

# Informe

Sectorial del  
**Seguro Automotriz**

1T17

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 15.8% durante el primer trimestre del 2017. Cabe mencionar que en el mismo periodo el PIB creció 2.6% y la inflación anualizada fue de 5.35%.

El crédito automotriz continuó ganando terreno al registrar el 71.1% 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 8.9% comparada con el mismo trimestre del 2016.

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 95%, un incremento contra la cifra de 83% reportada el mismo periodo del año anterior, el cual se deriva principalmente de un incremento 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.

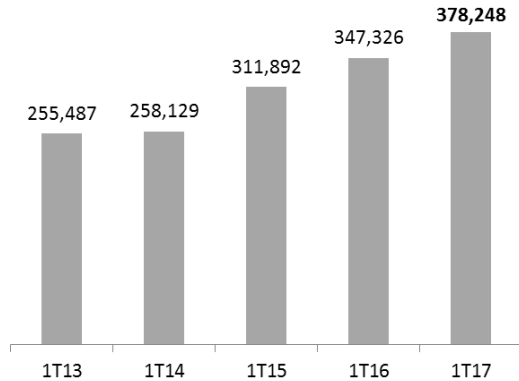
Compañía	Prima Emitida	Crecimiento	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	8,791	45.1%	29	324	256	68%	92%
Otras	12,982	5.3%	300	669	754	64%	93%
Suma Aseguradoras	21,773	18.4%	329	993	1,010	65%	93%
Aseguradoras Bancarias	4,460	4.7%	(6)	519	78	71%	96%
<b>Total Mercado (35 Compañías)<sup>1</sup></b>	<b>26,233</b>	<b>15.8%</b>	<b>323</b>	<b>1,512</b>	<b>1,088</b>	<b>68%</b>	<b>95%</b>

El índice combinado sin las aseguradoras bancarias fue 93%, mientras que Quálitas obtuvo un índice combinado de 92%.

<sup>1</sup> 33 Compañías Aseguradoras y 2 Compañías Reaseguradoras

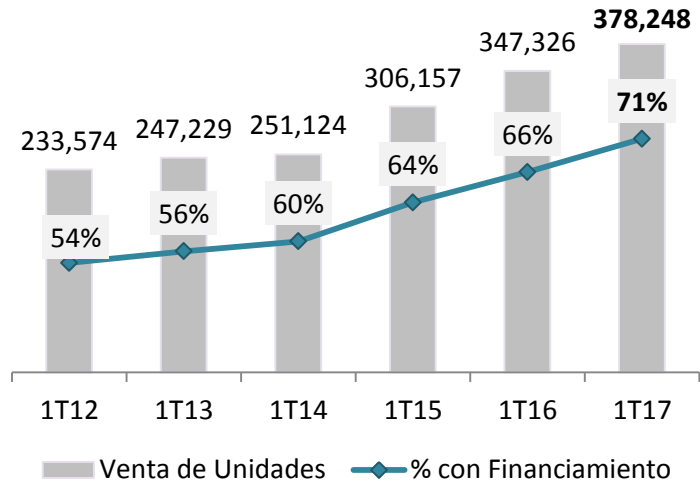
## Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

### Venta de vehículos<sup>2</sup> (Autos y Camiones)



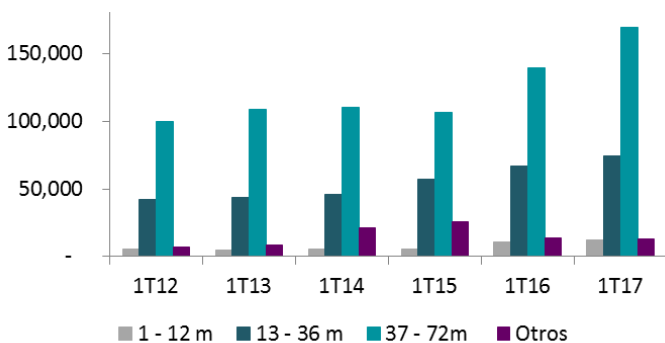
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) creció 8.9% en comparación con el primer trimestre del 2016, alcanzando 378,248 unidades.

### Financiamiento de autos<sup>2</sup>



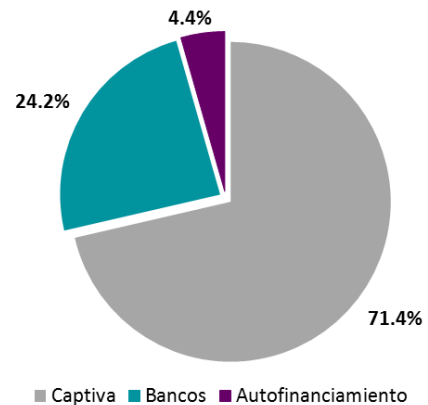
El crédito automotriz continuó creciendo, el 71.1% de la comercialización de vehículos ligeros fue a crédito.

### Plazo del Crédito Automotriz<sup>3</sup>



Al primer trimestre del 2017 la mayor parte de los créditos (30%) fueron otorgados a 60 meses con 80,982 colocaciones. El plazo del crédito ha aumentado en los últimos 5 años.

### Mercado de Financiamiento de Vehículos<sup>3</sup>



Las principales fuentes de financiamiento para adquirir vehículos fueron las agencias y armadoras automotrices (captivas) con un 71.4% de participación.

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

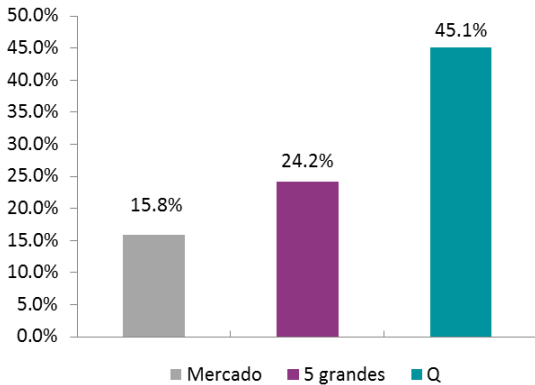
<sup>3</sup>Fuente: JATO Dynamics

## Mercado del Seguro Automotriz

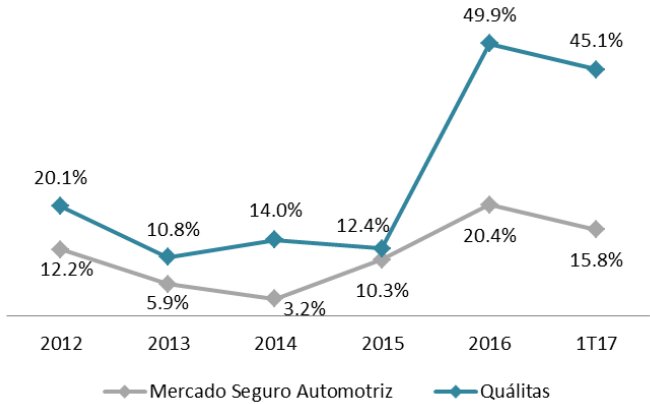
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$26,233 en los primeros tres meses del 2017, un crecimiento del 15.8% en comparación con el mismo periodo de 2016. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 24.2%, el de las medianas de 0.8%, y de las pequeñas 9.6%.

La utilidad neta del mercado ascendió a \$1,088. Esto se explica por una utilidad operativa de \$323 y un producto financiero de \$ 1,512.

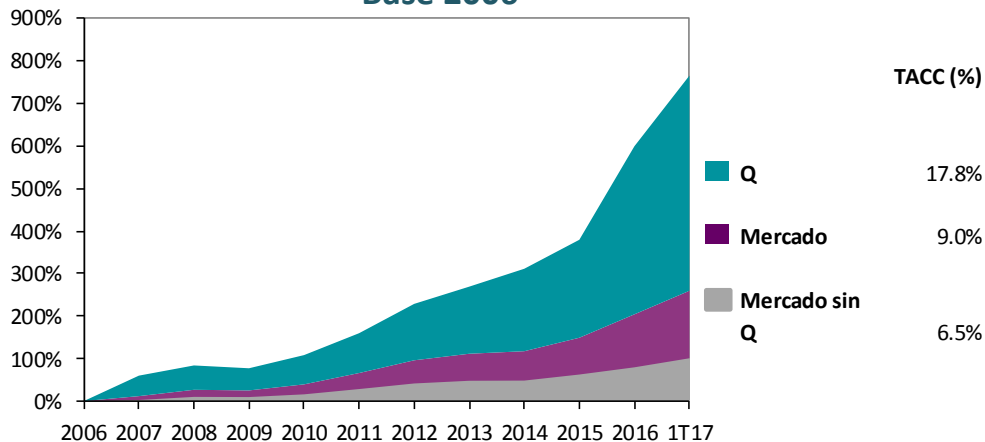
### Crecimiento en Prima Emitida 1T17 vs 1T16



### Crecimiento del Mercado de Seguro Automotriz



### Crecimiento en Prima Emitida Base 2006



## Mercado de Seguro Automotriz 1T17 (Cifras en millones de pesos)

Compañía	Prima Emitida	Part. de Mercado	Crecimiento 1T17 vs 1T16	Prima Devengada	Part. de Mercado
Quálitas	8,791	33.5%	45.1%	6,524	31.0%
G.N.P.	3,279	12.5%	12.6%	2,796	13.8%
Aba/Seguros	2,260	8.6%	34.5%	934	4.4%
AXA Seguros	1,980	7.6%	(26.3%)	2,408	10.9%
HDI Seguros	1,356	5.2%	52.0%	1,100	5.0%
<b>5 grandes</b>	<b>17,666</b>	<b>67.3%</b>	<b>24.2%</b>	<b>13,762</b>	<b>65.9%</b>
Banorte	1,355	5.2%	(5.3%)	1,223	7.5%
BBVA Bancomer	1,308	5.0%	4.5%	969	4.7%
Inbursa	1,180	4.5%	8.4%	1,044	4.9%
Zurich Daños	830	3.2%	9.5%	571	2.6%
Mapfre Mexico	792	3.0%	(39.9%)	829	5.0%
Atlas	733	2.8%	41.7%	601	3.0%
Afirme	451	1.7%	34.7%	390	1.5%
ANA	356	1.4%	47.5%	264	0.9%
General de Seguros	352	1.3%	11.2%	309	1.6%
ACE Seguros	178	0.7%	(19.4%)	24	(0.4%)
<b>Medianas</b>	<b>7,536</b>	<b>28.7%</b>	<b>0.8%</b>	<b>6,224</b>	<b>29.8%</b>
<b>Otras</b>	<b>1,031</b>	<b>3.9%</b>	<b>9.6%</b>	<b>899</b>	<b>3.6%</b>
<b>Total Mercado (33 Compañías)*</b>	<b>26,233</b>	<b>100.0%</b>	<b>15.8%</b>	<b>20,886</b>	<b>100.0%</b>

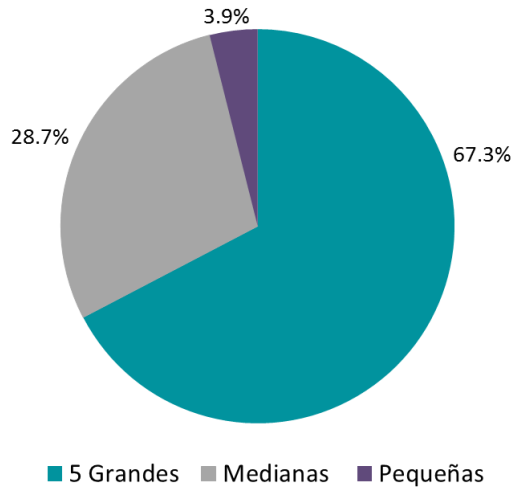
Compañía	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	29	324	256	67.5%	92%
G.N.P.	(64)	96	23	70.2%	101%
Aba/Seguros	185	100	213	67.2%	86%
AXA Seguros	158	202	286	64.3%	100%
HDI Seguros	2	49	45	64.1%	97%
<b>5 grandes</b>	<b>309</b>	<b>771</b>	<b>823</b>	<b>67.2%</b>	<b>94%</b>
Banorte	(55)	90	147	87.3%	103%
BBVA Bancomer	1	357	85	69.1%	92%
Inbursa	(61)	42	(264)	66.6%	101%
Zurich Daños	(41)	(8)	(49)	65.5%	106%
Mapfre Mexico	(31)	34	(10)	84.8%	105%
Atlas	27	28	46	70.2%	91%
Afirme	38	18	39	53.1%	85%
ANA	28	14	28	49.0%	88%
General de Seguros	(10)	121	96	74.6%	100%
ACE Seguros	83	(6)	76	(221.4%)	(238%)
<b>Medianas</b>	<b>(23)</b>	<b>691</b>	<b>195</b>	<b>71.4%</b>	<b>97%</b>
<b>Otras</b>	<b>36</b>	<b>50</b>	<b>71</b>	<b>57.4%</b>	<b>92%</b>
<b>Total Mercado (33 Compañías)*</b>	<b>323</b>	<b>1,512</b>	<b>1,088</b>	<b>68.1%</b>	<b>95%</b>

\* 33 Compañías Aseguradoras y 2 Compañía Reaseguradora

## Participación de Mercado

El 67.3% del mercado de seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el primer trimestre del año las compañías catalogadas como grandes ganaron 4.5 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con el mismo periodo del 2016. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 4.3 puntos porcentuales y las chicas 0.2.

### Distribución del mercado de seguro automotriz



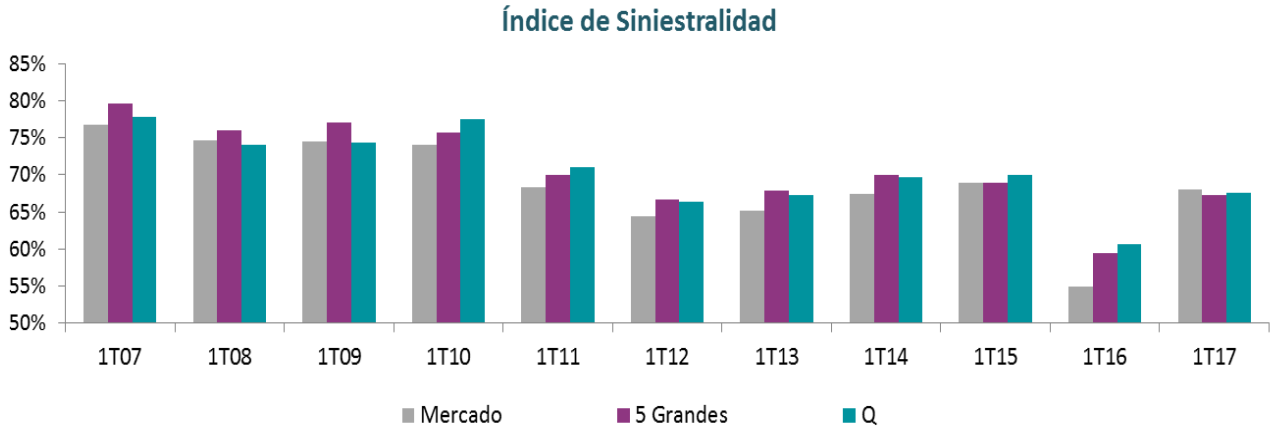
**Q** presenta un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los dos primeros lugares en términos de participación de mercado en todas las líneas de negocio.

### Posicionamiento de Q en el Mercado del Seguro Automotriz

	Prima Emitida	Participación	Lugar
<b>Autos</b>	5,098	28.4%	1
<b>Camiones</b>	3,500	46.6%	1
<b>Turistas</b>	68	16.5%	2
<b>Otros</b>	125	34.3%	1
<b>Total</b>	<b>8,791</b>	<b>33.5%</b>	<b>1</b>

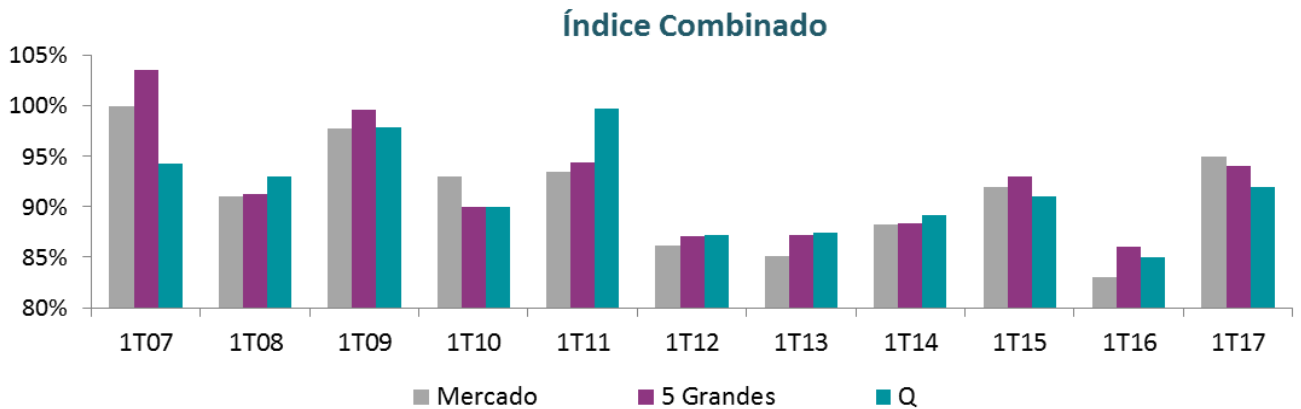
## Costos

El mercado obtuvo un mayor índice de siniestralidad comparado con primer trimestre del 2017. El índice de siniestralidad de las cinco mayores compañías aumentó de 59% a 67% mientras que el índice de siniestralidad de **Q** aumentó de 61% a 68%.



El índice combinado del mercado fue de 95%, cifra inferior al 83% del mismo período del año anterior. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 94%, mientras que el de **Q** fue de 92%.

El índice combinado del mercado sin tomar en cuenta a las aseguradoras bancarias es de 93%.



## Acerca de Quálitas:

Quálitas 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. Quálitas 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](http://www.amis.com.mx)
- 2) ANPACT. Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones, A.C.; [www.anpact.com.mx](http://www.anpact.com.mx)
- 3) AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; [www.amda.mx](http://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](http://www.cnsf.gob.mx)

## Contactos Relación con Inversionistas:

**Mariana Fernández**

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

T: +52 (55) 1555-6103

**Mónica Pérez Diez**

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

T: +52 (55) 1555-6316

**Andreina Incandela**

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

T: +52 (55) 1555-6104

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