

**Reporte  
sectorial**  
del seguro  
automotriz  
**2023**

1<sup>er</sup> Semestre



# Informe del sector del seguro automotriz en México 6M23

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 semestre del año, la industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento en prima emitida de 24.1%. El Producto Interno Bruto (PIB), durante el segundo trimestre, presentó un aumento del 3.6%<sup>1</sup> en comparación con el mismo periodo del año anterior. Por otro lado, la inflación anual general a junio del 2023 fue del 5.1%<sup>2</sup>.

Con respecto a los índices de la industria, durante el primer semestre del 2023, ésta registró un índice combinado de 100.4%, un incremento de 3.1 puntos porcentuales (pp) en comparación con el primer semestre 2022. Dicho movimiento se explica por un crecimiento de 5.4 pp en el índice de siniestralidad, presionado por tres principales factores: 1) inflación, 2) frecuencia y severidad de accidentes y 3) robos.

En la siguiente tabla<sup>3</sup> 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	22,640	28.6%	575	1,384	1,432	70.2%	95.8%
Otras	39,590	18.9%	(1,886)	1,694	(261)	72.9%	103.9%
Suma aseguradoras	62,230	22.3%	(1,311)	3,078	1,171	71.8%	100.8%
Aseguradoras bancarias	10,208	36.2%	86	484	453	77.0%	96.6%
<b>Total mercado (36 compañías*)</b>	<b>72,438</b>	<b>24.1%</b>	<b>(1,225)</b>	<b>3,562</b>	<b>1,624</b>	<b>72.6%</b>	<b>100.4%</b>

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)<sup>3</sup>

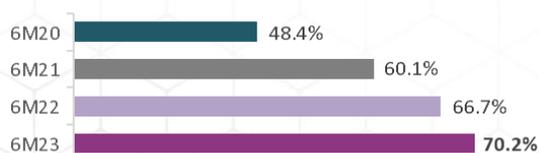
### Primas emitidas



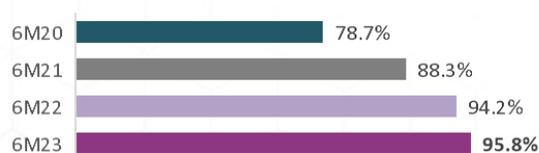
### Participación de mercado



### Índice de siniestralidad



### Índice combinado



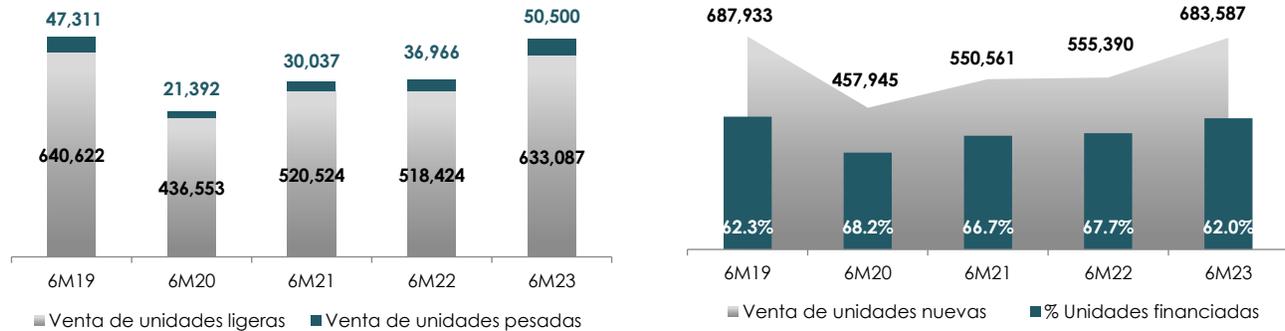
<sup>1</sup> Fuente: INEGI

<sup>2</sup> Fuente: BANXICO

<sup>3</sup> 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

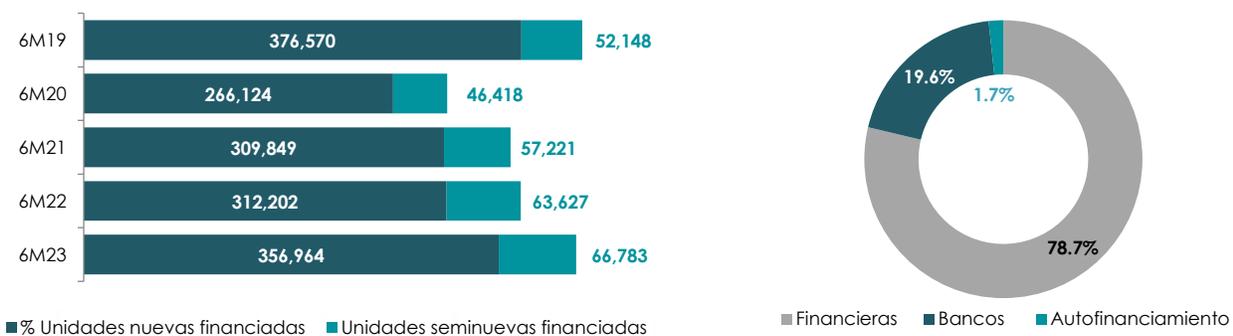
## Venta de vehículos nuevos<sup>4</sup>



La venta de unidades ligeras (autos y camiones) creció 20.0% durante el 2T23 en comparación con el 2T22, habiendo comercializado un total de 317,961 unidades; de manera acumulada, el incremento de estas unidades en el primer semestre fue de 22.1% vs el 6M22 y prácticamente en niveles prepandemia quedando 1.2% por debajo del 6M19. La comercialización de unidades de equipo pesado (vehículos de más de 3.5 toneladas) aumentó 35.4% al cierre de junio comparando con 2T22 y 36.6% vs 6M22; resultando en un incremento de 23.1% en total de unidades nuevas vendidas durante el primer semestre del año comparando con el mismo periodo del año anterior.

Del total de la venta de vehículos nuevos al cierre de junio, el crédito automotriz para unidades ligeras y pesadas (nuevas y seminuevas) alcanzó el 62.0% de comercialización, 5.7 puntos porcentuales por debajo del mismo periodo del año anterior. El financiamiento de unidades nuevas incrementó 1.2% mientras que las seminuevas disminuyeron la misma proporción.

## Financiamiento por tipo de vehículo y mercado por institución<sup>4</sup>



Durante primer semestre del 2023, la tendencia histórica de la principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos se mantiene, siendo a través de financieras (brazo financiero de las armadoras) con un 78.7% de participación, el cual tuvo una disminución de 3 pb respecto al 6M22, seguido por el financiamiento bancario, el cual tuvo un aumento de 25 pb en comparación con el mismo periodo del 2022.

La tasa de referencia en México se posicionó en 11.25%<sup>5</sup> al cierre de junio 2023, que compara con el 7.8% al cierre de junio 2022.

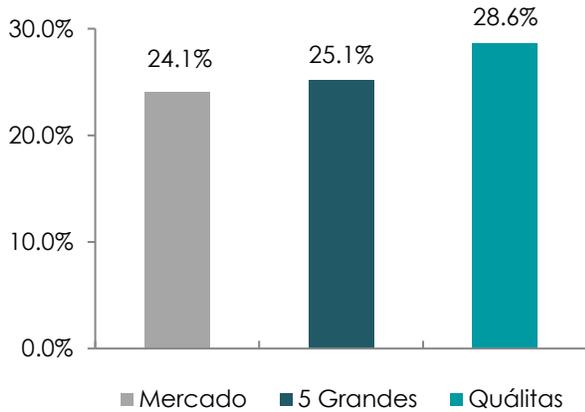
<sup>4</sup> Fuente: AMDA, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones de la asociación  
<sup>5</sup> Fuente: BANXICO  
 Las cifras están expresadas en número de colocaciones y estas pueden variar por actualizaciones que realice el regulador

# Mercado del seguro automotriz

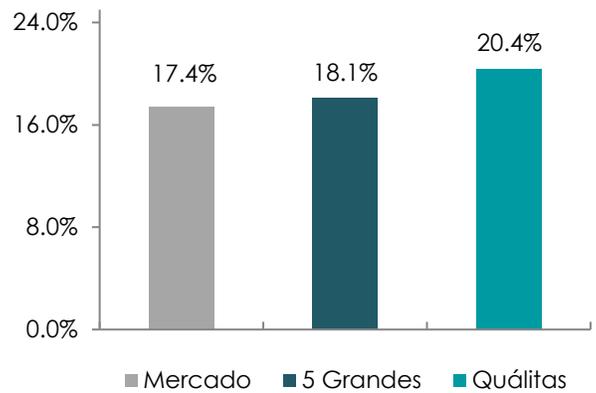
El total de prima emitida del mercado durante el 6M23 ascendió a \$72,438 millones, un crecimiento de 24.1% en comparación con el 6M22. El crecimiento en la emisión de las cinco compañías más grandes fue de 25.1%; las aseguradoras medianas tuvieron un crecimiento de 31.7%; mientras que el resto de las aseguradoras reportaron un decrecimiento del 17.7%.

El resultado neto del mercado fue de \$1,624 millones, una disminución del 45.3%. Esto se explica por un resultado de operación negativo de -\$1,225 millones, y un producto financiero de \$3,562 millones.

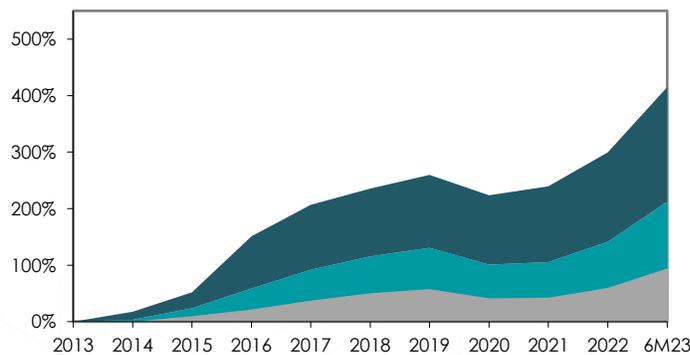
**Crecimiento en prima emitida  
6M23 vs 6M22**



**Crecimiento en prima devengada  
6M23 vs 6M22**

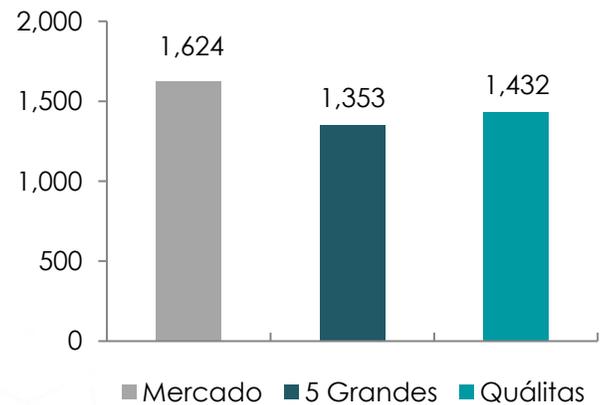


**Crecimiento acumulado  
prima emitida (Base 2013)**



	TACC (%) <sup>6</sup>
Q	11.5%
Mercado	8.7%
Mercado sin Q	7.6%

**Resultado neto**



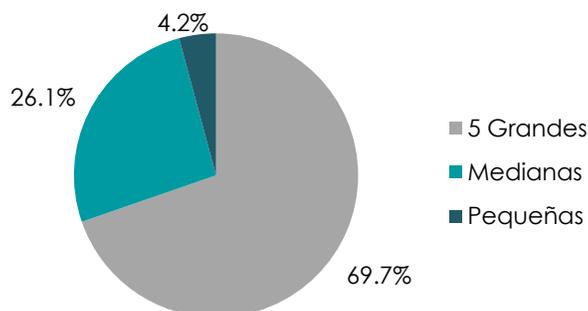
<sup>6</sup> TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto de los últimos 10 años  
Cifras expresadas en millones (MXN)  
Fuente: AMS, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones del regulador

Compañía	Prima emitida	Crecimiento 2022 vs 2021	Participación de mercado	Prima devengada	Participación de mercado
<b>Quálitas</b>	<b>22,640</b>	<b>28.6%</b>	<b>31.3%</b>	<b>21,379</b>	<b>34.4%</b>
G.N.P.	10,196	32.3%	14.1%	8,835	14.2%
Chubb Seguros México	6,819	3.0%	9.4%	2,781	4.5%
AXA Seguros	5,901	23.4%	8.1%	5,411	8.7%
HDI Seguros	4,930	35.8%	6.8%	4,251	6.8%
<b>5 grandes</b>	<b>50,487</b>	<b>25.1%</b>	<b>69.7%</b>	<b>42,657</b>	<b>68.7%</b>
BBVA Bancomer	3,999	36.3%	5.5%	3,356	5.4%
Banorte	3,294	33.5%	4.5%	2,995	4.8%
Inbursa	2,479	30.4%	3.4%	2,201	3.5%
Atlas	1,958	19.9%	2.7%	1,731	2.8%
ANA	1,629	10.1%	2.2%	1,234	2.0%
Zurich Aseguradora Mexicana	1,625	NA	2.2%	1,437	2.3%
Mapfre México	1,454	(2.5%)	2.0%	1,509	2.4%
Afirme	1,171	(8.4%)	1.6%	1,132	1.8%
General de Seguros	736	11.3%	1.0%	688	1.1%
Seguros SURA	574	11.7%	0.8%	533	0.9%
<b>Medianas</b>	<b>18,920</b>	<b>31.7%</b>	<b>26.1%</b>	<b>16,818</b>	<b>27.1%</b>
<b>Otras</b>	<b>3,032</b>	<b>(17.7%)</b>	<b>4.2%</b>	<b>2,622</b>	<b>4.2%</b>
<b>Total mercado (36 compañías*)</b>	<b>72,438</b>	<b>24.1%</b>	<b>100.0%</b>	<b>62,097</b>	<b>100.0%</b>

Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
<b>Quálitas</b>	<b>575</b>	<b>1,384</b>	<b>1,432</b>	<b>70.2%</b>	<b>95.8%</b>
G.N.P.	(509)	387	(070)	72.5%	101.5%
Chubb Seguros México	(644)	80	(561)	96.7%	128.3%
AXA Seguros	115	395	409	70.2%	95.8%
HDI Seguros	(191)	383	144	71.2%	105.9%
<b>5 Grandes</b>	<b>(655)</b>	<b>2,628</b>	<b>1,353</b>	<b>72.5%</b>	<b>100.2%</b>
BBVA Bancomer	(312)	63	(398)	92.3%	106.9%
Banorte	265	268	598	67.1%	89.0%
Inbursa	(12)	130	111	73.9%	97.5%
Atlas	69	20	75	70.5%	93.2%
ANA	(128)	57	(78)	70.8%	108.8%
Zurich Aseguradora Mexicana	(35)	72	(11)	62.6%	104.7%
Mapfre México	(2)	39	35	68.5%	101.3%
Afirme	(281)	117	(99)	94.3%	123.7%
General de Seguros	(112)	(14)	(94)	79.2%	113.9%
Seguros SURA	(4)	24	21	64.3%	98.2%
<b>Medianas</b>	<b>(550)</b>	<b>775</b>	<b>159</b>	<b>75.6%</b>	<b>101.4%</b>
<b>Otras</b>	<b>(19)</b>	<b>158</b>	<b>111</b>	<b>52.1%</b>	<b>96.1%</b>
<b>Total mercado (36 compañías*)</b>	<b>(1,225)</b>	<b>3,562</b>	<b>1,624</b>	<b>72.6%</b>	<b>100.4%</b>

# Participación de mercado

## Distribución del mercado del seguro automotriz



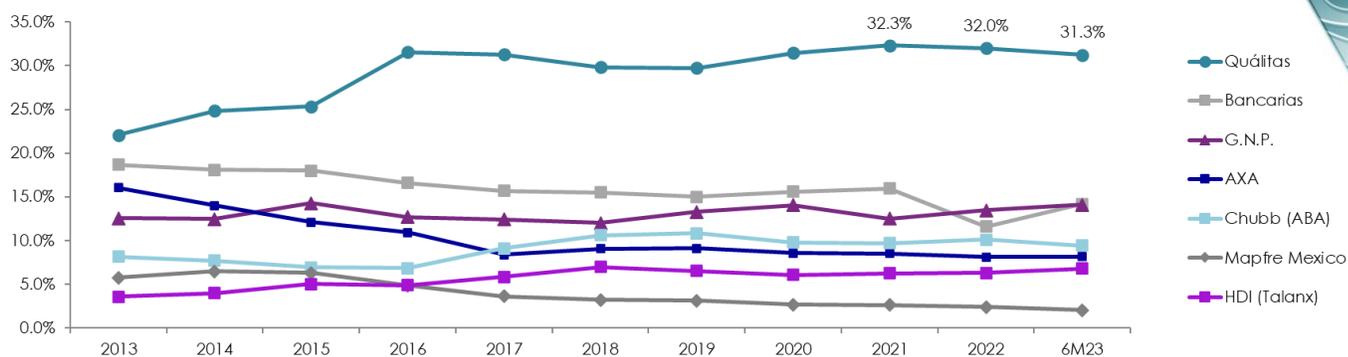
En línea con la tendencia de los últimos años, ~70% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías más grandes: Quálitas, G.N.P., Chubb, AXA y HDI. Quálitas continúa siendo la aseguradora líder del ramo con el 31.3% de participación de mercado. Las compañías medianas aumentaron 152 pb su participación durante el semestre, 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
 <b>Total Auto</b> Prima emitida: \$22,640 $\Delta\%*$ 28.6%  Part. de mercado: <b>31.3%</b> $\uparrow \Delta pb*$ 111  Lugar: <b>1°</b>	 <b>Auto</b> Prima emitida: \$11,189 $\Delta\%*$ 32.8%  Part. de mercado: <b>25.7%</b> $\uparrow \Delta pb*$ 204  Lugar: <b>1°</b>	 <b>Camiones</b> Prima emitida: \$10,736 $\Delta\%*$ 25.2%  Part. de mercado: <b>42.6%</b> $\downarrow \Delta pb*$ (112)  Lugar: <b>1°</b>	 <b>Turistas</b> Prima emitida: \$182 $\Delta\%*$ 3.2%  Part. de mercado: <b>20.0%</b> $\downarrow \Delta pb*$ (89)  Lugar: <b>2°</b>	 <b>Otros</b> Prima emitida: \$533 $\Delta\%*$ 24.6%  Part. de mercado: <b>19.8%</b> $\uparrow \Delta pb*$ 71  Lugar: <b>3°</b>

Top 5	Autos			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	32.8%	25.7%	68.3%	95.1%
G.N.P.	31.3%	14.6%	69.2%	102.3%
Chubb	2.2%	10.4%	96.5%	136.1%
AXA	17.6%	8.7%	79.2%	107.9%
BBVA	30.1%	7.2%	102.3%	117.7%
Total	22.2%	100.0%	74.3%	104.4%

Top 5	Camiones			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	25.2%	42.6%	73.4%	97.4%
G.N.P.	58.6%	10.3%	71.2%	97.8%
AXA	35.7%	8.3%	54.2%	74.1%
Chubb	0.6%	7.9%	98.9%	112.4%
HDI	28.2%	6.9%	74.0%	103.5%
Total	28.5%	100.0%	71.5%	94.7%



## Siniestralidad del mercado de seguro automotriz

Durante el 6M23, el desempeño operativo de la industria del seguro de autos en México, continuó siendo afectada por el incremento en la frecuencia de la siniestralidad, la cual refleja el promedio de número de siniestros que una póliza de seguro, o de un conjunto de cartera de pólizas, y el costo promedio de cada uno de los siniestros durante un periodo de tiempo.

Además, se vio afectada por el alto entorno inflacionario que persiste en la industria. La inflación general en México se ha estabilizado en los últimos meses, cerrando junio en 5.1% mientras que la subyacente se posicionó en 6.9% al cierre del mismo mes. En este sentido, la inflación últimos doce meses de autopartes y refacciones se posicionó en 9.3%. Si bien esto demuestra una tendencia a la baja en comparación con los niveles del mismo periodo año anterior, continúa siendo una presión en nuestros costos.

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

### Índices de la industria

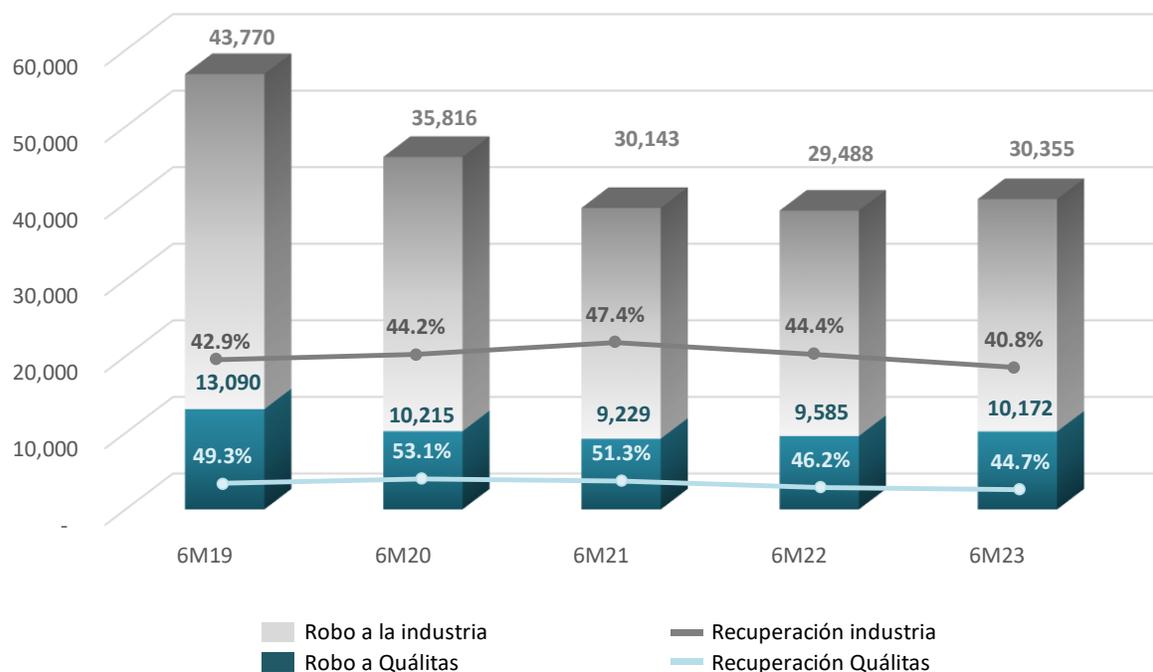


Fuente: AMIS, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones del regulador

# Robo y recuperación

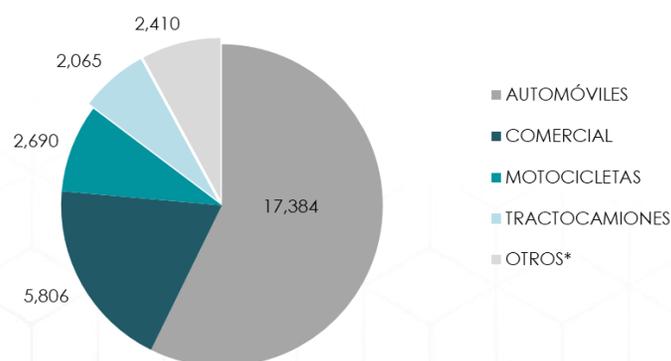
Al cierre de junio, y de acuerdo con las cifras reportadas por la Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados (OCRA), el robo de vehículos asegurados en México aumentó 3.1% para toda la industria en comparación con el primer semestre del 2022, con una tasa de recuperación acumulada del 40.8%.

Si bien se ve una tendencia al alza en robos, el robo a la industria aún se ubica ~30% por debajo de los niveles de 2019. Durante el semestre, Quálitas recuperó el 44.7% de las unidades robadas, lo que representa 5.9 pp más que el promedio del resto de la industria.



De las 30,355 unidades robadas en la industria, el 57.3% fueron automóviles ligeros seguidos por el 19.1% de autos comerciales; en tercer lugar, motocicletas con el 8.9%.

## Robo por tipo de transporte<sup>7</sup>

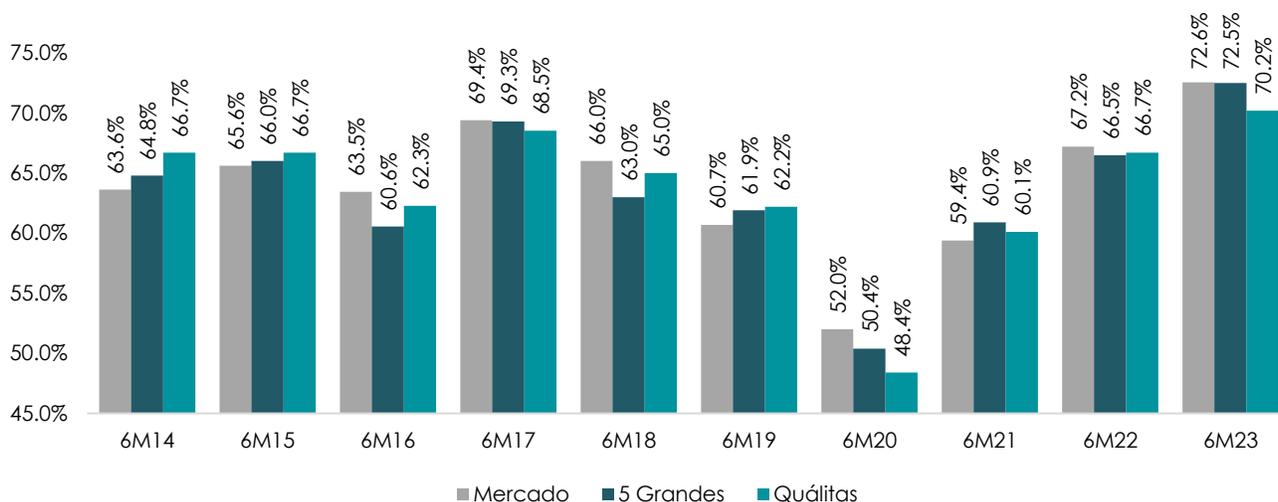


<sup>7</sup> Fuente: OCRA, cifras en número de unidades acumuladas  
\*Otros: semirremolques, camiones de carga, autobuses, colectivos, etc.

# Índices de costos

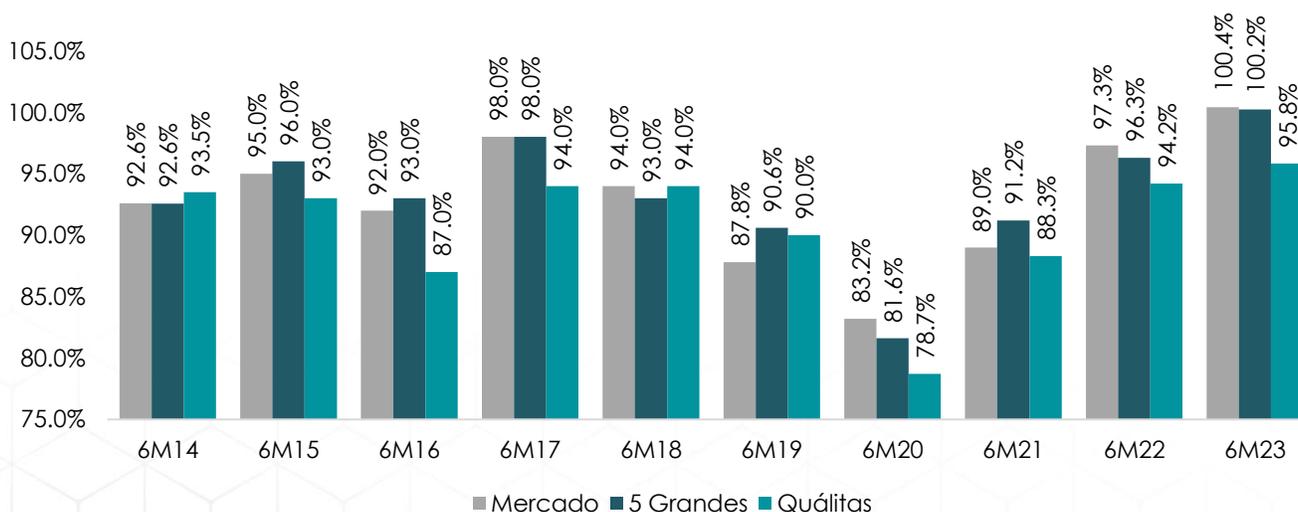
El mercado reportó un mayor índice de siniestralidad comparado con el primer semestre del 2022, derivado de los factores anteriormente mencionados, posicionándose en 72.6% para todo el mercado. El índice de las cinco compañías más grandes presentó un aumento de 6 pp respecto al mismo periodo del año anterior, quedando en 72.5%; de igual forma, Quálitas presentó un aumento pasando de 66.7% a 70.2%.

## Índice de siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 100.4%, cifra 3.1 puntos porcentuales por arriba de lo reportado en el 6M22. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 100.2%, mientras que Quálitas reportó 95.8% al cierre de junio 2023; no obstante, únicamente Quálitas y AXA reportaron utilidad operativa del top 5 durante los primeros seis meses del año.

## Índice combinado



## Fuentes de información

- AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; [www.amis.com.mx](http://www.amis.com.mx) (fuente consultada el 16 de agosto 2023)
- AMDA. Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores, A.C.; [www.amda.mx](http://www.amda.mx)
- BANXICO. Banco de México; [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)
- INEGI. Instituto Nacional de Estadística y Geografía; [www.inegi.org.mx](http://www.inegi.org.mx)
- OCRA. Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados, S.C.; [www.ocra.com.mx/](http://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](http://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](mailto:smonroy@qualitas.com.mx)  
T: +52 (55) 1555-6056

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

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

[qinversionistas.qualitas.com.mx](http://qinversionistas.qualitas.com.mx)



Quálitás®