

# Informe

Sectorial del  
Seguro Automotriz

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 12.7% durante el 2017. Cabe mencionar que el PIB<sup>1</sup> creció 2.0% en el año y la inflación<sup>1</sup> anual fue de 6.77%.

El crédito automotriz registró el 67.9% de las ventas de vehículos nuevos, esto impulsado principalmente por los brazos financieros de las armadoras. La comercialización de autos ligeros nuevos registró una disminución de 4.6% comparada con el año anterior. La comercialización en 2016 registró cifras récord con más de 1.6 millones de unidades un crecimiento de 18.6% año contra año mientras que 2017 registró 1.5 millones de unidades comercializadas.

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 98%, un incremento contra el 96% reportado el año anterior, el cual se deriva principalmente de un incremento en el índice de siniestralidad derivado del aumento en robo de vehículos al sector asegurador, la volatilidad del tipo de cambio, junto con eventos climatológicos.

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	32,140	11.8%	895	1,681	2,036	68%	93%
Otras	53,085	14.0%	(839)	2,824	1,569	68%	101%
Suma Aseguradoras	85,224	13.2%	56	4,505	3,605	68%	98%
Aseguradoras Bancarias	17,442	10.3%	548	2,020	2,429	72%	96%
<b>Total Mercado (36 Compañías)</b>	<b>102,666</b>	<b>12.7%</b>	<b>604</b>	<b>6,525</b>	<b>6,034</b>	<b>69%</b>	<b>98%</b>

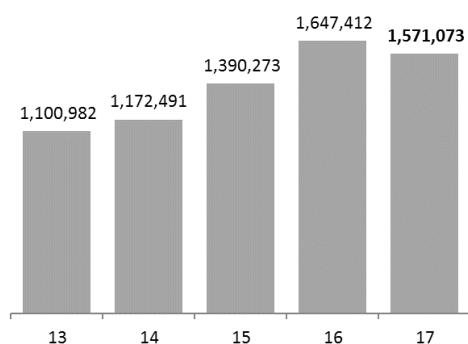
El índice combinado sin tomar en cuenta las aseguradoras bancarias fue 98%, mientras que Quálitas incurrió en un índice combinado de 93%.

<sup>1</sup> Fuente: INEGI

\*35 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

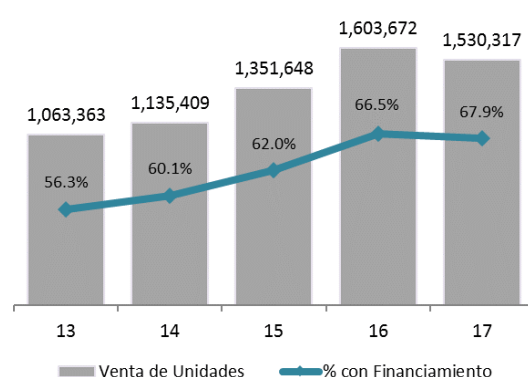
## Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

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



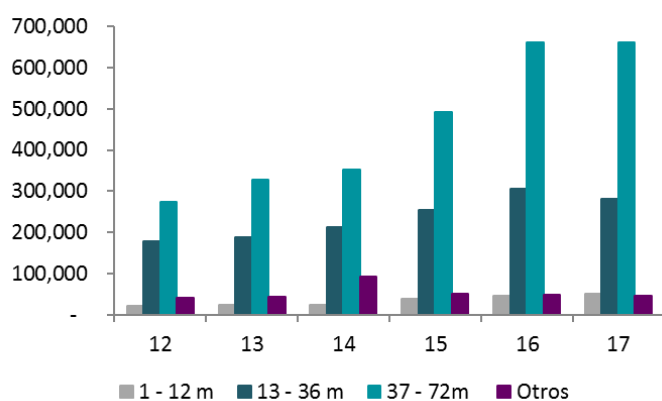
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) decreció 4.6% en comparación con el año anterior, sumando 1,571,073 unidades.

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



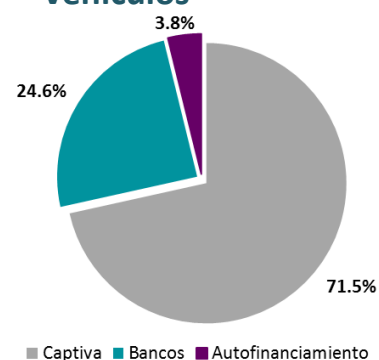
El crédito automotriz alcanzó el 67.9% de la comercialización de vehículos ligeros comparado con el 66.5% registrado el año anterior.

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



Al cierre del 2017 la mayor parte de los créditos (31.4%) fueron otorgados a 60 meses con 326,738 colocaciones.

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



Las principales fuentes de financiamiento para adquirir vehículos fueron las agencias y las armadoras automotrices (captivas) con un 71.5% de participación.

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

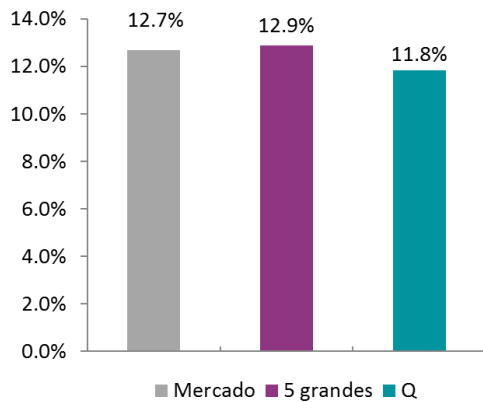
<sup>3</sup>Fuente: JATO Dynamics. Las cifras están expresadas en número de colocaciones.

## Mercado del Seguro Automotriz

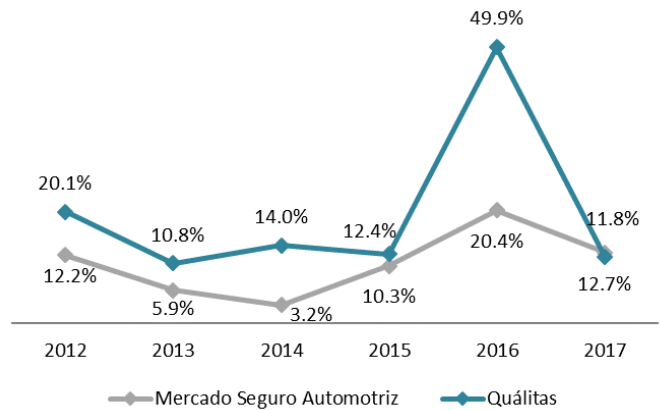
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$102,666 millones en el 2017, un crecimiento del 12.7% en comparación con el año anterior. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 12.9%, el de las medianas de 11.3%, y el de las pequeñas 21.0%.

La utilidad neta del mercado ascendió a \$6,034 millones. Esto se explica por una utilidad operativa de \$604 millones y un producto financiero de \$6,525 millones.

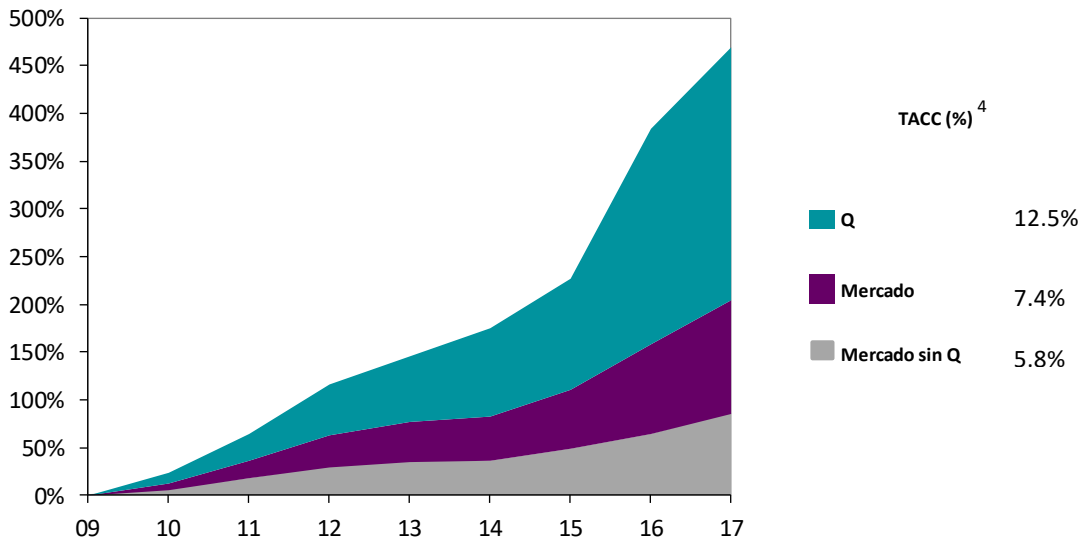
### Crecimiento en Prima Emitida 2017 vs 2016



### Crecimiento del Mercado de Seguro Automotriz



### Crecimiento en Prima Emitida Base 2009



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

## Mercado del Seguro Automotriz 2017 (Cifras en millones de pesos)

Compañía	Prima Emitida	Part. de Mercado	Crecimiento 17 vs.16	Prima Devengada	Part. de Mercado
Qualitas	32,140	31.3%	11.8%	28,000	31.9%
G.N.P.	12,727	12.4%	9.9%	11,160	12.7%
Aba/Seguros	9,342	9.1%	50.1%	3,814	4.4%
AXA Seguros	8,581	8.4%	(13.6%)	9,428	10.8%
HDI Seguros	5,980	5.8%	34.3%	4,974	5.7%
<b>5 grandes</b>	<b>68,769</b>	<b>67.0%</b>	<b>12.9%</b>	<b>57,377</b>	<b>65.5%</b>
Banorte	5,023	4.9%	0.7%	4,904	5.6%
Inbursa	4,570	4.5%	4.6%	4,251	4.8%
BBVA Bancomer	4,104	4.0%	6.6%	3,755	4.3%
Zurich Daños	3,796	3.7%	35.3%	2,633	3.0%
Mapfre México	3,720	3.6%	(15.5%)	3,832	4.4%
Atlas	2,953	2.9%	35.6%	2,657	3.0%
Afirme	1,821	1.8%	29.9%	1,661	1.9%
ANA	1,472	1.4%	31.5%	1,092	1.2%
General de Seguros	1,286	1.3%	10.7%	1,235	1.4%
Seguros SURA	1,101	1.1%	101.1%	891	1.0%
<b>Medianas</b>	<b>29,846</b>	<b>2.9%</b>	<b>11.3%</b>	<b>26,910</b>	<b>30.7%</b>
<b>Otras</b>	<b>4,051</b>	<b>30.1%</b>	<b>21.0%</b>	<b>3,375</b>	<b>3.8%</b>
<b>Total Mercado (36 Compañías)*</b>	<b>102,666</b>	<b>100.0%</b>	<b>12.7%</b>	<b>87,662</b>	<b>100.0%</b>

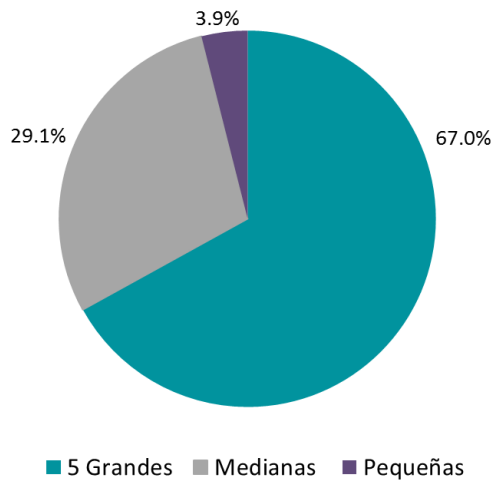
Compañía	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Qualitas	895	1,681	2,036	68%	93%
G.N.P.	(952)	686	(299)	73%	107%
Aba/Seguros	499	294	617	68%	92%
AXA Seguros	231	741	949	66%	101%
HDI Seguros	72	240	233	63%	96%
<b>5 grandes</b>	<b>745</b>	<b>3,641</b>	<b>3,535</b>	<b>68%</b>	<b>97%</b>
Banorte	304	379	976	77%	94%
Inbursa	11	184	144	67%	97%
BBVA Bancomer	(193)	1,280	733	82%	103%
Zurich Daños	(284)	45	(238)	65%	106%
Mapfre México	(304)	134	(195)	74%	109%
Atlas	116	164	231	69%	93%
Afirme	80	93	147	61%	92%
Ana	28	45	53	56%	96%
General de Seguros	(180)	296	124	79%	113%
Seguros SURA	45	24	79	70%	92%
<b>Medianas</b>	<b>(377)</b>	<b>2,644</b>	<b>2,052</b>	<b>72%</b>	<b>100%</b>
<b>Otras</b>	<b>235</b>	<b>240</b>	<b>446</b>	<b>57%</b>	<b>93%</b>
<b>Total Mercado (36 Compañías)*</b>	<b>604</b>	<b>6,525</b>	<b>6,034</b>	<b>69%</b>	<b>98%</b>

\* 35 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

## Participación de Mercado

El 67.0% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el año, las compañías catalogadas como grandes ganaron 0.1 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con el 2016. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 0.4 puntos porcentuales y las pequeñas ganaron 0.3 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 cada subramo.

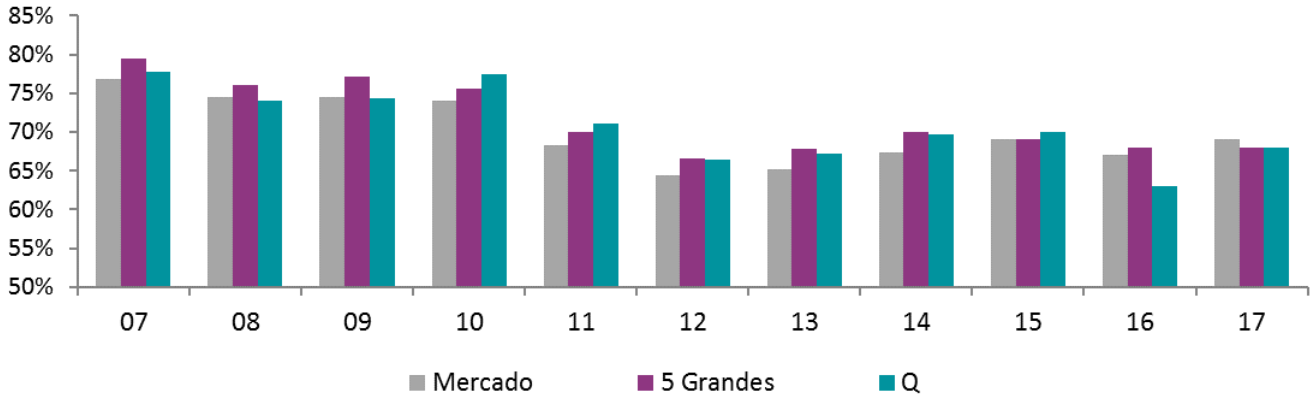
## Posicionamiento de Q en el Mercado del Seguro Automotriz

	Prima Emitida	Participación	Lugar
<b>Autos</b>	17,462	25.3%	1
<b>Camiones</b>	13,995	45.9%	1
<b>Turistas</b>	239	16.5%	2
<b>Otros</b>	444	26.2%	2
<b>Total</b>	<b>32,140</b>	<b>31.3%</b>	<b>1</b>

## Costos

El mercado incurrió un mayor índice de siniestralidad comparado con el año anterior debido a factores climatológicos, macroeconómicos y de aumento en la frecuencia de robo vehicular al seguro automotriz que impactaron este rubro. El índice de las cinco mayores compañías aumentó de 67% a 68% mientras que el de Q aumentó de 63% a 68%.

### Índice de Siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 98%, cifra mayor al 96% reportado en 2016. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 97%, mientras que el de Q fue de 93%.

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

### Índice Combinado



## 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

**Andreina Incandela**

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

T: +52 (55) 1555-6104

**María Fernanda Escobar**

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

T: +52 (55) 1555-6175

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