

INFORME SECTORIAL DEL SEGURO AUTOMOTRIZ

▪ 4T16



Ciudad de México a 21 de marzo 2017

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 tuvo un crecimiento nominal en prima emitida del 20.4% durante 2016. Cabe mencionar que en el mismo periodo el PIB creció 2.3% y la inflación fue de 3.36%.

El crédito automotriz continuó ganando terreno al registrar el 67% de las ventas de vehículos nuevos, esto impulsado principalmente por los brazos financieros de las armadoras. La comercialización de autos ligeros nuevos registró un incremento de 18.6% comparada con 2015.

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 96%, un decremento contra la cifra de 99% reportada el mismo periodo del año anterior, el cual se deriva principalmente de una mejora en el índice de siniestralidad.

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.

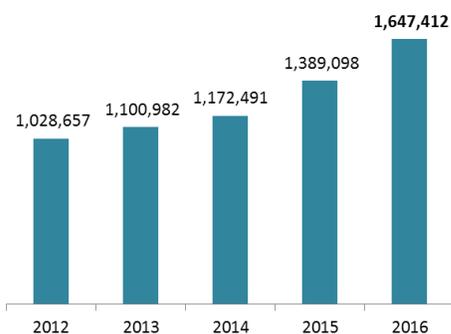
Compañía	Prima Emitida	Crecimiento	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	28,736	49.9%	1,103	762	1,246	63%	89%
Otras	47,103	10.3%	(692)	2,453	1,239	70%	102%
Suma Aseguradoras	75,839	22.6%	411	3,215	2,485	67%	97%
Aseguradoras Bancarias	15,263	10.8%	1,899	1,859	3,102	64%	88%
Total Mercado (36 Compañías)¹	91,102	20.4%	2,310	5,074	5,588	67%	96%

El índice combinado sin las aseguradoras bancarias fue 88%, mientras que Quálitas obtuvo un índice combinado de 89%.

¹ 35 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

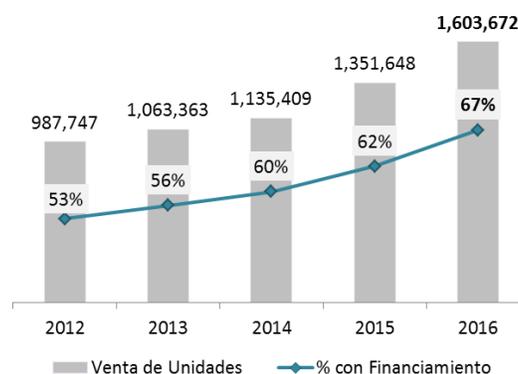
Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

Venta de vehículos² (Autos y Camiones)



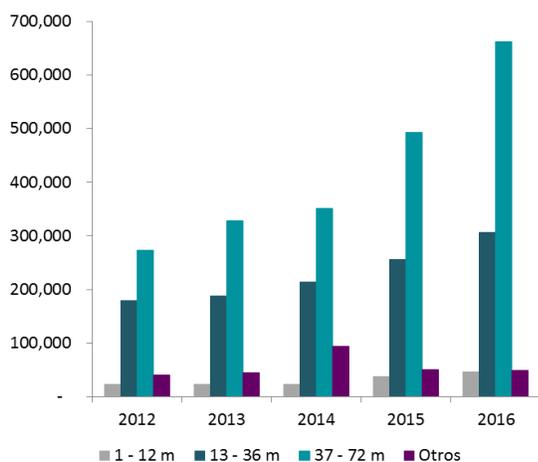
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) creció 18.6% en comparación con 2015, alcanzando 1,647,412 unidades.

Financiamiento de autos³



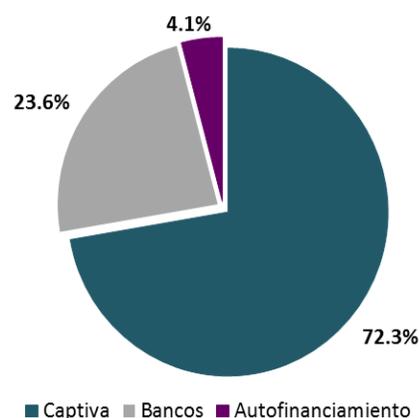
El crédito automotriz continuó creciendo, el 67% de la comercialización de vehículos ligeros fue a crédito.

Plazo del Crédito Automotriz³



A diciembre 2016 la mayor parte de los créditos fueron otorgados a 48 y 60 meses. El plazo del crédito ha aumentado en los últimos 5 años.

Mercado de Financiamiento de Vehículos³



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

²Fuente: ANPACT y AMDA. Las cifras están expresadas en unidades de vehículos vendidos.

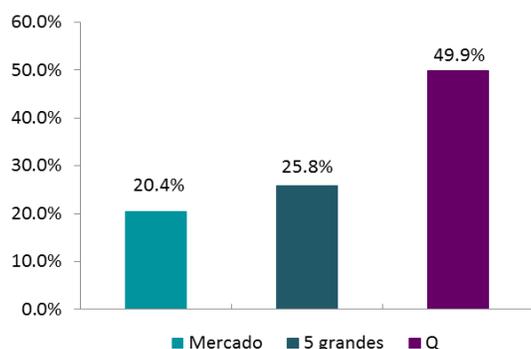
³Fuente: JATO Dynamics. (Sólo autos ligeros, no incluye a todos los bancos y financieras, no incluye arrendamiento puro ni financiero).

Mercado del Seguro Automotriz

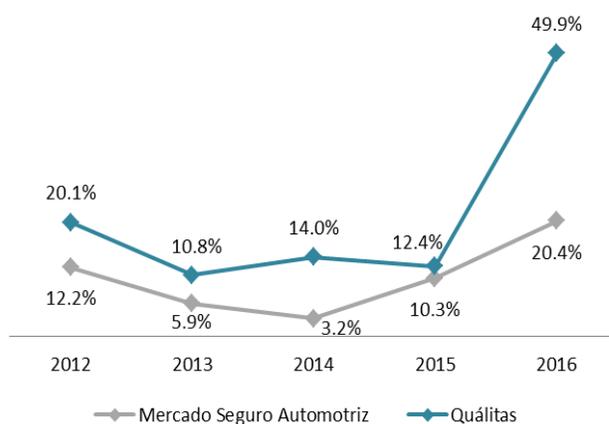
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$91,102 en 2016, un crecimiento del 20.4% en comparación con el mismo periodo de 2015. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 25.8%, el de las medianas de 8.9%, y de las pequeñas 27.2%.

La utilidad neta del mercado incrementó 118% respecto al mismo periodo del año anterior. Esto se explica por una utilidad operativa de \$2,310 y un incremento en el producto financiero de 31%.

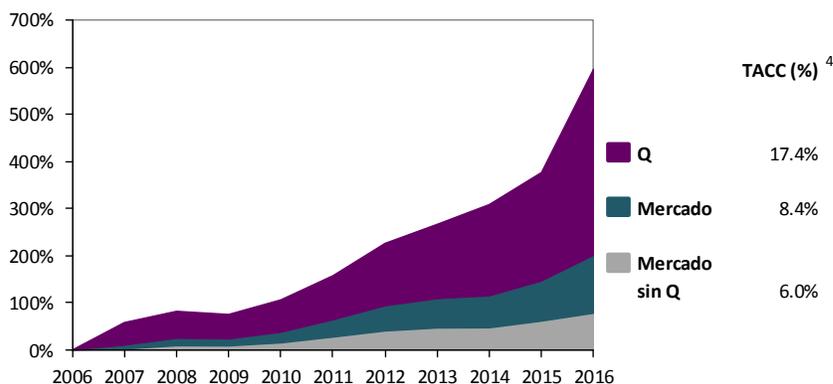
Crecimiento en Prima Emitida 2016 vs 2015



Crecimiento del Mercado de Seguro Automotriz



Crecimiento en Prima Emitida Base 2006



⁴ Tasa Anual de Crecimiento Compuesto

Mercado de Seguro Automotriz 2016

(Cifras en millones de pesos)

Compañía	Prima Emitida	Part. de Mercado (emitida)	Crecimiento 2016 - 2015	Prima Devengada	Part. de Mercado (devengada)
Quálitas	28,736	31.5%	49.9%	23,235	29.2%
G.N.P.	11,581	12.7%	7.2%	10,332	13.0%
AXA Seguros	9,933	10.9%	8.4%	10,499	13.2%
Aba/Seguros	6,226	6.8%	18.4%	3,166	4.0%
Banorte	4,991	5.5%	11.4%	4,883	6.1%
Total 5 grandes	61,466	67.5%	25.8%	52,114	65.5%
HDI Seguros	4,451	4.9%	16.7%	3,983	5.0%
Mapfre Mexico	4,405	4.8%	-7.7%	4,352	5.5%
Inbursa	4,369	4.8%	3.0%	4,594	5.8%
BBVA Bancomer	3,849	4.2%	10.5%	3,674	4.6%
Zurich Daños	2,805	3.1%	11.2%	2,114	2.7%
Atlas	2,178	2.4%	21.9%	2,039	2.6%
Afirme	1,402	1.5%	33.1%	1,298	1.6%
General de Seguros	1,161	1.3%	-0.8%	1,184	1.5%
ANA	1,120	1.2%	31.6%	773	1.0%
El Potosi	550	0.6%	24.4%	531	0.7%
Medianas	26,290	28.9%	8.9%	24,544	30.9%
Otras	3,345	3.7%	27.2%	2,876	3.6%
Total Mercado (36 Compañías) ⁵	91,102	100.0%	20.4%	79,534	100.0%

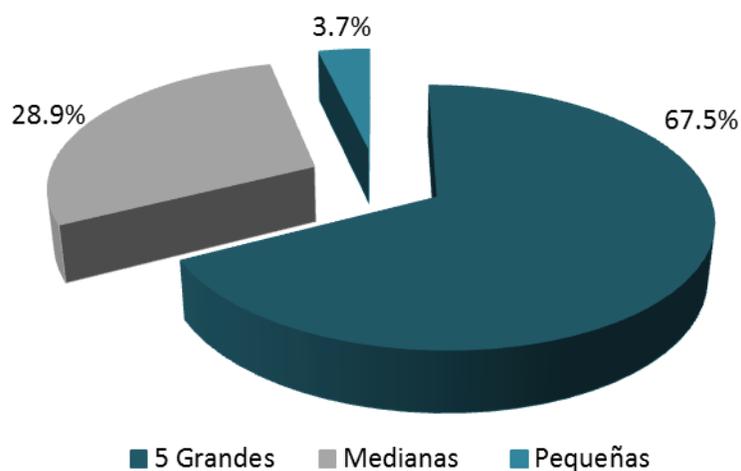
Compañía	Resultado Operativo	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	1,103	762	1,246	63%	89%
G.N.P.	(404)	628	188	69%	103%
AXA Seguros	(218)	670	381	73%	104%
Aba/Seguros	646	192	592	68%	90%
Banorte	443	290	672	75%	91%
Total 5 grandes	1,570	2,542	3,079	68%	95%
HDI Seguros	101	145	175	68%	98%
Mapfre Mexico	(651)	210	(418)	78%	115%
Inbursa	841	199	814	52%	83%
BBVA Bancomer	217	1,265	1,172	69%	93%
Zurich Daños	51	125	173	54%	99%
Atlas	123	102	169	68%	93%
Afirme	50	55	83	59%	93%
General de Seguros	(92)	184	100	82%	108%
ANA	33	17	31	56%	92%
El Potosi	42	19	56	67%	91%
Medianas	716	2,321	2,355	65%	97%
Otras	24	211	154	61%	100%
Total Mercado (36 Compañías) ⁵	2,310	5,074	5,588	67%	96%

⁵ 35 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

Participación de Mercado

El 67.5% del mercado de seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el 2016 las compañías catalogadas como grandes ganaron 2.5 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con 2015. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 2.9 puntos porcentuales mientras que las chicas ganaron 0.4 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	\$18,457	29.1%	1
Camiones	\$9,740	39.1%	1
Turistas	\$219	16.4%	2
Otros	\$320	23.3%	2
Total	\$28,736	31.5%	1

Costos

El mercado obtuvo un menor índice de siniestralidad comparado con 2015. El índice de siniestralidad de las cinco mayores compañías disminuyó de 69% a 68% mientras que el índice de siniestralidad de **Q** disminuyó de 70% a 63%.



El índice combinado del mercado fue de 96%, cifra inferior al 99% del año anterior. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 95%, mientras que el de **Q** fue de 89%.

El índice combinado del mercado sin tomar en cuenta a las aseguradoras bancarias es de 97%.



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

Contactos Relación con Inversionistas:

Mariana Fernández

mfernandez@qualitas.com.mx

T: +52 (55) 1555-6103

Mónica Pérez Diez

monperez@qualitas.com.mx

T: +52 (55) 155-6316

Andreina Incandela

aincandela@qualitas.com.mx

T: +52 (55) 155-6104

www.qualitas.com.mx