

# Informe Sectorial del Seguro Automotriz

1<sup>er</sup> Trimestre



Quálitas

# Sector del seguro automotriz en México 1T18



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.



De acuerdo a la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), la industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento nominal en prima emitida del 9.3% durante el primer trimestre del 2018. Cabe mencionar que el PIB creció 2.4%<sup>1</sup> y la inflación anual a marzo fue de 4.55%<sup>2</sup>.

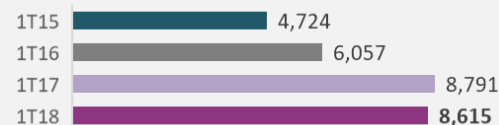
El crédito automotriz registró el 72.2% de las ventas de vehículos nuevos, esto impulsado principalmente por las agencias y los brazos financieros de las armadoras. La comercialización de autos ligeros nuevos presentó una disminución de 10.8% comparada con el año anterior, la comercialización de camiones disminuyó en 3.5% para el mismo periodo<sup>3</sup>.

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 91%, una disminución contra el 95% reportado el año anterior, la cual se explica por un menor número de eventos climatológicos y la estabilización del tipo de cambio, entre otros factores. Es importante mencionar que debido a la estacionalidad del negocio el primer trimestre del año suele ser el de menor siniestralidad.

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

## Quálitas México (Q MX)

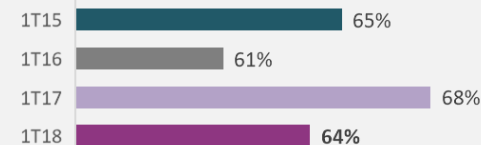
### Primas Emitidas (MXN)



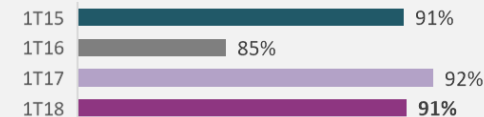
### Participación de Mercado



### Índice de Siniestralidad



### Índice Combinado



Compañía	Prima Emitida	Crecimiento	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	8,615	(2.0%)	404	470	598	64%	91%
Otras	15,171	16.9%	735	492	1,082	62%	92%
Suma Aseguradoras	23,787	9.2%	1,139	963	1,679	62%	92%
Aseguradoras Bancarias	4,878	9.4%	364	486	633	68%	89%
<b>Total Mercado (34 Compañías)</b>	<b>28,665</b>	<b>9.3%</b>	<b>1,503</b>	<b>1,449</b>	<b>2,312</b>	<b>63%</b>	<b>91%</b>

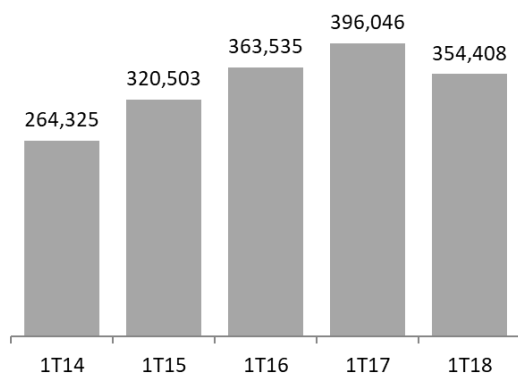
<sup>1</sup> Fuente: INEGI (Instituto Nacional de Estadística y Geografía)

<sup>2</sup> Fuente: Banco de México

<sup>3</sup> Fuente: AMDA (Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores)

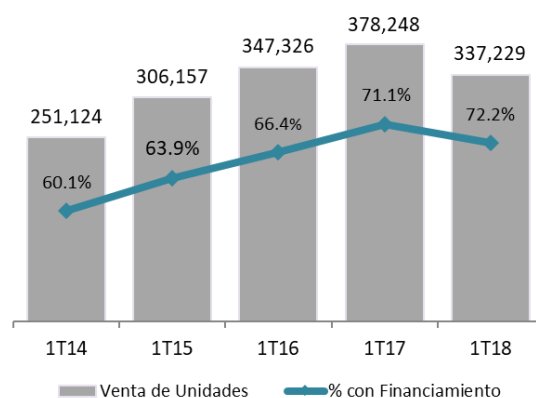
# Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

### Venta de Vehículos (Autos y Camiones)<sup>4</sup>



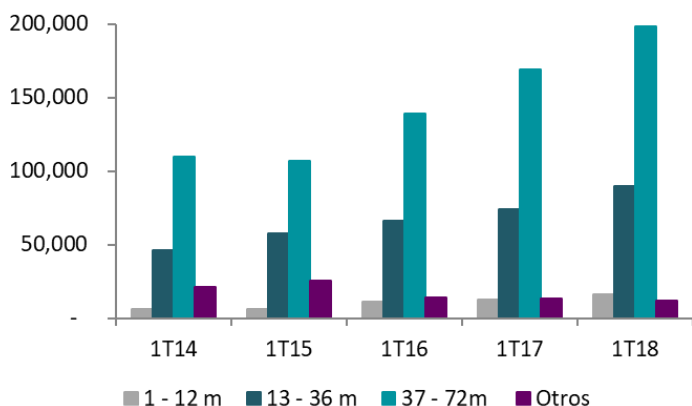
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) decreció 10.5% en comparación con el año anterior, sumando una venta de 354,408 unidades.

### Financiamiento de Autos<sup>4</sup>



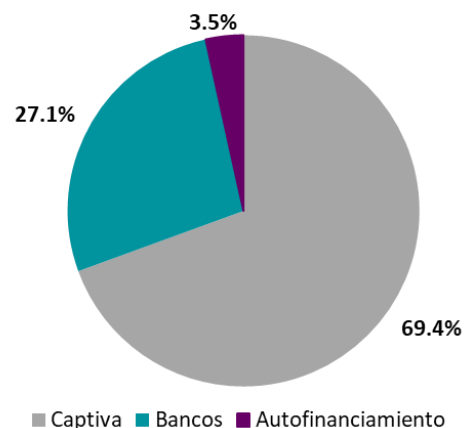
El crédito automotriz alcanzó el 72.2% de la comercialización de vehículos ligeros comparado con el 71.1% registrado el año anterior.

### Plazo del Crédito Automotriz<sup>5</sup>



Al final del primer trimestre de 2018 la mayor parte de los créditos, es decir 31.6%, fueron otorgados a 60 meses con 99,847 colocaciones.

### Mercado de Financiamiento de Vehículos<sup>5</sup>



Las principales fuentes de financiamiento para adquirir vehículos fueron las agencias y las armadoras automotrices (captivas) con un 69.4% de participación.

<sup>4</sup> Fuente: ANPACT y AMDA. Las cifras están expresadas en unidades de vehículos vendidos.

<sup>5</sup> Fuente: JATO Dynamics. Las cifras están expresadas en número de colocaciones.

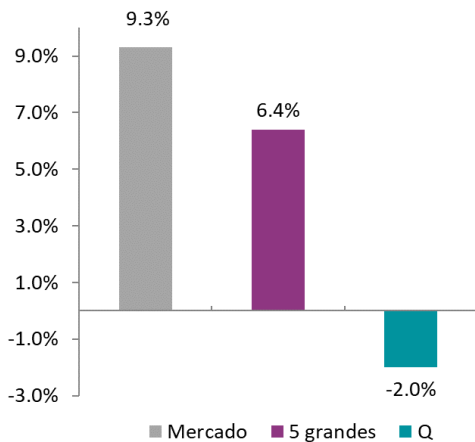
# Mercado del Seguro Automotriz

La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

El total de prima emitida del mercado ascendió a \$28,665 millones en el primer trimestre del 2018, un crecimiento del 9.3% en comparación con el año anterior. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 6.4%, el de las medianas de 13.6%, y el de las pequeñas 30.3%.

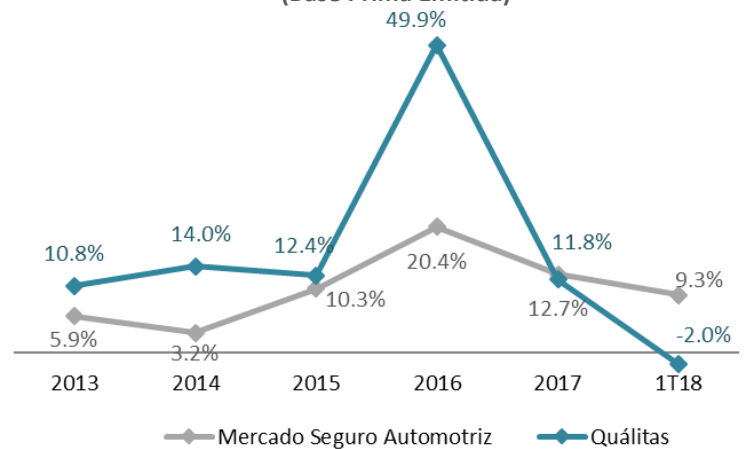
La utilidad neta del mercado ascendió a \$2,312 millones. Esto se explica por una utilidad operativa de \$1,503 millones y un producto financiero de \$1,449 millones.

### Crecimiento en Prima Emitida 1T18 vs 1T17

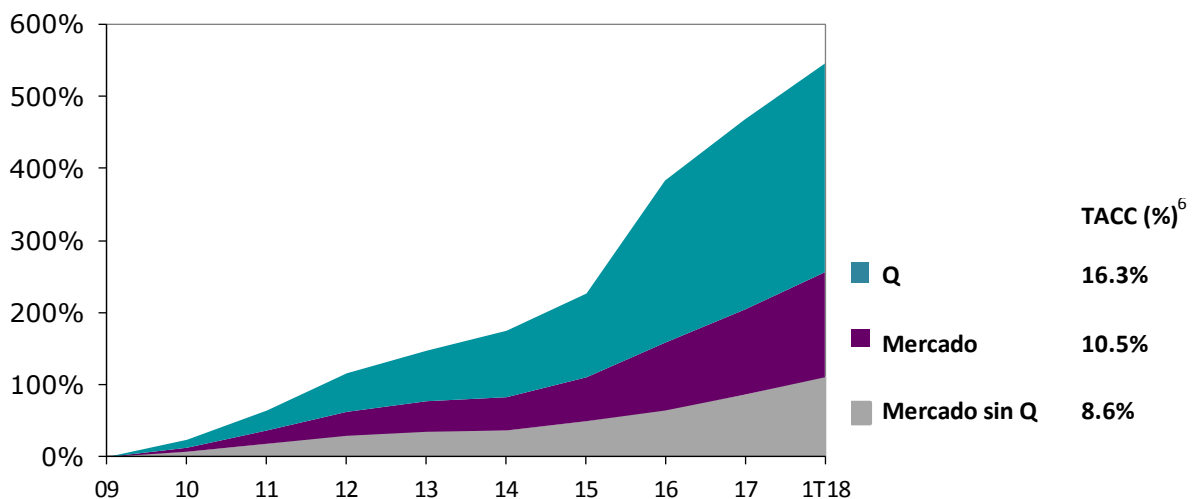


### Crecimiento del Mercado de Seguro Automotriz

(Base Prima Emitida)



### Crecimiento Acumulado Prima Emitida (Base 2009)



<sup>6</sup>TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto

# Mercado del Seguro Automotriz 1T18

La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

Compañía	Prima Emitida	Part. de Mercado	Crecimiento 1Q18 vs 1Q17	Prima Devengada	Part. de Mercado
Quálitas	8,615	30.1%	(2.0%)	7,543	32.0%
Chubb	2,960	10.3%	21.4%	1,124	4.8%
G.N.P.	2,868	10.0%	(12.5%)	2,901	12.3%
AXA Seguros	2,649	9.2%	33.8%	2,412	10.2%
HDI Seguros	1,895	6.6%	39.8%	1,443	6.1%
<b>5 grandes</b>	<b>18,987</b>	<b>66.2%</b>	<b>6.4%</b>	<b>15,423</b>	<b>65.4%</b>
Banorte	1,599	5.6%	18.0%	1,268	5.4%
BBVA Bancomer	1,262	4.4%	(3.5%)	982	4.2%
Inbursa	1,205	4.2%	2.2%	1,140	4.8%
Zurich Daños	1,132	4.0%	36.4%	765	3.2%
Mapfre México	915	3.2%	15.5%	919	3.9%
Atlas	756	2.6%	3.1%	765	3.2%
Afirme	562	2.0%	24.7%	500	2.1%
ANA	457	1.6%	28.2%	338	1.4%
General de Seguros	325	1.1%	(7.8%)	325	1.4%
Seguros SURA	315	1.1%	110.2%	343	1.5%
<b>Medianas</b>	<b>8,529</b>	<b>29.8%</b>	<b>13.6%</b>	<b>7,345</b>	<b>31.1%</b>
<b>Otras</b>	<b>1,149</b>	<b>4.0%</b>	<b>30.3%</b>	<b>831</b>	<b>3.5%</b>
<b>Total Mercado (34 Compañías)*</b>	<b>28,665</b>	<b>100.0%</b>	<b>9.3%</b>	<b>23,600</b>	<b>100.0%</b>

Compañía	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	404	470	598	64%	91%
Chubb	92	65	161	63%	94%
G.N.P.	49	119	108	70%	102%
AXA Seguros	489	155	624	50%	77%
HDI Seguros	57	75	93	57%	90%
<b>5 grandes</b>	<b>1,091</b>	<b>883</b>	<b>1,584</b>	<b>62%</b>	<b>91%</b>
Banorte	64	106	235	75%	91%
Inbursa	78	303	309	76%	89%
BBVA Bancomer	100	33	(50)	57%	89%
Zurich Daños	(29)	88	60	65%	102%
Mapfre México	(38)	16	(30)	65%	104%
Atlas	93	18	94	65%	88%
Afirme	20	32	38	64%	92%
Ana	64	(2)	44	46%	79%
General de Seguros	8	(59)	(39)	63%	98%
Seguros SURA	61	7	73	55%	87%
<b>Medianas</b>	<b>420</b>	<b>543</b>	<b>733</b>	<b>66%</b>	<b>92%</b>
<b>Otras</b>	<b>(8)</b>	<b>23</b>	<b>(6)</b>	<b>58%</b>	<b>85%</b>
<b>Total Mercado (34 Compañías)*</b>	<b>1,503</b>	<b>1,449</b>	<b>2,312</b>	<b>63%</b>	<b>91%</b>

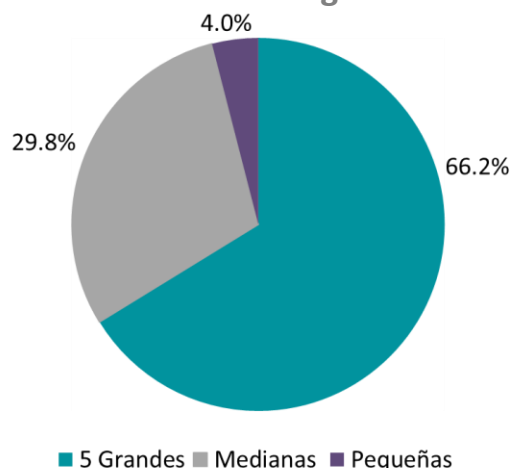
\* 33 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

# Participación de Mercado

La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

El 66.2% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el año, las compañías catalogadas como grandes perdieron 1.8 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con el mismo periodo de 2017. Por otro lado, las compañías medianas ganaron 1.1 puntos porcentuales y las pequeñas ganaron 0.6 puntos porcentuales.


## Distribución del Mercado Seguro Automotriz



Q continúa como líder del mercado del seguro automotriz con una participación del 30.1% y 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

<b>Autos</b> 	<b>Prima emitida:</b> \$ 4,316 <b>Participación de mercado:</b> 22.5% <b>Lugar:</b> 1 <sup>o</sup>	<b>Camiones</b> 	<b>Prima emitida:</b> \$ 4,105 <b>Participación de mercado:</b> 46.9% <b>Lugar:</b> 1 <sup>o</sup>
<b>Turistas</b> 	<b>Prima emitida:</b> \$ 67 <b>Participación de mercado:</b> 23.8% <b>Lugar:</b> 2 <sup>o</sup>	<b>Otros</b> 	<b>Prima emitida:</b> \$ 127 <b>Participación de mercado:</b> 29.3% <b>Lugar:</b> 1 <sup>o</sup>

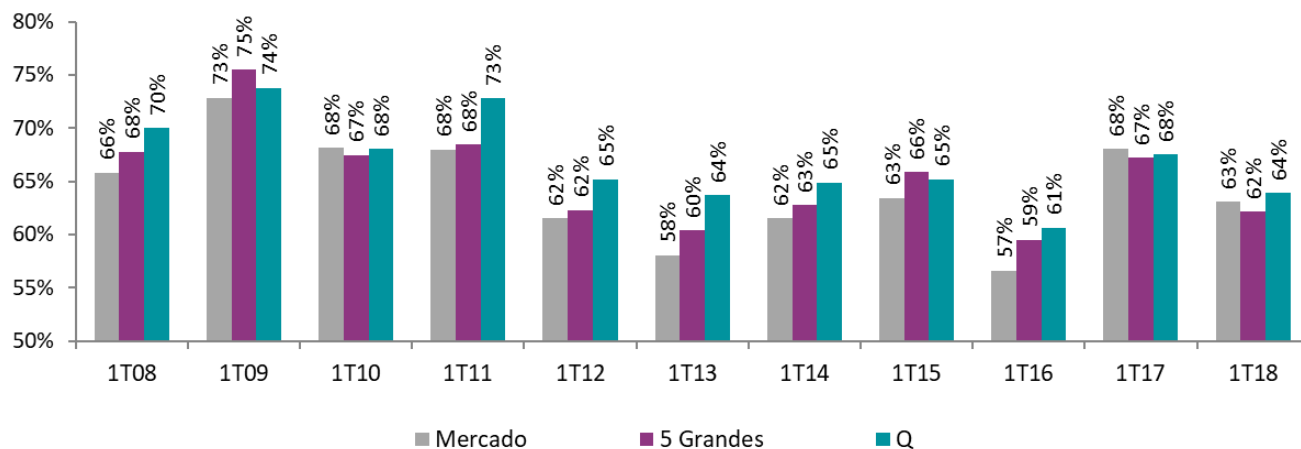
 <b>Total Auto</b>	<b>Prima emitida:</b> \$ 8,615	<b>Participación de mercado:</b> 30.1%	<b>Lugar:</b> 1 <sup>o</sup>
---	-----------------------------------	---	---------------------------------

# Índices de Costos

La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

El mercado incurrió un menor índice de siniestralidad comparado con el primer trimestre del año anterior. El índice de las cinco mayores compañías disminuyó de 67% a 62% mientras que el de Q bajó de 68% a 64%.

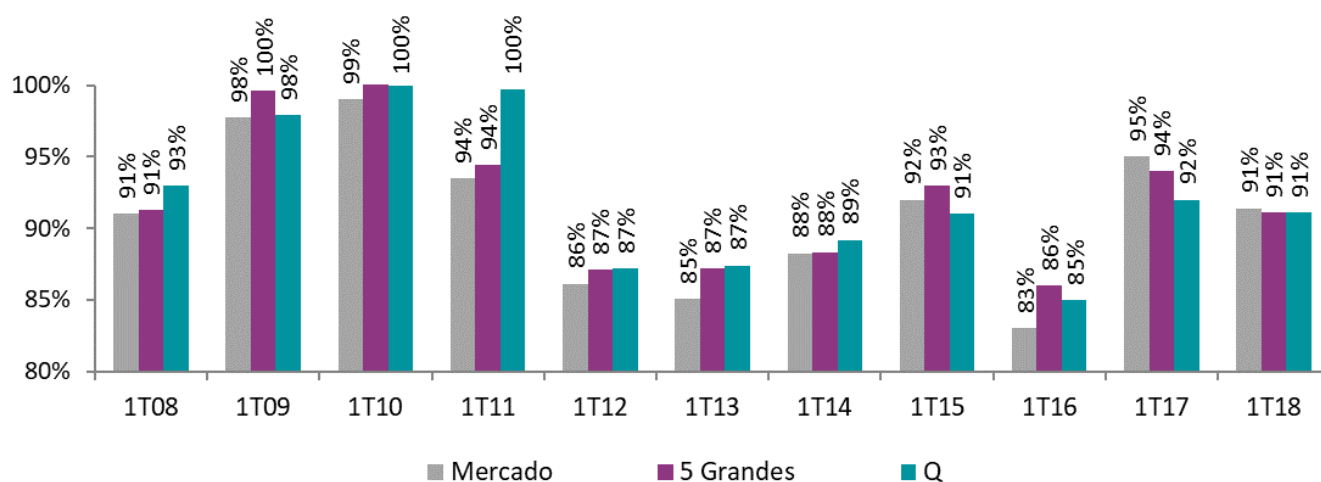
## Índice de Siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 91%, cifra menor al 95% reportado en el 1T17. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 91%, misma cifra que reportó Q durante el primer trimestre del año.

El índice combinado del mercado sin tomar en cuenta a las aseguradoras bancarias es de 92%.

## 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

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