

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

9 Meses



Qualitas[®]

Informe del sector del seguro automotriz en México 9M22

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 los primeros 9 meses del año de 11.5%. El Producto Interno Bruto (PIB), durante el tercer trimestre, presentó un aumento del 4.3%¹ en comparación con el mismo periodo del año anterior. Por otro lado, la inflación no subyacente anual a septiembre 2022 fue del 10.0%².

Con respecto a los índices de la industria, al cierre de septiembre, ésta registró un índice combinado de 99.9%, un incremento de 8.8 puntos porcentuales en comparación con lo reportado durante el mismo periodo del 2021. Dicho movimiento se explica por un crecimiento de 8.9 pp en el índice de siniestralidad, derivado del continuo 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. Adicionalmente existe un componente de temporalidad ligado a una temporada de lluvias y huracanes más intensa durante el tercer trimestre.

En la siguiente tabla³, 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	26,954	6.8%	1,477	1,129	2,022	67.8%	94.8%
Otras	46,724	14.3%	(1,091)	1,760	160	70.4%	103.5%
Suma aseguradoras	73,678	11.5%	386	2,889	2,181	69.4%	100.1%
Aseguradoras bancarias	14,306	11.4%	170	891	1,011	74.1%	96.9%
Total mercado (36 compañías*)	87,984	11.5%	556	3,780	3,193	70.1%	99.9%

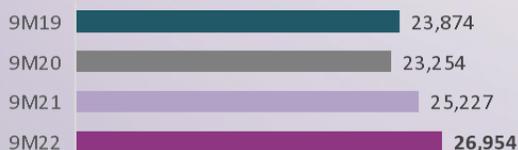
Cifras en millones de pesos.

*35 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

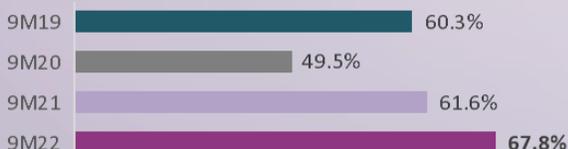
Primas emitidas



Participación de mercado



Índice de siniestralidad



Índice combinado



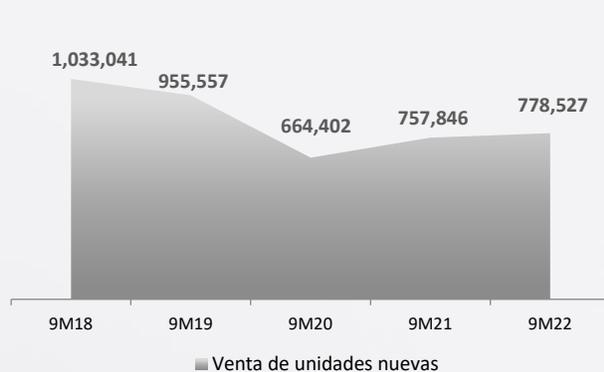
¹ Fuente: INEGI

² Fuente: BANXICO

³ Fuente: AMIS, cifra de primas en millones de pesos

Venta de vehículos y crédito automotriz

Venta de vehículos nuevos⁴



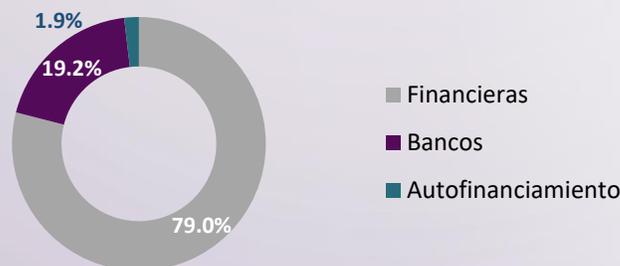
Financiamiento por tipo de vehículo⁴



La venta de unidades ligeras (autos y camiones) creció 9.6% durante el 3T22 en comparación con el 3T21, habiendo comercializado un total de 260,103 unidades; aunque aún 17.4% por debajo en comparación con el 3T19. En términos acumulados, durante 9M22, hubo un crecimiento de 20,681 unidades o un aumento de 2.7% en comparación con el mismo periodo del 2021; sin embargo, aún 18.5% por debajo de 9M19. La comercialización de unidades de equipo pesado (vehículos de más de 3.5 toneladas) aumentó 29.1% durante el 3T22 en comparación mismo periodo 2021, incrementando 25.0% en términos acumulados.

Del total de la venta de vehículos nuevos al cierre de agosto, el crédito automotriz para unidades ligeras alcanzó el 60.5% de comercialización, ligeramente por encima de lo reportado al 8M21 mostrando un incremento del 90 pb. El financiamiento de unidades seminuevas incrementó 13.3%, alcanzando nuevamente un máximo histórico en número de unidades financiadas 9M en los últimos 8 años y representando el 17.4% 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 vehículos*⁴



Durante los primeros 8 meses del 2022, la principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos fue a través de financieras (brazo financiero de las armadoras) con un 79.0% de participación, el cual tuvo un aumento de 167 pb respecto al mismo periodo del 2021, seguido por el financiamiento bancario, el cual tuvo una disminución de 157 pb en comparación con el 8M21.

La tasa de referencia en México se posicionó en 9.25%⁵ al cierre de septiembre 2022.

⁴ Fuente: AMDA, última información publicada de financiamiento acumulado al cierre de agosto.

⁵ Fuente: BANXICO

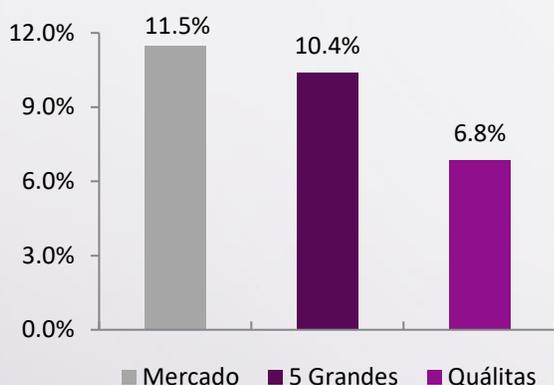
Las cifras están expresadas en número de colocaciones y estas pueden variar por actualizaciones que realice el regulador

Mercado del seguro automotriz

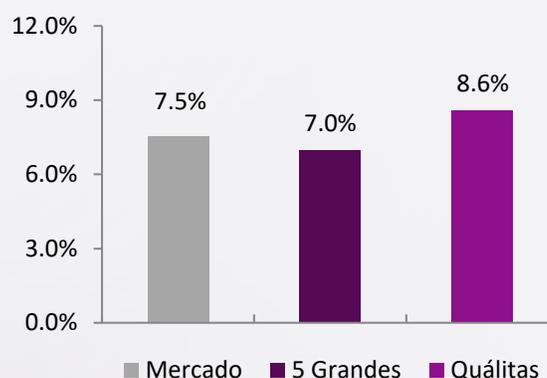
El total de prima emitida del mercado durante los primeros nueve meses del 2022 ascendió a \$87,984 millones, un crecimiento de 11.5% en comparación con el mismo periodo del año anterior. El crecimiento en la emisión de las cinco compañías más grandes fue de 10.4%; las aseguradoras medianas tuvieron un crecimiento de 9.0%; mientras que el resto de las aseguradoras reportaron un incremento del 50.4%.

El resultado neto del mercado ascendió a \$3,193 millones. Esto se explica por un resultado de operación de \$556 millones y un producto financiero de \$3,780 millones.

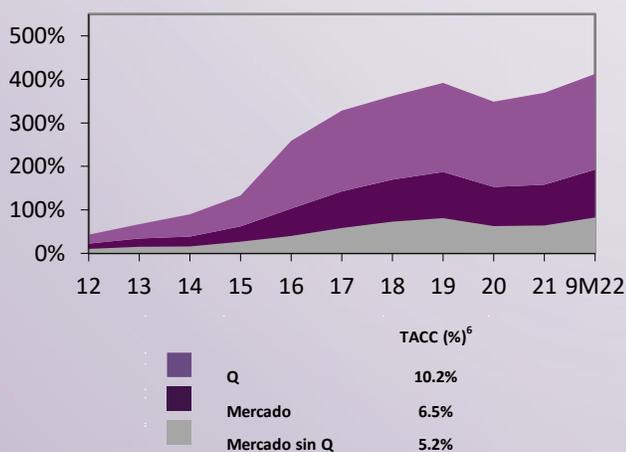
**Crecimiento en prima emitida
9M22 vs 9M21**



**Crecimiento en prima devengada
9M22 vs 9M21**



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



Resultado neto



⁶ TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto de los últimos 10 años
Cifras expresadas en millones (MXN)
Fuente: AMIS

Compañía	Prima emitida	Crecimiento 9M22 vs 9M21	Participación de mercado	Prima devengada	Participación de mercado
Quálitas	26,954	6.8%	30.6%	27,121	33.7%
G.N.P.	11,248	15.9%	12.8%	10,978	13.6%
Chubb Seguros México	9,534	17.2%	10.8%	4,230	5.3%
AXA Seguros	7,228	8.2%	8.2%	7,191	8.9%
HDI Seguros	5,452	9.4%	6.2%	5,498	6.8%
5 Grandes	60,414	10.4%	68.7%	55,018	68.4%
BBVA Bancomer	4,752	19.2%	5.4%	4,005	5.0%
Banorte	3,725	6.4%	4.2%	3,658	4.5%
Inbursa	3,017	9.5%	3.4%	2,926	3.6%
Atlas	2,419	11.0%	2.7%	2,318	2.9%
Mapfre México	2,281	11.8%	2.6%	2,249	2.8%
ANA	2,218	12.0%	2.5%	1,716	2.1%
Afirme	1,779	(2.1%)	2.0%	1,668	2.1%
Zurich Daños	1,324	(13.5%)	1.5%	1,220	1.5%
General de Seguros	964	17.4%	1.1%	906	1.1%
El Potosí	772	8.5%	0.9%	775	1.0%
Medianas	23,251	9.0%	26.4%	21,441	26.6%
Otras	4,319	50.4%	4.9%	3,998	5.0%
Total mercado (36 compañías*)	87,984	11.5%	100.0%	80,457	100.0%

Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	1,477	1,129	2,022	67.8%	94.8%
G.N.P.	(181)	662	338	67.3%	100.8%
Chubb Seguros México	(209)	(18)	(232)	80.3%	112.2%
AXA Seguros	(140)	573	257	75.9%	102.2%
HDI Seguros	324	368	516	61.9%	100.0%
5 Grandes	1,270	2,714	2,900	69.1%	98.9%
BBVA Bancomer	(227)	518	6	85.7%	102.7%
Banorte	538	226	875	64.2%	84.9%
Inbursa	156	51	195	69.0%	93.9%
Atlas	201	6	200	69.5%	90.6%
Mapfre México	(111)	76	-31	69.1%	104.4%
ANA	(090)	94	16	66.0%	104.5%
Afirme	(506)	50	(316)	101.7%	128.5%
Zurich Daños	(184)	18	(269)	72.1%	121.9%
General de Seguros	(304)	(149)	(477)	96.1%	131.3%
El Potosí	(056)	27	(025)	76.2%	107.6%
Medianas	-581	917	174	75.3%	101.8%
Otras	-133	149	118	56.2%	104.0%
Total mercado (36 compañías*)	556	3,780	3,193	70.1%	99.9%

Cifras expresadas en millones (MXN)

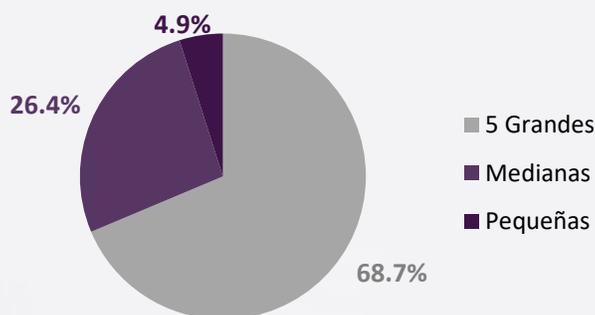
Fuente: AMIS

*35 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 30.6% de participación de mercado. Las compañías medianas mantuvieron estable su participación de mercado mientras que el resto de las aseguradoras aumentaron en más de 1 punto porcentual su participación.

La compañía continúa con un sólido posicionamiento en la industria del seguro automotriz, manteniéndose dentro de los primeros lugares en términos de participación de mercado en cada subramo.

Total Auto	Auto	Camiones	Turistas	Otros
Prima emitida: \$26,954 $\Delta\%^*$ 6.8%	Prima emitida: \$12,896 $\Delta\%^*$ 1.5%	Prima emitida: \$13,157 $\Delta\%^*$ 11.8%	Prima emitida: \$262 $\Delta\%^*$ 28.1%	Prima emitida: \$639 $\Delta\%^*$ 17.2%
Part. de mercado: 30.6% Δpb^* (133)	Part. de mercado: 23.9% Δpb^* (167)	Part. de mercado: 44.3% Δpb^* (106)	Part. de mercado: 21.0% Δpb^* 203	Part. de mercado: 20.4% Δpb^* (386)
Lugar: 1°	Lugar: 1°	Lugar: 1°	Lugar: 2°	Lugar: 3°

Top 5	Autos				Top 5	Camiones			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC		Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	1.5%	23.9%	67.4%	95.3%	Quálitas	11.8%	44.3%	69.5%	95.3%
G.N.P.	15.6%	13.6%	66.4%	102.1%	Chubb	21.7%	9.5%	84.9%	97.1%
Chubb	16.2%	11.8%	78.8%	117.8%	G.N.P.	4.7%	8.3%	71.0%	105.2%
AXA	8.1%	8.9%	85.0%	114.0%	AXA	8.3%	8.1%	59.0%	80.1%
BBVA	16.3%	7.2%	96.2%	114.1%	HDI	39.4%	6.7%	59.3%	89.0%
Total	9.2%	65.4%	73.7%	103.4%	Total	13.7%	76.9%	68.4%	94.1%

Cifras expresadas en millones (MXN)

*En comparación con 9M21

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

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

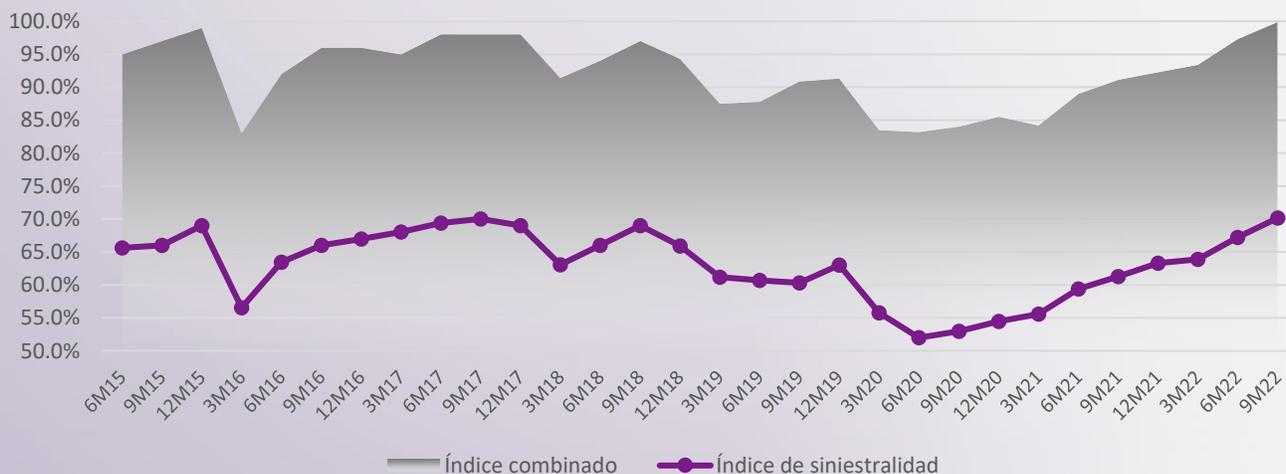
Top 5	Otros			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
G.N.P.	47.6%	41.7%	69.7%	85.9%
Cardif	77.3%	23.5%	11.7%	71.7%
Quálitas	17.2%	20.4%	45.9%	68.7%
Patrimonial Daños	57.8%	5.9%	11.3%	70.4%
HDI	5.6%	3.6%	40.1%	73.9%
Total	44.0%	95.1%	46.5%	78.4%



Siniestralidad del mercado de seguro automotriz

Durante los primeros nueve meses del año se ha experimentado un incremento en la frecuencia de siniestralidad y en los costos relacionados debido al aumento en movilidad y del entorno inflacionario. Adicionalmente, en México existe un impacto por temporalidad durante el tercer trimestre de cada año, derivado de una temporada de lluvias y huracanes más intensa.

La industria de seguro de autos es una industria cíclica como se puede ver a continuación:

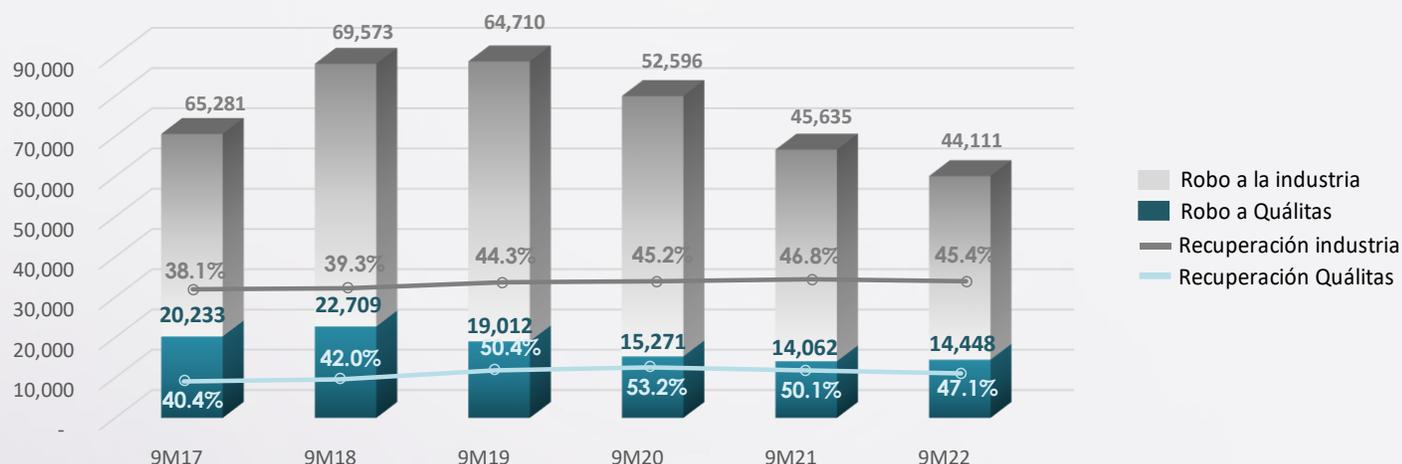


Fuente: AMIS, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones del regulador

Robo y recuperación

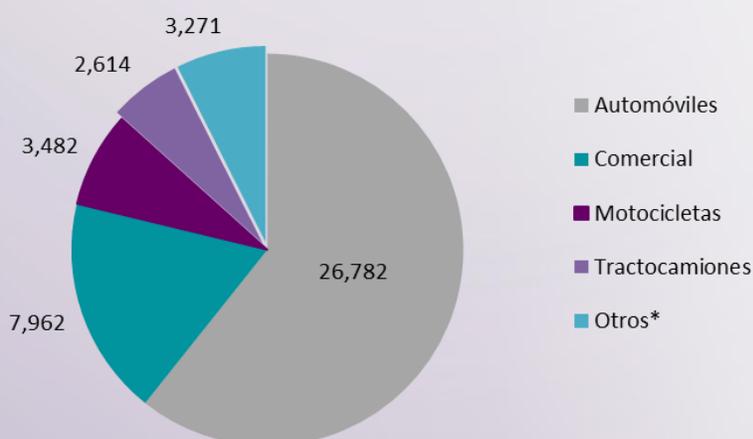
Al cierre de septiembre, el robo de vehículos en México presentó una tendencia estable. De acuerdo con las cifras reportadas por la Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados (OCRA), el robo de vehículos asegurados en México disminuyó 3.3% para toda la industria en comparación con el mismo periodo del año anterior, de los cuales el 45.4% fueron recuperados.

El porcentaje de recuperación para Quálitas fue de 47.1%; 1.7 pp por arriba del promedio de la industria.



De las 44,111 unidades robadas en la industria, el 60.7% fueron automóviles y camiones, seguidos por el 18.0% de autos comerciales, y, en tercer lugar, el 7.9% 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

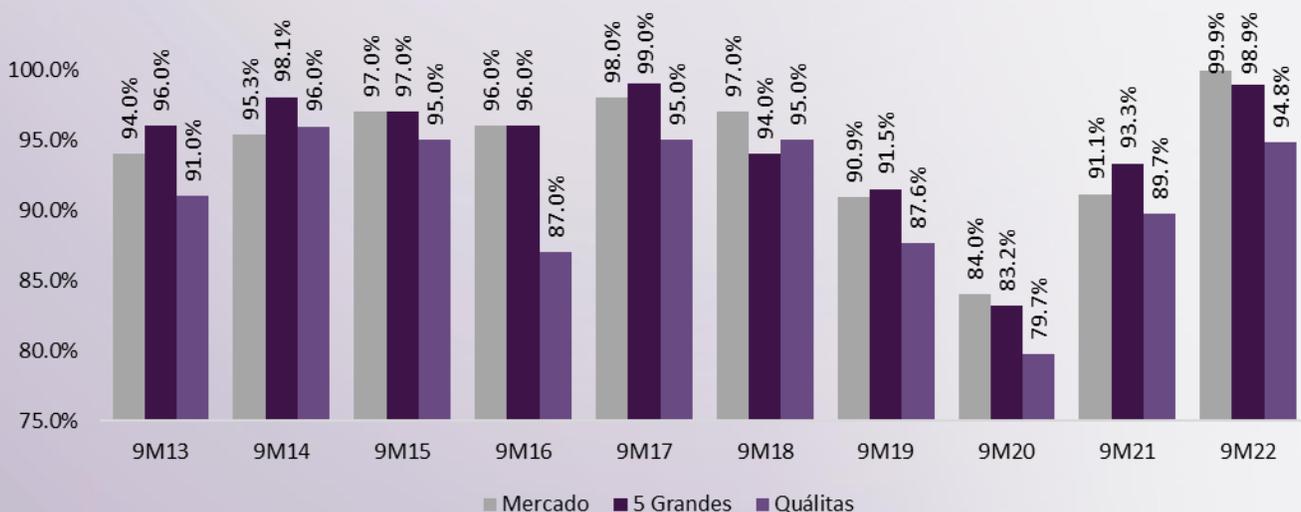
El mercado presentó un mayor índice de siniestralidad comparado con el mismo periodo del 2021, derivado de los factores anteriormente mencionados, posicionándose en 70.1% para todo el mercado. El índice de las cinco compañías más grandes presentó un aumento de 6.5 pp quedando en 69.1%; de igual forma, Quálitas presentó un aumento pasando de 61.6% a 67.8% durante los primeros 9 meses del año.

Índice de siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 99.9%, cifra 8.8 puntos porcentuales por arriba de lo reportado en el 9M21. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 98.9%, mientras que Quálitas paso de 89.7% a 94.8% al cierre del 9M22.

Índice combinado



Fuentes de información

- AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx (fuente consultada el 11 de noviembre 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/

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

