

**Reporte
sectorial**
del seguro
automotriz
2023

1er Trimestre



Informe del sector del seguro automotriz en México 1T23

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), durante el primer trimestre 2023, la industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento en prima emitida de 24.0%. El Producto Interno Bruto (PIB), durante el primer trimestre, presentó un aumento del 3.8%¹ en comparación con el mismo periodo del año anterior. Por otro lado, la inflación anual general a marzo del 2023 fue del 6.9%².

Con respecto a los índices de la industria, durante el primer trimestre, ésta registró un índice combinado de 98.6%, un incremento de 5.2 puntos porcentuales (pp) en comparación con el primer trimestre 2022. Dicho movimiento se explica por un crecimiento de 7.5 pp en el índice de siniestralidad, relacionado con las nuevas tendencias de movilidad y, por ende, el 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.

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	11,418	28.7%	245	772	747	69.2%	95.1%
Otras	20,436	21.4%	(655)	815	(56)	71.4%	100.7%
Suma aseguradoras	31,854	23.9%	(410)	1,587	691	70.5%	98.6%
Aseguradoras bancarias	6,040	24.4%	(76)	(47)	(130)	75.5%	97.4%
Total mercado (35 compañías*)	37,893	24.0%	(486)	1,540	560	71.3%	98.6%

Cifras en millones de pesos.

*34 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

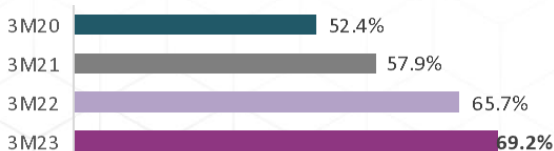
Primas emitidas



Participación de mercado



Índice de siniestralidad



Índice combinado



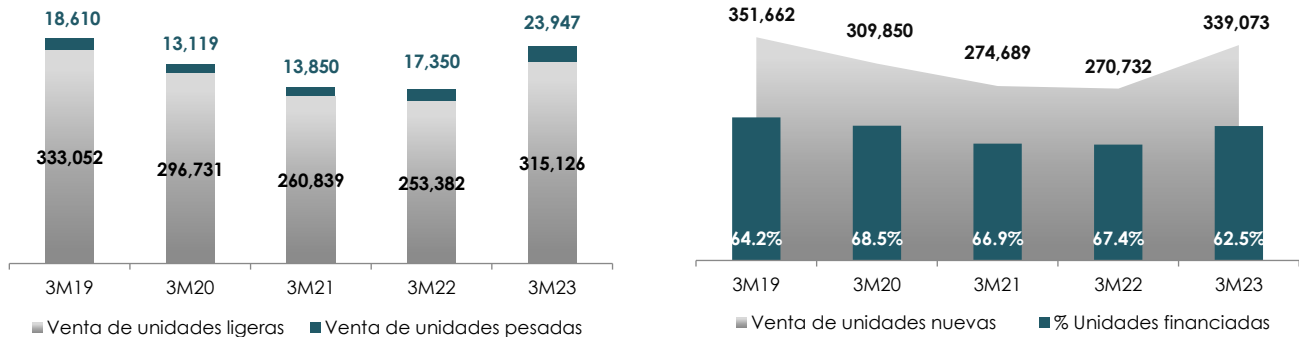
¹ Fuente: INEGI

² Fuente: BANXICO

³ Fuente: AMIS, cifra de primas en millones de pesos. Puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones del regulador

Venta de vehículos y crédito automotriz

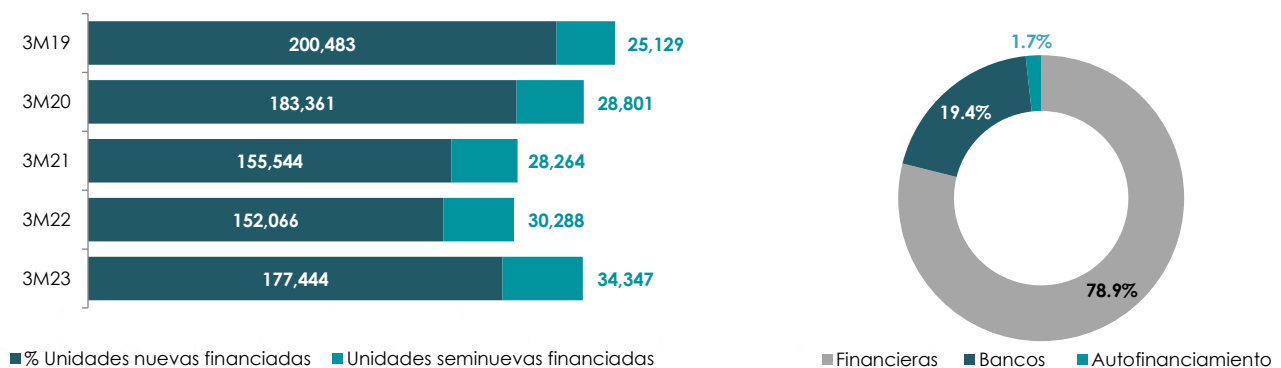
Venta de vehículos nuevos⁴



La venta de unidades ligeras (autos y camiones) creció 24.4% durante el 1T23 en comparación con el 1T22, habiendo comercializado un total de 315,126 unidades. Mientras que la comercialización de unidades de equipo pesado (vehículos de más de 3.5 toneladas) aumentó 38.0% al cierre de marzo comparando con 1T22; resultando en un incremento de 25.2% en total de unidades nuevas vendidas durante el primer trimestre del año comparando con el mismo periodo del año anterior.

Del total de la venta de vehículos nuevos al cierre de marzo, el crédito automotriz para unidades ligeras y pesadas (nuevas y seminuevas) alcanzó el 62.5% de comercialización, 4.9 puntos porcentuales por debajo del mismo periodo del año anterior. El financiamiento de unidades nuevas incrementó 16.7% mientras que las seminuevas 13.4%, alcanzando nuevamente un máximo histórico en número de unidades financiadas seminuevas en los últimos 10 años y representando el 16.2% de las unidades financiadas totales.

Financiamiento por tipo de vehículo y mercado por institución⁴



Durante primer trimestre del 2023, la principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos fue a través de financieras (brazo financiero de las armadoras) con un 78.9% de participación, el cual tuvo un aumento de 33 pb respecto al 1T22, seguido por el financiamiento bancario, el cual tuvo una disminución de 7 pb en comparación con el mismo periodo del 2022.

La tasa de referencia en México se posicionó en 11.25%⁵ al cierre de marzo 2023, que compara con el 6.5% al cierre de marzo 2022.

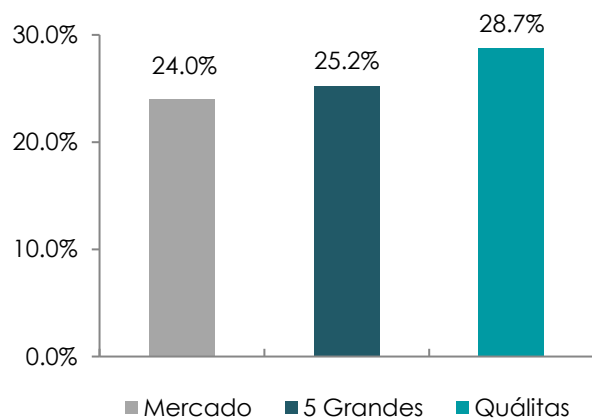
⁴ Fuente: AMDA, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones de la asociación
⁵ Fuente: BANXICO
 Las cifras están expresadas en número de colocaciones y estas pueden variar por actualizaciones que realice el regulador

Mercado del seguro automotriz

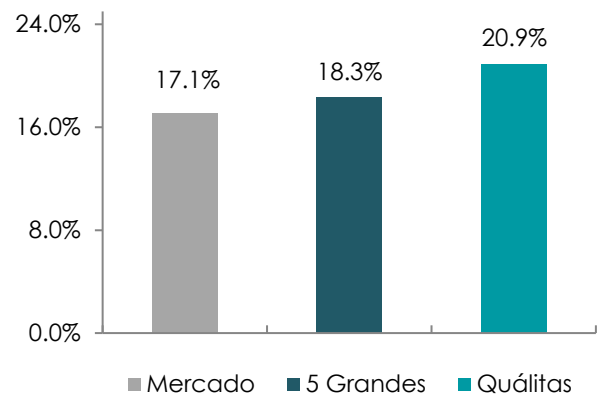
El total de prima emitida del mercado durante el 1T23 ascendió a \$37,893 millones, un crecimiento de 24.0% en comparación con el 1T22. El crecimiento en la emisión de las cinco compañías más grandes fue de 25.2%; las aseguradoras medianas tuvieron un crecimiento de 32.8%; mientras que el resto de las aseguradoras reportaron un decrecimiento del 22.9%.

El resultado neto del mercado fue de \$560 millones, una disminución del 71.4%. Esto se explica por un resultado de operación negativo, aun cuando los índices reportados presentan mejoría, de -\$486 millones, y un producto financiero de \$1,540 millones.

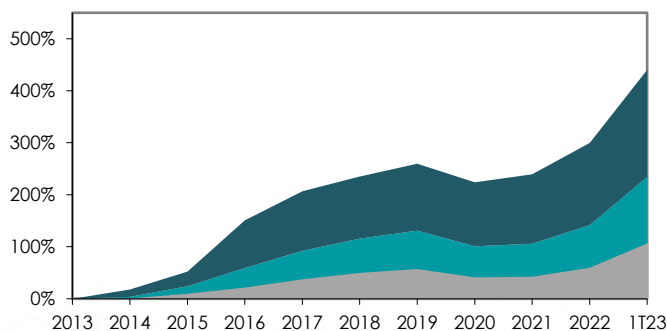
**Crecimiento en prima emitida
1T23 vs 1T22**



**Crecimiento en prima devengada
1T23 vs 1T22**



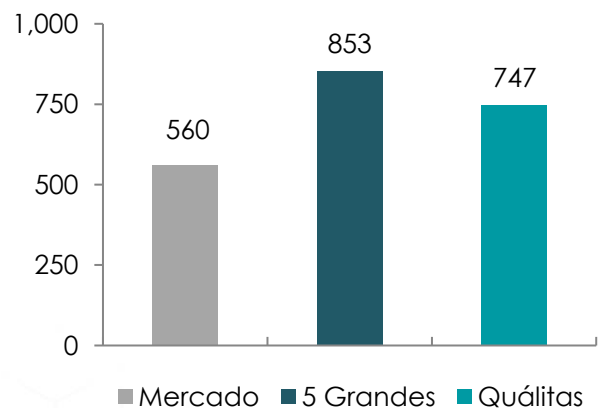
**Crecimiento acumulado
prima emitida (Base 2013)**



TACC (%)⁶

Q	11.6%
Market	9.2%
Market without Q	8.3%

Resultado neto



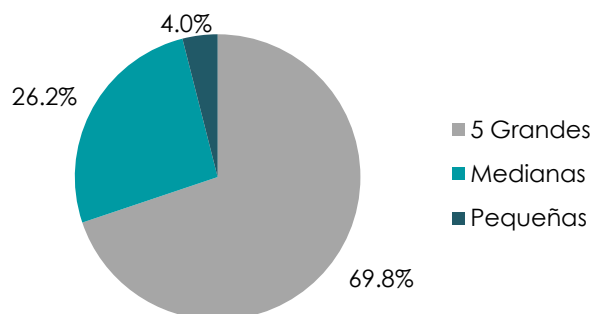
⁶ TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto de los últimos 10 años
 Cifras expresadas en millones (MXN)
 Fuente: AMIS, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones del regulador

Compañía	Prima emitida	Crecimiento 2022 vs 2021	Participación de mercado	Prima devengada	Participación de mercado
Quálitas	11,418	28.7%	30.1%	10,378	33.7%
G.N.P.	5,685	36.6%	15.0%	4,488	14.6%
Chubb Seguros México	3,728	4.4%	9.8%	1,453	4.7%
AXA Seguros	3,165	16.5%	8.4%	2,629	8.5%
HDI Seguros	2,467	36.1%	6.5%	2,119	6.9%
5 grandes	26,463	25.2%	69.8%	21,067	68.3%
BBVA Bancomer	2,027	36.0%	5.3%	1,552	5.0%
Banorte	1,682	27.9%	4.4%	1,454	4.7%
Inbursa	1,275	22.8%	3.4%	1,083	3.5%
Atlas	1,028	11.6%	2.7%	903	2.9%
Zurich Aseguradora Mexicana	834	NA	2.2%	709	2.3%
ANA	822	13.7%	2.2%	626	2.0%
Mapfre México	812	9.4%	2.1%	736	2.4%
Afirme	606	(12.8%)	1.6%	587	1.9%
Seguros SURA	459	125.3%	1.2%	494	1.6%
General de Seguros	383	11.2%	1.0%	346	1.1%
Medianas	9,926	32.8%	26.2%	8,490	27.5%
Otras	1,504	(22.9%)	4.0%	1,280	4.2%
Total mercado (35 compañías*)	37,893	24.0%	100.0%	30,837	100.0%

Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	245	772	747	69.2%	95.1%
G.N.P.	(43)	180	88	67.5%	94.0%
Chubb Seguros México	(349)	21	(334)	96.2%	127.4%
AXA Seguros	50	205	200	68.7%	93.3%
HDI Seguros	(9)	216	151	68.2%	102.4%
5 Grandes	(106)	1,394	853	70.6%	97.6%
BBVA Bancomer	(177)	(294)	(528)	91.4%	107.2%
Banorte	88	111	241	68.2%	90.5%
Inbursa	70	52	107	66.9%	89.5%
Atlas	19	12	20	72.9%	95.0%
Zurich Aseguradora Mexicana	(42)	36	(6)	64.4%	107.3%
ANA	(69)	28	(48)	72.0%	109.5%
Mapfre México	(65)	20	(34)	74.3%	105.6%
Afirme	(147)	59	(61)	98.6%	124.1%
Seguros SURA	(42)	16	(62)	72.9%	111.3%
General de Seguros	(66)	49	(12)	81.7%	115.3%
Medianas	(430)	88	(383)	76.2%	102.1%
Otras	49	58	90	51.3%	92.0%
Total mercado (35 compañías*)	(486)	1,540	560	71.3%	98.6%

Participación de mercado

Distribución del mercado del seguro automotriz

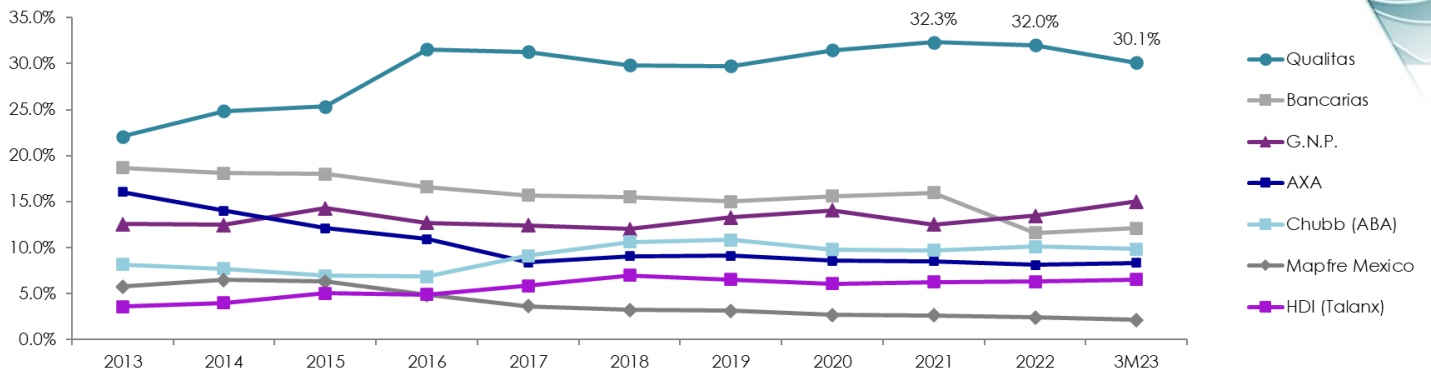


En línea con la tendencia de los últimos años, ~70% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías más grandes: Quálitas, G.N.P., Chubb, AXA y HDI. Quálitas continúa siendo la aseguradora líder del ramo con el 30.1% de participación de mercado. Las compañías medianas aumentaron 170 pb su participación durante el trimestre mientras que el resto disminuyó más de 2 pp.

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: \$8,868 $\Delta\%^*$ 28.7%	Prima emitida: \$5,744 $\Delta\%^*$ 35.6%	Prima emitida: \$5,298 $\Delta\%^*$ 22.7%	Prima emitida: \$105 $\Delta\%^*$ 3.0%	Prima emitida: \$270 $\Delta\%^*$ 27.7%
Part. de mercado: 30.1% $\uparrow \Delta pb^*$ 111	Part. de mercado: 25.3% $\uparrow \Delta pb^*$ 240	Part. de mercado: 41.3% $\downarrow \Delta pb^*$ (175)	Part. de mercado: 20.2% $\downarrow \Delta pb^*$ (234)	Part. de mercado: 15.0% $\uparrow \Delta pb^*$ 132
Lugar: 1°	Lugar: 1°	Lugar: 1°	Lugar: 2°	Lugar: 3°

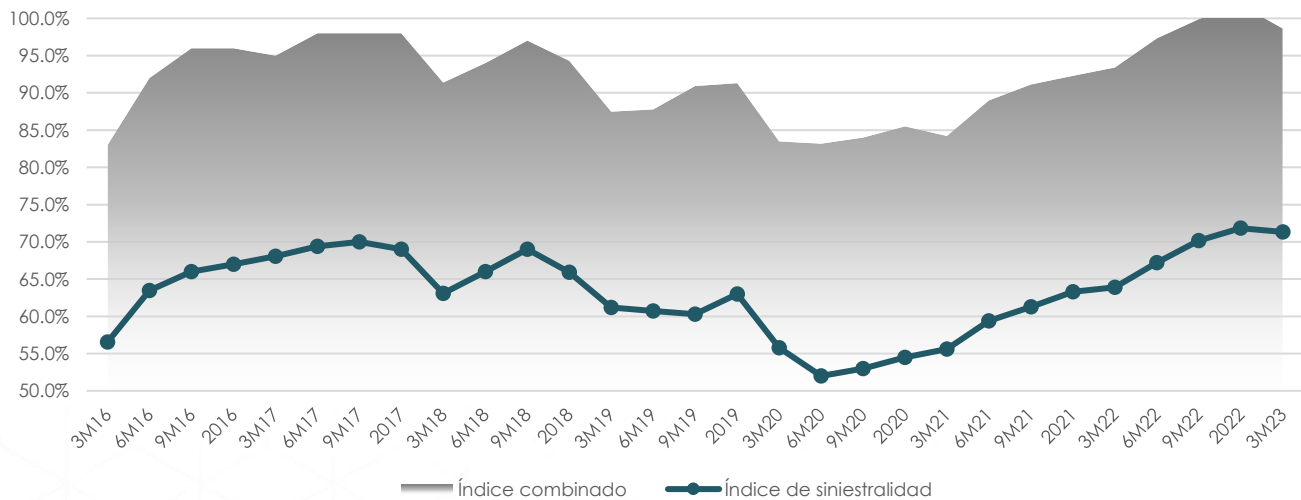
Top 5	Autos				Top 5	Camiones			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC		Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	35.6%	25.3%	68.2%	94.7%	Quálitas	22.7%	41.3%	71.4%	95.9%
G.N.P.	37.3%	13.8%	69.1%	102.5%	G.N.P.	76.9%	11.8%	60.9%	84.1%
Chubb	(0.2%)	10.7%	93.6%	133.0%	Chubb	7.3%	8.3%	103.0%	120.3%
AXA	11.8%	9.2%	77.3%	103.6%	AXA	27.0%	8.2%	53.1%	74.5%
BBVA	29.7%	7.1%	102.1%	118.1%	HDI	25.3%	6.8%	66.6%	94.2%
Total	22.8%	100.0%	73.5%	103.2%	Total	27.9%	100.0%	69.9%	93.1%



Siniestralidad del mercado de seguro automotriz

Durante el 1T23, el desempeño operativo de la industria del seguro de autos en México y en el mundo, continuó siendo afectada por el incremento en la frecuencia de siniestralidad, la cual refleja el promedio de número de siniestros que una póliza de seguro, o de un conjunto de cartera de pólizas, tuvo durante un periodo de tiempo. Además, se vio afectada por el alto entorno inflacionario que persiste en la industria. Al cierre de marzo la inflación acumulada en México se posicionó en 6.9%; a su vez, la inflación de fabricación de autopartes fue de 8.8%, y la de reparación de vehículos de 8.3%.

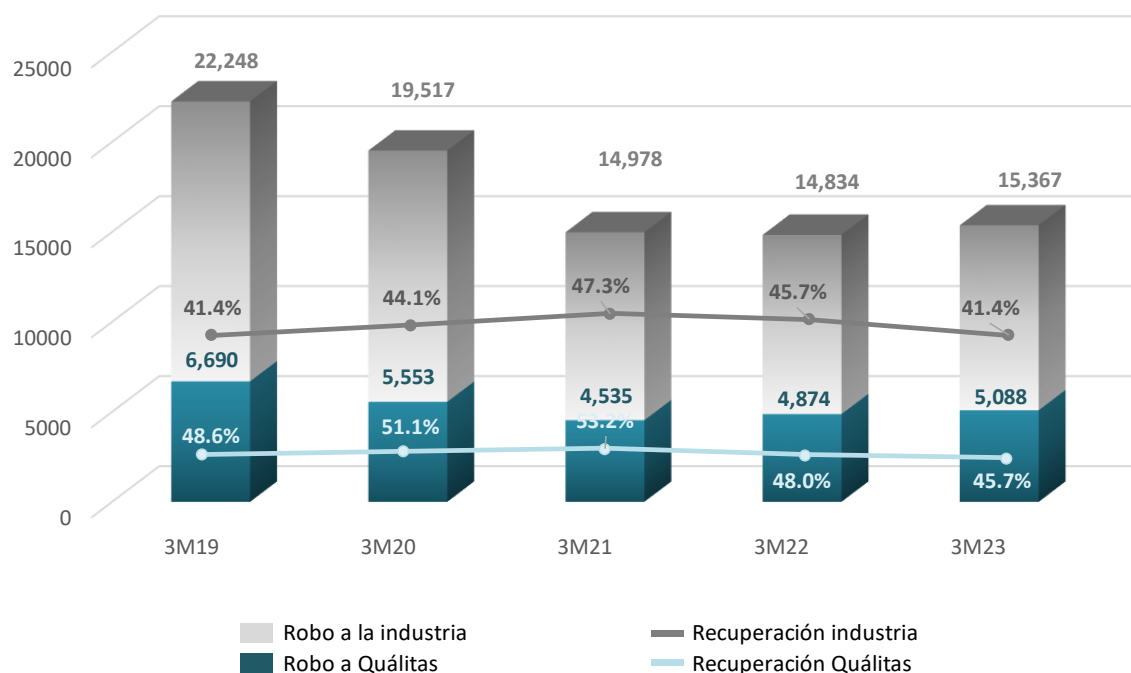
La industria de seguro de autos es una industria cíclica como se puede ver a continuación:



Robo y recuperación

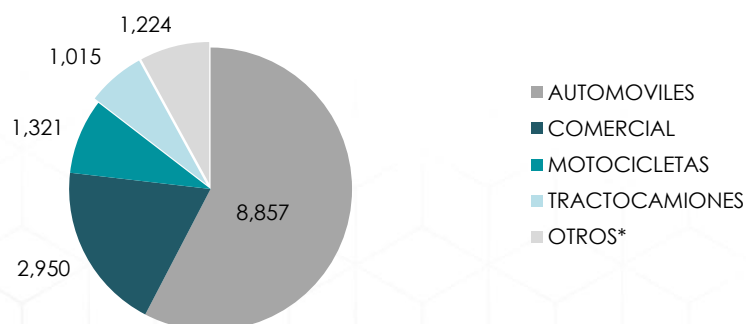
Al cierre de marzo, y de acuerdo con las cifras reportadas por la Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados (OCRA), el robo de vehículos asegurados en México aumentó 3.6% para toda la industria en comparación con el mismo periodo del año anterior, de los cuales el 41.4% fueron recuperados.

Si bien comenzamos a ver un punto de inflexión en la tendencia positiva de los últimos 3 años, el robo a la industria aún se ubica ~30% por debajo de los niveles de 2019. Durante el trimestre, Quálitas recuperó el 45.7% de las unidades robadas, lo que representa 6.4 pp más que el promedio del resto de la industria.



De las 15,367 unidades robadas en la industria, el 57.6% fueron automóviles y camiones seguidos por el 19.2% de autos comerciales; en tercer lugar, motocicletas con el 8.6%.

Robo por tipo de transporte⁷

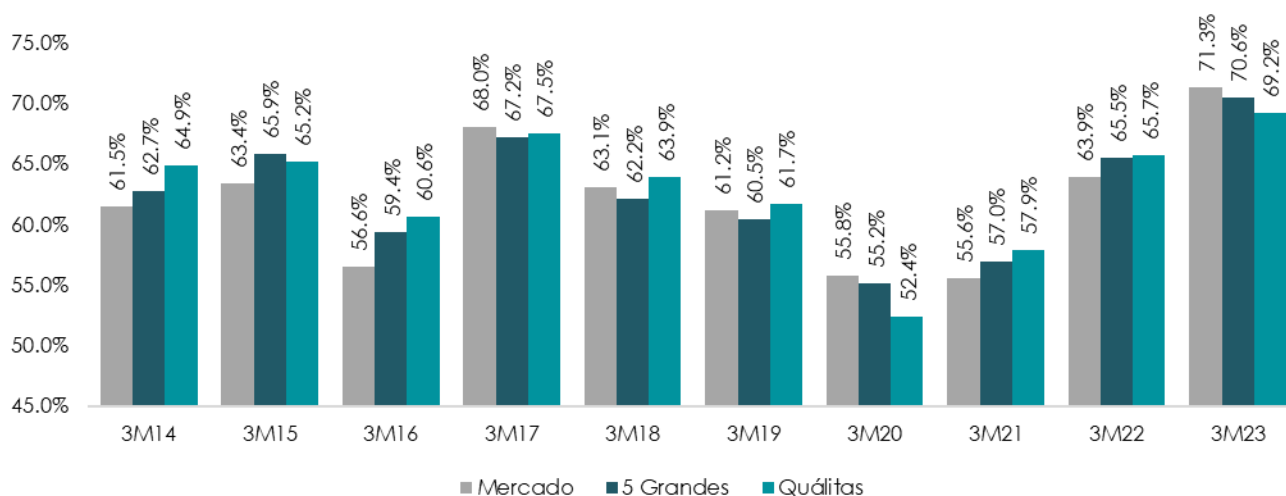


⁷ Fuente: OCRA, cifras en número de unidades acumuladas
*Otros: semirremolques, camiones de carga, autobuses, colectivos, etc.

Índices de costos

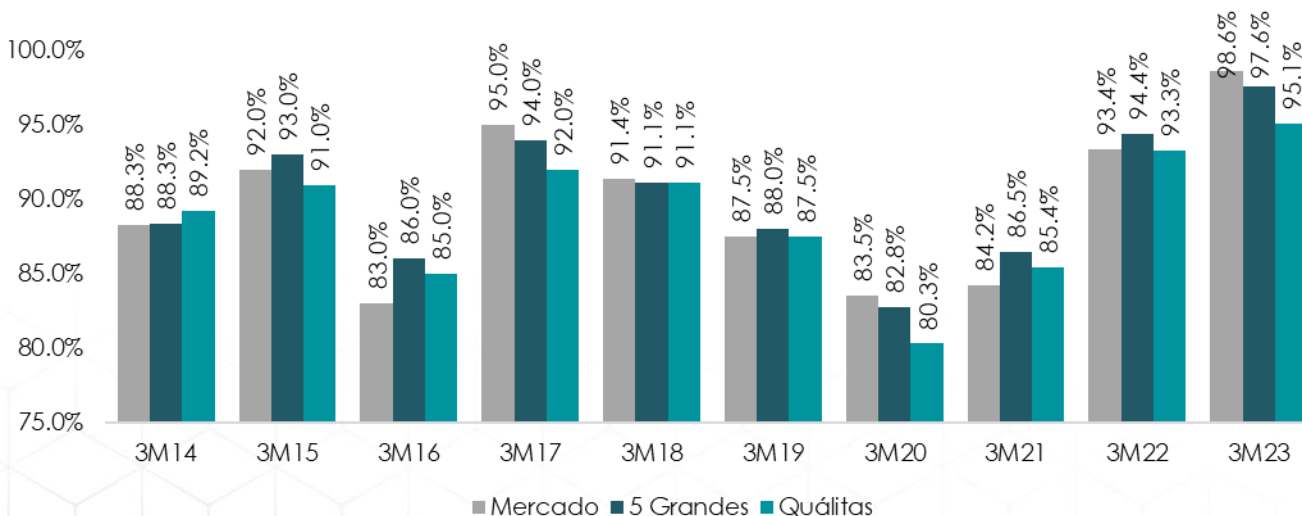
El mercado reportó un mayor índice de siniestralidad comparado con el primer trimestre del 2022, derivado de los factores anteriormente mencionados, posicionándose en 71.3% para todo el mercado. El índice de las cinco compañías más grandes presentó un aumento de 5.1 pp respecto al mismo periodo del año anterior, quedando en 70.6%; de igual forma, Quálitas presentó un aumento pasando de 65.7% a 69.2%.

Índice de siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 98.6%, cifra 5.2 puntos porcentuales por arriba de lo reportado en el 1T22. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 97.6%, mientras que Quálitas paso de 93.3% a 95.1% al cierre de marzo 2023; no obstante, únicamente Quálitas y AXA reportaron utilidad operativa durante los primeros tres meses del año.

Índice combinado



Fuentes de información

- AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx (fuente consultada el 02 de marzo 2023)
- 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



Quálitás®