

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

9 meses



# Informe del sector del seguro automotriz en México 9M23

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 24.5%. El Producto Interno Bruto (PIB), durante el tercer trimestre, presentó un aumento del 3.3%<sup>1</sup> en comparación con el mismo periodo del año anterior. Por otro lado, la inflación anual general a septiembre del 2023 fue del 4.5%<sup>2</sup>.

Con respecto a los índices de la industria, durante los primeros nueve meses del 2023, ésta registró un índice combinado de 99.9%, un decremento de 10 puntos base (pb) en comparación con el mismo periodo del 2022.

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	34,916	29.5%	1,181	2,235	2,533	69.9%	95.3%
Otras	56,254	20.9%	(2,328)	2,607	120	73.2%	103.9%
Suma aseguradoras	91,170	24.1%	(1,148)	4,841	2,654	71.8%	100.4%
Aseguradoras bancarias	18,156	26.9%	352	1,723	1,657	74.1%	96.2%
<b>Total mercado (36 compañías*)</b>	<b>109,326</b>	<b>24.5%</b>	<b>(796)</b>	<b>6,565</b>	<b>4,311</b>	<b>72.2%</b>	<b>99.9%</b>

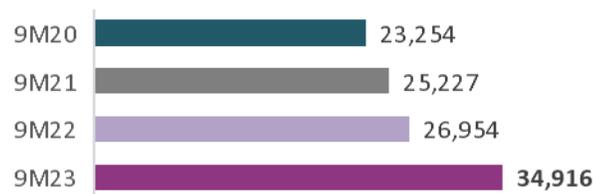
Cifras en millones de pesos.

\*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>

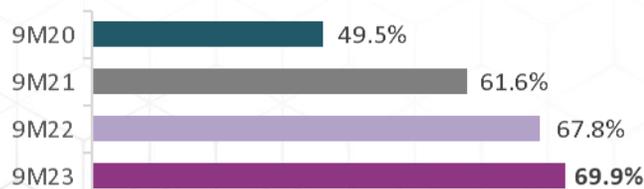
### Primas emitidas



### Participación de mercado



### Índice de siniestralidad



### Índice combinado



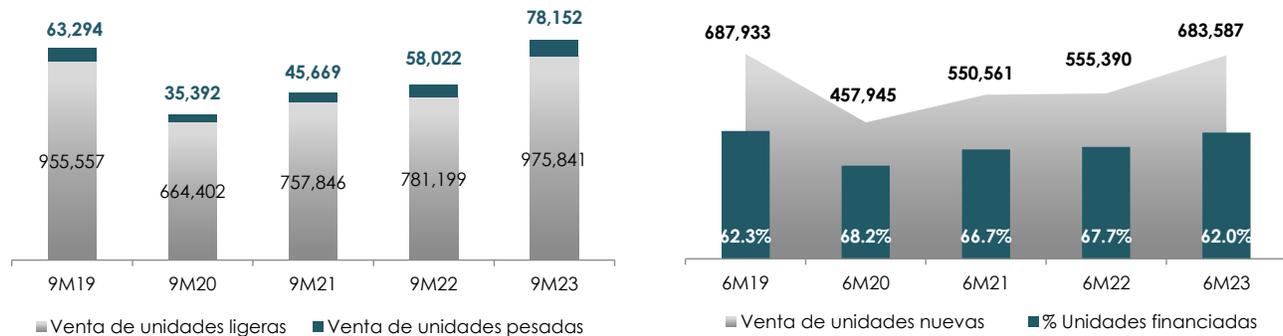
<sup>1</sup> Fuente: INEGI

<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

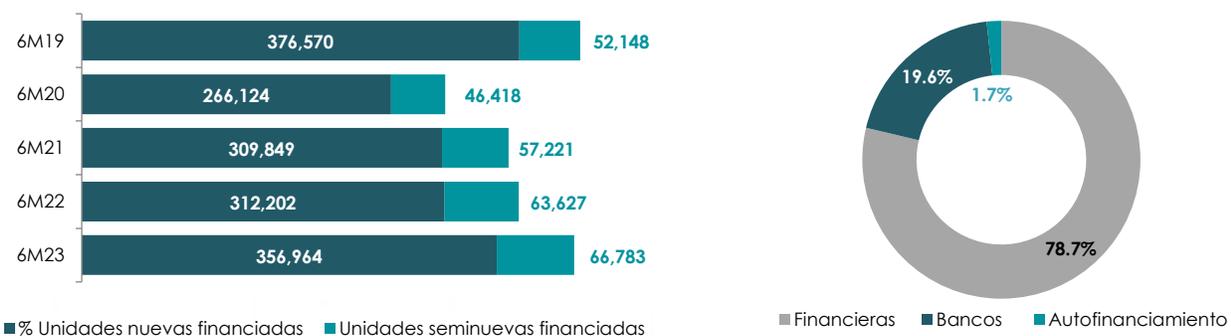
## Venta de vehículos nuevos<sup>4</sup>



La venta de unidades ligeras (autos y camiones) creció 30.4% durante el 3T23 en comparación con el 3T22, habiendo comercializado un total de 342,754 unidades; de manera acumulada, el incremento de estas unidades fue de 24.9% vs el 9M22, quedando 2.1% por arriba del 9M19. La comercialización de unidades de equipo pesado (vehículos de más de 3.5 toneladas) aumentó 33.9% al cierre de septiembre comparando con 3T22 y 34.7% vs 9M22; resultando en un incremento de 25.7% en total de unidades nuevas vendidas durante los primeros nueve meses del año comparando con el mismo periodo del año anterior.

Del total de la venta de vehículos nuevos al cierre de junio (último trimestre con información actualizada), 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 septiembre 2023, que compara con el 9.3% al cierre de septiembre 2022.

<sup>4</sup> Fuente: AMDA, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones de la asociación

<sup>5</sup> Fuente: BANXICO

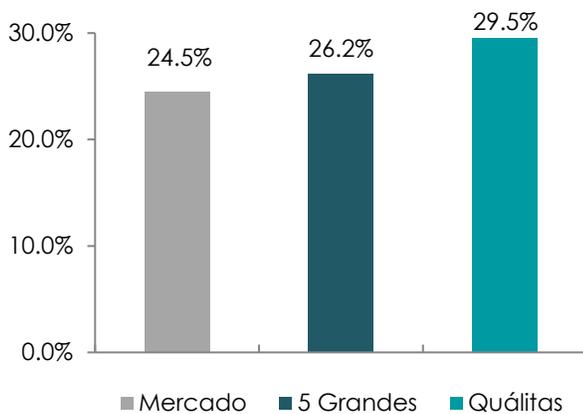
Las cifras están expresadas en número de colocaciones y estas pueden variar por actualizaciones que realice el regulador

# Mercado del seguro automotriz

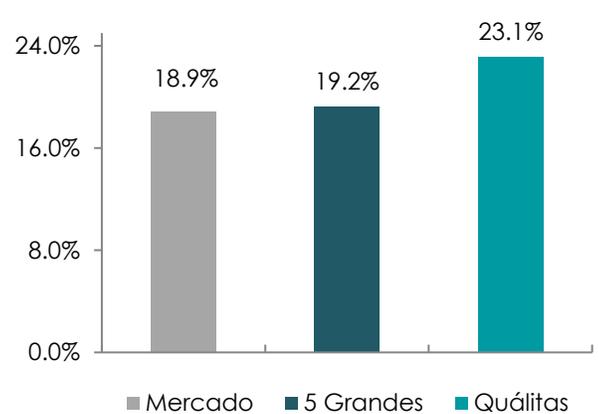
El total de prima emitida del mercado durante el 9M23 ascendió a \$109,326 millones, un crecimiento de 24.5% en comparación con el 9M22. El crecimiento en la emisión de las cinco compañías más grandes fue de 26.2%; las aseguradoras medianas tuvieron un crecimiento de 27.5%; mientras que el resto de las aseguradoras reportaron un decrecimiento del -10.6%.

El resultado neto del mercado fue de \$4,311 millones, un aumento del 35.0%. Esto se explica por un incremento de 73.7% en el producto financiero, cerrando 9M23 con \$6,564 millones y una pérdida operativa en la industria por -\$796 millones.

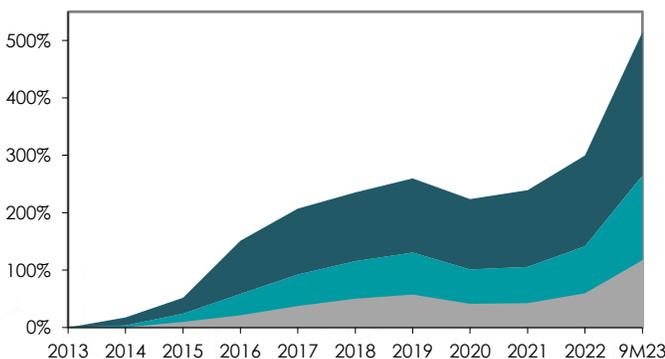
**Crecimiento en prima emitida  
9M23 vs 9M22**



**Crecimiento en prima devengada  
9M23 vs 9M22**

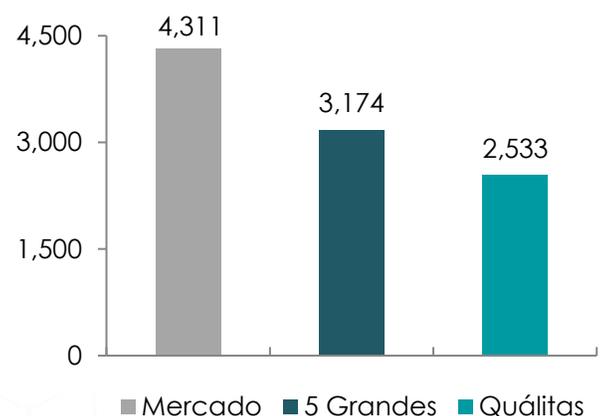


**Crecimiento acumulado  
prima emitida (Base 2013)**



TACC (%) <sup>6</sup>	
Q	13.3%
Mercado	10.2%
Mercado sin Q	9.0%

**Resultado neto**



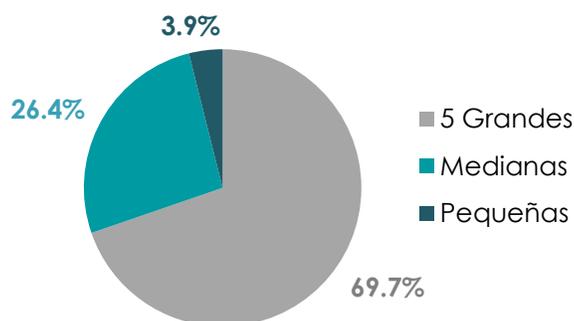
<sup>6</sup> TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto de los últimos 10 años  
 Cifras expresadas en millones (MXN)  
 Fuente: AMIS, puede haber variaciones respecto años anteriores por actualizaciones del regulador

Compañía	Prima emitida	Crecimiento 2022 vs 2021	Participación de mercado	Prima devengada	Participación de mercado
<b>Quálitas</b>	<b>34,916</b>	<b>29.5%</b>	<b>31.9%</b>	<b>33,388</b>	<b>34.9%</b>
G.N.P.	14,670	30.4%	13.4%	13,187	13.8%
Chubb Seguros México	10,484	10.0%	9.6%	4,285	4.5%
AXA Seguros	9,078	25.6%	8.3%	8,339	8.7%
HDI Seguros	7,084	30.0%	6.5%	6,398	6.7%
<b>5 grandes</b>	<b>76,233</b>	<b>26.2%</b>	<b>69.7%</b>	<b>65,596</b>	<b>68.6%</b>
BBVA Bancomer	6,393	34.5%	5.8%	5,918	6.2%
Banorte	4,867	30.7%	4.5%	4,490	4.7%
Inbursa	3,827	26.9%	3.5%	3,415	3.6%
Atlas	2,944	21.7%	2.7%	2,620	2.7%
Zurich Aseguradora Mexicana	2,495	252.0%	2.3%	2,141	2.2%
ANA	2,393	7.9%	2.2%	1,852	1.9%
Mapfre México	2,208	(3.2%)	2.0%	2,273	2.4%
Afirme	1,751	(1.6%)	1.6%	1,723	1.8%
General de Seguros	1,078	11.7%	1.0%	1,042	1.1%
Cardif Seguros Generales	865	17.5%	0.8%	642	0.7%
<b>Medianas</b>	<b>28,819</b>	<b>27.5%</b>	<b>26.4%</b>	<b>26,116</b>	<b>27.3%</b>
<b>Otras</b>	<b>4,274</b>	<b>(10.6%)</b>	<b>3.9%</b>	<b>3,750</b>	<b>3.9%</b>
<b>Total mercado (36 compañías*)</b>	<b>109,326</b>	<b>24.5%</b>	<b>100.0%</b>	<b>95,623</b>	<b>100.0%</b>

Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
<b>Quálitas</b>	<b>1,181</b>	<b>2,235</b>	<b>2,533</b>	<b>69.9%</b>	<b>95.3%</b>
G.N.P.	(816)	656	(104)	71.7%	102.8%
Chubb Seguros México	(557)	178	(370)	94.1%	119.2%
AXA Seguros	394	647	940	69.3%	93.4%
HDI Seguros	(333)	568	175	72.3%	107.6%
<b>5 Grandes</b>	<b>(131)</b>	<b>4,284</b>	<b>3,174</b>	<b>72.0%</b>	<b>99.4%</b>
BBVA Bancomer	210	871	471	81.5%	95.7%
Banorte	240	418	816	70.9%	92.8%
Inbursa	12	165	161	74.4%	96.9%
Atlas	(14)	51	40	74.0%	97.8%
Zurich Aseguradora Mexicana	(269)	115	(213)	67.4%	113.0%
ANA	(187)	94	(103)	73.4%	109.5%
Mapfre México	(18)	55	31	68.6%	101.7%
Afirme	(325)	172	(90)	87.4%	118.6%
General de Seguros	(189)	35	(142)	82.2%	117.0%
Cardif Seguros Generales	38	78	115	6.6%	71.6%
<b>Medianas</b>	<b>(503)</b>	<b>2,055</b>	<b>1,086</b>	<b>73.7%</b>	<b>100.5%</b>
<b>Otras</b>	<b>(103)</b>	<b>218</b>	<b>107</b>	<b>64.0%</b>	<b>102.3%</b>
<b>Total mercado (36 compañías*)</b>	<b>(796)</b>	<b>6,565</b>	<b>4,311</b>	<b>72.2%</b>	<b>99.9%</b>

# Participación de mercado

## Distribución del mercado del seguro automotriz



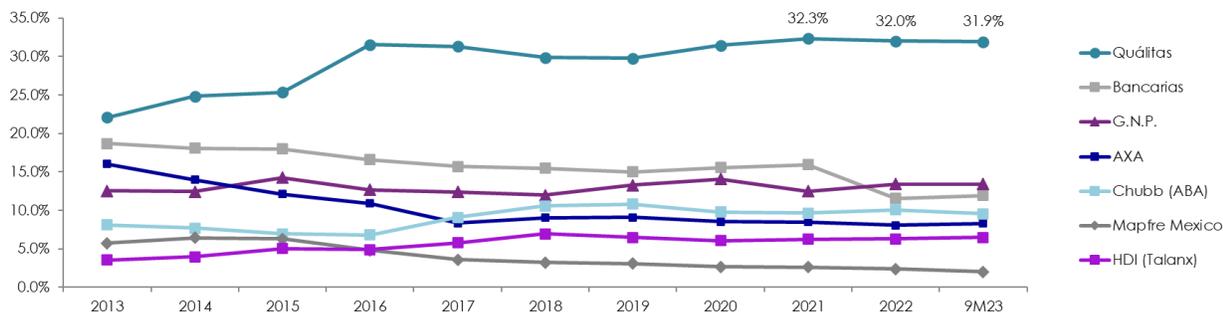
En línea con la tendencia de los últimos años, ~70% del mercado del seguro automotriz se encuentra atendido por las cinco compañías más grandes: Quálitas, G.N.P., Chubb, AXA y HDI. Quálitas continúa siendo la aseguradora líder del ramo con el 31.9% de participación de mercado. Las compañías medianas aumentaron 62 pb su participación durante el 9M23, mientras que el resto disminuyó casi 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: \$34,916 $\Delta\%*$ 29.5%	Prima emitida: \$17,108 $\Delta\%*$ 32.7%	Prima emitida: \$16,746 $\Delta\%*$ 27.3%	Prima emitida: \$271 $\Delta\%*$ 3.8%	Prima emitida: \$790 $\Delta\%*$ 23.6%
Part. de mercado: <b>31.9%</b> $\uparrow \Delta pb*$ 124	Part. de mercado: <b>25.8%</b> $\uparrow \Delta pb*$ 189	Part. de mercado: <b>43.7%</b> $\downarrow \Delta pb*$ (70)	Part. de mercado: <b>21.3%</b> $\uparrow \Delta pb*$ 30	Part. de mercado: <b>23.4%</b> $\uparrow \Delta pb*$ 174
Lugar: <b>1°</b>	Lugar: <b>1°</b>	Lugar: <b>1°</b>	Lugar: <b>2°</b>	Lugar: <b>3°</b>

Top 5	Autos			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	32.7%	25.8%	68.3%	95.1%
G.N.P.	29.1%	14.3%	69.2%	102.0%
Chubb	11.4%	10.7%	96.5%	124.7%
AXA	18.0%	8.5%	79.2%	108.3%
BBVA	28.6%	7.5%	102.3%	102.4%
Total	23.0%	100.0%	74.3%	103.5%

Top 5	Camiones			
	Crecimiento en prima emitida	Participación de mercado	% IS	% IC
Quálitas	27.3%	43.7%	73.4%	96.5%
G.N.P.	50.3%	9.7%	71.2%	102.7%
AXA	41.1%	8.8%	54.2%	72.7%
Chubb	4.8%	7.7%	98.9%	106.2%
HDI	20.2%	6.2%	74.0%	106.7%
Total	29.3%	100.0%	71.5%	94.7%



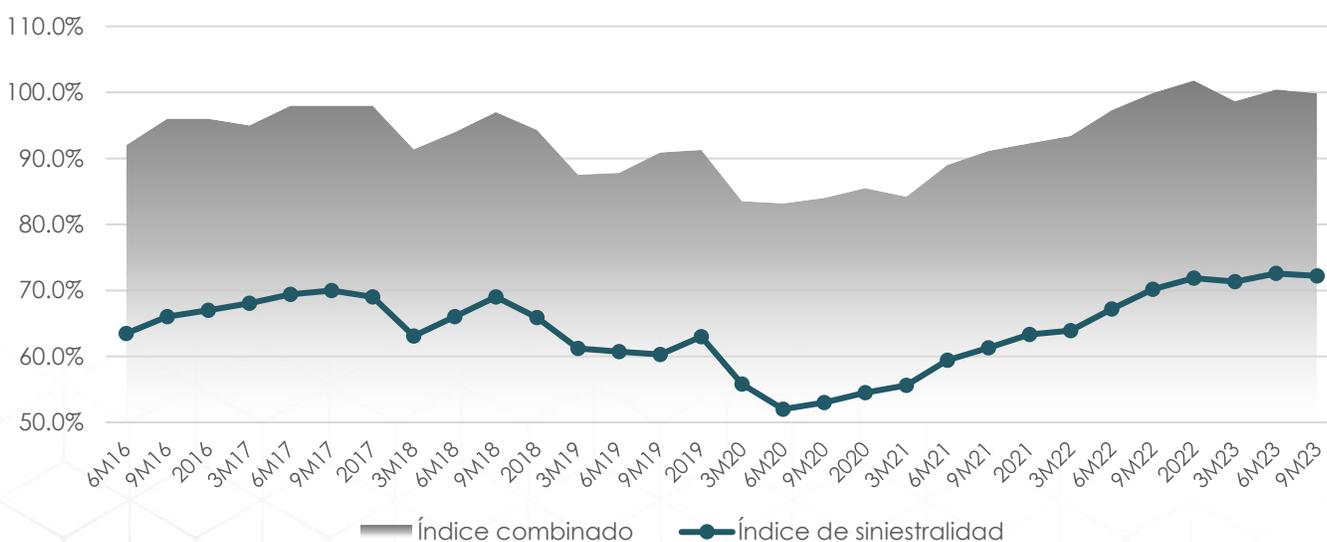
## Siniestralidad del mercado de seguro automotriz

Durante el 9M23, 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 de una póliza de seguro, o de un conjunto de cartera de pólizas, y el costo promedio de cada uno de los siniestros durante el periodo.

Además, se vio afectada por el entorno inflacionario que persiste en la industria. La inflación general en México se ha estabilizado en los últimos meses, cerrando septiembre en 4.5% mientras que la subyacente se posicionó en 5.8% al cierre del mismo mes. En este sentido, la inflación últimos doce meses de autopartes y refacciones se posicionó en 8.3%. 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:

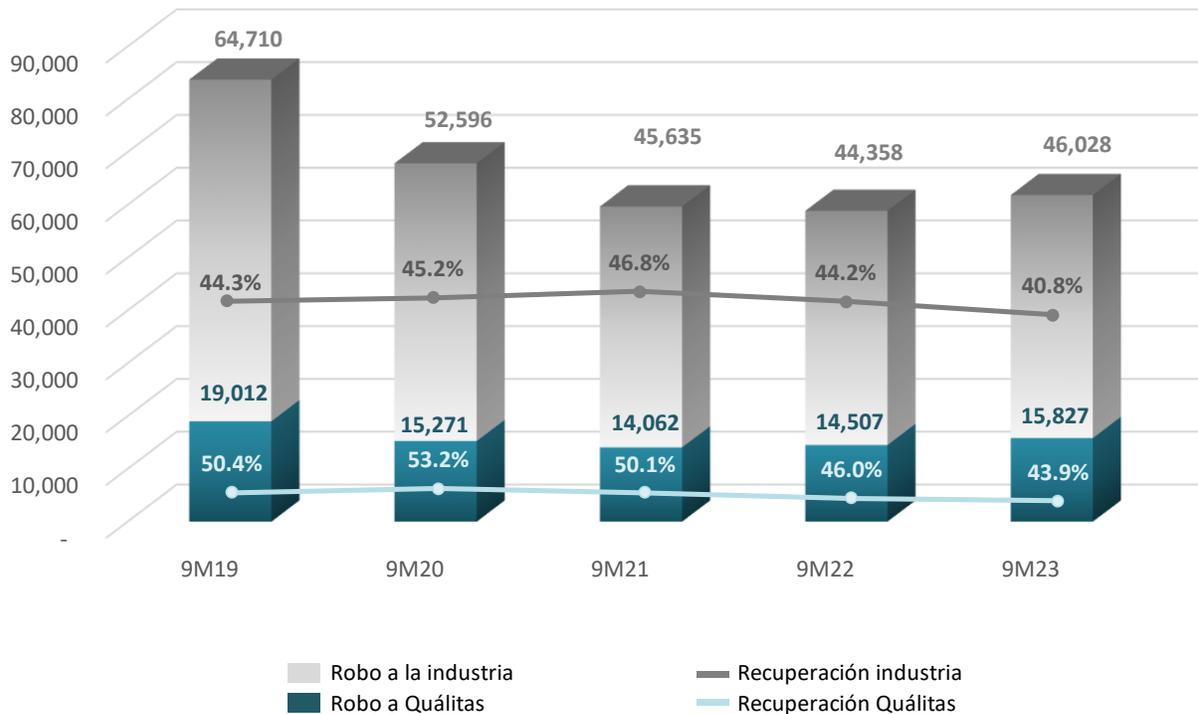
### Índices de la industria



# Robo y recuperación

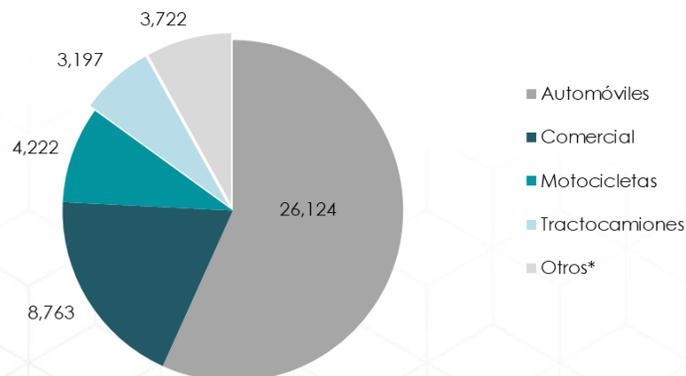
Al cierre de septiembre, y de acuerdo con las cifras reportadas por la Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados (OCRA), el robo de vehículos asegurados en México aumentó 3.8% para toda la industria en comparación con los primeros nueve meses del 2022, con una tasa de recuperación acumulada del 40.8%.

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 los primeros nueve meses del año, Quálitas recuperó el 43.9% de las unidades robadas, lo que representa 3.1 pp más que la industria y casi 5 pp más si excluimos a Quálitas.



De las 46,028 unidades robadas en la industria, el 56.8% fueron automóviles ligeros, seguidos por el 19.0% de autos comerciales; en tercer lugar, motocicletas con el 9.2%. Lo anterior se mantiene en línea con las proporciones de años recientes.

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

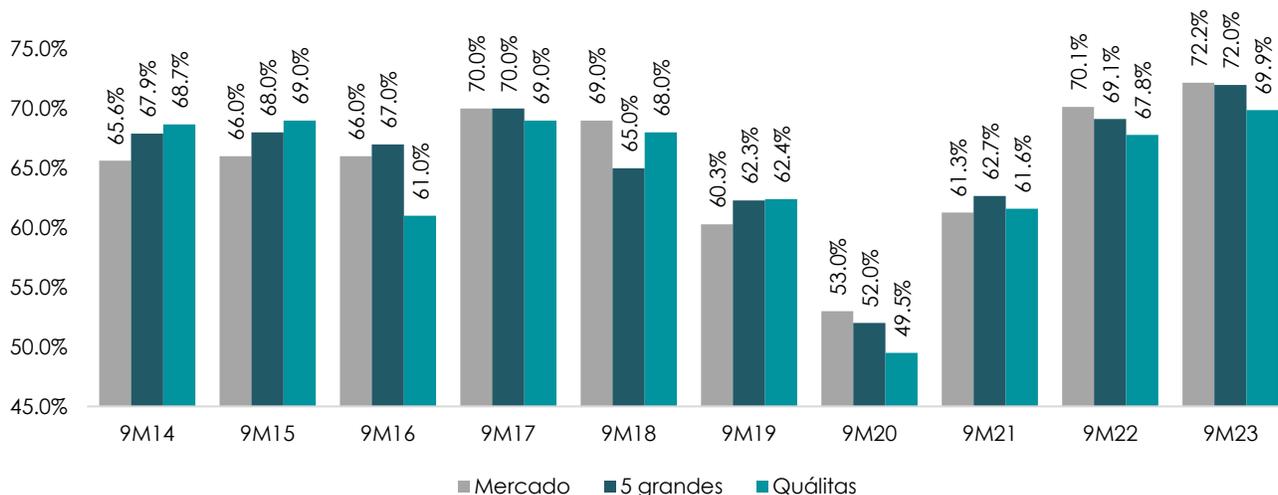


<sup>7</sup> Fuente: OCRA, cifras en número de unidades acumuladas  
\*Otros: semirremolques, camiones de carga, autobuses, colectivos, etc.

# Índices de costos

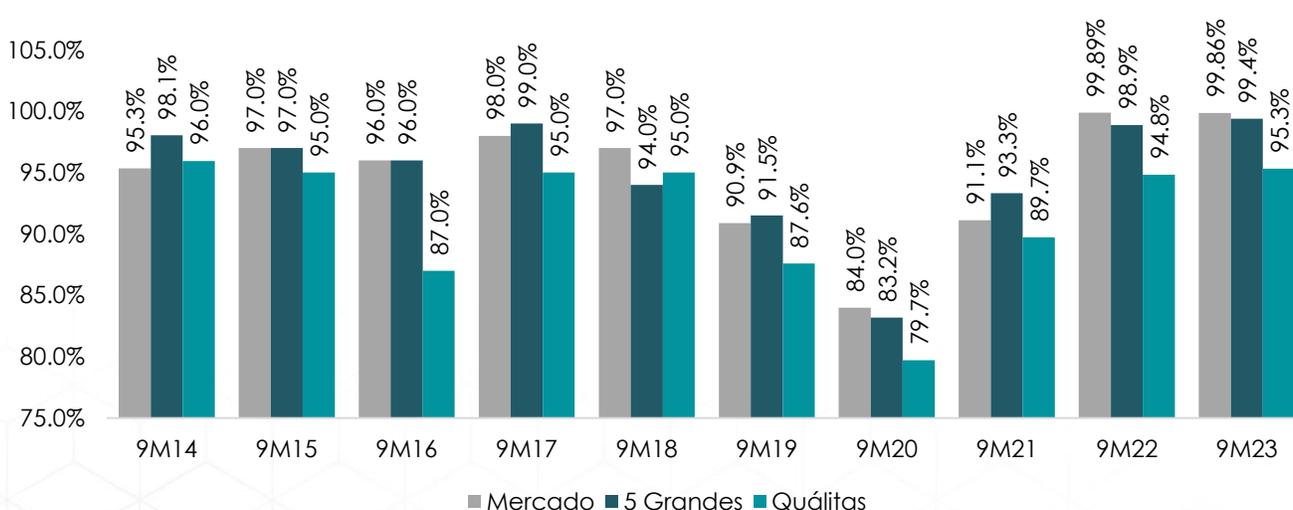
El mercado reportó un mayor índice de siniestralidad comparado con 9M22, derivado de los factores anteriormente mencionados, posicionándose en 72.2% para todo el mercado. El índice de las cinco compañías más grandes presentó un aumento de casi 3 pp respecto al mismo periodo del año anterior, quedando en 72.0%; de igual forma, Quálitas presentó un aumento pasando de 67.8% a 69.9%.

## Índice de siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 99.9%, cifra en mismos niveles que lo reportado en el 9M22. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 99.4%, mientras que Quálitas reportó 95.3% al cierre de septiembre 2023; nuevamente, de las cinco compañías más grandes, únicamente Quálitas y AXA reportaron utilidad operativa durante los primeros nueve 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 10 de noviembre 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®