Informe Sectorial del Seguro Automotriz

9M18

Quálitas

Sector del seguro automotriz en México 9M18

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.

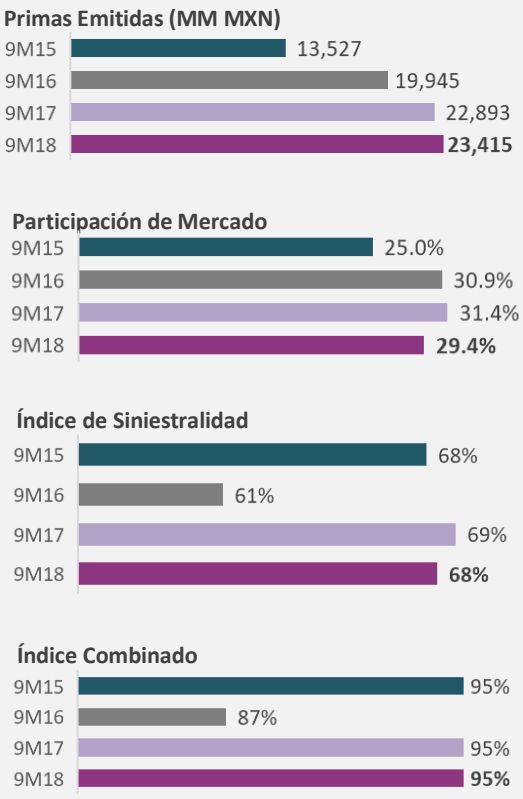
De acuerdo a la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), la industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento nominal en prima emitida del 9.2% durante el periodo comprendido entre enero y septiembre del 2018. Cabe mencionar que el PIB anual registrado al tercer trimestre fue 2.7%[1] y la inflación anual a septiembre fue de 5.02%[2].

El crédito automotriz registró el 68.5% 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 7.1% comparada con el mismo periodo del año anterior, la comercialización de camiones disminuyó en 2.2% para el mismo periodo[3].

En cuanto a costos, la industria registró un índice combinado de 97.4%, una disminución contra el 98.4% 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 aumento mayor en primas devengadas que lo presentado en los costos de siniestralidad y a la disminución de 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.

Quálitas México (QMX)

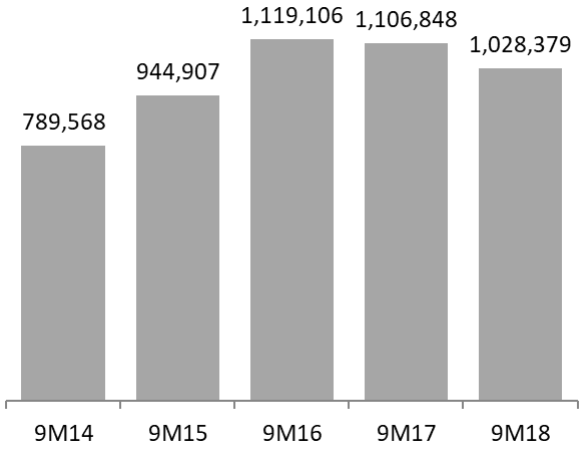


Compañía	Prima Emitida	Crecimiento	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	23,415	2.3%	976	1,496	1,721	68%	95%
Otras	43,347	14.5%	23	2,160	1,399	64%	97%
Suma Aseguradoras	66,762	9.9%	1,000	3,656	3,120	65%	96%
Aseguradoras Bancarias	12,902	5.4%	1,300	1,072	2,071	70%	90%
Total Mercado (34 Compañías)*	79,664	9.2%	2,299	4,728	5,191	69%	97%

[1] Fuente: INEGI (Instituto Nacional de Estadistica y Geografía)
[2] Fuente: Banco de México
[3] Fuente: AMDA (Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores)
*33 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

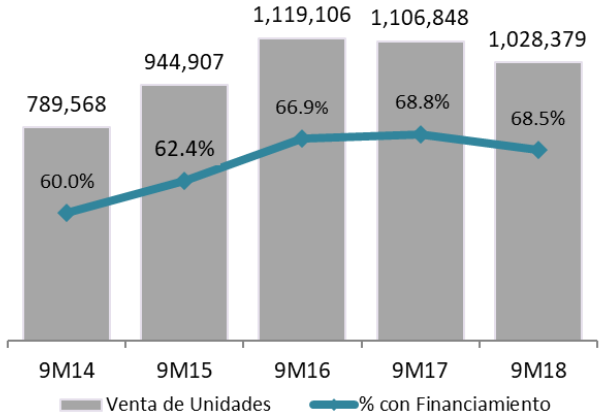
Mercado de Autos Nuevos y Crédito Automotriz

Venta de Vehículos (Autos y Camiones)[4]



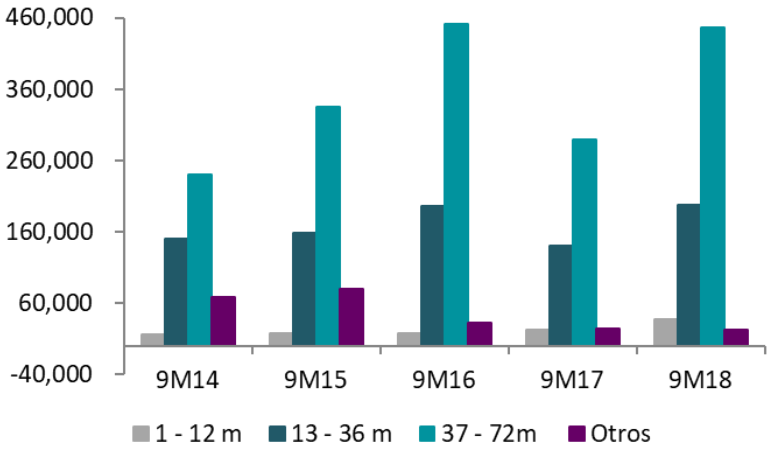
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) decreció 7.1% en comparación con el año anterior, sumando una venta de 1,028,379 unidades.

Financiamiento de Autos[4]



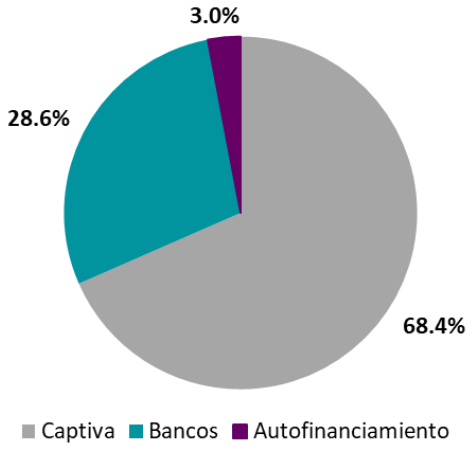
El crédito automotriz alcanzó el 68.5% de la comercialización de vehículos ligeros comparado con 68.8% registrado el año anterior.

Plazo del Crédito Automotriz[5]



Al final de septiembre 2018 la mayor parte de los créditos, es decir 31.9%, fueron otorgados a 60 meses con 224,496 colocaciones.

Mercado de Financiamiento de Vehículos[5]



Las principales fuentes de financiamiento para adquirir vehículos fueron las agencias y las armadoras automotrices (captivas) con un 68.4% de participación.

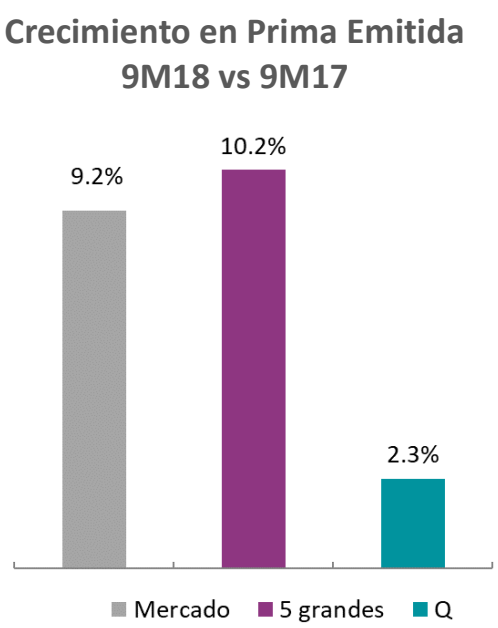
[4] Fuente: ANPACT y AMDA. Las cifras están expresadas en unidades de vehículos vendidos.
[5] Fuente: JATO Dynamics. Las cifras están expresadas en número de colocaciones.

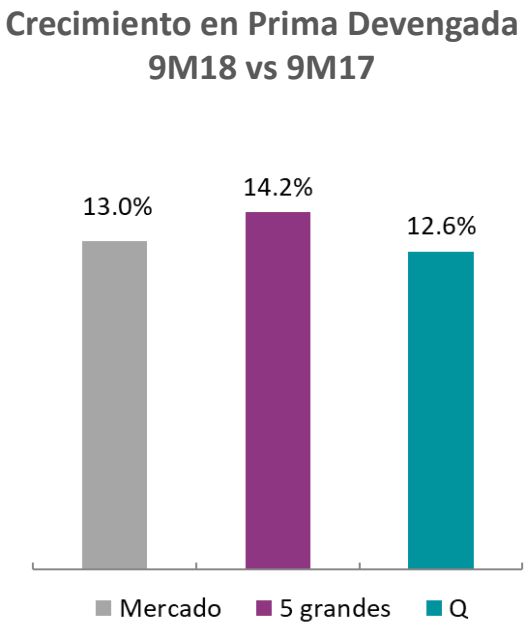
Mercado del Seguro Automotriz

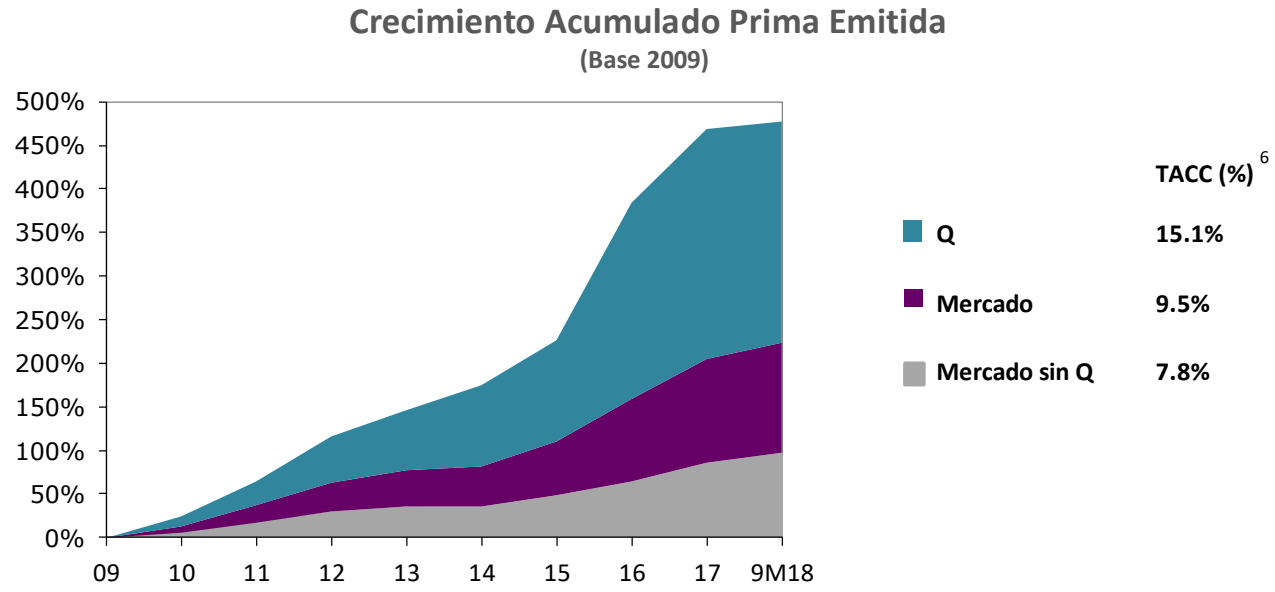
La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

El total de prima emitida del mercado ascendió a $79,664 millones en los nueve meses terminados en septiembre 2018, un crecimiento del 9.2% en comparación con el año anterior. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 10.2%, el de las medianas de 4.6%, y el de las pequeñas 27.7%.

La utilidad neta del mercado ascendió a $5,191 millones. Esto se explica por una utilidad operativa de $2,299 millones y un producto financiero de $4,428 millones.







[6]TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto

Mercado del Seguro Automotriz 9M18

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

Compañía	Prima Emitida			Prima Devengada	
	MXN	Participación de Mercado	Crecimiento 9M18 vs 9M17	MXN	Participación de Mercado
Quálitas	23,415	29.4%	2.3%	22,713	31.5%
G.N.P.	9,193	11.5%	2.1%	9,494	13.2%
Chubb	8,706	10.9%	25.1%	3,383	4.7%
AXA Seguros	6,875	8.6%	20.1%	7,405	10.3%
HDI Seguros	5,646	7.1%	32.6%	4,603	6.4%
5 grandes	**53,835**	**67.6%**	**10.2%**	**47,597**	**65.9%**
Banorte	4,282	5.4%	12.2%	3,881	5.4%
BBVA Bancomer	3,166	4.0%	0.1%	3,104	4.3%
Inbursa	3,145	3.9%	(6.4%)	3,221	4.5%
Mapfre México	2,562	3.2%	4.6%	2,948	4.1%
Zurich Daños	2,382	3.0%	(6.5%)	2,084	2.9%
Atlas	2,294	2.9%	7.9%	2,207	3.1%
Afirme	1,598	2.0%	19.8%	1,487	2.1%
ANA	1,299	1.6%	24.7%	949	1.3%
General de Seguros	965	1.2%	(2.8%)	953	1.3%
SURA	866	1.1%	17.9%	997	1.4%
Medianas	**22,558**	**28.3%**	**4.6%**	**21,831**	**30.2%**
Otras	**3,271**	**4.1%**	**27.7%**	**2,762**	**3.8%**
Total Mercado (34 Compañías)*	**79,664**	**100.0%**	**9.2%**	**72,190**	**100.0%**

Compañía	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	976	1,496	1,721	68.4%	95.0%
G.N.P.	434	593	700	64.9%	98.8%
Chubb	236	177	353	71.9%	97.6%
AXA Seguros	1,317	598	1,739	53.0%	84.4%
HDI Seguros	33	249	199	61.9%	96.5%
5 grandes	**2,996**	**3,112**	**4,711**	**64.9%**	**94.4%**
Banorte	259	344	761	75.8%	91.8%
BBVA Bancomer	500	457	628	77.4%	83.8%
Inbursa	212	108	263	65.3%	94.1%
Mapfre México	(25)	97	54	64.8%	106.2%
Zurich Daños	(215)	(12)	(223)	74.4%	118.0%
Atlas	98	98	157	69.0%	94.7%
Afirme	29	107	101	63.1%	95.5%
ANA	60	35	66	56.1%	91.1%
General de Seguros	(94)	144	31	75.4%	109.4%
SURA	343	26	362	36.6%	71.8%
Medianas	**1,168**	**1,406**	**2,200**	**68.6%**	**95.2%**
Otras	(1,864)	209	(1,721)	133.3%	163%
Total Mercado (34 Compañías)*	**2,299**	**4,728**	**5,191**	**68.6%**	**97.4%**

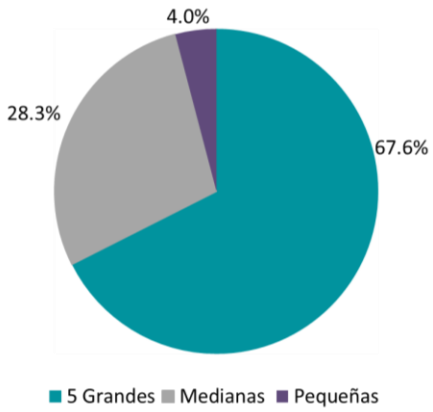
* 33 Compañías Aseguradoras y 1 Compañía Reaseguradora

Participación de Mercado

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

El 67.6% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Comparado con el mismo periodo del año anterior, las compañías catalogadas como grandes ganaron 0.6 puntos porcentuales de participación de mercado. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 1.2 puntos porcentuales y las pequeñas ganaron 0.6 puntos porcentuales.

Distribución del Mercado Seguro Automotriz



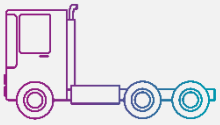
Q continua como líder del mercado del seguro automotriz con una participación del 29.4% y presenta un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los dos primeros lugares en términos de participación de mercado en cada subramo.

Posicionamiento de Q en el Mercado del Seguro Automotriz

Autos

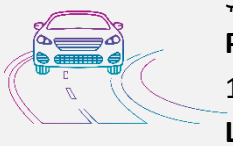
Prima emitida:
$ 10,783
Participación de mercado:
20.8%
Lugar:
1º

Camiones



Prima emitida:
$ 12,105
Participación de mercado:
47.5%
Lugar:
1º

Turistas



Prima emitida:
$ 176
Participación de mercado:
18.7%
Lugar:
2º

Otros

Prima emitida:
$ 351
Participación de mercado:
25.5%
Lugar:
2º

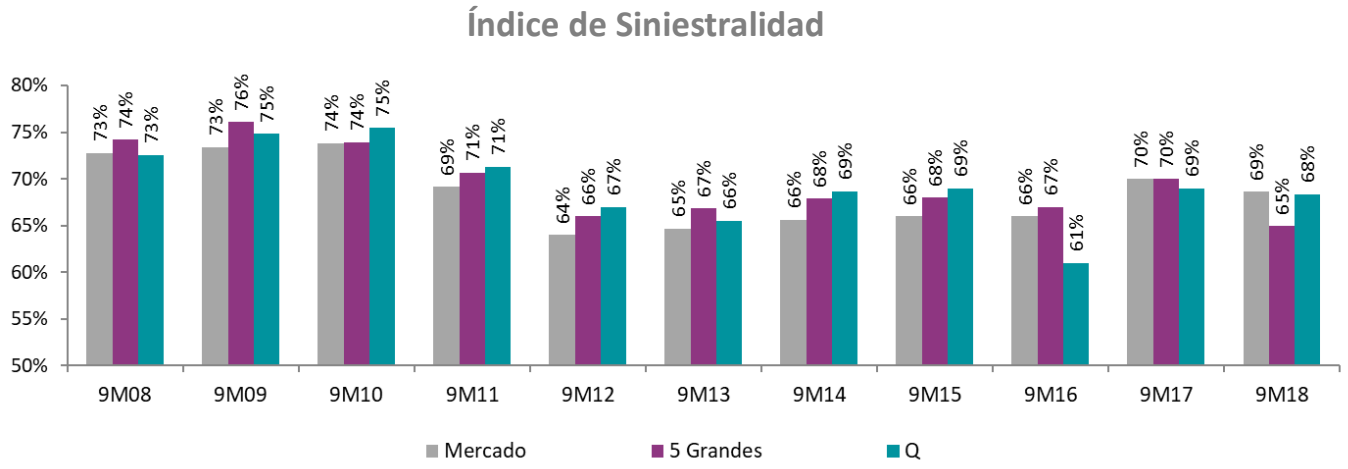
Total Auto

Prima emitida:
$ 23,415
Participación de mercado:
29.4%
Lugar:
1º

Índices de Costos

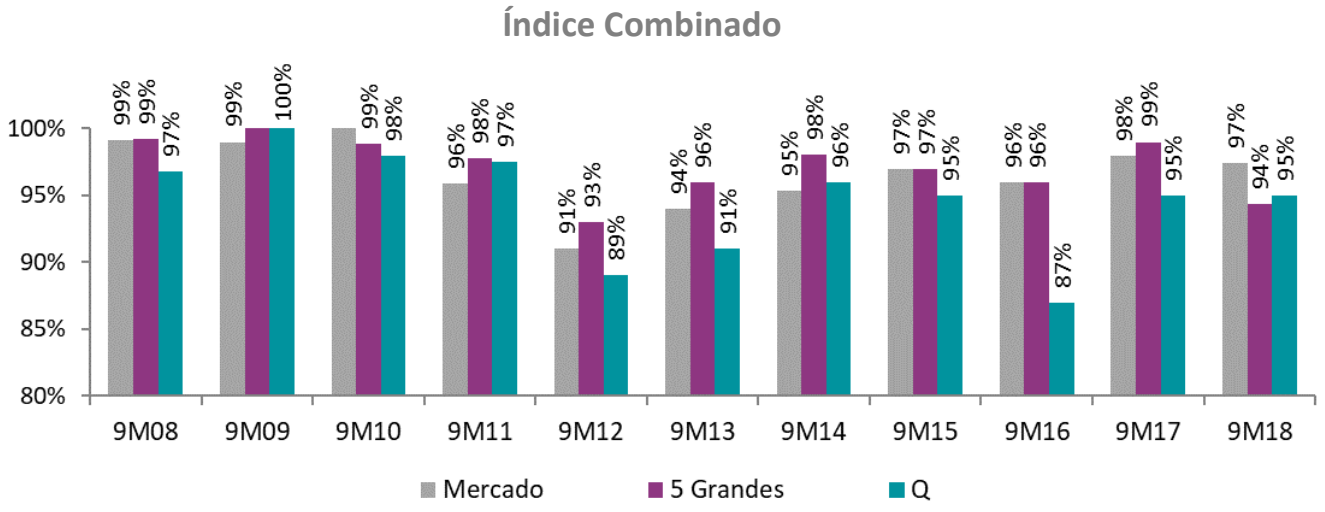
La información contenida en esta página se obtuvo de reportes emitidos por la AMIS

El mercado incurrió un menor índice de siniestralidad comparado con el periodo de enero a septiembre del año anterior. El índice de las cinco mayores compañías disminuyó de 70% a 65% mientras que el de Q bajó de 69% a 68%.



El índice combinado del mercado fue de 97%, cifra menor al 98% reportado en el 9M17. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 94%, y Q 95% durante el periodo.

El índice combinado del mercado sin tomar en cuenta a las aseguradoras bancarias es de 96%.



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
2) ANPACT. Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones, A.C.; www.anpact.com.mx
3) AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; www.amda.mx
4) JATO Dynamics. htttp://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

Contactos Relación con Inversionistas:

Andreina Incandela
aincandela@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6104

María Fernanda Escobar
mfescobar@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6175

qinversionistas.qualitas.com.mx