

Reporte sectorial del **seguro automotriz** **2022**

1^{er} semestre



Qualitas[®]

Informe del sector del seguro automotriz en México 6M22

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 o consolidación de los reguladores. Los porcentajes de crecimiento mencionados son nominales.

De acuerdo con la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), la industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento en prima emitida durante el primer semestre del año de 9.2%. Cabe mencionar que el Producto Interno Bruto (PIB), durante el mismo periodo, presentó un aumento del 1.7%¹ en comparación con el primer semestre del año anterior. Por otro lado, la inflación no subyacente anual a junio 2022 fue del 9.5%².

Con respecto a los índices de costos de la industria, durante el primer semestre del año, ésta registró un índice combinado de 97.3%, un incremento de 8.3 puntos porcentuales en comparación con lo reportado durante el mismo periodo del 2021. Dicho movimiento se explica por un crecimiento de 7.7 pp en el índice de siniestralidad, derivado del incremento en la frecuencia de siniestros atendidos, así como el incremento en los costos de siniestralidad ligado al entorno inflacionario y el desabasto en la cadena de suministros.

En la tabla³ a continuación, 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	17,602	2.8%	1,112	822	1,510	66.7%	94.2%
Otras	31,540	13.8%	104	1,048	586	66.5%	99.7%
Suma aseguradoras	49,142	12.2%	1,216	1,870	2,096	67.4%	98.2%
Aseguradoras bancarias	9,248	7.3%	453	508	874	69.9%	93.5%
Total mercado (34 compañías*)	58,390	9.2%	1,669	2,379	2,970	67.2%	97.3%

Cifras en millones de pesos.

*33 compañías y 1 reaseguradora.

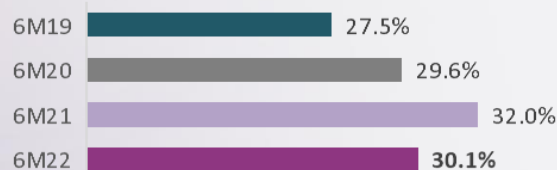
Nota: el número de aseguradoras puede variar debido a la omisión en el envío de información al regulador.

Quálitas México (Q Mx)³

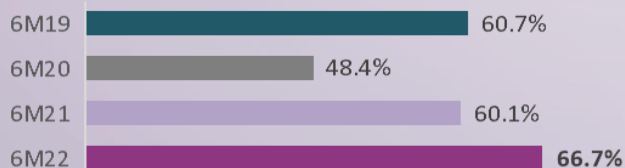
Primas emitidas (millones MXN)



Participación de mercado



Índice de siniestralidad



Índice combinado



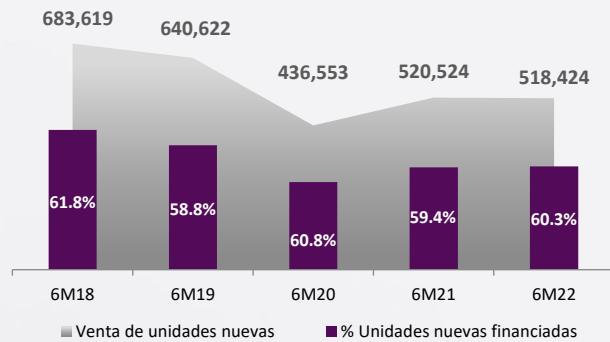
¹ Fuente: INEGI

² Fuente: BANXICO

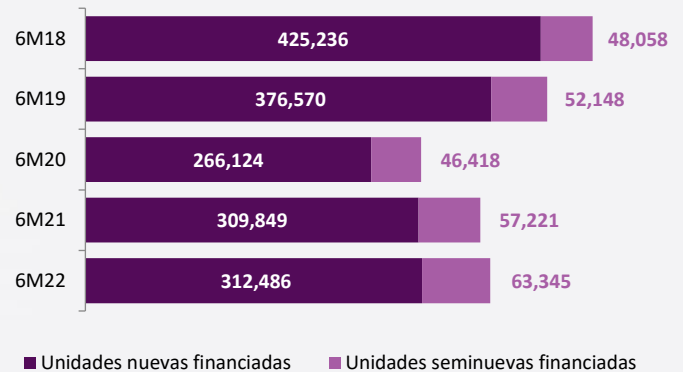
³ Fuente: AMIS

Venta de vehículos y crédito automotriz

Venta de vehículos nuevos⁴



Financiamiento por tipo de vehículo⁴

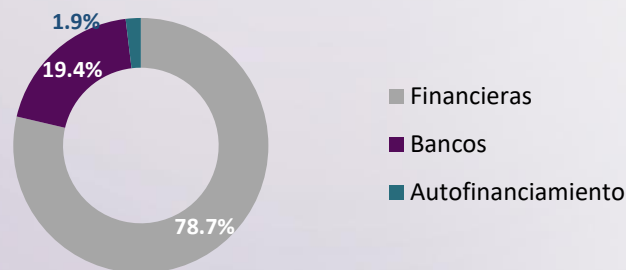


La venta de unidades ligeras (autos y camiones) creció 2.1% durante el 2T22 en comparación con el 2T21, habiendo comercializado un total de 265,042 unidades de abril a junio; comparando dicha cifra con el 2T20, la venta ha aumentado 89.6%. En términos acumulados, durante el primer semestre 2022, hubo un decrecimiento de 2,100 unidades, o una caída marginal de -0.4% en comparación con primer semestre 2021. La comercialización de unidades de equipo pesado (vehículos de más de 3.5 toneladas) aumentó 23.7% durante el segundo trimestre 2022 en comparación mismo periodo en 2021; en términos acumulados esta tuvo un incremento del 24.3%.

Del total de la venta de vehículos nuevos, el crédito automotriz para unidades ligeras alcanzó el 60.3% de comercialización, ligeramente por encima de lo reportado el 6M21 mostrando un incremento del 0.9%. El financiamiento de unidades seminuevas incrementó 10.7%, alcanzando el mayor número de unidades financiadas en los últimos 8 años y representando el 16.9% de las unidades financiadas totales.

Esto confirma la tendencia del incremento en la venta de vehículos seminuevos, ocasionada por el desabasto de autos nuevos.

Mercado de financiamiento de vehículos⁴



Durante el primer semestre 2022, la principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos fue a través de financieras (brazo financiero de las armadoras) con un 78.7% de participación, el cual tuvo un aumento de 115 pb respecto al mismo periodo del 2021, seguido por el financiamiento bancario, el cual tuvo una disminución de 116 pb en comparación con el primer semestre 2021.

La tasa de referencia en México se posicionó en 7.75%⁵ al cierre de junio 2022.

⁴ Fuente: AMDA

⁵ Fuente: BANXICO

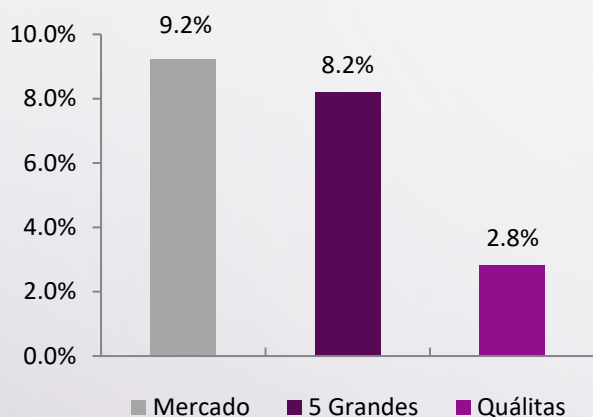
Las cifras están expresadas en número de colocaciones y estas pueden variar por actualizaciones que realice el regulador.

Mercado del seguro automotriz

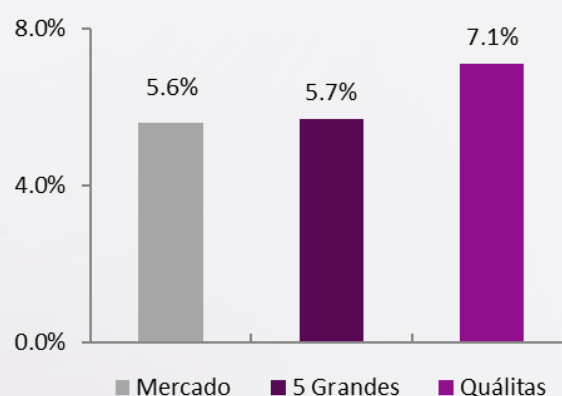
El total de prima emitida del mercado durante el primer semestre ascendió a \$58,390 millones, un crecimiento de 9.2% en comparación con el mismo periodo del año anterior. El crecimiento en la emisión de las cinco compañías más grandes fue de 8.2%; las aseguradoras medianas tuvieron un crecimiento de 9.3%; mientras que el resto de las aseguradoras reportaron un incremento 29.6%.

El resultado neto del mercado ascendió a \$2,970 millones. Esto se explica por un resultado de operación de \$1,669 millones y un producto financiero de \$2,379 millones. Quálitas representa el 50.8% del resultado neto del mercado; 66.6% del resultado de operación y 34.6% del resultado financiero.

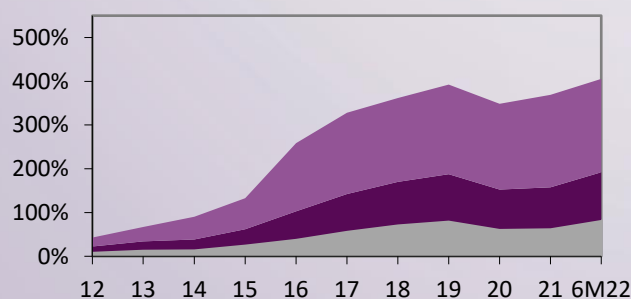
**Crecimiento en prima emitida
6M22 vs 6M21**



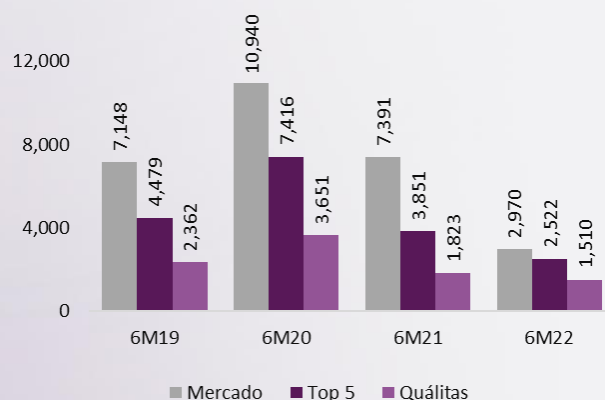
**Crecimiento en prima devengada
6M22 vs 6M21**



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



Resultado neto



TACC (%)⁶

Q	10.0%
Mercado	6.5%
Mercado sin Q	5.3%

Compañía	Prima emitida	Crecimiento 6M22 vs 6M21	Participación de mercado	Prima devengada	Participación de mercado
Quálitas	17,602	2.8%	30.1%	17,759	33.6%
G.N.P.	7,708	15.9%	13.2%	7,270	13.7%
Chubb Seguros México	6,623	16.2%	11.3%	2,791	5.3%
AXA Seguros	4,782	7.2%	8.2%	4,739	9.0%
HDI Seguros	3,631	8.3%	6.2%	3,566	6.7%
5 Grandes	40,347	8.2%	69.1%	36,125	68.3%
BBVA Bancomer	2,934	8.0%	5.0%	2,598	4.9%
Banorte	2,467	4.9%	4.2%	2,426	4.6%
Inbursa	1,902	6.9%	3.3%	1,923	3.6%
Atlas	1,633	3.8%	2.8%	1,551	2.9%
Mapfre México	1,492	9.4%	2.6%	1,506	2.8%
ANA	1,479	13.4%	2.5%	1,149	2.2%
Zurich Daños	1,324	33.2%	2.3%	1,220	2.3%
Afirme	1,278	2.2%	2.2%	1,178	2.2%
General de Seguros	661	20.0%	1.1%	598	1.1%
El Potosí	540	10.7%	0.9%	520	1.0%
Medianas	15,710	9.3%	26.9%	14,668	27.7%
Otras	2,333	29.6%	4.0%	2,101	4.0%
Total mercado (34 compañías*)	58,390	9.2%	100.0%	52,894	100.0%

Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	1,112	822	1,510	66.7%	94.2%
G.N.P.	131	430	385	63.3%	96.3%
Chubb Seguros México	(23)	(54)	(85)	75.9%	106.5%
AXA Seguros	121	351	312	69.7%	97.6%
HDI Seguros	313	235	400	60.4%	96.7%
5 Grandes	1,654	1,785	2,522	66.5%	96.3%
BBVA Bancomer	9	297	131	81.0%	97.6%
Banorte	411	100	571	61.7%	82.7%
Inbursa	141	57	171	67.0%	93.0%
Atlas	244	(7)	223	62.7%	83.3%
Mapfre México	(57)	70	10	67.6%	104.2%
ANA	18	54	49	59.5%	97.7%
Zurich Daños	(385)	25	(353)	72.1%	137.2%
Afirme	(221)	28	(137)	88.7%	116.4%
General de Seguros	(179)	(117)	(328)	94.3%	126.6%
El Potosí	29	16	51	64.3%	93.6%
Medianas	9	523	389	70.8%	99.5%
Otras	6	70	59	53.1%	99.7%
Total mercado (34 compañías*)	1,669	2,379	2,970	67.2%	97.3%

Cifras expresadas en millones (MXN)

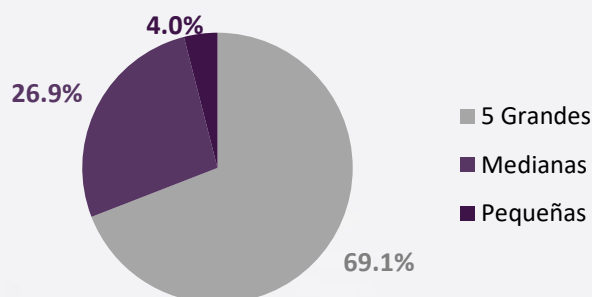
Fuente: AMIS

*33 compañías y 1 reaseguradora,

Nota: el número de aseguradoras puede variar debido a la omisión en el envío de información al regulador.






Participación de mercado

Distribución del mercado del seguro automotriz



En línea con la tendencia de los últimos años, ~70% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías más grandes: Quálitas, G.N.P., Chubb, AXA y HDI. Destaca Quálitas, manteniéndose como la aseguradora líder del ramo con el 30.1% de participación de mercado. Las compañías medianas mantuvieron su participación de mercado en 26.9%, mientras que el resto de las aseguradoras aumentaron casi 63 pb su participación.

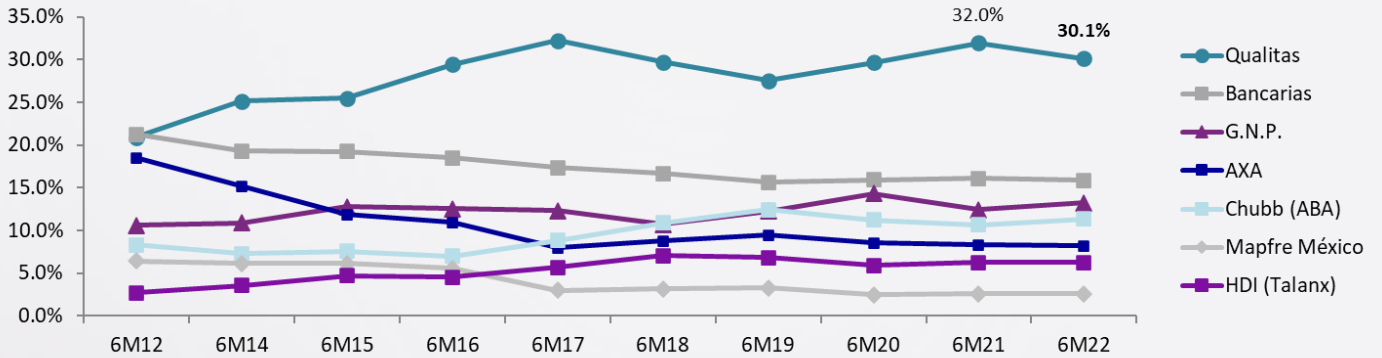
La compañía continúa con un sólido posicionamiento en los principales segmentos del mercado, manteniéndose dentro de los primeros lugares en términos de participación de mercado en cada subramo.

Total Auto	Auto	Camiones	Turistas	Otros
 Total Auto Prima emitida: \$17,602 $\Delta\%*$ 2.8% Part. de mercado: 30.1% $\downarrow \Delta pb^*$ (188) Lugar: 1°	 Auto Prima emitida: \$8,424 $\Delta\%*$ (5.1)% Part. de mercado: 23.6% $\downarrow \Delta pb^*$ (269) Lugar: 1°	 Camiones Prima emitida: \$8,574 $\Delta\%*$ 10.9% Part. de mercado: 43.7% $\downarrow \Delta pb^*$ (66) Lugar: 1°	 Turistas Prima emitida: \$176 $\Delta\%*$ 35.1% Part. de mercado: 20.9% $\uparrow \Delta pb^*$ 332 Lugar: 2°	 Otros Prima emitida: \$428 $\Delta\%*$ 11.7% Part. de mercado: 19.1% $\downarrow \Delta pb^*$ (576) Lugar: 3°

Top 5	Autos			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	(5.1%)	23.6%	66.3%	94.3%
GNP	15.7%	13.6%	63.7%	100.1%
Chubb	15.1%	12.4%	74.3%	112.7%
AXA	6.9%	9.0%	76.1%	107.5%
BBVA	5.7%	6.8%	91.6%	109.1%
Total de mercado	5.1%	65.3%	70.4%	100.7%

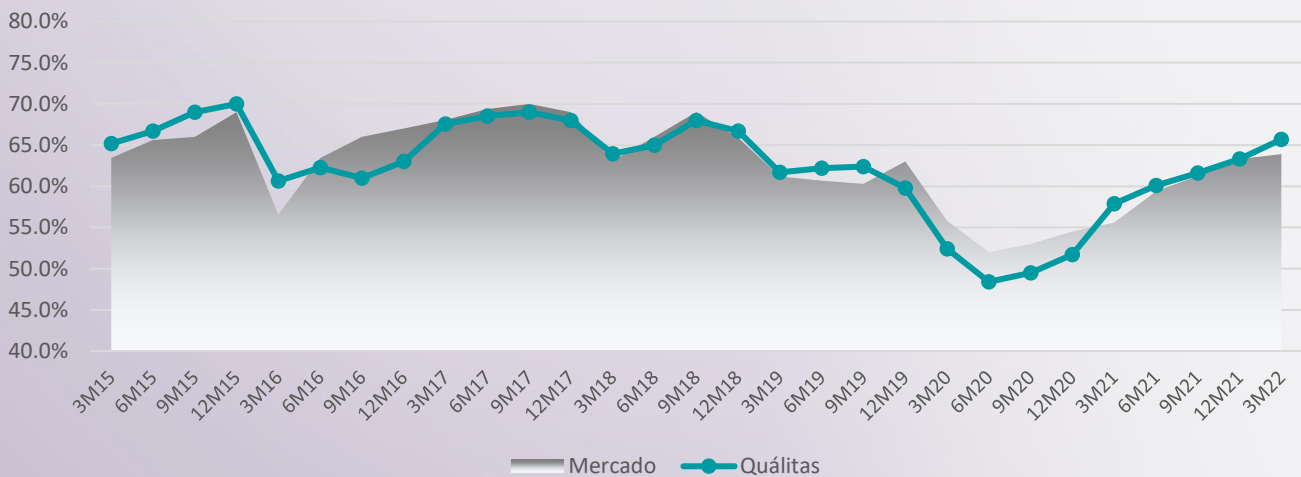
Top 5	Camiones			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	10.9%	43.7%	68.5%	93.0%
Chubb	21.8%	10.0%	81.1%	103.3%
GNP	(2.3%)	8.3%	69.8%	102.0%
AXA	7.4%	7.9%	57.9%	81.6%
HDI	40.7%	6.9%	59.2%	80.1%
Total de mercado	12.3%	76.8%	67.3%	89.2%

Top 5	Otros			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
GNP	64.8%	51.1%	50.4%	63.5%
Cardif	77.7%	21.1%	12.7%	80.3%
Qualitas	11.7%	19.1%	47.4%	70.0%
HDI	4.2%	3.7%	44.1%	73.2%
ANA	(1.9%)	1.5%	40.1%	58.4%
Total de mercado	48.3%	96.5%	41.2%	68.8%



Siniestralidad del mercado de seguro automotriz

Durante el primer semestre del año se ha experimentado un incremento en la frecuencia de siniestralidad y en los costos relacionados a la industria debido al aumento en inflación y desabasto en la cadena de suministros. La ciclicidad en siniestralidad es evidente para todos los jugadores de la industria, aquellos con una estructura de costos baja y disciplinada tendrán mayor ventaja competitiva sobre los demás jugadores debido a que la frecuencia e inflación afecta los costos variables de todos los jugadores.



Cifras expresadas en millones (MXN)

*En comparación con 6M21

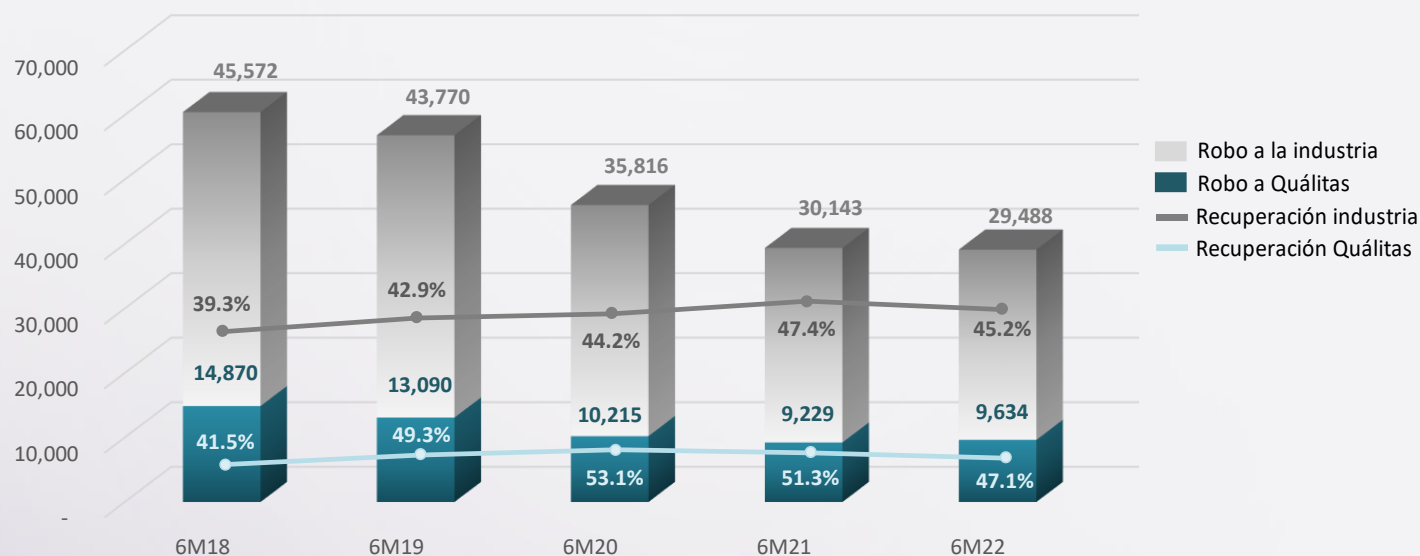
Fuente: AMIS, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones del regulador.

Nota: Otros incluye motocicletas, seguro obligatorio y pólizas plan piso.

Robo y recuperación

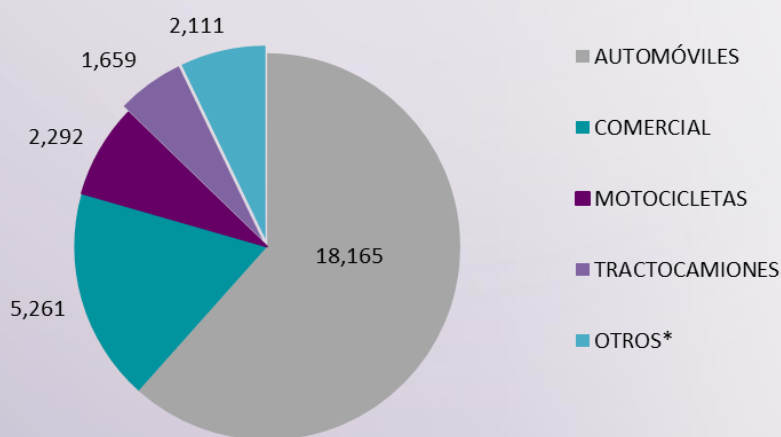
Durante el primer semestre del 2022, los robos en México presentaron una tendencia estable. De acuerdo con las cifras reportadas por la Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados (OCRA), el robo de vehículos asegurados en México disminuyó 2.2% para toda la industria, en comparación con el mismo periodo del año anterior, de los cuales el 45.2% fueron recuperados.

El porcentaje de recuperación fue más alto para Quálitas, 1.9 pp por arriba del promedio de la industria.



De las 29,488 unidades robadas, el 61.6% fueron automóviles y camiones, seguidos por el 17.8% de autos comerciales, y, en tercer lugar, el 7.8% motocicletas.

Robo por tipo de transporte⁷



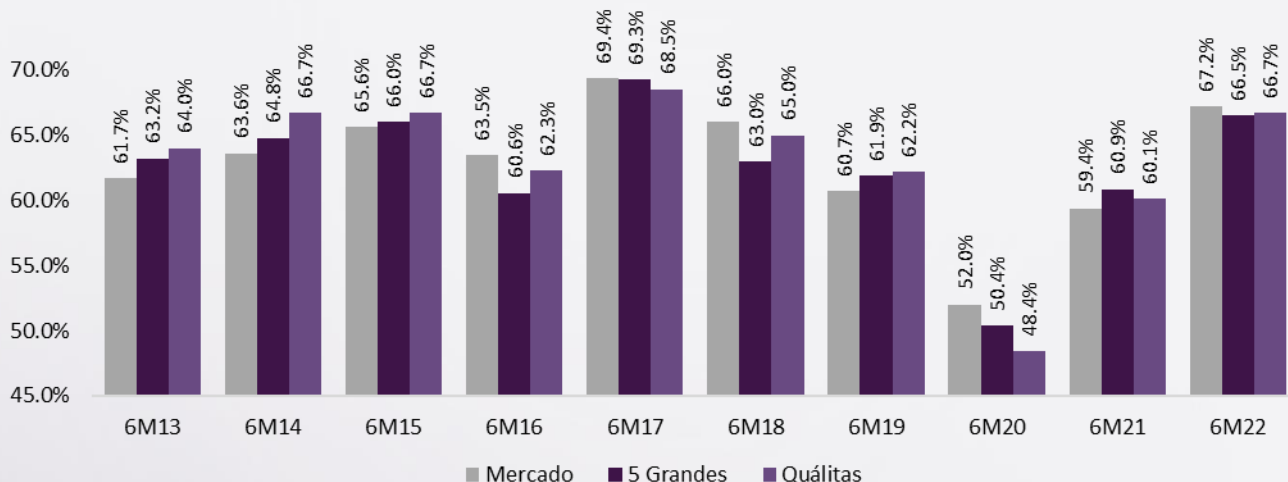
⁷ Fuente: OCRA, cifras en número de unidades acumuladas

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

Índices de costos

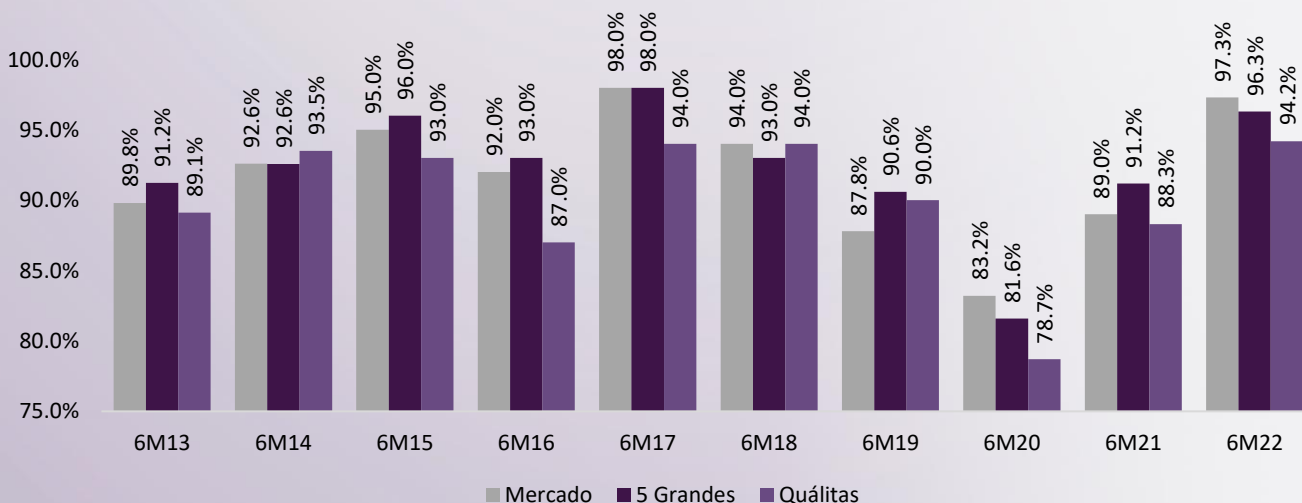
El mercado presentó un mayor índice de siniestralidad comparado con el mismo periodo del 2021, derivado de los factores anteriormente mencionados posicionándose en 67.2% para todo el mercado. El índice de las cinco compañías más grandes presentó un aumento de 5.6 pp quedando en 66.5%; de igual forma, Quálitas presentó un aumento pasando de 60.1% a 66.7% durante los primeros 6 meses del año.

Índice de siniestralidad



Índice combinado

El índice combinado del mercado fue de 97.3%, cifra 8.3 puntos porcentuales por arriba de lo reportado en el 6M21. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 96.3%, mientras que Quálitas paso de 88.3% a 94.2% al cierre del 6M22.



Fuentes de información

- AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx (fuente consultada el 12 de agosto de 2022)
- AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; www.amda.mx
- BANXICO. Banco de México; www.banxico.org.mx
- INEGI. Instituto Nacional de Estadística y Geografía; www.inegi.org.mx
- OCRA. Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados, S.C.; www.ocra.com.mx/
- 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, mismas que están sujetas a riesgos e incertidumbre. La compañía previene a los lectores, 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 a la fecha de su publicación.

Acerca de Quálitas

Quálitas Controladora 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, con más de 25 años de experiencia en el segmento de autos, 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

Andrea González
angonzalez@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6316

Raquel Leetoy
rleetoy@qualitas.com.mx
T: +52 (55) 1555-6313

qinversionistas.qualitas.com.mx

