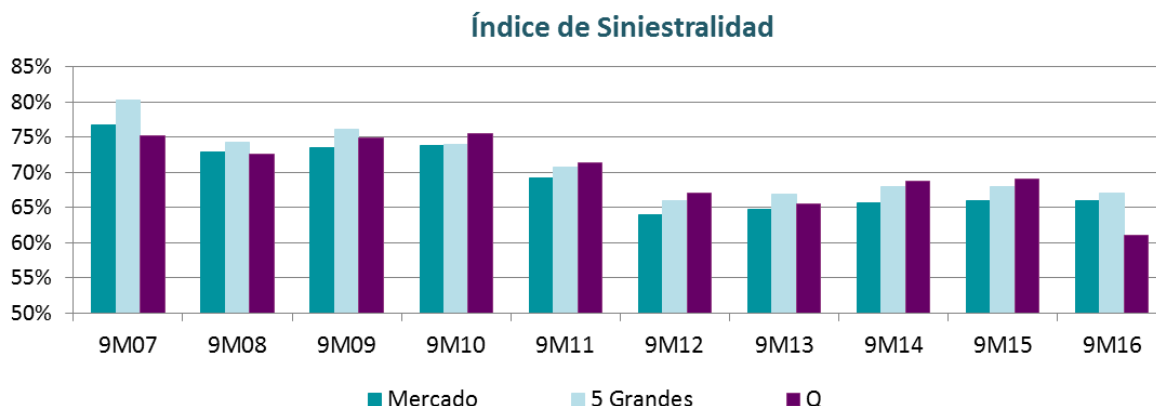
Q presenta un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los dos primeros lugares en términos de participación de mercado en todas las líneas de negocio.

Posicionamiento de Q en Mercado del Seguro Automotriz

	Prima Emitida	Participación	Lugar
Autos	\$12,619	28.2%	1
Camiones	\$6,923	38.5%	1
Turistas	\$153	16.8%	2
Otros	\$249	27.8%	1
Total	\$19,945	30.9%	1

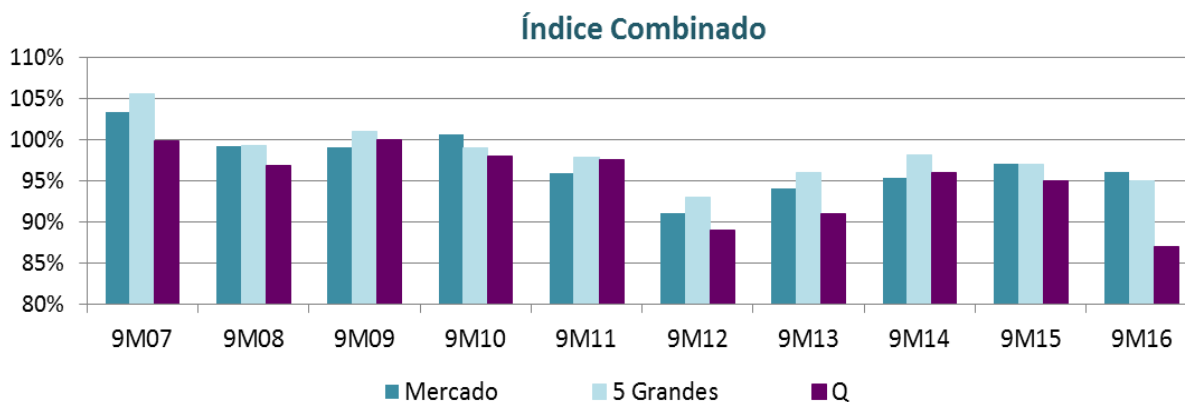
Costos

El mercado obtuvo un menor índice de siniestralidad comparado con 2015. El índice de siniestralidad de las cinco mayores compañías disminuyó de 68% a 67% mientras que el índice de siniestralidad de **Q** disminuyó de 68% a 61%.



El índice combinado del mercado fue de 96%, cifra inferior al 97% del año anterior. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 95%, mientras que el de **Q** fue de 87%.

El índice combinado del mercado sin tomar en cuenta a las aseguradoras bancarias es de 98%.



Qualitas Controladora (Q) es la compañía con mayor participación de mercado en seguro automotriz en México y cuenta con presencia en El Salvador, Costa Rica y Estados Unidos. Su modelo de negocios, especializado exclusivamente en seguro de auto, le ha permitido ofrecer un servicio de primera calidad bajo la red de cobertura más grande de México. Qualitas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo “Q” (Bloomberg: Q*:MM)

Este documento, así como otros materiales impresos pueden contener ciertas estimaciones sobre información futura y proyecciones financieras. Tales declaraciones están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. La Compañía previene a los lectores de que un número importante de factores, fuera de su control, puede causar que los resultados reales difieran de los planes y expectativas expresadas en dichas declaraciones, las cuales hacen referencia a la situación de la Compañía en la fecha de su publicación.

Fuentes de Información:

- 1) AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx
- 2) ANPACT. Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones, A.C.; www.anpact.com.mx
- 3) AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; www.amda.mx
- 4) JATO Dynamics. <http://www.jato.com/Mexico>

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

Relación con Inversionistas:

Mariana Fernández

mfernandez@qualitas.com.mx

T: +52 (55) 1555-6103

Elba Salcedo

esalcedo@qualitas.com.mx

T: +52 (55) 155-6316

www.qualitas.com.mx