

# Informe Sectorial del Seguro Automotriz

1er Semestre

2019 ↘



TRAZAMOS  
NUEVOS SIGNIFICADOS

# Sector del seguro automotriz en México 2019

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 5.9% durante el primer semestre de 2019. Cabe mencionar que el PIB del primer trimestre creció 0.3%<sup>1</sup> en comparación con el mismo periodo del año anterior, pero se estancó durante el segundo trimestre al crecer 0.0% con respecto al 1T19; la inflación no subyacente anual fue del 3.85%<sup>2</sup>.

El crédito automotriz representó el 59.5% de las ventas de vehículos nuevos, impulsadas principalmente por las agencias y los brazos financieros de las armadoras. La comercialización de autos ligeros nuevos durante los primeros 6 meses del año presentó una disminución de 6.4% comparada con el año anterior, la comercialización de camiones al mayoreo aumentó 48.7% y al menudeo incrementó 14.1% comparado con el mismo periodo del año anterior.<sup>3</sup>

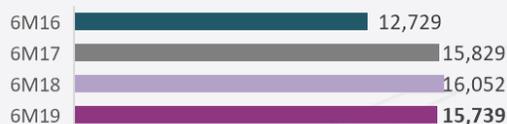
Con respecto a los índices de costos de la industria, ésta registró un índice combinado de 90.0%, una disminución significativa en comparación con el 93.6% reportado durante el mismo periodo del año anterior. Esta disminución se debe a la reducción del índice de siniestralidad y el índice de adquisición, en algunos casos impulsados por el desabasto de combustible a principios de año y a la caída en emisión a través de instituciones financieras. Además, es importante mencionar que, debido a la estacionalidad del negocio, el segundo trimestre no tuvo una afección meteorológica importante que impactara en el índice de siniestralidad.

En la tabla a continuación, se desagrega a las 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.

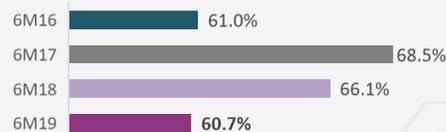
Compañía	Prima Emitida	Crecimiento	Resultado de Operación	Producto Financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	15,739	(2.0%)	2,091	1,172	2,362	60.7%	87.8%
Otras	32,518	12.0%	2,181	1,704	3,115	63.2%	93.3%
Suma Aseguradoras	48,257	7.0%	4,272	2,876	5,477	62.3%	91.5%
Aseguradoras Bancarias	8,986	(0.1%)	1,410	761	1,670	63.6%	83.3%
<b>Total Mercado (34 Compañías)</b>	<b>57,243</b>	<b>5.9%</b>	<b>5,682</b>	<b>3,637</b>	<b>7,147</b>	<b>62.2%</b>	<b>90.0%</b>

## Quálitas México (Q MX)

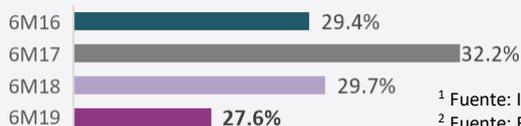
### Primas emitidas (millones MXN)



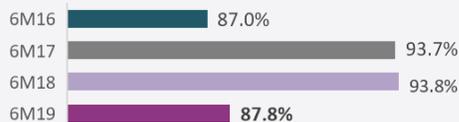
### Índice de siniestralidad



### Participación de mercado



### Índice combinado



<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)

\*33 compañías aseguradoras y 1 reaseguradora

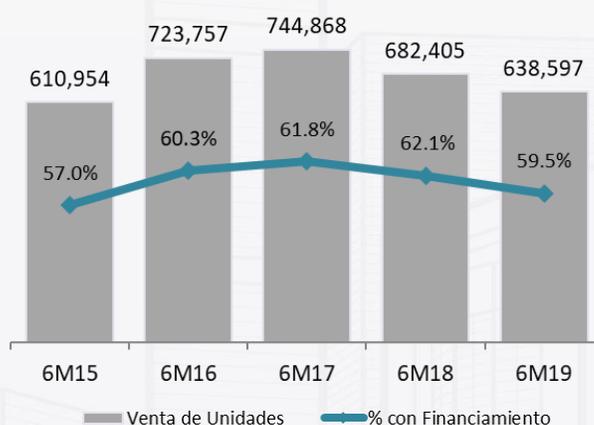
## Mercado de autos nuevos y crédito automotriz

### Venta de vehículos (autos y camiones)<sup>4</sup>



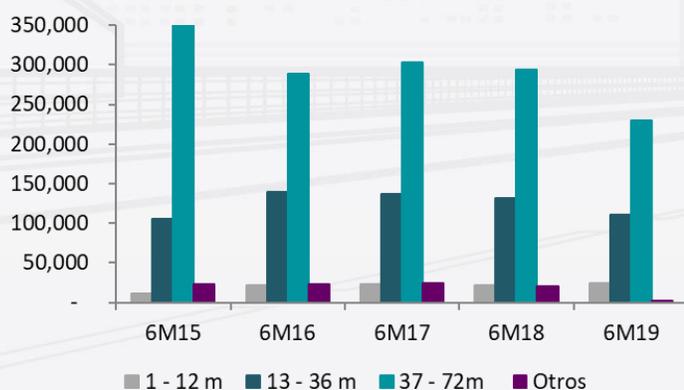
La venta de unidades nuevas (autos y camiones) decreció 6.4% en comparación con el mismo periodo del año anterior, sumando una venta de 638,597 unidades.

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



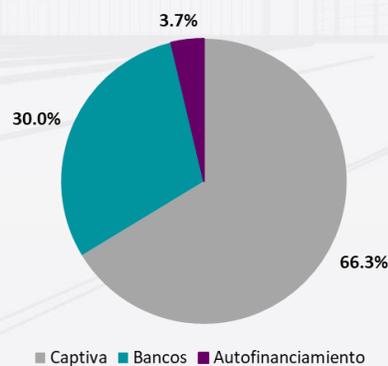
El crédito automotriz alcanzó el 59.5% de la comercialización de vehículos ligeros comparado con el 62.1% registrado el año anterior.

### Plazo del crédito automotriz<sup>5</sup>



Al final de la primera mitad del 2019 la mayor parte de los créditos fueron otorgados a 60 meses con 127,266 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 66.3% 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.

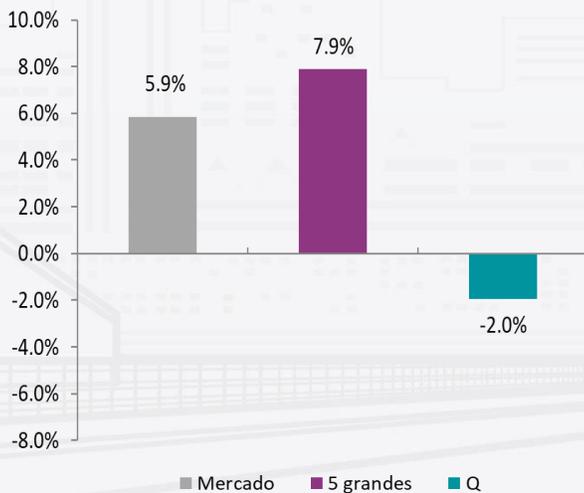
# Mercado del Seguro automotriz

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

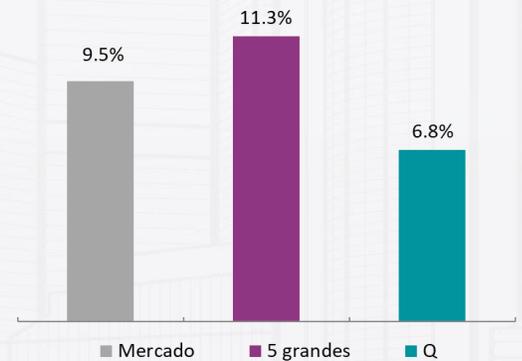
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$57,244 millones durante los primeros 6 meses del 2019, un crecimiento del 5.9% en comparación con el primer semestre del año anterior. El crecimiento de las cinco mayores aseguradoras fue de 7.9%, el de las medianas de 0.9%, y el de las pequeñas 7.5%.

El resultado neto del mercado ascendió a \$7,147 millones. Esto se explica por un resultado de operación de \$5,682 millones y un producto financiero de \$3,637 millones.

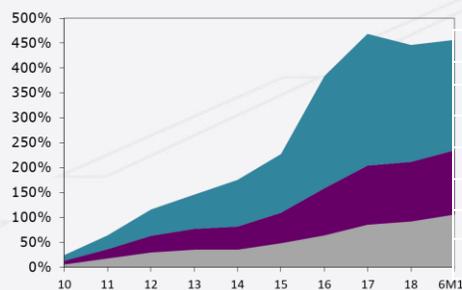
**Crecimiento en prima emitida  
6M19 vs 6M18**



**Crecimiento en prima devengada  
6M19 vs 6M18**



**Crecimiento acumulado prima emitida  
(Base 2010)**



	TACC (%) <sup>6</sup>
Q	13.9%
Mercado	9.6%
Mercado sin Q	8.4%

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

# Mercado del seguro automotriz 2019

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

Compañía	Prima emitida	Part. de mercado	Crecimiento 6M19 vs 6M18	Prima devengada	Part. de mercado
Quálitas	15,739	27.6%	(2.0%)	16,138	31.1%
Chubb	7,086	12.4%	20.8%	2,845	5.5%
G.N.P.	6,988	12.2%	21.1%	6,721	13.0%
AXA Seguros	5,380	9.4%	13.5%	5,360	10.3%
HDI Seguros	3,902	6.8%	2.7%	3,397	6.6%
<b>5 grandes</b>	<b>39,095</b>	<b>68.4%</b>	<b>7.9%</b>	<b>34,461</b>	<b>66.5%</b>
Banorte	3,073	5.4%	2.9%	2,901	5.6%
BBVA Bancomer	2,374	4.1%	7.0%	2,162	4.2%
Inbursa	1,642	2.9%	(22.4%)	1,962	3.8%
Zurich Daños	1,383	2.4%	(20.8%)	1,321	2.5%
Mapfre México	1,863	3.3%	8.9%	1,933	3.7%
Atlas	1,699	3.0%	13.2%	1,598	3.1%
Afirme	1,287	2.2%	6.8%	1,145	2.2%
ANA	1,137	2.0%	27.7%	831	1.6%
General de seguros	632	1.1%	(4.3%)	627	1.2%
Seguros SURA	638	1.1%	14.3%	630	1.2%
<b>Medianas</b>	<b>15,728</b>	<b>27.5%</b>	<b>0.9%</b>	<b>15,110</b>	<b>29.2%</b>
<b>Otras</b>	<b>2,421</b>	<b>4.1%</b>	<b>7.5%</b>	<b>2,259</b>	<b>4.4%</b>
<b>Total mercado (34 Compañías)*</b>	<b>57,244</b>	<b>100.0%</b>	<b>5.9%</b>	<b>51,831</b>	<b>100.0%</b>

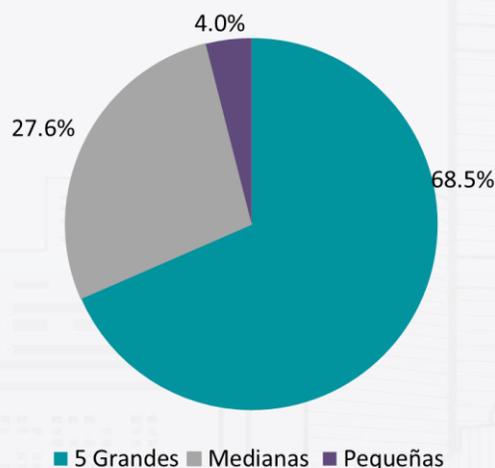
Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	2,091	1,172	2,362	60.7%	87.5%
Chubb	212	267	374	64.2%	94.7%
G.N.P.	499	317	602	63.6%	94.8%
AXA Seguros	745	371	936	61.4%	86.0%
HDI Seguros	106	183	202	63.2%	98.0%
<b>5 grandes</b>	<b>3,653</b>	<b>2,310</b>	<b>4,476</b>	<b>61.9%</b>	<b>90.6%</b>
Banorte	542	279	831	65.8%	80.5%
Inbursa	333	76	303	56.9%	88.1%
BBVA Bancomer	270	288	221	75.7%	86.5%
Zurich Daños	202	16	255	58.7%	95.5%
Mapfre México	99	72	118	64.2%	96.1%
Atlas	183	107	270	62.8%	87.1%
Afirme	63	85	111	56.8%	90.2%
ANA	52	40	66	56.0%	90.9%
General de seguros	(108)	150	(111)	75.0%	116.9%
Seguros SURA	91	21	106	66.1%	87.2%
<b>Medianas</b>	<b>281</b>	<b>403</b>	<b>442</b>	<b>64.1%</b>	<b>88.9%</b>
<b>Otras</b>	<b>1,748</b>	<b>925</b>	<b>2,229</b>	<b>54.1%</b>	<b>87.8%</b>
<b>Total mercado (34 Compañías)*</b>	<b>5,682</b>	<b>3,638</b>	<b>7,147</b>	<b>62.2%</b>	<b>90.0%</b>

## Participación de mercado

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

El 68.5% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el año, las compañías catalogadas como grandes ganaron 1.5 puntos porcentuales de participación de mercado comparado con el mismo periodo de 2018. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 1.2 puntos porcentuales y las pequeñas se mantuvieron sin cambio.

### Distribución del mercado seguro automotriz



Quálitas continúa como líder del mercado del seguro automotriz con una participación del 27.6% y presenta un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los primeros lugares en términos de participación de mercado en cada subramo.

#### Autos



**Prima emitida:**  
\$ 7,029  
**Participación de mercado:**  
19.2%  
**Lugar:**  
1<sup>o</sup>

#### Camiones



**Prima emitida:**  
\$ 8,306  
**Participación de mercado:**  
44.2%  
**Lugar:**  
1<sup>o</sup>

#### Turistas



**Prima emitida:**  
\$ 128  
**Participación de mercado:**  
19.4%  
**Lugar:**  
2<sup>o</sup>

#### Otros



**Prima emitida:**  
\$ 275  
**Participación de mercado:**  
24.2%  
**Lugar:**  
2<sup>o</sup>



**Total Auto**

**Prima emitida:**  
\$ 15,739

**Participación de mercado:**  
27.6%

**Lugar:**  
1<sup>o</sup>

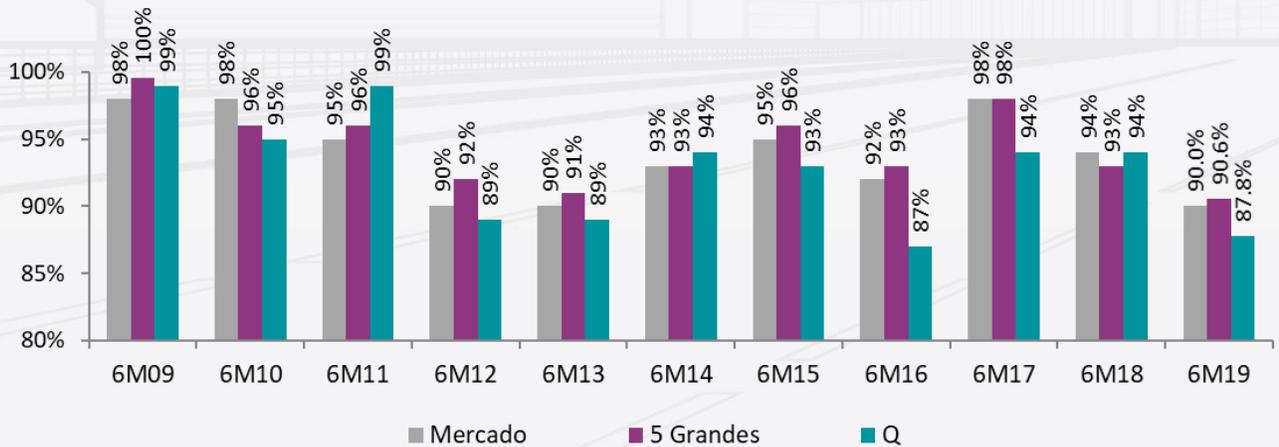
# Índices de costos

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 63.4% a 61.9% mientras que el de Q bajó de 66.9% a 60.7%.



El índice combinado del mercado fue de 90.0%, cifra menor al 93.6% reportado durante 6M18. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 90.6%.



## 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 Tracto camiones, 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)

*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.*

## 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, Estados Unidos y Perú. Su modelo de negocios le ha permitido ofrecer un servicio de excelencia bajo la red de cobertura más grande de México. Quálitas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "Q" (Bloomberg: Q\*:MM)

## Contactos Relación con Inversionistas:

- **Santiago Monroy**  
[smonroy@qualitas.com.mx](mailto:smonroy@qualitas.com.mx)  
T: +52 (55) 1555-6056
- **Andreina Incandela**  
[aincandela@qualitas.com.mx](mailto:aincandela@qualitas.com.mx)  
T: +52 (55) 1555-6104
- **José Antonio Mundo**  
[jamundo@qualitas.com.mx](mailto:jamundo@qualitas.com.mx)  
T: +52 (55) 1555-6313

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