

# Informe

Sectorial del  
Seguro Automotriz

6M17

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 13.6% durante el primer semestre del 2017. Cabe mencionar que en el mismo periodo el PIB<sup>1</sup> creció 3.1% y la inflación<sup>1</sup> anualizada fue de 6.4%.

El crédito automotriz registró el 68.2% 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 2.9% comparada con el mismo período del 2016.

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 98%, un incremento contra la cifra de 92% 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	15,830	24.4%	184	776	699	69%	94%
Otras	24,866	10.1%	(7)	1,592	1,320	68%	99%
Suma Aseguradoras	40,696	15.2%	177	2,368	2,019	68%	97%
Aseguradoras Bancarias	8,428	6.6%	334	990	1,057	70%	94%
<b>Total Mercado (36 Compañías)*</b>	<b>49,124</b>	<b>13.6%</b>	<b>511</b>	<b>3,358</b>	<b>3,076</b>	<b>69%</b>	<b>98%</b>

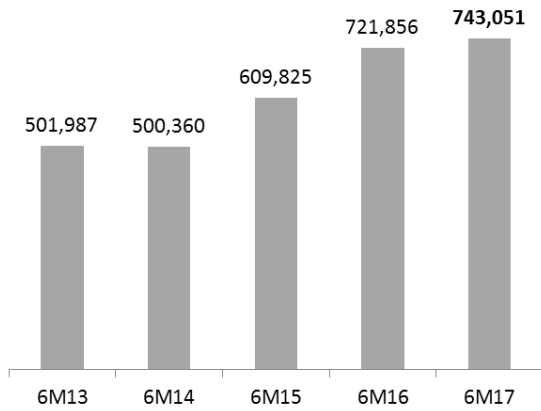
El índice combinado sin las aseguradoras bancarias fue 97%, mientras que Quálitas obtuvo un índice combinado de 94%.

<sup>1</sup> Fuente: INEGI

\*35 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

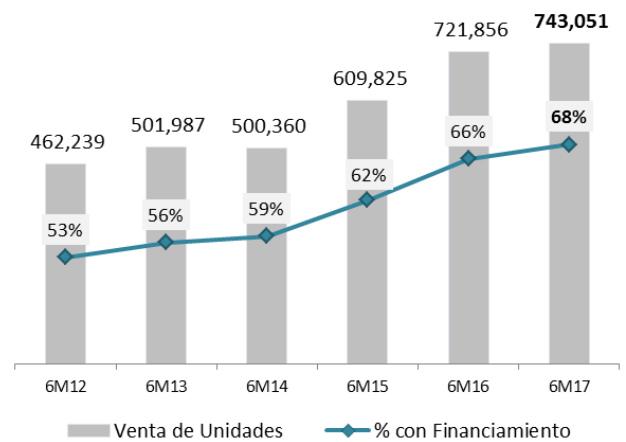
## Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

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



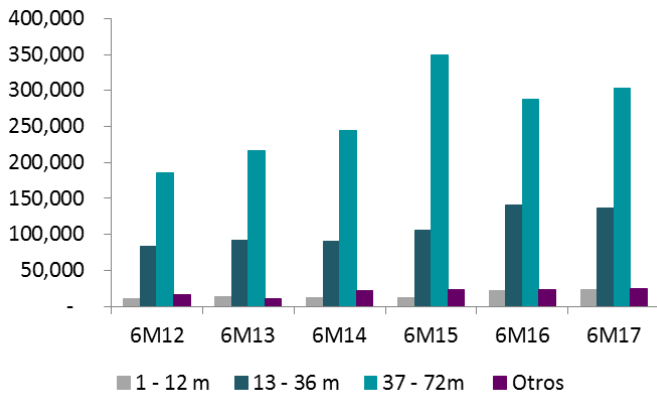
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) creció 2.9% en comparación con el primer semestre del 2016, alcanzando 743,051 unidades acumuladas.

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



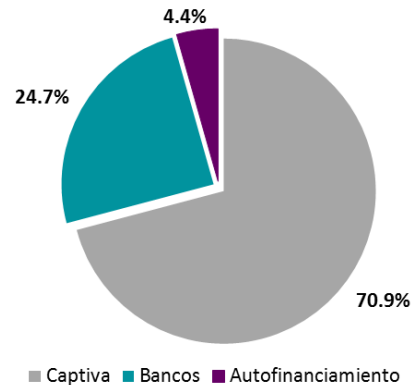
El crédito automotriz continuó creciendo, el 68% de la comercialización de vehículos ligeros fue a crédito.

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



Al primer semestre del 2017 la mayor parte de los créditos (27.7%) fueron otorgados a 60 meses con 302,707 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 70.9% de participación.

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

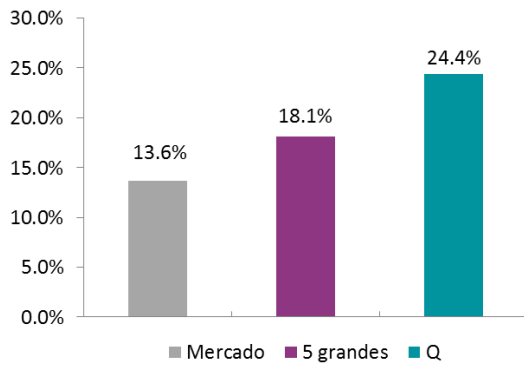
<sup>3</sup>Fuente: JATO Dynamics

## Mercado del Seguro Automotriz

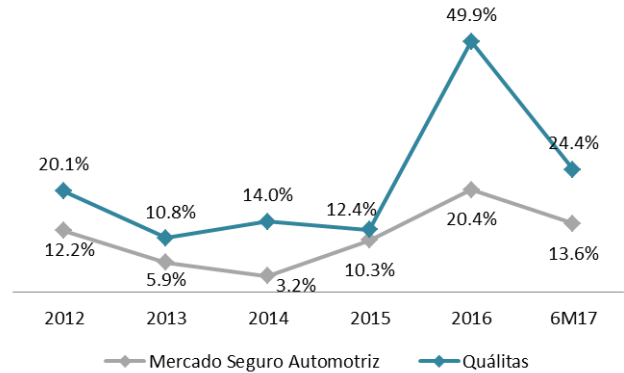
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$49,124 en los primeros seis meses del 2017, un crecimiento del 13.6% en comparación con el mismo periodo de 2016. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 18.1%, el de las medianas de 4.0%, y de las pequeñas 17.9%.

La utilidad neta del mercado ascendió a \$3,076. Esto se explica por una utilidad operativa de \$511 y un producto financiero de \$3,358.

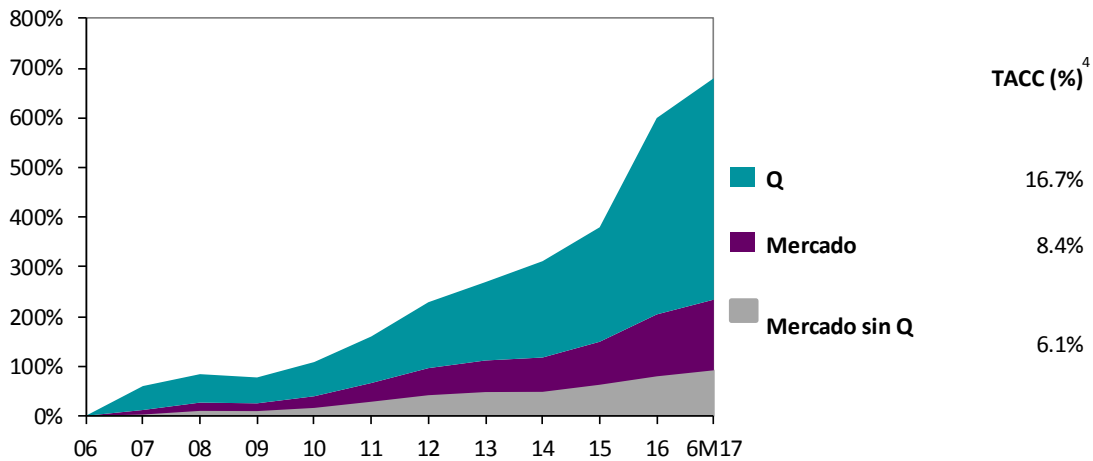
### Crecimiento en Prima Emitida 6M17 vs 6M16



### Crecimiento del Mercado de Seguro Automotriz



### Crecimiento en Prima Emitida Base 2006



<sup>4</sup>Tasa Anual de Crecimiento Compuesto

## Mercado del Seguro Automotriz 6M17 (Cifras en millones de pesos)

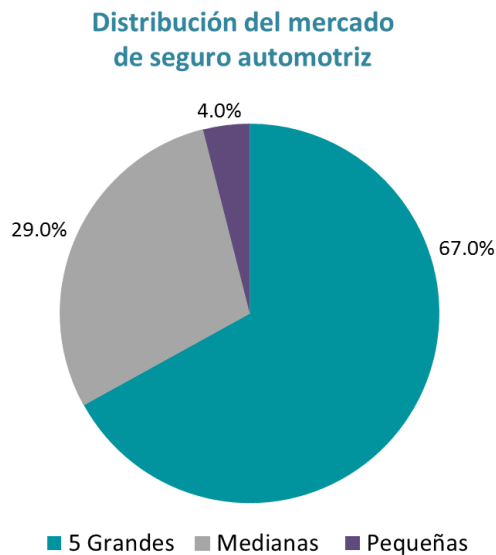
Compañía	Prima Emitida	Part. Mercado (emitida)	Crecimiento	Prima Devengada	Part. Mercado (devengada)
Quálitas	15,830	32.2%	24.4%	13,213	31.4%
G.N.P.	6,040	12.3%	11.5%	5,518	13.1%
Aba/Seguros	4,330	8.8%	43.1%	1,823	4.3%
AXA Seguros	3,919	8.0%	(17.1%)	4,691	11.2%
HDI Seguros	2,785	5.7%	42.8%	2,325	5.5%
<b>5 grandes</b>	<b>32,903</b>	<b>67.0%</b>	<b>18.1%</b>	<b>27,571</b>	<b>65.5%</b>
Banorte	2,638	5.4%	(2.0%)	2,449	5.8%
BBVA Bancomer	2,250	4.6%	8.9%	1,952	4.6%
Inbursa	2,203	4.5%	6.9%	2,060	4.9%
Zurich Daños	1,579	3.2%	20.6%	1,140	2.7%
Mapfre Mexico	1,475	3.0%	(38.4%)	1,782	4.2%
Atlas	1,423	2.9%	42.8%	1,231	2.9%
Afirme	989	2.0%	24.9%	816	1.9%
ANA	698	1.4%	38.1%	527	1.3%
General de Seguros	678	1.4%	12.1%	620	1.5%
Seguros SURA	336	0.7%	10.9%	315	0.7%
<b>Medianas</b>	<b>14,270</b>	<b>29.0%</b>	<b>4.0%</b>	<b>12,892</b>	<b>30.6%</b>
<b>Otras</b>	<b>1,951</b>	<b>4.0%</b>	<b>17.9%</b>	<b>1,605</b>	<b>3.8%</b>
<b>Total Mercado (36 Compañías)</b>	<b>49,124</b>	<b>100.0%</b>	<b>13.6%</b>	<b>42,067</b>	<b>100.0%</b>

Compañía	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	184	776	699	69%	94%
G.N.P.	(306)	232	(58)	74%	106%
Aba/Seguros	270	187	361	70%	92%
AXA Seguros	99	696	742	69%	104%
HDI Seguros	46	105	110	63%	96%
<b>5 grandes</b>	<b>293</b>	<b>1,995</b>	<b>1,854</b>	<b>69%</b>	<b>98%</b>
Banorte	91	184	407	81%	95%
BBVA Bancomer	42	641	372	71%	95%
Inbursa	(17)	96	47	68%	99%
Zurich Daños	(106)	(56)	(163)	68%	108%
Mapfre Mexico	(71)	59	(54)	77%	110%
Atlas	48	61	94	72%	93%
Afirme	71	44	84	55%	85%
ANA	23	21	29	53%	95%
General de Seguros	(28)	208	164	75%	102%
Seguros SURA	(43)	5	(32)	74%	115%
<b>Medianas</b>	<b>8</b>	<b>1,264</b>	<b>948</b>	<b>72%</b>	<b>99%</b>
<b>Otras</b>	<b>209</b>	<b>99</b>	<b>274</b>	<b>50%</b>	<b>83%</b>
<b>Total Mercado (36 Compañías)</b>	<b>511</b>	<b>3,358</b>	<b>3,076</b>	<b>69%</b>	<b>98%</b>

\* 35 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

## Participación de Mercado

El 67% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el primer semestre del año, las compañías catalogadas como grandes ganaron 2.6 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con el mismo periodo del 2016. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 2.7 puntos porcentuales y las chicas ganaron 0.1.



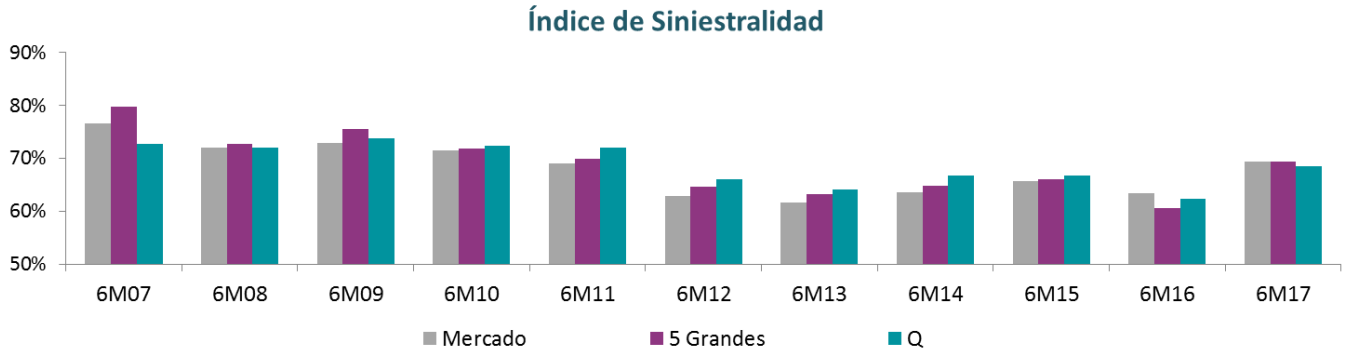
**Q** presenta un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los dos primeros lugares en términos de participación de mercado en todas las líneas de negocio.

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

	Prima Emitida	Participación	Lugar
<b>Autos</b>	9,013	27.4%	1
<b>Camiones</b>	6,479	43.7%	1
<b>Turistas</b>	122	18.1%	2
<b>Otros</b>	215	31.5%	1
<b>Total</b>	<b>15,830</b>	<b>32.2%</b>	<b>1</b>

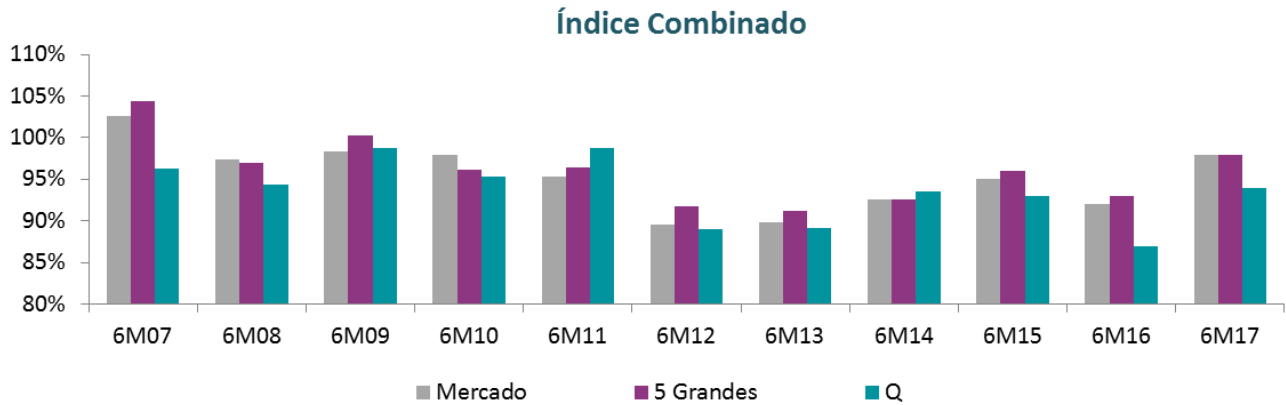
## Costos

El mercado obtuvo un mayor índice de siniestralidad comparado con el primer semestre del 2016. El índice de siniestralidad de las cinco mayores compañías aumentó de 63% a 69% mientras que el índice de siniestralidad de **Q** aumentó de 61% a 69%.



El índice combinado del mercado fue de 98%, cifra mayor al 92% del mismo periodo del año anterior. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 98%, mientras que el de **Q** fue de 94%.

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



## 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)