



3M21

Informe Sectorial del Seguro Automotriz

2021

Sector del seguro automotriz en México 3M21

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 con la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), la industria del seguro automotriz en México tuvo un decrecimiento nominal en prima emitida durante los primeros 3 meses del año 2021 del 10.3%. Cabe mencionar que el PIB del primer trimestre presentó una contracción del 2.8%¹ en comparación con el mismo periodo del año anterior, y un aumento de 0.8% respecto al 4T20. Por otro lado, la inflación no subyacente acumulada fue del 5.6%².

Con respecto a los índices de costos de la industria, durante el primer trimestre ésta registró un índice combinado de 84.2%, un aumento de 70 puntos base en comparación con lo reportado durante el mismo periodo del 2020. Si bien los robos continuaron su tendencia a la baja para toda la industria, comenzamos a ver una recuperación en la movilidad debido a la relajación en las medidas de aislamiento, lo cual ha causado un mayor aforo vehicular y un aumento en la siniestralidad.

En la tabla que a continuación³ se presenta, se ha desagregado 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.

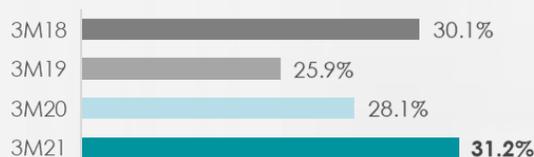
Compañía	Prima emitida	Crecimiento	Resultado de Operación	Producto financiero	Resultado Neto	Índice de Siniestralidad	Índice Combinado
Quálitas	8,966	(0.4%)	924	400	988	57.9%	85.4%
Otras	14,956	(11.8%)	1,889	784	2,124	55.9%	85.9%
Suma aseguradoras	23,922	(8.6%)	2,813	1,185	3,112	54.6%	86.3%
Aseguradoras bancarias	4,792	(5.5%)	991	295	1,334	54.0%	73.8%
Total mercado (34 compañías*)	28,714	(10.3%)	3,804	1,479	4,446	55.6%	84.2%

Quálitas México (Q MX)³

Primas emitidas (millones MXN)



Participación de mercado



Índice de siniestralidad



Índice combinado



¹ Fuente: INEGI

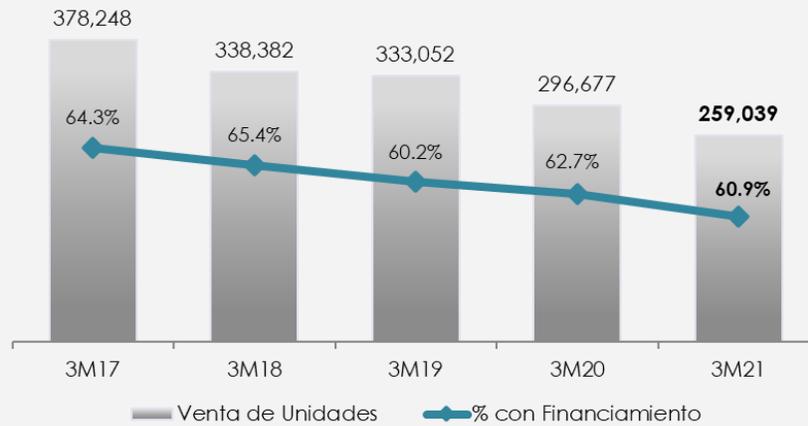
² Fuente: BANXICO

³ Fuente: AMIS

*33 compañías aseguradoras y 1 reaseguradora

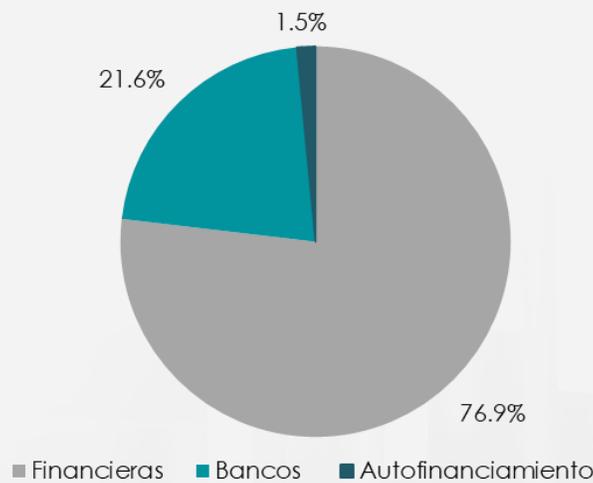
Mercado de autos nuevos y crédito automotriz

Venta de vehículos y financiamiento de autos⁴



La venta de unidades ligeras (autos y camiones) decreció 12.7% durante los primeros 3 meses del año en comparación con el mismo periodo del 2020, habiendo comercializado 259,039 unidades en lo que va del año. La comercialización de camiones al mayoreo aumentó 18.1% comparado con el 3M20. El crédito automotriz alcanzó el 60.9% de la comercialización de vehículos ligeros, más de un punto porcentual por debajo del cierre del 2020 y casi 2 puntos porcentuales por debajo del mismo periodo del año pasado.

Mercado de financiamiento de vehículos^{4*}



La principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos fue a través de instituciones financieras con un 76.9% de participación, el cual tuvo un aumento de 4.3 pp respecto al 2020. Seguido del financiamiento bancario, el cual tuvo una disminución de 2.4 pp en comparación con el año anterior. La tasa objetivo en México se posicionó en 4.0%² al cierre del trimestre.

⁴ Fuente: AMDA

² Fuente: BANXICO

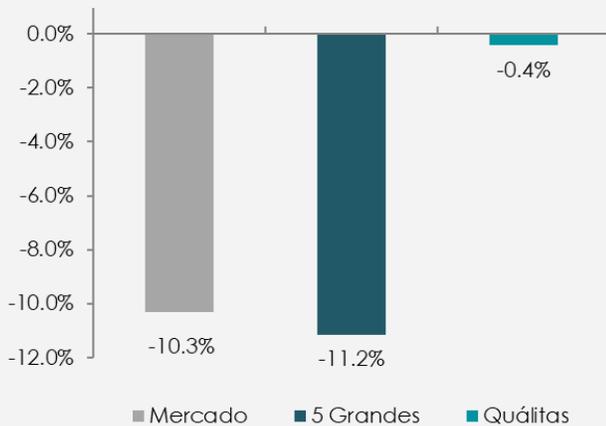
*Las cifras están expresadas en número de colocaciones

Mercado del Seguro automotriz

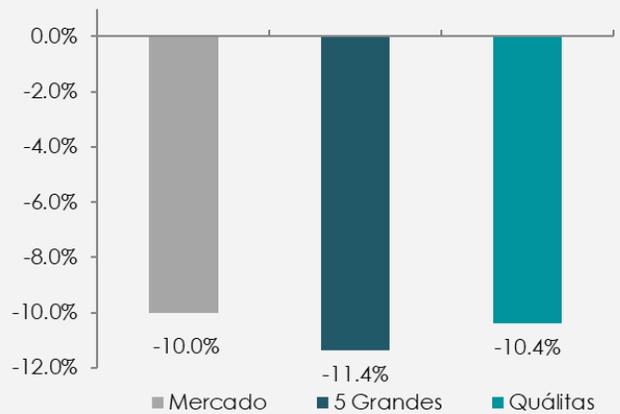
El total de prima emitida del mercado ascendió a \$28,714 millones, un decrecimiento del 10.3% en comparación con los primeros 3 meses del 2020. La caída en la emisión de las cinco mayores aseguradoras fue de 11.2%, las aseguradoras medianas tuvieron un decrecimiento de 5.8%, y el resto también presentó una baja del 25.2%.

El resultado neto del mercado ascendió a \$4,446 millones. Esto se explica por un resultado de operación de \$3,804 millones y un producto financiero de \$1,479 millones.

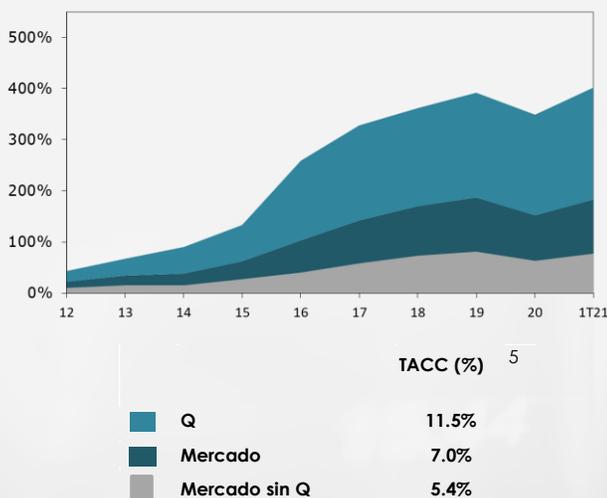
**Crecimiento en prima emitida
3M21 vs 3M20**



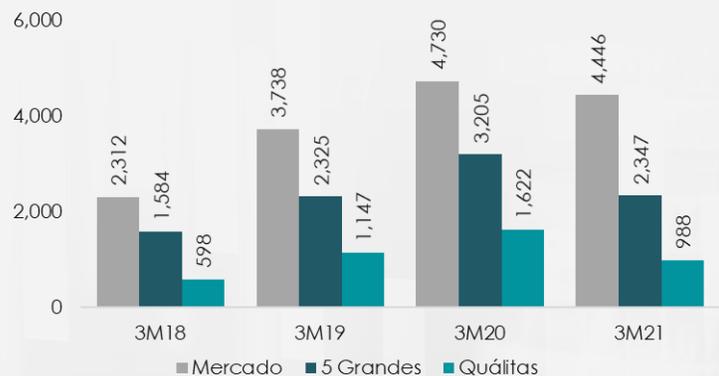
**Crecimiento en prima devengada
3M21 vs 3M20**



**Crecimiento acumulado prima emitida
(Base 2012)**



Resultado neto



⁵ TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto de los últimos 10 años
Cifras expresadas en millones (MXN)

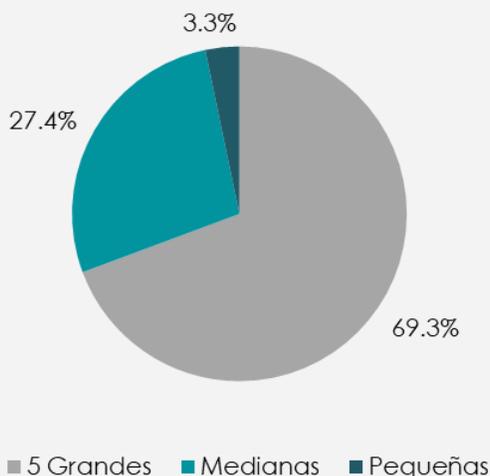
Mercado del Seguro automotriz

Compañía	Prima emitida	Participación de mercado	Crecimiento 2020 vs 2019	Prima devengada	Participación de mercado
Quálitas	8,966	31.2%	(0.4%)	8,041	32.1%
G.N.P.	3,591	12.5%	(17.7%)	3,592	14.3%
Chubb Seguros México	3,330	11.6%	(19.6%)	1,423	5.7%
AXA Seguros	2,375	8.3%	(18.6%)	2,296	9.2%
HDI Seguros	1,646	5.7%	(17.1%)	1,598	6.4%
5 Grandes	19,908	69.3%	(11.2%)	16,950	67.7%
Banorte	1,211	4.2%	(23.6%)	1,211	4.8%
BBVA Seguros	1,621	5.6%	5.2%	1,149	4.6%
Inbursa	997	3.5%	14.9%	909	3.6%
Atlas	913	3.2%	(0.3%)	845	3.4%
Mapfre México	712	2.5%	(6.9%)	827	3.3%
Afirme	684	2.4%	(11.3%)	628	2.5%
ANA	700	2.4%	2.9%	520	2.1%
Zurich Daños	476	1.7%	(25.9%)	547	2.2%
General de Seguros	284	1.0%	(14.2%)	279	1.1%
El Potosí	268	0.9%	4.7%	238	1.0%
Medianas	7,866	27.4%	(5.8%)	7,152	28.6%
Otras	940	3.3%	(25.2%)	936	3.7%
Total mercado (34 compañías*)	28,714	100.0%	(10.3%)	25,038	100.0%

Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado Neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	924	400	988	57.9%	85.4%
G.N.P.	366	202	415	60.4%	89.7%
Chubb Seguros México	281	6	210	53.1%	86.1%
AXA Seguros	483	165	548	48.3%	78.1%
HDI Seguros	125	141	186	60.8%	98.0%
5 Grandes	2,179	914	2,347	57.0%	86.5%
Banorte	441	68	643	49.0%	63.5%
BBVA Seguros	194	173	342	64.4%	77.8%
Inbursa	260	27	246	48.7%	69.4%
Atlas	308	70	306	40.6%	61.9%
Mapfre México	174	26	202	50.0%	83.6%
Afirme	31	15	35	61.3%	92.2%
ANA	69	-2	42	46.2%	84.3%
Zurich Daños	54	12	69	59.0%	103.8%
General de Seguros	(033)	121	74	70.3%	111.2%
El Potosí	39	4	42	55.0%	80.6%
Medianas	1,537	514	2,001	53.2%	77.2%
Otras	87	51	98	47.1%	96.5%
Total mercado (34 compañías*)	3,804	1,479	4,446	55.6%	84.2%

Participación de mercado

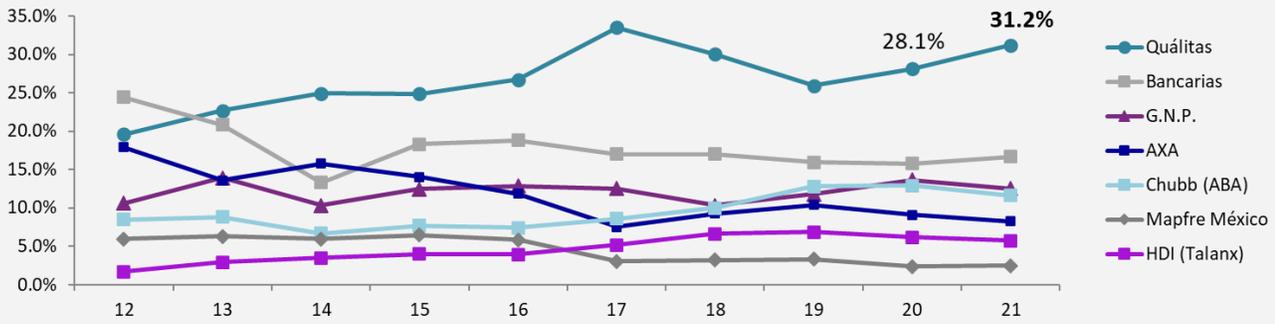
Distribución del mercado de seguro automotriz



El 69.3% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías de mayor tamaño. Estas compañías perdieron 70 pb de participación en comparación con el cierre del 2020, mientras que las medianas ganaron 140 pb y las pequeñas perdieron 60 pb.

Quálitas continúa siendo líder del mercado del seguro automotriz con una participación del 31.2%, lo que representa un incremento de 3.1 pp respecto al mismo periodo del año anterior y una reducción de 3 pb vs 4T20. La compañía continúa con un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los primeros lugares en términos de participación de mercado en cada subramo.

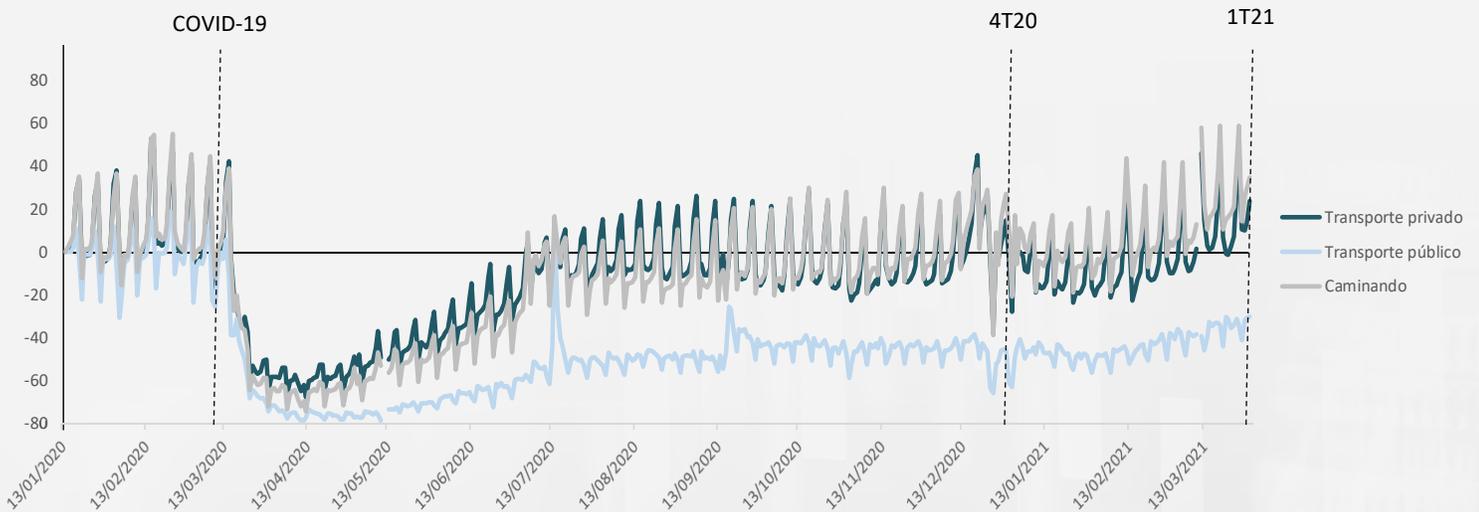
Total Auto	Auto	Camiones	Turistas	Otros
 Total Auto Prima emitida: \$8,966 Part. de mercado: 31.2% ↓ Δpb* (30) Lugar: 1°	 Auto Prima emitida: \$4,553 Part. de mercado: 25.4% ↑ Δpb* 98 Lugar: 1°	 Camiones Prima emitida: \$4,138 Part. de mercado: 44.4% ↓ Δpb* (134) Lugar: 1°	 Turistas Prima emitida: \$70 Part. de mercado: 18.5% ↓ Δpb* (90) Lugar: 2°	 Otros Prima emitida: \$204 Part. de mercado: 19.2% ↑ Δpb* 459 Lugar: 2°



Tendencias de movilidad

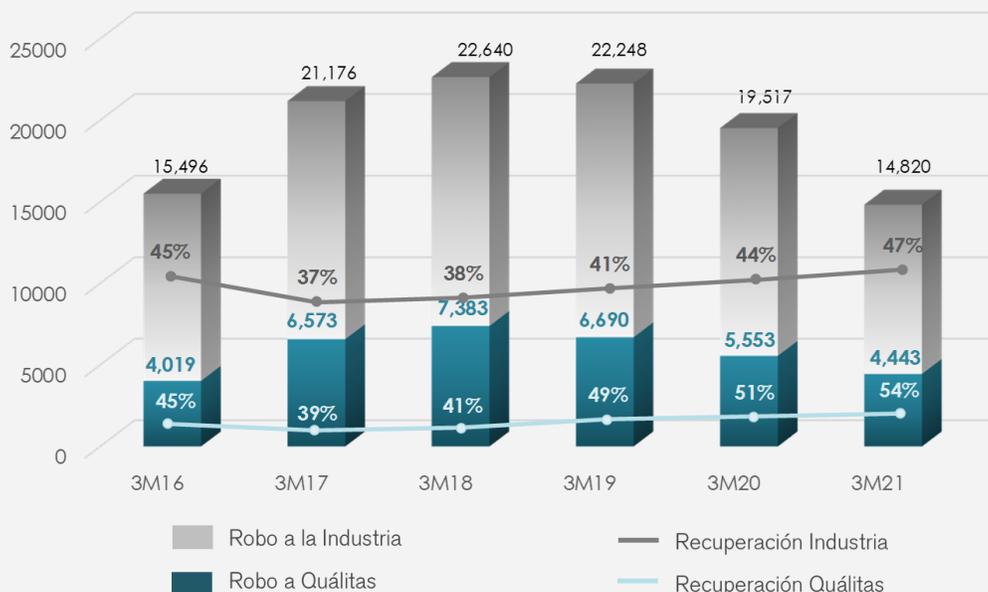
Durante el primer trimestre del año, la movilidad continuó su tendencia de normalización, mostrando un mayor número de vehículos en circulación en comparación con trimestres anteriores.

En México, estas tendencias han mostrado una disminución del 43.9% en el uso de transporte público durante el 1T21 respecto a las cifras prepandemia al cierre del 2019. Los demás medios de transporte presentan cifras que muestran su normalización, las personas que se desplazan caminando han aumentado un 9.0% durante el trimestre, mientras que aquellos utilizando vehículos privados han regresado totalmente a la normalidad presentando apenas una disminución de 4 pb respecto al cierre del 2019.



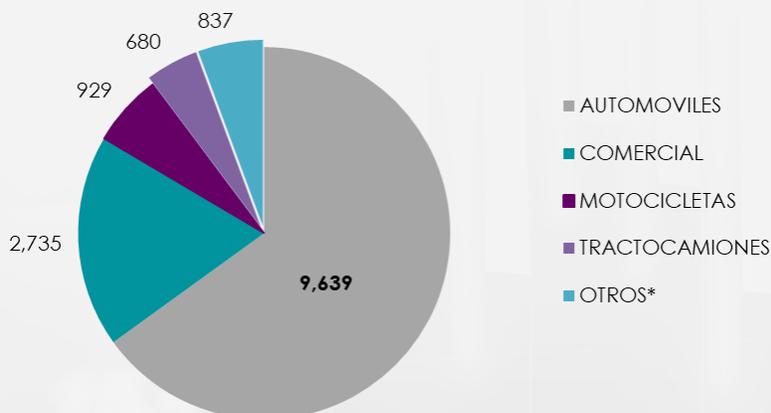
Robo y recuperación

Durante el primer trimestre del 2021, la disminución de robos en México continuó con su tendencia positiva. De acuerdo con las cifras reportadas por la Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados (OCRA), el robo de vehículos asegurados en México disminuyó 24.1% para toda la industria, en comparación con el mismo periodo del año anterior, de los cuales el 47.0% fueron recuperados. Para Quálitas, la disminución en robos fue de 20.0%, recuperando el 54.0% de las unidades robadas. La recuperación en la industria representa un aumento de 2.91 pp en comparación con el mismo periodo del 2020.



De las 14,820 unidades robadas, el 63.3% fueron automóviles, seguidos por el 18.3% de autos comerciales, y, en tercer lugar, el 7.6% motocicletas. El robo a motocicletas fue el tipo de transporte que presentó el mayor decrecimiento en robo con una disminución de 40 pb en comparación con 2020.

Robo por tipo de transporte⁶



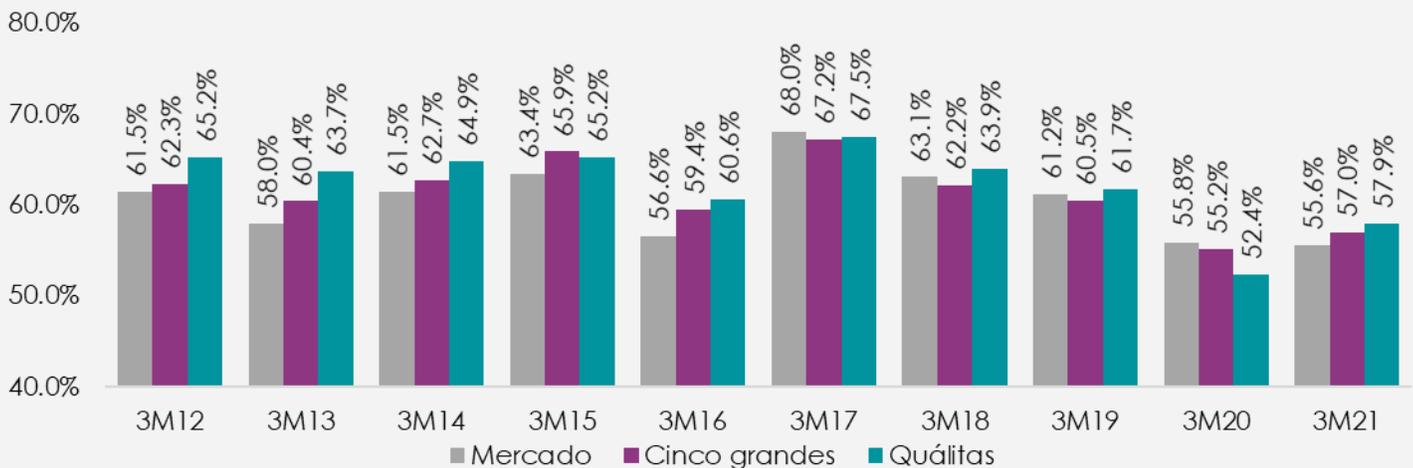
⁶ Fuente: OCRA

*Otros: semirremolques, camiones de carga, autobuses, colectivos, etc.

Índices de costos

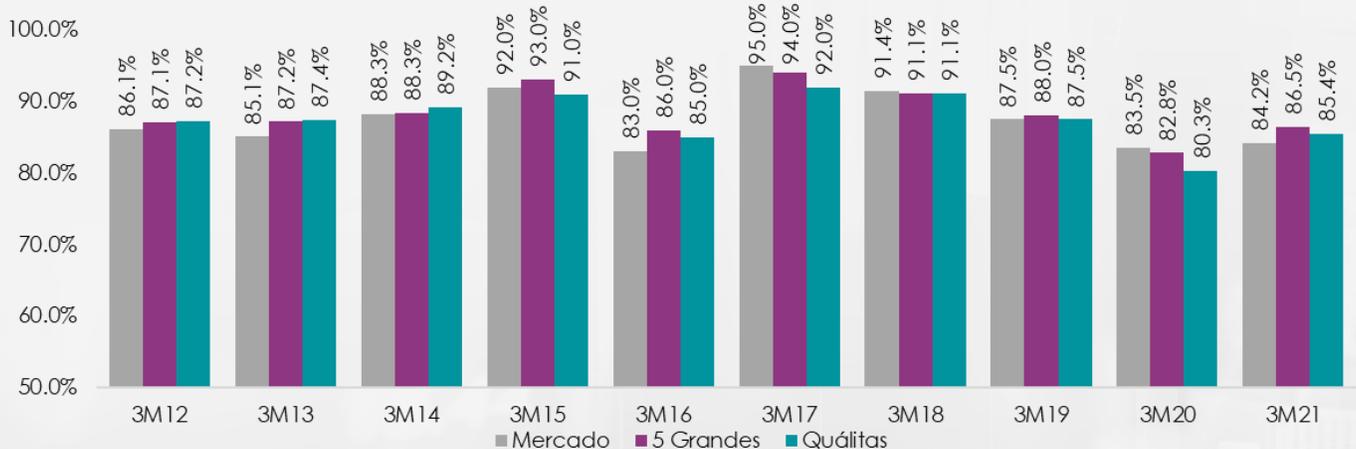
El mercado presentó un mayor índice de siniestralidad comparado con el mismo periodo del 2020, derivado de los factores mencionados relacionados con la normalización de las tendencias de movilidad debido a la disminución de las restricciones en circulación. El índice de las cinco principales compañías presentó un aumento de 2 puntos porcentuales posicionándose en 57.0%, al igual Quálitas presentó un aumento pasando de 52.4% a 57.9%.

Índice de siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 84.2%, cifra 70 pb por arriba de lo reportado en el mismo periodo del año anterior. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 86.5%, y Quálitas aumentó de 80.3% a 85.4%, mostrando los efectos ya mencionados y la normalización en los índices que lo conforman.

Índice combinado



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
5. OCRA. Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados, S.C.; www.ocra.com.mx/
6. APPLE. Tendencias de Movilidad de Apple; www.covid19.apple.com/mobility

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

Andrea González

angonzalez@qualitas.com.mx

T: +52 (55) 1555-6316

qinversionistas.qualitas.com.mx