

# Informe Sectorial del Seguro Automotriz

6M18



Quálitas

# Sector del seguro automotriz en México 6M18



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 10.1% durante el primer semestre del 2018. Cabe mencionar que el PIB anual registrado al segundo trimestre fue 1.6%<sup>1</sup> y la inflación anual a junio fue de 4.65%<sup>2</sup>.

El crédito automotriz registró el 68.7% 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 8.4% comparada con el mismo semestre del año anterior, la comercialización de camiones disminuyó en 4.5% para el mismo periodo<sup>3</sup>.

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 93.6%, una disminución contra el 97.4% reportado el año anterior, el cual se deriva principalmente de un decremento en el índice de siniestralidad y en el índice de adquisición. Es importante mencionar que ambos decrementos responden a un menor número de eventos meteorológicos y a la disminución que han presentado las ventas de nuevas unidades obtenidas a través de financiamiento de las mismas en México.

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.

Compañía	Prima Emitida	Crecimiento	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	16,052	1.4%	707	1,035	1,199	66%	94%
Otras	29,028	16.7%	1,354	1,487	2,362	62%	94%
Suma Aseguradoras	45,080	10.8%	2,061	2,522	3,561	64%	94%
Aseguradoras Bancarias	8,997	6.8%	825	1,145	1,843	70%	89%
<b>Total Mercado (35 Compañías)*</b>	<b>54,077</b>	<b>10.1%</b>	<b>2,886</b>	<b>3,667</b>	<b>5,404</b>	<b>65%</b>	<b>94%</b>

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

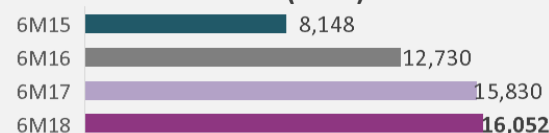
<sup>2</sup> Fuente: Banco de México

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

\*34 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

## Quálitas México (Q MX)

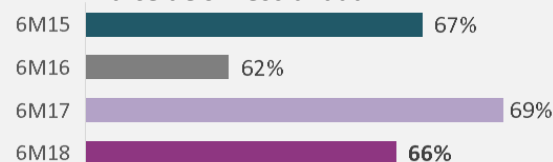
### Primas emitidas (MXN)



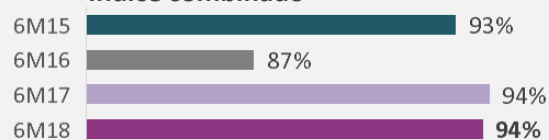
### Participación de mercado



### Índice de siniestralidad

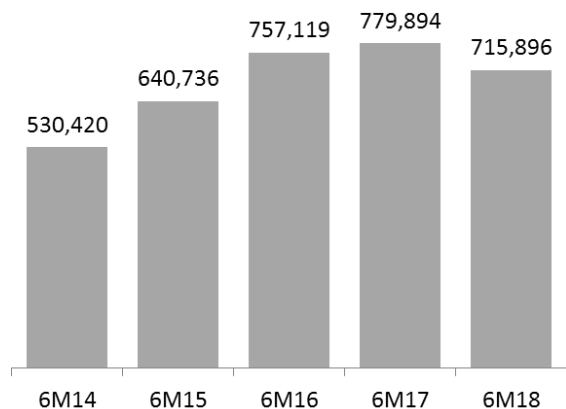


### Índice combinado



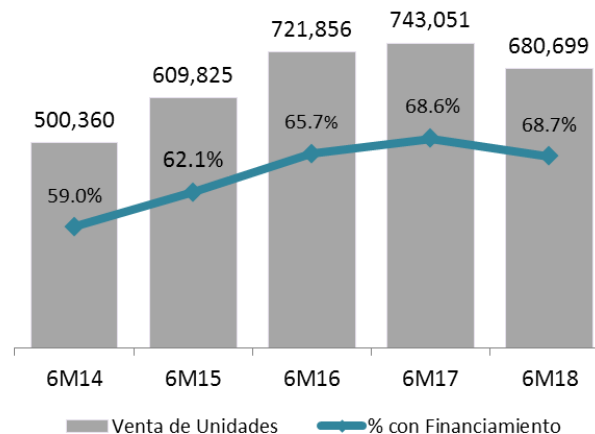
# Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

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



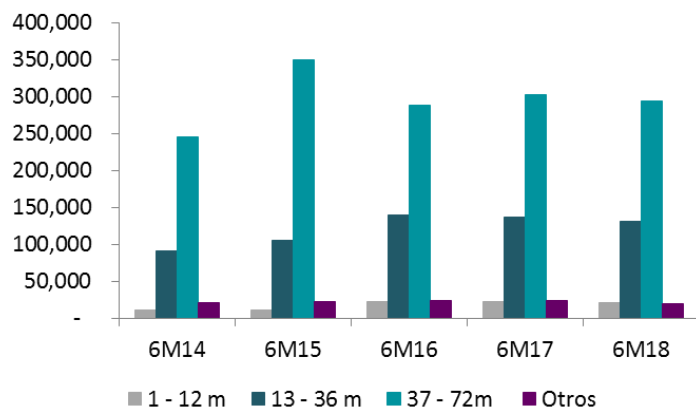
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) decreció 8.2% en comparación con el año anterior, sumando una venta de 715,896 unidades.

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



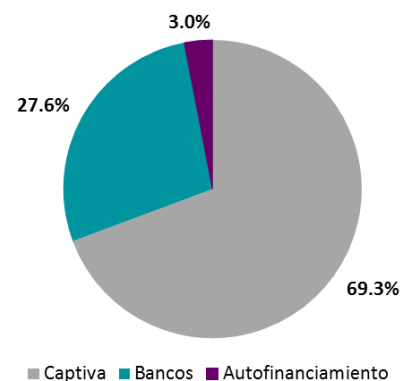
El crédito automotriz alcanzó el 68.7% de la comercialización de vehículos ligeros comparado con el 68.6% registrado el año anterior.

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



Al final del primer semestre del 2018 la mayor parte de los créditos, es decir 31.6%, fueron otorgados a 60 meses con 147,851 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 69.3% 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.

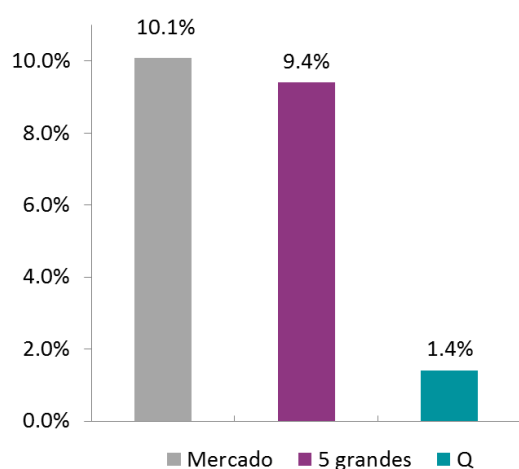
# Mercado del Seguro Automotriz

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

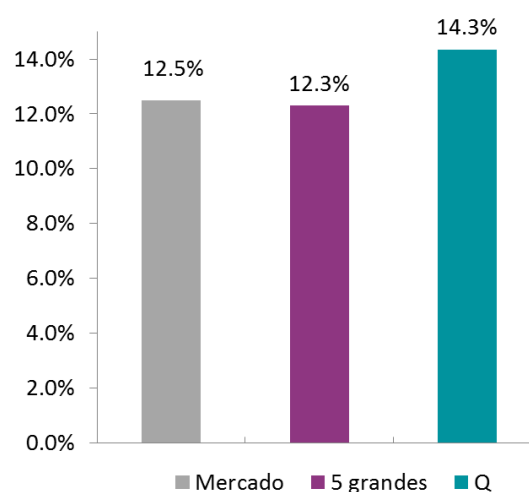
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$54,077 millones en el primer semestre del 2018, un crecimiento del 10.1% en comparación con el año anterior. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 9.4%, el de las medianas de 9.3%, y el de las pequeñas 29.3%.

La utilidad neta del mercado ascendió a \$5,404 millones. Esto se explica por una utilidad operativa de \$2,886 millones y un producto financiero de \$3,667 millones.

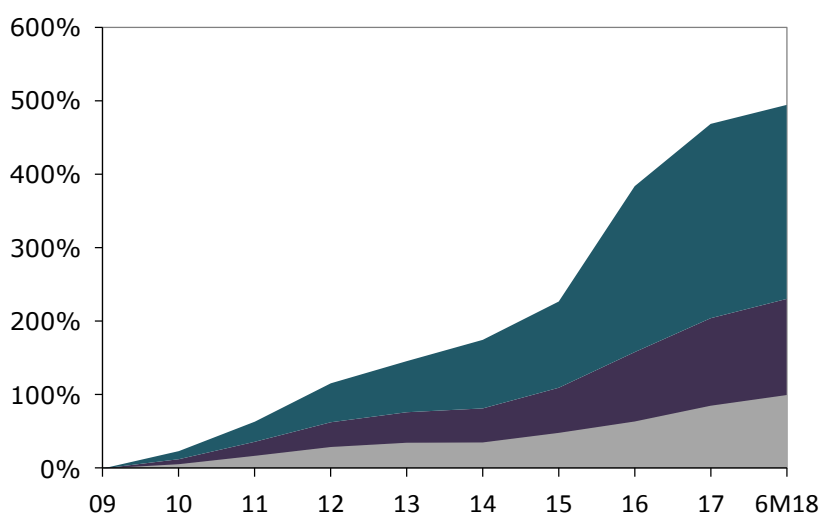
### Crecimiento en Prima Emitida 6M18 vs 6M17



### Crecimiento en Prima Devengada 6M18 vs 6M17



### Crecimiento Acumulado Prima Emitida (Base 2009)



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

# Mercado del Seguro Automotriz 6M18

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

Compañía	Prima Emitida			Prima Devengada	
	MXN	Participación de Mercado	Crecimiento 6M18 vs 6M17	MXN	Participación de Mercado
Quálitas	16,052	29.7%	1.4%	15,109	31.9%
Chubb	5,867	10.9%	29.1%	2,255	4.8%
G.N.P.	5,773	10.7%	(4.4%)	5,834	12.3%
AXA Seguros	4,742	8.8%	21.0%	4,797	10.1%
HDI Seguros	3,798	7.0%	36.4%	2,968	6.3%
<b>5 Grandes</b>	<b>36,232</b>	<b>67.0%</b>	<b>9.4%</b>	<b>30,963</b>	<b>65.4%</b>
Banorte	2,987	5.5%	13.2%	2,524	5.3%
BBVA Bancomer	2,219	4.1%	(1.4%)	2,021	4.3%
Inbursa	2,116	3.9%	(4.0%)	2,160	4.6%
Zurich Daños	1,747	3.2%	10.6%	1,453	3.1%
Mapfre México	1,712	3.2%	16.0%	1,973	4.2%
Atlas	1,501	2.8%	5.5%	1,453	3.1%
Afirme	1,206	2.2%	22.0%	1,025	2.2%
ANA	891	1.6%	27.7%	642	1.4%
General de Seguros	661	1.2%	(2.6%)	656	1.4%
SURA	558	1.0%	65.8%	648	1.4%
<b>Medianas</b>	<b>15,598</b>	<b>28.8%</b>	<b>9.3%</b>	<b>14,555</b>	<b>30.8%</b>
<b>Otras</b>	<b>2,246</b>	<b>4.2%</b>	<b>29.3%</b>	<b>1,797</b>	<b>3.8%</b>
<b>Total Mercado (35 Compañías)*</b>	<b>54,077</b>	<b>100.0%</b>	<b>10.1%</b>	<b>47,316</b>	<b>100.0%</b>

Compañía	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	707	1,035	1,199	66.1%	93.8%
Chubb	365	112	403	64.0%	88.2%
G.N.P.	74	408	326	68.7%	102.3%
AXA Seguros	880	370	1,130	50.2%	82.0%
HDI Seguros	35	160	138	60.2%	94.2%
<b>5 grandes</b>	<b>2,061</b>	<b>2,086</b>	<b>3,196</b>	<b>63.4%</b>	<b>93.1%</b>
Banorte	191	216	529	75.6%	89.9%
BBVA Bancomer	262	746	872	77.1%	86.2%
Inbursa	157	81	183	63.9%	93.3%
Zurich Daños	(98)	82	6	72.5%	113.5%
Mapfre México	(20)	48	19	66.0%	106.3%
Atlas	27	61	70	73.4%	97.4%
Afirme	49	68	87	60.6%	89.9%
ANA	67	21	60	51.7%	86.6%
General de Seguros	(27)	94	40	68.6%	103.8%
SURA	164	17	182	43.5%	81.6%
<b>Medianas</b>	<b>772</b>	<b>1,434</b>	<b>2,050</b>	<b>68.4%</b>	<b>94.5%</b>
<b>Otras</b>	<b>53</b>	<b>147</b>	<b>158</b>	<b>56.5%*</b>	<b>93.3%*</b>
<b>Total Mercado (35 Compañías)*</b>	<b>2,886</b>	<b>3,667</b>	<b>5,404</b>	<b>64.9%</b>	<b>93.6%</b>

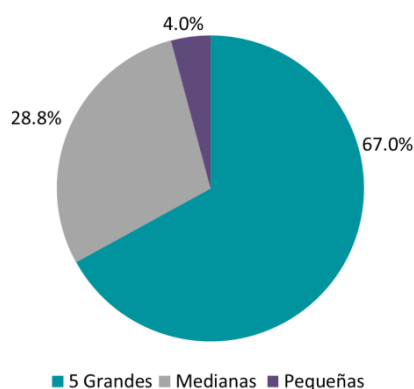
\* 34 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

# Participación de Mercado

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


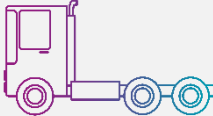



El 67.0% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el año, las compañías catalogadas como grandes perdieron 0.4 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con el mismo periodo de 2017. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 0.2 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 29.7% 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

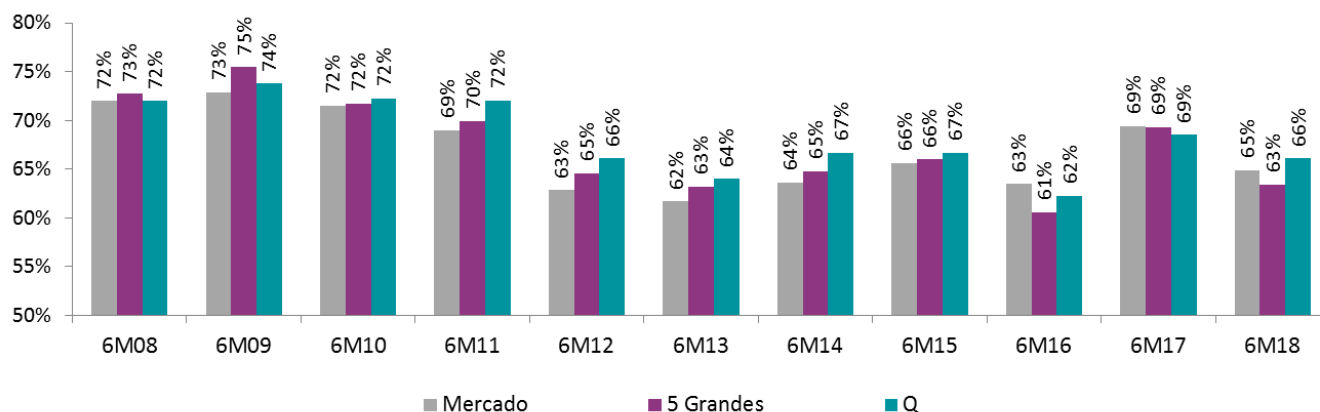
<b>Autos</b> 	<b>Prima emitida:</b> \$ 7,628 <b>Participación de mercado:</b> 21.7% <b>Lugar:</b> 1 <sup>o</sup>	<b>Camiones</b> 	<b>Prima emitida:</b> \$ 8,047 <b>Participación de mercado:</b> 46.2% <b>Lugar:</b> 1 <sup>o</sup>
<b>Turistas</b> 	<b>Prima emitida:</b> \$ 121 <b>Participación de mercado:</b> 19.5% <b>Lugar:</b> 2 <sup>o</sup>	<b>Otros</b> 	<b>Prima emitida:</b> \$ 257 <b>Participación de mercado:</b> 28.9% <b>Lugar:</b> 1 <sup>o</sup>
 <b>Total Auto</b>	<b>Prima emitida:</b> \$ 16,052	<b>Participación de mercado:</b> 29.7%	<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 semestre del año anterior. El índice de las cinco mayores compañías disminuyó de 69% a 65% mientras que el de Q bajó de 69% a 66%.

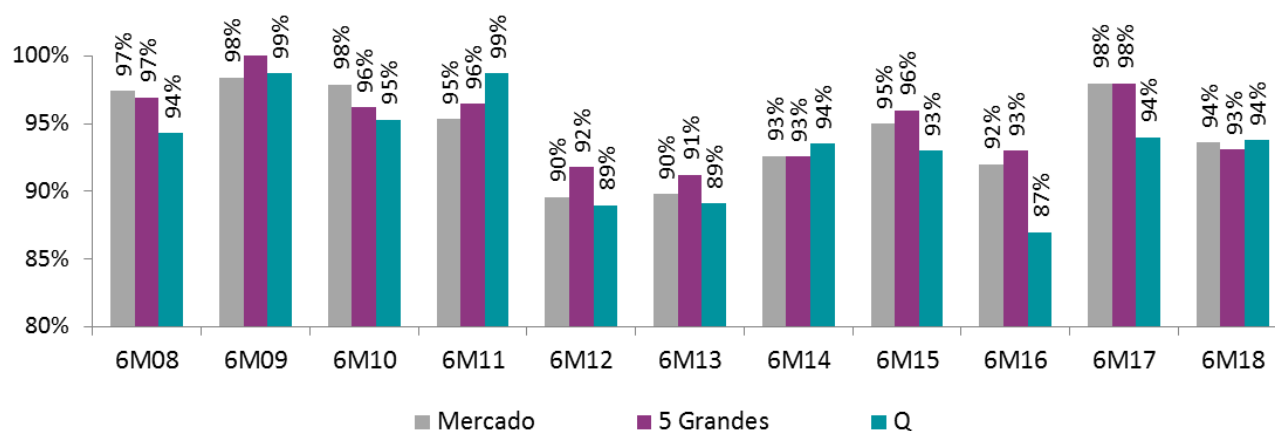
## Índice de Siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 94%, cifra menor al 98% reportado en el 6M17. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 93%, y Q 94% durante el primer semestre del año.

El índice combinado del mercado sin tomar en cuenta a las aseguradoras bancarias es de 94%.

## 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:

**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)