



30
AÑOS



REPORTE SECTORIAL
DEL SEGURO
AUTOMOTRIZ
3M24

Informe del sector del seguro automotriz en México 3M24

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 del 2024, la industria del seguro automotriz en México tuvo un crecimiento en prima emitida de 30.6%. El Producto Interno Bruto (PIB), durante el primer trimestre, presentó un aumento del 2.0%¹ en comparación con el mismo periodo del año anterior. Por otro lado, la inflación anual general del 1T24 fue del 4.4%².

Con respecto a los índices de la industria, durante los primeros 3 meses del 2024, ésta registró un índice combinado de 92.6%, un decremento de 624 puntos base (pb) en comparación con el 3M23.

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	15,865	38.9%	1,090	938	1,327	62.2%	87.3%
Otras	25,271	25.6%	(230)	1,189	414	67.1%	96.0%
Suma aseguradoras	41,135	30.4%	860	2,127	1,741	65.0%	92.3%
Aseguradoras bancarias	7,521	31.4%	225	546	648	74.0%	92.2%
Total mercado (33 compañías*)	48,656	30.6%	1,084	2,673	2,389	66.5%	92.6%

Cifras en millones de pesos.

*32 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



1. Prima emitida

3M20: \$9,004
 3M21: \$8,966
 3M22: \$8,868
 3M23: \$11,418
 3M24: \$15,865

Var. %

38.9%

2. Participación de mercado

3M20: 28.1%
 3M21: 31.2%
 3M22: 29.0%
 3M23: 30.1%
 3M24: 32.6%

Var. pb

247 pb

3. Índice de siniestralidad

3M20: 52.4%
 3M21: 57.9%
 3M22: 65.7%
 3M23: 69.2%
 3M24: 62.2%

Var. pb

-702 pb

4. Índice combinado

3M20: 80.3%
 3M21: 85.4%
 3M22: 93.3%
 3M23: 95.1%
 3M24: 87.3%

Var. pb

-776 pb

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

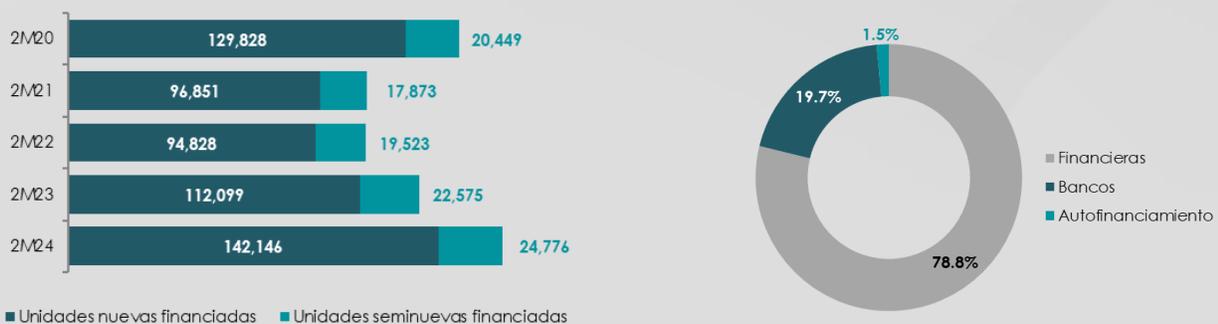
Venta de vehículos nuevos ⁴



La venta de unidades ligeras (autos y camiones) creció 11.0% durante el 1T24 en comparación con el 1T23, habiendo comercializado un total de 349,752 unidades; comparando con el trimestre inmediato anterior, estas unidades tuvieron un decremento del 9.3% vs el 4T23, lo cual comienza a mostrar una tendencia de normalización en su comercialización. Respecto a las unidades de equipo pesado (vehículos de más de 3.5 toneladas), su venta aumentó 10.1% al cierre de marzo comparando con 1T23 y -10.5% vs 4T23; resultando en un incremento de 10.9% en total de unidades nuevas vendidas durante los primeros 3 meses del 2024 comparando con el 3M23, comercializando un total de 376,111 unidades.

Del total de la venta de vehículos nuevos al cierre de febrero, el crédito automotriz para unidades ligeras y pesadas (nuevas y seminuevas) alcanzó el 68.8% de comercialización, 4.9 puntos porcentuales por arriba del mismo periodo del año anterior. El financiamiento de unidades nuevas incrementó 5.4%, mientras que las seminuevas disminuyeron 0.5%.

Financiamiento por tipo de vehículo y mercado por institución ⁴



Al cierre de febrero, la tendencia histórica de la principal fuente de financiamiento para adquirir vehículos nuevos se mantiene, siendo a través de financieras (brazo financiero de las armadoras) con un 78.8% de participación, el cual tuvo un incremento de 21 pb respecto al mismo periodo del 2023; seguido por el financiamiento bancario, el cual tuvo un aumento de 10 pb en comparación con el cierre de febrero 2023.

Durante el 1T24 la tasa de referencia en México tuvo su primer recorte en 3 años, reduciéndose en 25 pb y cerrando marzo en 11.0%⁵, que compara con el 11.25% al cierre del 1T23.

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

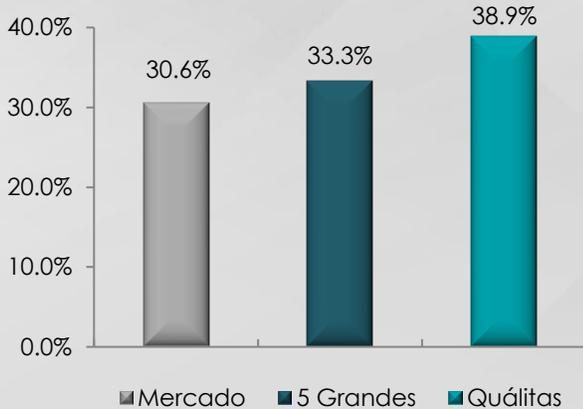
Mercado del seguro automotriz

El total de prima emitida del mercado durante el primer trimestre del 2024 ascendió a \$48,656 millones, un crecimiento de 30.6% en comparación con el 3M23. El crecimiento en la emisión de las cinco compañías más grandes fue de 33.3%, las aseguradoras medianas tuvieron un crecimiento de 21.8%; mientras que el resto de las aseguradoras reportaron un crecimiento del 47.0%.

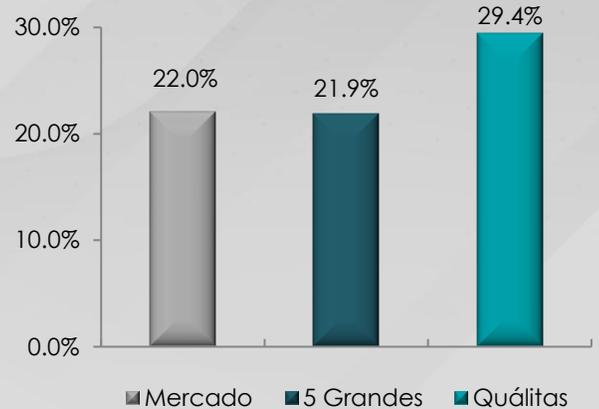
El resultado neto del mercado fue de \$2,389 millones, un aumento del 326.4%. Esto se explica por un incremento de 73.4% en el producto financiero, cerrando el primer trimestre con \$2,673 millones y un resultado operativo en la industria de \$1,084 millones, un incremento de \$1,571 millones vs 1T23.

Crecimiento en prima y resultado neto

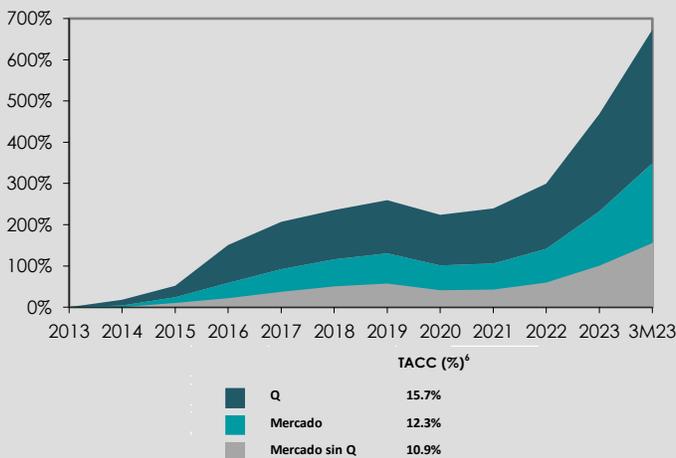
Crecimiento en prima emitida
3M24 vs 3M23



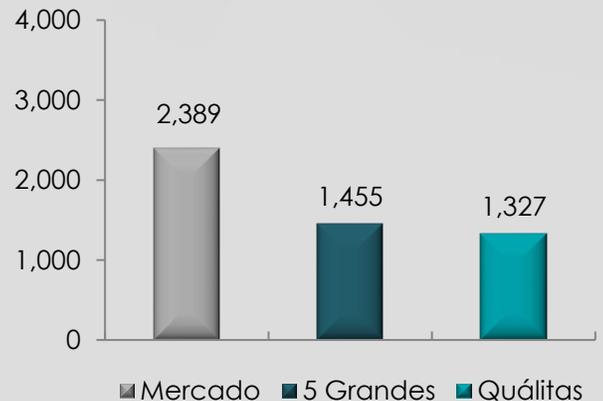
Crecimiento en prima devengada
3M24 vs 3M23



Crecimiento acumulado
prima emitida (Base 2013)



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 2024 vs 2023	Participación de mercado	Prima devengada	Participación de mercado
Quálitas	15,865	38.9%	32.6%	13,431	35.7%
G.N.P.	7,358	29.4%	15.1%	5,071	13.5%
Chubb Seguros México	5,153	38.2%	10.6%	1,683	4.5%
AXA Seguros	3,514	11.0%	7.2%	3,468	9.2%
BBVA Bancomer	2,791	37.7%	5.7%	2,023	5.4%
5 grandes	34,681	33.3%	71.3%	25,676	68.2%
HDI Seguros	2,513	1.9%	5.2%	2,230	5.9%
Banorte	2,229	32.5%	4.6%	1,832	4.9%
Inbursa	1,647	29.2%	3.4%	1,383	3.7%
Atlas	1,449	41.0%	3.0%	1,241	3.3%
Zurich Aseguradora Mexicana	1,108	32.9%	2.3%	866	2.3%
ANA	913	11.0%	1.9%	751	2.0%
Mapfre México	910	12.2%	1.9%	859	2.3%
Afirme	669	10.5%	1.4%	581	1.5%
Seguros SURA	458	99.4%	0.9%	453	1.2%
General de Seguros	452	17.8%	0.9%	387	1.0%
Medianas	12,347	21.8%	25.4%	10,583	28.1%
Otras	1,628	47.0%	3.3%	1,321	3.5%
Total mercado (33 compañías*)	48,656	30.6%	100.0%	37,634	100.0%

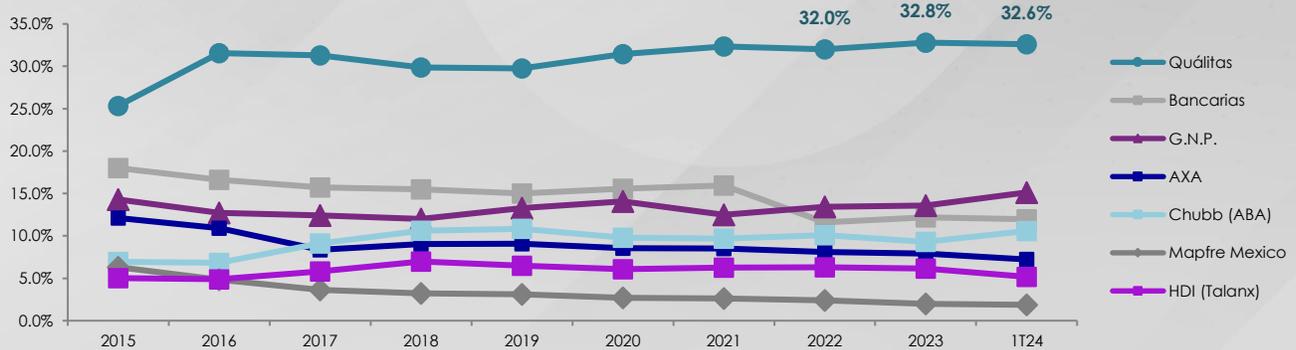
Compañía	Resultado de operación	Producto financiero	Resultado neto	Índice de siniestralidad	Índice combinado
Quálitas	1,090	938	1,327	62.2%	87.3%
G.N.P.	(34)	312	192	62.5%	89.0%
Chubb Seguros México	(433)	106	(320)	79.6%	116.6%
AXA Seguros	6	282	118	75.1%	99.6%
BBVA Bancomer	(56)	329	139	85.8%	98.8%
5 Grandes	573	1,968	1,455	67.0%	92.3%
HDI Seguros	59	187	182	65.7%	98.8%
Banorte	147	158	335	67.1%	87.6%
Inbursa	62	(0)	51	72.8%	91.9%
Atlas	196	93	245	58.5%	80.7%
Zurich Aseguradora Mexicana	(96)	56	(74)	69.2%	108.0%
ANA	38	40	53	59.1%	96.8%
Mapfre México	44	30	59	63.8%	93.1%
Afirme	(47)	54	4	70.8%	103.1%
Seguros SURA	62	12	(48)	61.5%	86.1%
General de Seguros	(6)	13	7	73.1%	97.5%
Medianas	459	642	815	66.1%	93.5%
Otras	35	60	97	59.0%	93.4%
Total mercado (33 compañías*)	1,084	2,673	2,389	66.5%	92.6%

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 BBVA. Quálitas continúa siendo la aseguradora líder del ramo con el 32.6% de participación de mercado. Las compañías medianas disminuyeron 183 pb su participación durante el 1T24, mientras que el resto aumentó 38 pb.



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.



Cifras expresadas en millones (MXN)

*Prima emitida

**En comparación con 1T23

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

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

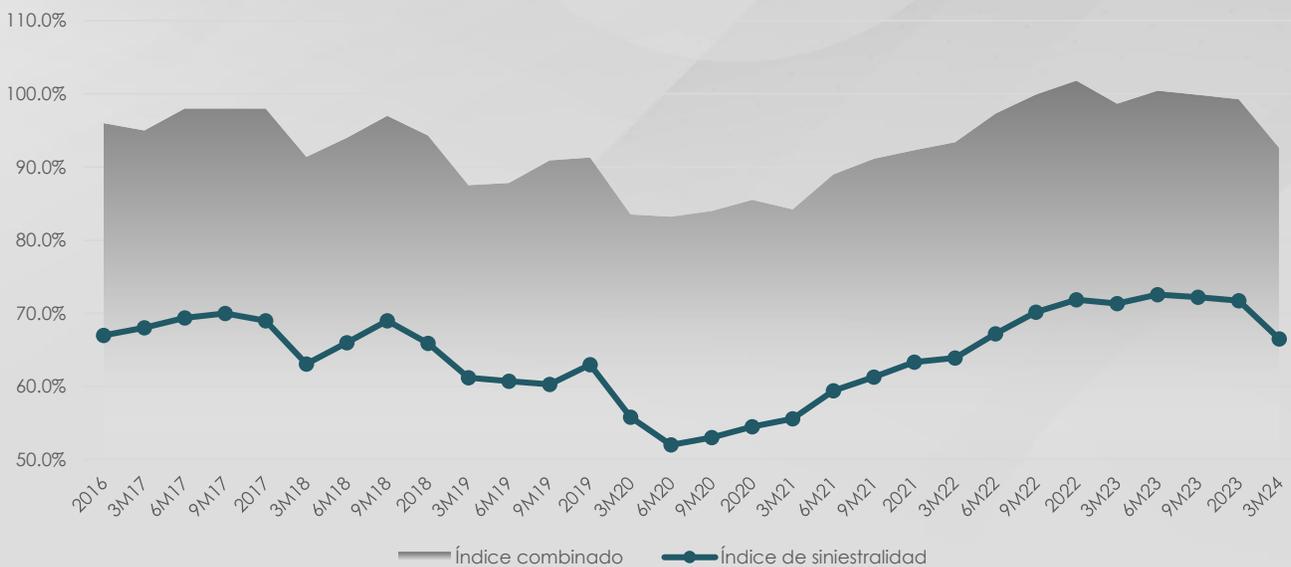
Siniestralidad del mercado de seguro automotriz

Durante los primeros 3 meses del año, el desempeño operativo de la industria del seguro de autos en México comenzó a tener una recuperación notoria.

La inflación general en México continúa con su tendencia de estabilización, cerrando el trimestre en 4.4%, mientras que la subyacente se posicionó en 4.6%. Por otro lado, la inflación de autopartes y refacciones que se posicionó en 2.5%. Si bien esto demuestra una tendencia a la baja en comparación con los niveles del mismo periodo año anterior, aún no se ve reflejado en los precios y 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

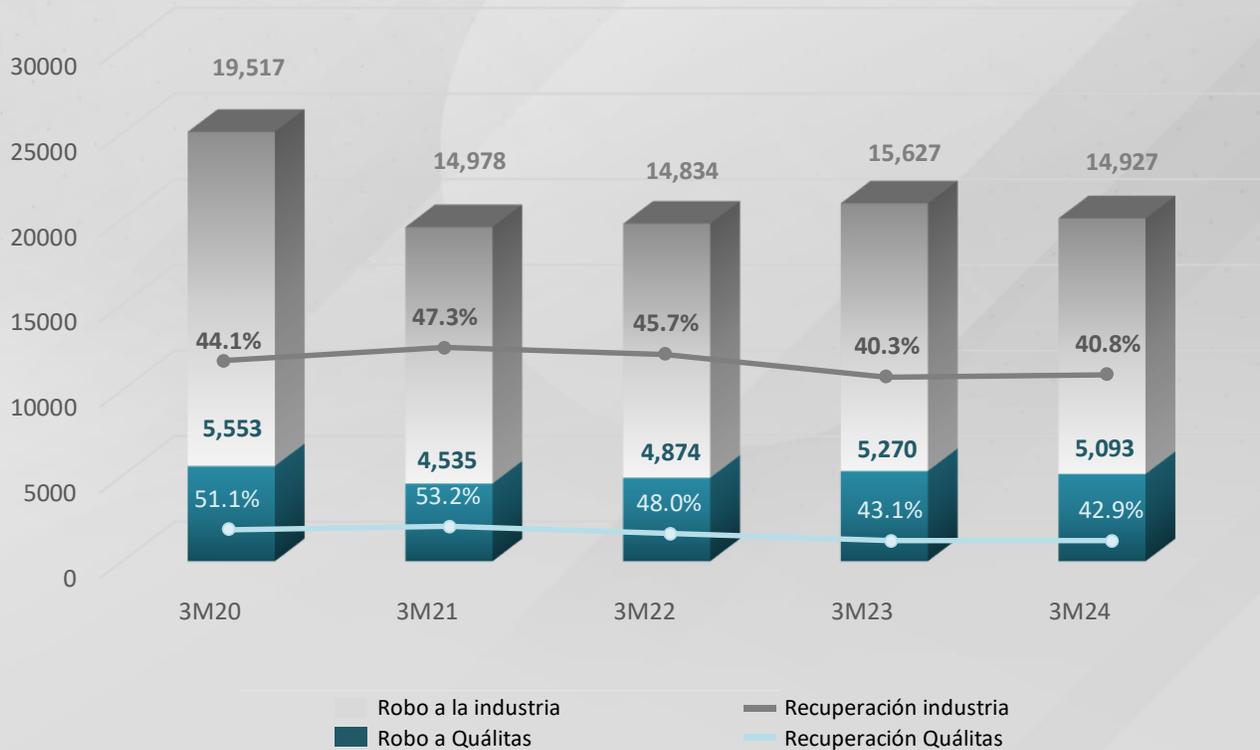




Robo y recuperación

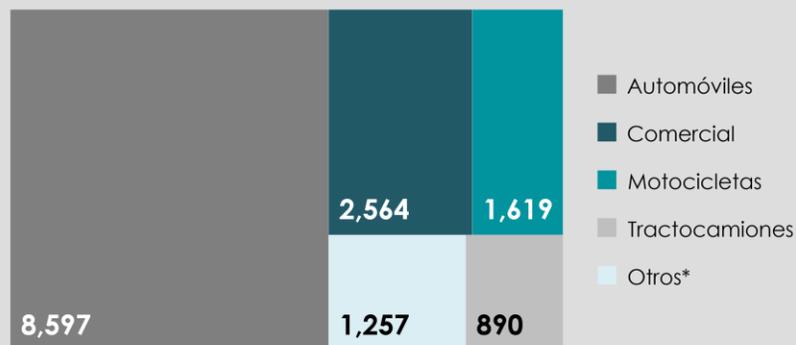
Al cierre de marzo, y de acuerdo con las cifras reportadas por la Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados (OCRA), el robo de vehículos asegurados en México disminuyó -4.5% para toda la industria en comparación con el 3M23, con una tasa de recuperación acumulada del 40.8%.

Durante el primer trimestre, Quálitas recuperó el 42.9% de las unidades robadas, lo que representa 2.1 pp más que la industria y 3.2 pp más si excluimos a Quálitas.



De las 14,927 unidades robadas en la industria, el 57.6% fueron automóviles ligeros, seguidos por el 17.2% de autos comerciales; en tercer lugar, motocicletas con el 10.8%. Lo anterior se mantiene en línea con las proporciones de años recientes.

Robo por tipo de transporte⁷

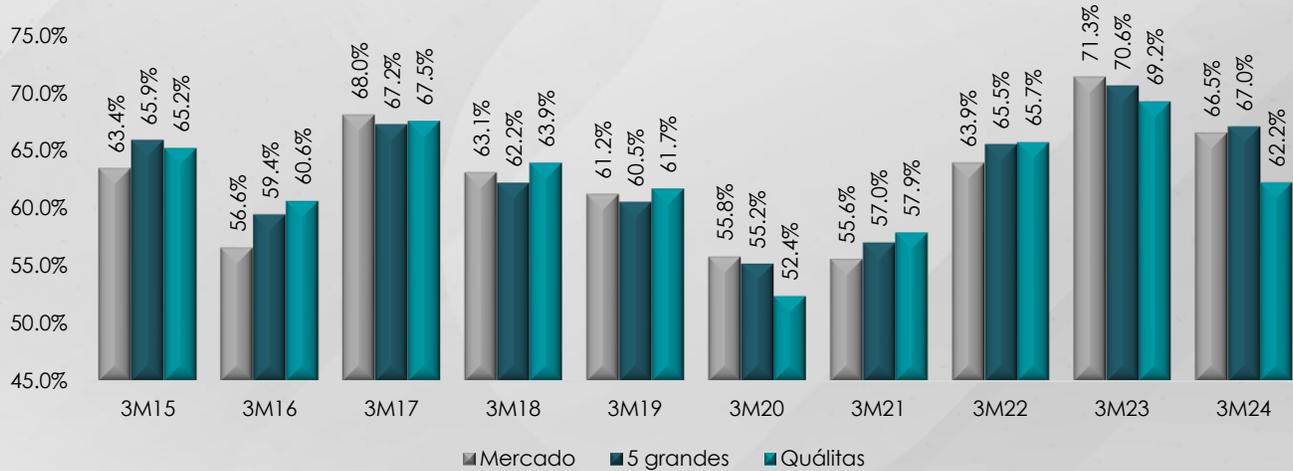


⁷ Fuente: OCRA, cifras en número de unidades acumuladas
*Otros: semirremolques, camiones de carga, autobuses, colectivos, etc.

Índices de costos

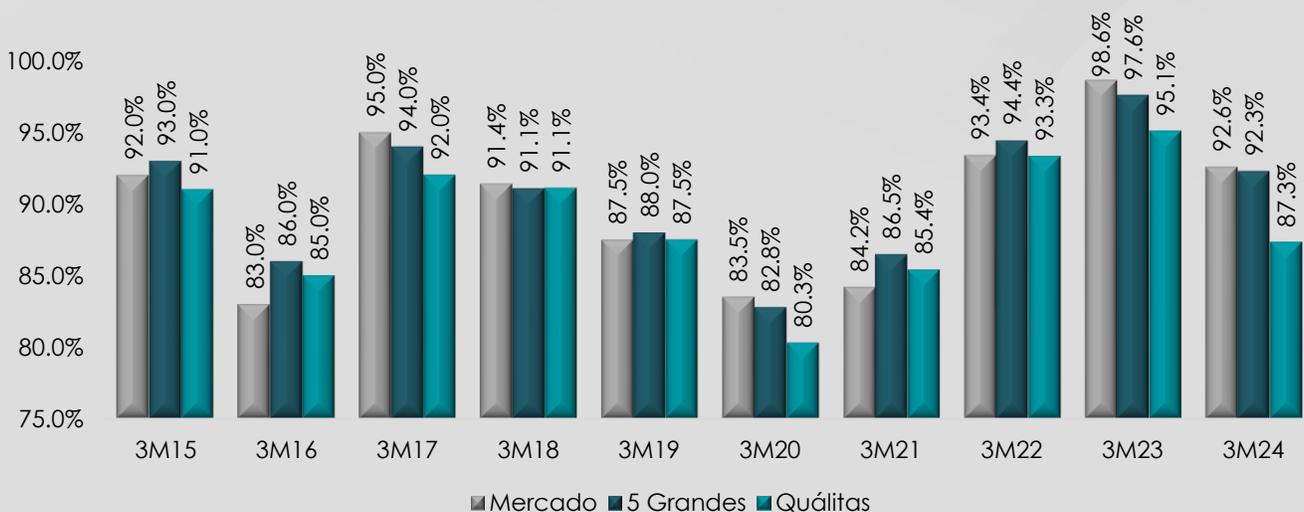
El mercado reportó un índice de siniestralidad por debajo de lo reportado en el 1T23, posicionándose en 66.5% para todo el mercado. El índice de las cinco compañías más grandes presentó un decremento de 3.5 pp respecto al mismo periodo del año anterior, quedando en 67.0%; de igual forma, Quálitas presentó una disminución de 7 pp pasando de 69.2% a 62.2%.

Índice de siniestralidad



El índice combinado del mercado fue de 92.6%, cifra 6 pp por debajo de lo reportado en el 3M23. Las cinco compañías más grandes registraron un índice de 92.3%, mientras que Quálitas reportó 87.3% al cierre del 1T24; nuevamente, de las cinco compañías más grandes, únicamente Quálitas y AXA reportaron utilidad operativa durante el trimestre.

Índice combinado



Fuentes de información

- AMIS. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros, A.C.; www.amis.com.mx (fuente consultada el 13 de mayo de 2024)
- 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 30 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



30
AÑOS