



Reporte
Sectorial del
Seguro Automotriz

Primer Trimestre

2020



Quálitas

Sector del seguro automotriz en México 1T20

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 durante el 1T20 del 4.1%. Cabe mencionar que el PIB del primer trimestre se contrajo 2.2%¹ en comparación con el mismo periodo del año anterior, y disminuyó 1.2% respecto al trimestre anterior; la inflación no subyacente acumulada fue del 0.45%².

El crédito automotriz representó el 72.5% de las ventas de vehículos en el trimestre, con una disminución de 4.3% respecto al mismo periodo del año anterior, ocasionado principalmente por la disminución de 7.3% en la colocación de vehículos nuevos. La comercialización de autos ligeros nuevos presentó una disminución de 10.9% al final del primer trimestre comparada con el mismo periodo del año anterior, siendo marzo el mes con la caída más pronunciada con una contracción del 25.5%. La comercialización de camiones al mayoreo disminuyó 35.3% comparado con el mismo periodo del año anterior.³

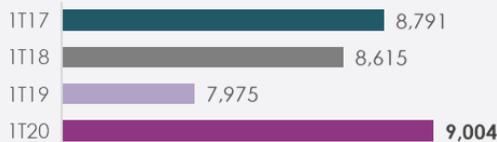
Con respecto a los índices de costos de la industria, a marzo 2020 ésta registró un índice combinado de 83.5%, una disminución de 4 puntos porcentuales en comparación con el 87.5% reportado durante el mismo periodo del año anterior. Esta disminución fue impulsada principalmente por una baja en el índice de siniestralidad, derivado de una disminución en los robos de unidades aseguradas para toda la industria y a los primeros efectos de la declaración de la pandemia COVID-19 el 11 de marzo. Además, es importante mencionar que durante los primeros meses del año no hubo eventos meteorológicos relevantes.

En la tabla a continuación⁴, 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.

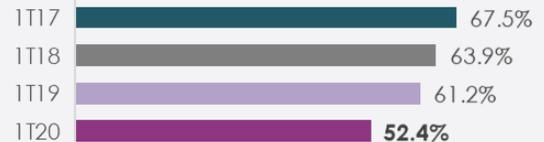
| Compañía | Prima emitida | Crecimiento | Resultado de operación | Producto financiero | Resultado neto | Índice de siniestralidad | Índice combinado |
|---|---------------|-------------|------------------------|---------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| Quálitas | 9,004 | 12.9% | 1,792 | 401 | 1,622 | 52.4% | 80.3% |
| Otras | 17,901 | (0.1%) | 1,768 | 713 | 1,756 | 57.8% | 86.8% |
| Suma aseguradoras | 26,905 | 4.0% | 3,560 | 1,114 | 3,378 | 55.8% | 84.3% |
| Aseguradoras bancarias | 5,115 | 4.6% | 882 | 709 | 1,352 | 56.0% | 77.1% |
| Total de mercado (34 compañías)* | 32,020 | 4.1% | 4,441 | 1,823 | 4,730 | 55.8% | 83.5% |

Quálitas México (Q MX)⁴

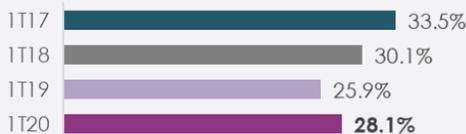
Primas emitidas (millones MXN)



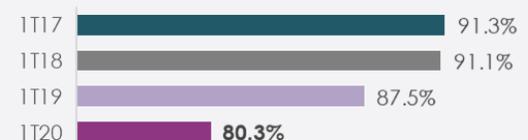
Índice de siniestralidad



Participación de mercado



Índice combinado



¹ Fuente: INEGI (Instituto Nacional de Estadística y Geografía)

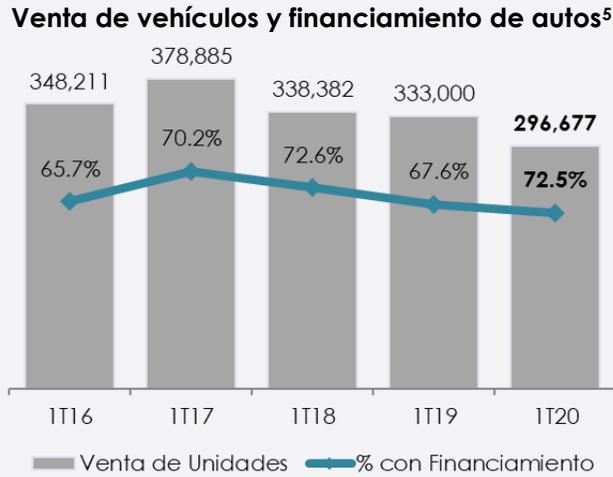
² Fuente: Banco de México

³ Fuente: AMDA (Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores)

⁴ Fuente: AMIS (Asociación Mexicana de Instituciones de Seguro)

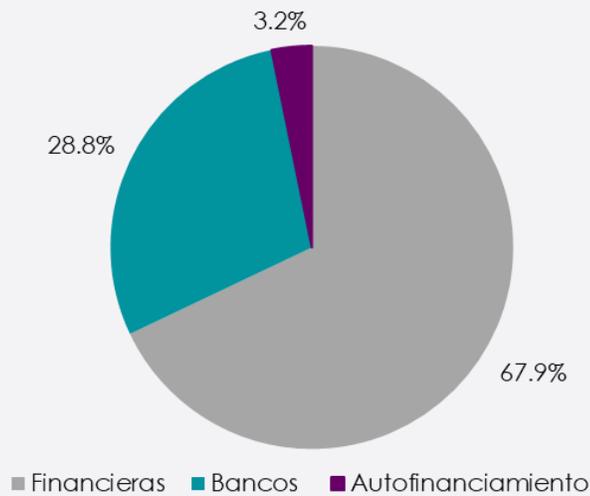
*33 compañías aseguradoras y 1 reaseguradora

Mercado de autos nuevos y crédito automotriz



El crédito automotriz alcanzó el 72.5% de la comercialización de vehículos ligeros comparado con el 68.5% registrado en el trimestre anterior y el 67.6% del mismo periodo del año anterior. Así mismo la venta de unidades ligeras (autos y camiones) decreció 10.9% en comparación con el primer trimestre del 2019 dando un total de 296,677 vehículos comercializados.

Mercado de financiamiento de vehículos^{5*}



La principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos fue a través de instituciones financieras con un 67.9% de participación, la cual tuvo un aumento de 121 pb respecto al mismo periodo del 2019, seguido del financiamiento bancario con un 28.8% de participación

⁵ Fuente: AMDA
*Las cifras están expresadas en número de colocaciones

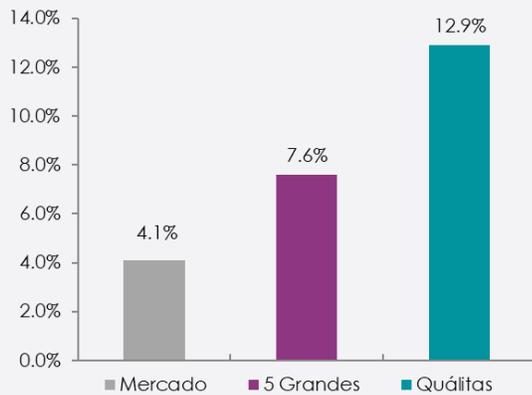
Mercado del Seguro automotriz

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

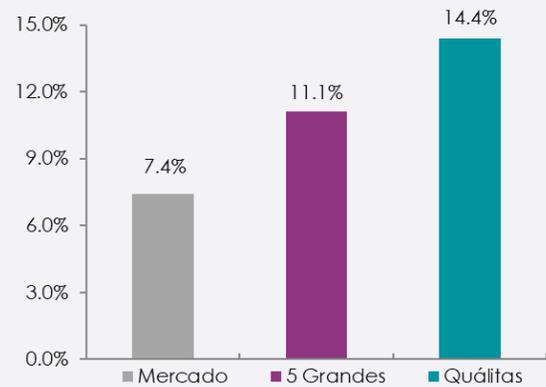
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$32,020 millones, un crecimiento del 4.1% en comparación con el primer trimestre del año anterior. El crecimiento en emitida de las cinco mayores aseguradoras fue de 7.6%, las medianas tuvieron un decrecimiento de 2.6%, y el resto también presentó un decrecimiento del 8.2%.

El resultado neto del mercado ascendió a \$4,730 millones. Esto se explica por un resultado de operación de \$4,441 millones y un producto financiero de \$1,823 millones.

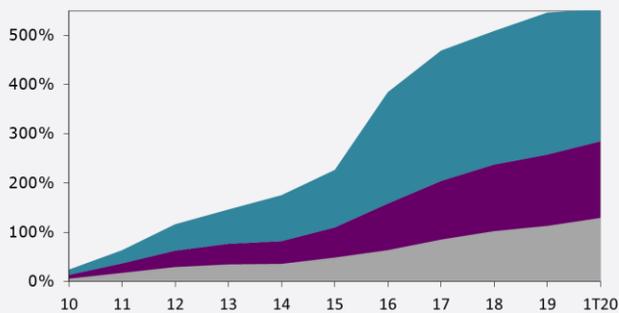
**Crecimiento en prima emitida
1T20 vs 1T19**



**Crecimiento en prima devengada
1T20 vs 1T19**



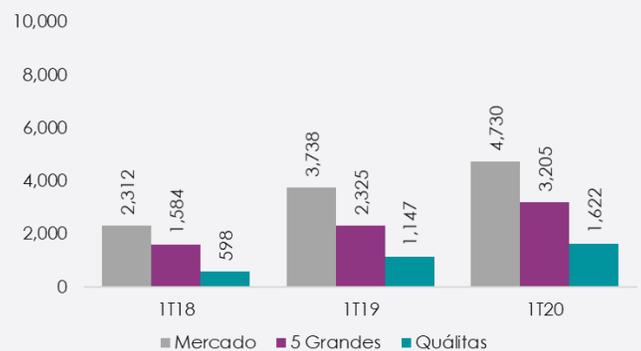
**Crecimiento acumulado prima emitida
(Base 2011)**



TACC (%) ⁶

| | |
|---------------|-------|
| Q | 13.8% |
| Mercado | 9.7% |
| Mercado sin Q | 8.4% |

Resultado neto



Mercado del Seguro automotriz

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

| Compañía | Prima emitida | Part. de mercado | Crecimiento 1T20 vs 1T19 | Prima devengada | Part. de mercado |
|--------------------------------------|---------------|------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|
| Quálitas | 9,004 | 28.1% | 12.9% | 8,973 | 32.2% |
| G.N.P. | 4,361 | 13.6% | 20.0% | 3,887 | 14.0% |
| Chubb Seguros México | 4,141 | 12.9% | 5.3% | 1,604 | 5.8% |
| AXA Seguros | 2,919 | 9.1% | (8.4%) | 2,828 | 10.2% |
| HDI Seguros | 1,986 | 6.2% | (5.6%) | 1,832 | 6.6% |
| 5 grandes | 22,410 | 70.0% | 6.2% | 19,123 | 68.7% |
| Banorte | 1,585 | 5.0% | (0.7%) | 1,399 | 5.0% |
| BBVA Bancomer | 1,541 | 4.8% | 11.2% | 1,116 | 4.0% |
| Mapfre México | 765 | 2.4% | 0.8% | 870 | 3.1% |
| Inbursa | 868 | 2.7% | (17.9%) | 972 | 3.5% |
| Atlas | 915 | 2.9% | 2.8% | 837 | 3.0% |
| Zurich Daños | 641 | 2.0% | (11.4%) | 641 | 2.3% |
| Afirme | 772 | 2.4% | 12.1% | 652 | 2.3% |
| ANA | 681 | 2.1% | 24.4% | 480 | 1.7% |
| Seguros SURA | 306 | 1.0% | 11.1% | 303 | 1.1% |
| General de Seguros | 331 | 1.0% | (3.6%) | 313 | 1.1% |
| Medianas | 8,405 | 26.2% | 0.9% | 7,583 | 27.3% |
| Otras | 1,206 | 3.8% | 4.7% | 1,118 | 4.0% |
| Total mercado (34 compañías)* | 32,020 | 100.0% | 4.7% | 27,825 | 100.0% |

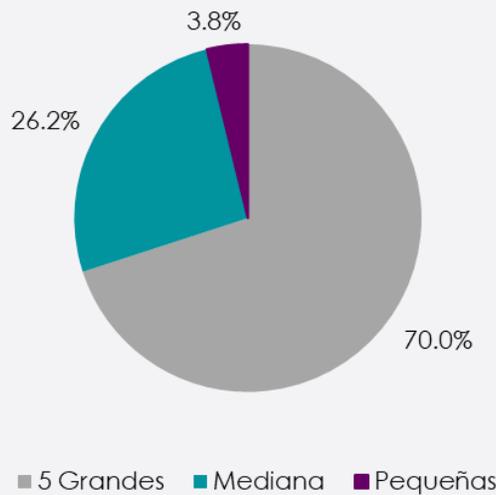
| Compañía | Resultado de operación | Producto financiero | Resultado neto | Índice de Sinistralidad | Índice combinado |
|--------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| Quálitas | 1,792 | 401 | 1,622 | 52.4% | 80.3% |
| G.N.P. | 366 | 277 | 461 | 54.3% | 85.9% |
| Chubb Seguros México | 75 | 28 | (23) | 66.0% | 97.3% |
| AXA Seguros | 1,011 | 301 | 1,070 | 49.9% | 63.8% |
| HDI Seguros | (13) | 119 | 75 | 68.9% | 103.8% |
| 5 grandes | 3,231 | 1,126 | 3,205 | 55.2% | 82.8% |
| Banorte | 484 | 136 | 540 | 47.8% | 63.3% |
| BBVA Bancomer | 78 | 517 | 445 | 75.4% | 88.2% |
| Mapfre México | 46 | 50 | 92 | 56.5% | 100.1% |
| Inbursa | 208 | (6) | 234 | 56.2% | 81.2% |
| Atlas | 89 | 115 | 171 | 59.8% | 86.8% |
| Zurich Daños | 108 | (87) | 23 | 60.0% | 95.4% |
| Afirme | 73 | 33 | 77 | 51.0% | 82.9% |
| ANA | 65 | 12 | 54 | 48.2% | 82.3% |
| Seguros SURA | 35 | 12 | 3 | 56.6% | 90.6% |
| General de Seguros | (54) | (267) | (326) | 84.9% | 115.5% |
| Medianas | 1,133 | 515 | 1,314 | 58.5% | 83.8% |
| Otras | 77 | 182 | 212 | 48.5% | 96.8% |
| Total mercado (34 compañías)* | 4,441 | 1,823 | 4,730 | 55.8% | 83.5% |

Participación de mercado

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

El 70.0% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Durante el trimestre, las compañías catalogadas como grandes ganaron 230 pb de participación de mercado comparado con el mismo periodo de 2019. Por otro lado, las compañías medianas perdieron 180 pb, y las pequeñas perdieron 50 pb.

Distribución del mercado de seguro automotriz



Quálitas continúa como líder del mercado del seguro automotriz con una participación del 28.1% 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.

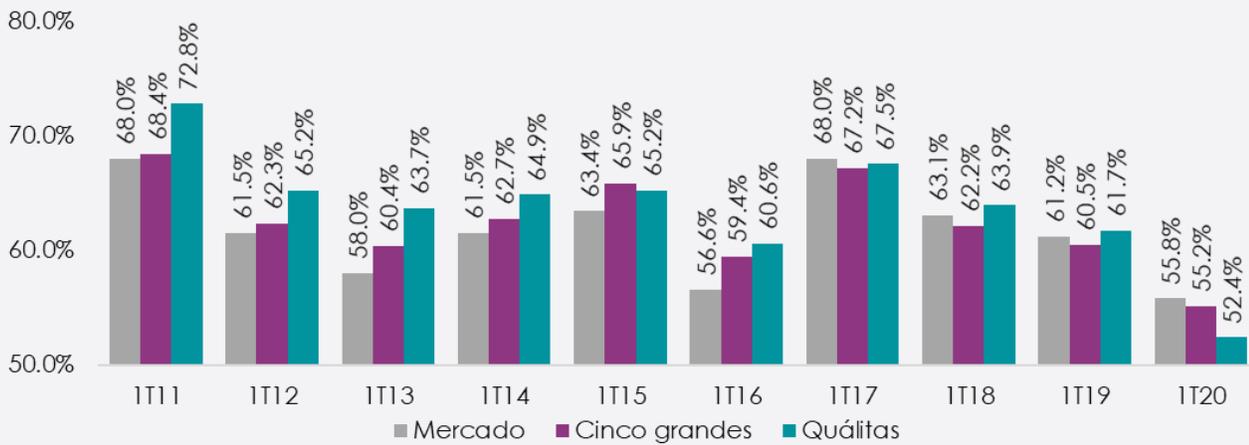
|  Total Auto |  Auto |  Camiones |  Turistas |  Otros |
|--|--|--|--|---|
| Prima emitida: \$9,004 | Prima emitida: \$ 4,277 | Prima emitida: \$ 4,515 | Prima emitida: \$ 77 | Prima emitida: \$ 134 |
| Part. de mercado: 28.1% | Part. de mercado: 21.1% | Part. de mercado: 42.7% | Part. de mercado: 17.6% | Part. de mercado: 18.5% |
| Lugar: 1° | Lugar: 1° | Lugar: 1° | Lugar: 2° | Lugar: 3° |

Cifras expresadas en millones (MXN)

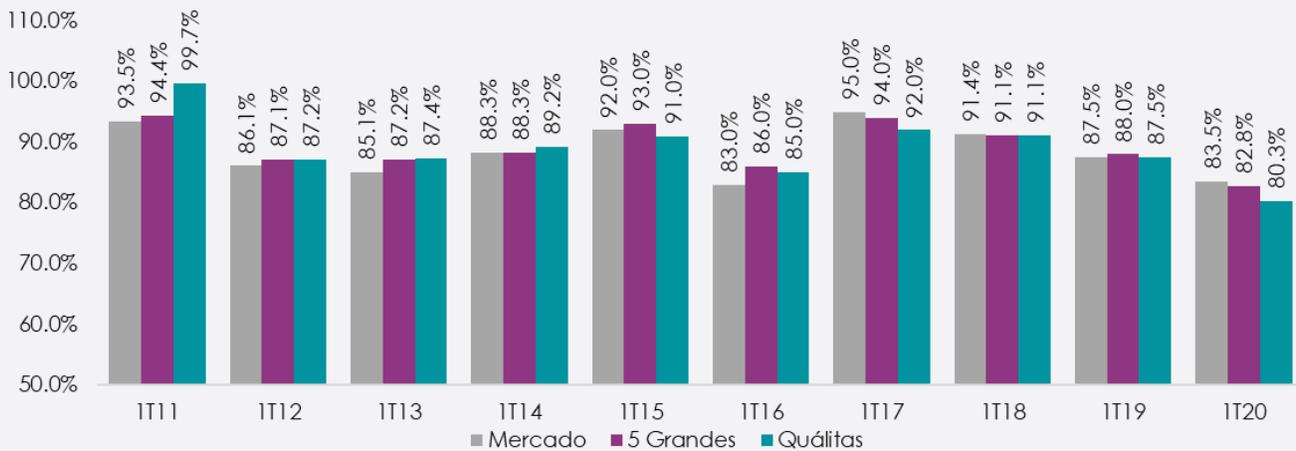
Índices de costos

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

El mercado incurrió en un menor índice de siniestralidad comparado con el mismo periodo del año 2019, esto derivado de una disminución del 16.2% en robos para la industria y los primeros efectos de la contingencia sanitaria. El índice de las cinco principales compañías también presentó una disminución de 5.3 puntos porcentuales posicionándose en 55.2%, mientras que el de Quálitas bajó de 61.7% a 52.4%, siendo el índice más bajo en la última década.



El índice combinado del mercado fue de 83.5%, cifra de 4 puntos porcentuales menor que la reportada en el mismo periodo del año anterior. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 82.8% y Quálitas obtuvo 80.3%.



Fuentes de información

1. AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx
2. AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; www.amda.mx
3. BANXICO. Banco de México; www.banxico.org.mx
4. INEGI. Instituto Nacional de Estadística y Geografía; www.inegi.org.mx

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

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)

Contacto Relación con Inversionistas

Santiago Monroy

smonroy@qualitas.com.mx

T: +52 (55) 1555-6056

Raquel Leetoy

rleetoy@qualitas.com.mx

T: +52 (55) 1555-6313

qinversionistas.qualitas.com.mx