Panorama **Analítico** del Sector de Seguros y Fianzas

Anexos

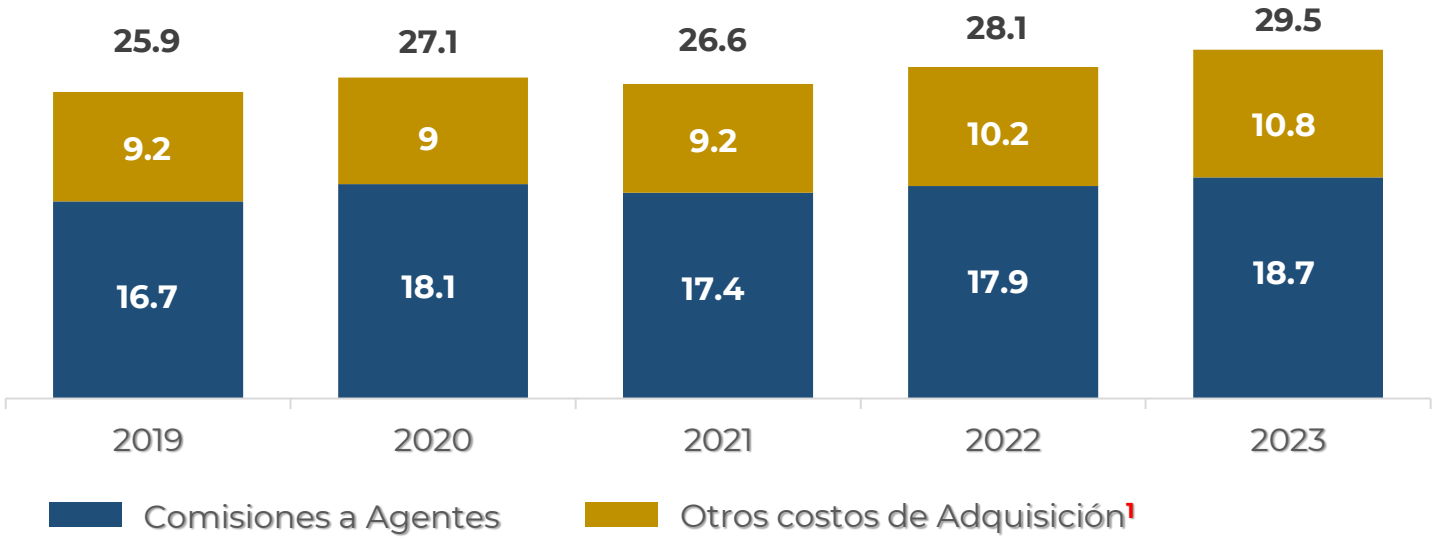
1T 2023

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

Anexos

Costo de Adquisición

Costo de Adquisición Acumulado a Marzo
(Cifras en miles de millones de pesos constantes al 1T 2023)



El Costo de Adquisición del mercado tuvo un crecimiento del 5.2% anual.

49%
correspondió a comisiones[2] pagadas a agentes.

1. Otros costos de adquisición incluye publicidad, uso de instalaciones de terceros, comisiones por reaseguro.
2. Se consideran comisiones y comisiones adicionales a agentes.

Fuente: CNSF

Anexos

Costo de Adquisición por Ramo

Costos de Adquisición de Seguros y Fianzas al 1T 2023
(Cifras en miles de millones de pesos constantes al 1T 2023)

Operación	mar – 22	mar – 23	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	**11.5**	**12**	**4.5**	**1.8**
Pensiones	**0.02**	**0.02**	**-14.1**	**0.0**
Accidentes y enfermedades	**6.6**	**7.1**	**7.9**	**1.9**
Daños	**9.7**	**10**	**3.4**	**1.2**
Daños sin Autos[1]	2.5	1.9	-24.2	-2.2
Autos	7.2	8.1	13.1	3.4
Total Seguros	***27.8***	***29.1***	***4.9***	***4.9***
Total Fianzas	***0.2***	***0.36***	***33.7***	***0.3***
Mercado Seguros y Fianzas	**28**	**29.5**	**5.2**	**5.2**

Todas las operaciones presentaron crecimiento en los Costos de Adquisición a excepción de Pensiones; destaca el caso de **Vida**, donde dicho costo aumentó por encima de la prima, principalmente por el aumento de pago en servicios (11.9%) y honorarios (34%) relacionados con la venta de seguros.

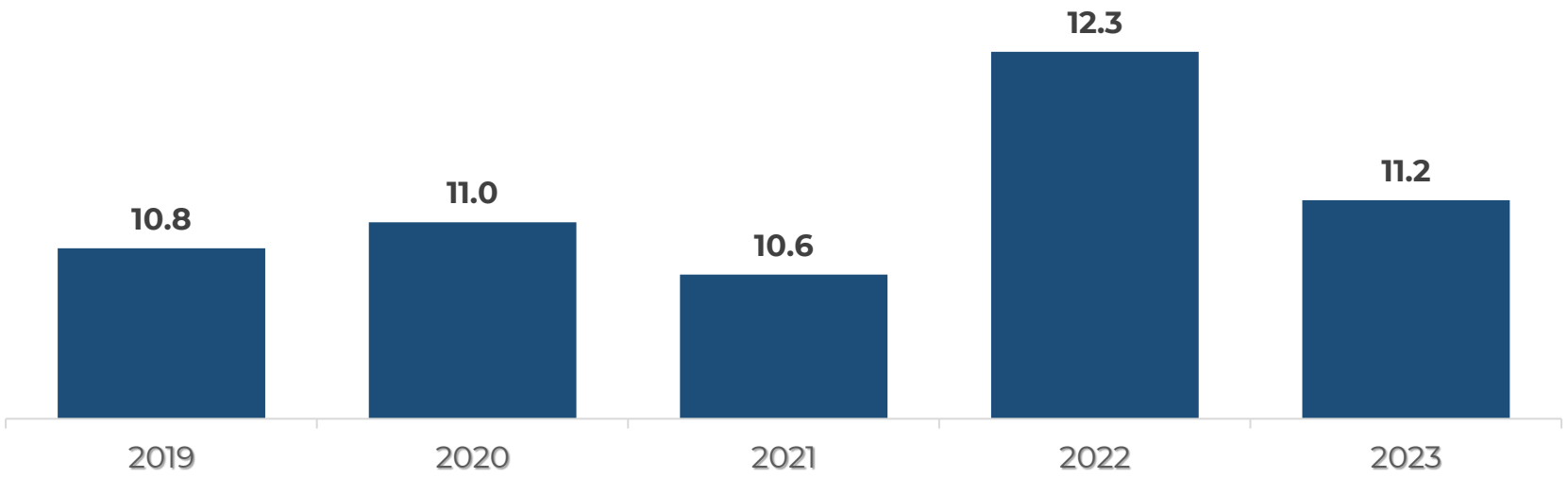
1. El rubro de Daños sin Autos incluye el ramo de Caución.

Fuente: CNSF

Anexos

Gasto de Operación

Gasto de Operación Acumulado a Marzo
(Cifras en miles de millones de pesos constantes al 1T 2023)



Los Gastos de Operación del Sector se redujeron en 8.9%, esto fue generalizado en las Operaciones; el único rubro que no se contrajo fue el de Remuneraciones y Prestaciones al personal, que se incrementó en 3.6 por ciento.

Fuente: CNSF

Anexos

Gasto de Operación por Ramo

Gastos de Operación de Seguros y Fianzas al 1T 2023
(Cifras en miles de millones de pesos constantes al 1T 2023)

Operación	mar – 22	mar – 23	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	**4.9**	**4.3**	**-12.9**	**-5.2**
Pensiones	**0.4**	**0.2**	**-25.7**	**-0.6**
Accidentes y enfermedades	**2.1**	**2**	**-7.5**	**-1.3**
Daños	**4.3**	**4.1**	**-3.1**	**-1.1**
Daños sin Autos[1]	2.6	2.6	4.2	0.9
Autos	1.7	1.5	-13.8	-2
Total Seguros	***11.7***	***10.6***	***-8.6***	***-8.2***
Total Fianzas	***0.6***	***0.6***	***-15***	***-0.7***
Mercado Seguros y Fianzas	**12.3**	**11.2**	**-8.9**	**-8.9**

En la operación de **Vida**, los Gastos Operativos decrecieron en 12.9%, presentando **decrecimientos en Gastos Administrativos de Vida Individual por 24.9% y Vida Grupo[2] 6.4 por ciento**.

1. El rubro de Daños sin Autos incluye el ramo de Caución.
2. Incluye Grupo y Colectivo.

Fuente: CNSF

Anexos

Utilidades por Ramo

Utilidad de Seguros y Fianzas al 1T 2023
(Cifras en miles de millones de pesos constantes al 1T 2023)

Operación	mar – 22	mar – 23	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	**3.5**	**8.9**	**156**	**36.3**
Pensiones	**0.9**	**1.4**	**47**	**3**
Accidentes y enfermedades	**3.5**	**3**	**-13.8**	**-3.2**
Daños	**6.5**	**2.3**	**-64.8**	**-28.3**
Daños sin Autos[1]	4.4	1.7	-61.6	-18.3
Autos	2.1	0.6	-71.6	-10
Total Seguros	***14.4***	***15.6***	***8.1***	***7.8***
Total Fianzas	***0.5***	***0.7***	***41.7***	***1.5***
Mercado Seguros y Fianzas	**14.9**	**16.3**	**9.3**	**9.3**

El crecimiento en la emisión, la estabilidad en la siniestralidad y el desempeño de **los Productos Financieros del Sector impulsaron sus utilidades en 9.3%** para alcanzar los 16.3 mil millones de pesos, esto implica un ROE[2] anualizado de 22.8 por ciento. La utilidad se encuentra 23% por debajo de los niveles de 2020 antes del confinamiento pero muestra tendencia a la alza.

Las utilidades de **Vida se recuperaron 156%** debido a la reducción en siniestralidad y el buen desempeño de los productos financieros, debido a esto las utilidades superaron los niveles de 2020.

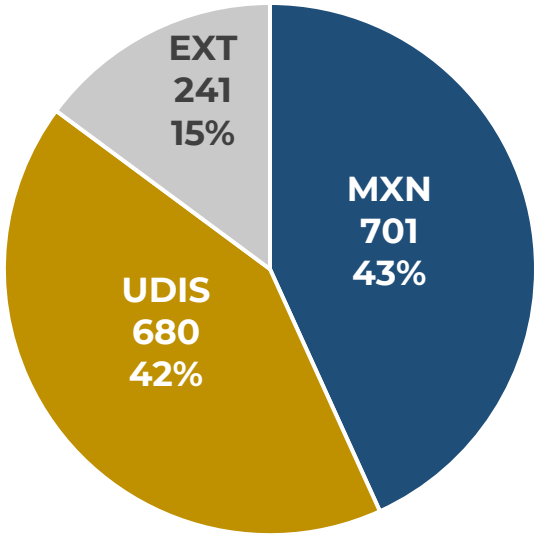
1. El rubro de Daños sin Autos incluye el ramo de Caución.
2. Rentabilidad Financiera.

Fuente: CNSF

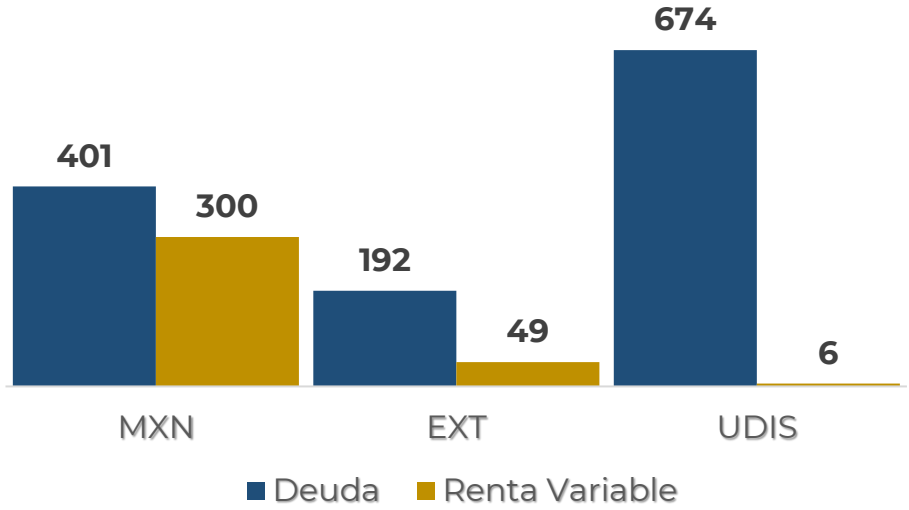
Anexos

Inversiones en Valores

Clasificación por moneda de las Inversiones en Valores[1] del Sector a Marzo (Cifras en miles de millones de pesos)



Inversiones del Sector por tipo de rendimiento a Marzo (Cifras en miles de millones de pesos)



Al cierre del 1T 2023, **las Inversiones en Valores representaron el 77.9% del activo** y ascendieron a 1,706 miles de millones de pesos.

En el caso de Activos en el extranjero, Renta variable y Deuda privada, se observaron descensos en la participación dentro de la cartera debido a la fortaleza que muestra el peso ante otras divisas y el atractivo que ofrece la deuda gubernamental por el alza de tasas.

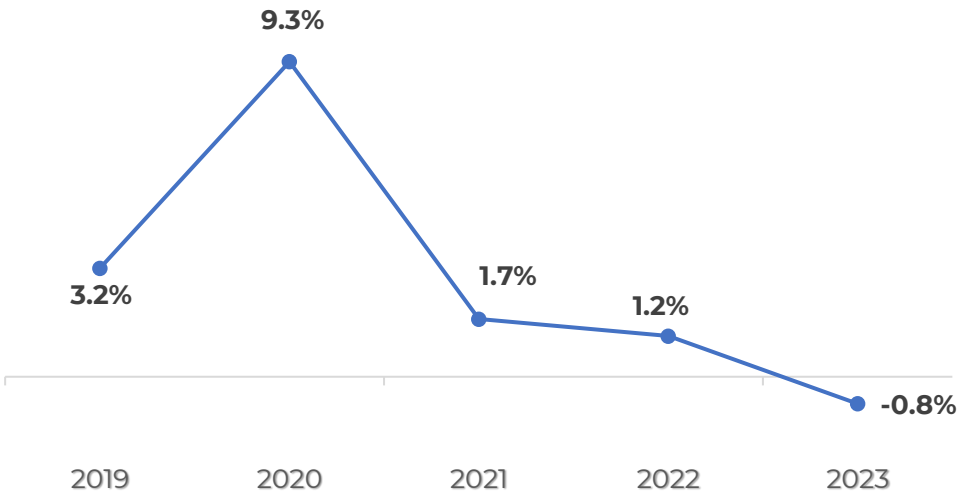
1. Incluye emisores con respaldo del Gobierno Federal, deuda emisores privados, préstamo de valores, valores restringidos, disponibilidades, reporto y valores de emisores extranjeros.

Fuente: CNSF

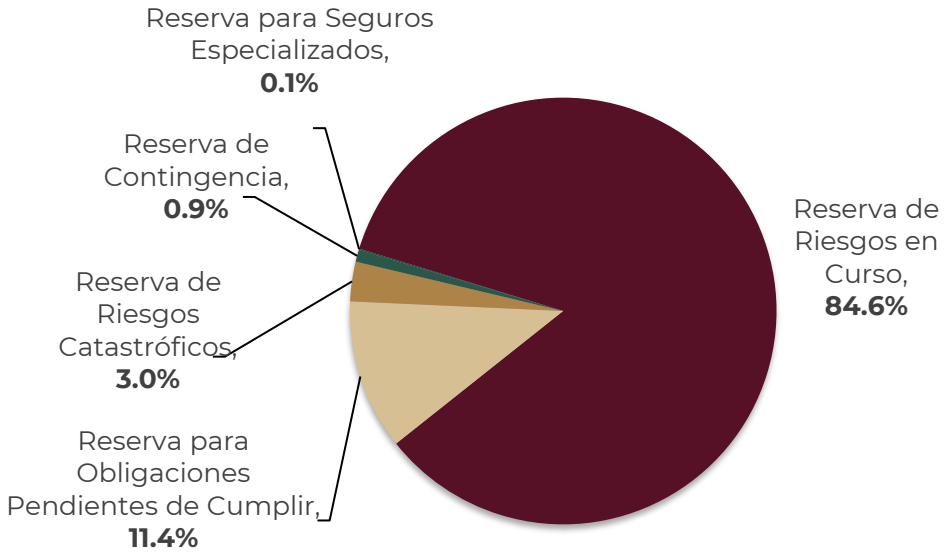
Anexos

Reservas Técnicas

Crecimiento real de las Reservas Técnicas del Sector de Seguros y Fianzas A/A[1] %



Participación por tipo de Reserva en el Sector de Seguros y Fianzas al 1T 2023



Las reservas técnicas del mercado sumaron 1,711 mil millones de pesos, esto es un **decremento de 0.8% anual**.

Destaca la participación de la Reserva de Riesgos en Curso con un

84.6%

del total de las Reservas Técnicas.

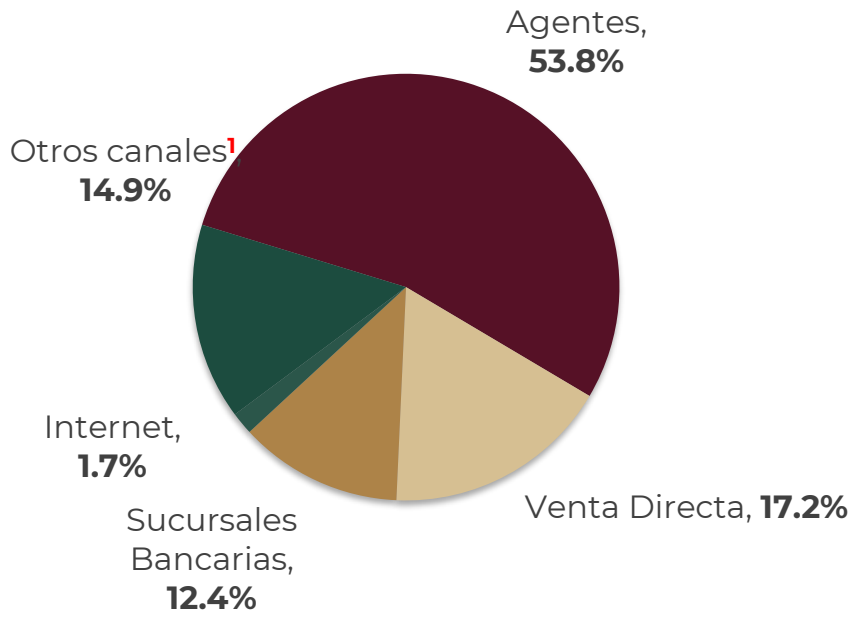
Fuente: CNSF

1. Crecimiento acumulado respecto al mismo trimestre del año anterior.

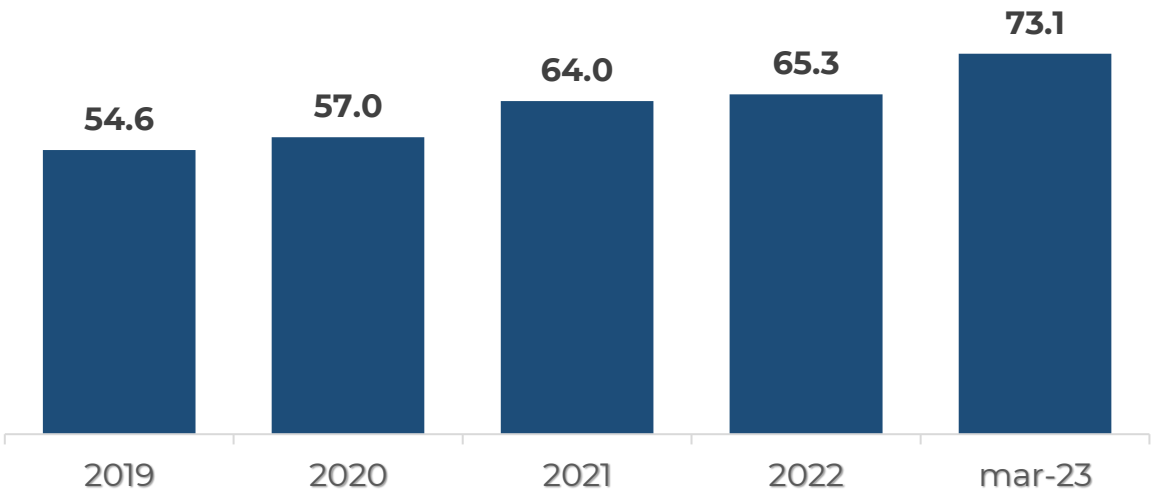
Anexos

Canales de Distribución

Participación de los canales de distribución en la colocación de Seguros y Fianzas al 1T 2023



Número de Agentes con Cédula Vigente[2] (Cifras en miles)



El canal más importante de distribución del Sector son los agentes[3], que al 1T 2023 colocaron el 53.8% de la prima. En los ramos que requieren mayor interacción con el asegurado los agentes comercializan la mayor parte de la prima, como en Gastos Médicos, donde su participación alcanza el 95%, seguido por Vida con 45 por ciento.

1. Otros canales incluye: telemercadeo, empresas comerciales, concesionarios automotrices, descuento por nómina y microcréditos.
2. Incluye: Agentes Persona Física, Agentes Persona Moral, Agentes Empleados y Apoderados de Persona Moral.
3. Incluye: Agentes Persona Física, Agentes Persona Moral.

Fuente: CNSF

Anexos

Resumen Operaciones – Vida

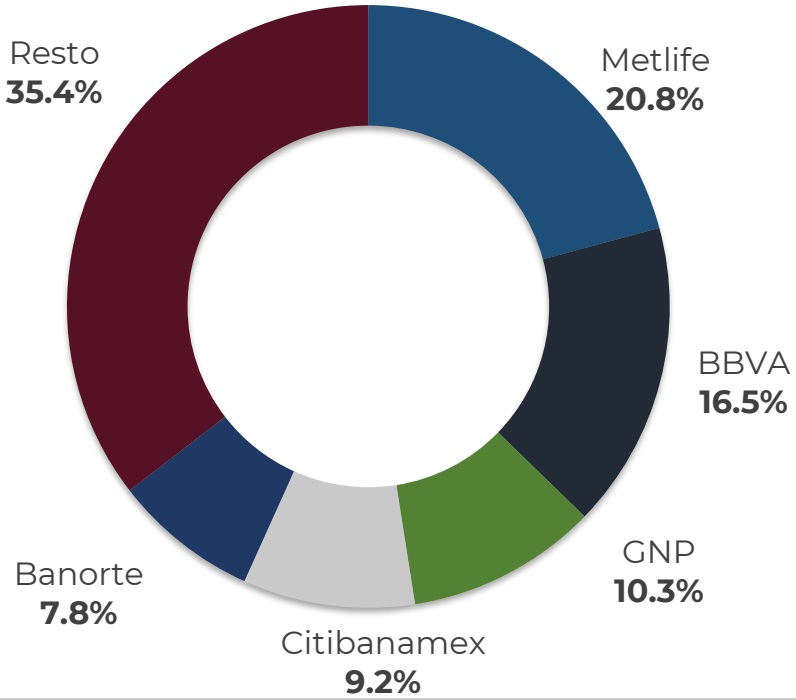
Contribución al Crecimiento Acumulado por ramo al 1T 2023

Tipo de Seguro	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Vida Individual	4.6
Vida Grupo[1]	-4.7
Vida	**-0.1**

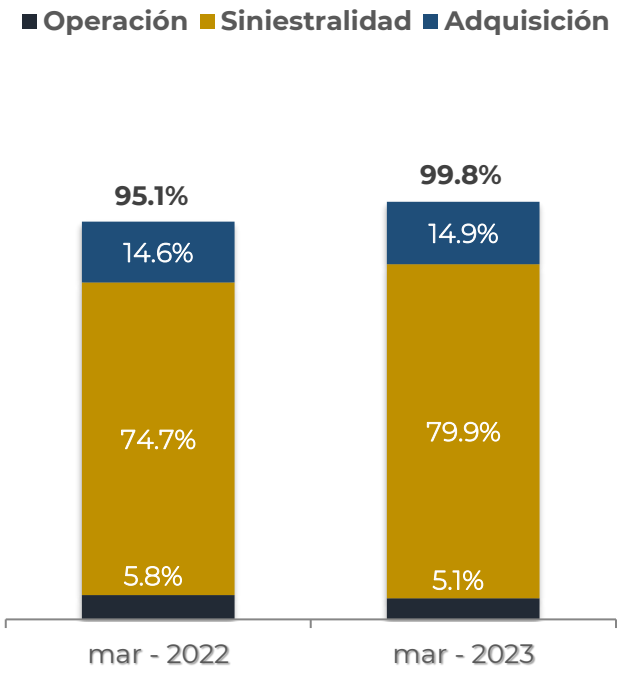
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 1T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Banorte	-3.5
Patrimonial Vida	-1.4
GNP	1.0
BBVA	1.5
Citibanamex	2.8
Resto	-0.5
Crecimiento Total	**-0.1**

Índice de Concentración CR-5: 64.6%



Estructura de costos[1]



Los seguros de **Vida disminuyeron 0.1%** respecto a 2022 y cada uno de sus componentes tuvo un comportamiento distinto: En **Vida Individual**, se presentó un **alza de 8%**, en particular los seguros con componente de ahorro[2] por el aumento en tasas de interés crecieron 14%. Por otra parte, **Vida Grupo**[3] tuvo una **baja de 11.2%** debido a los impactos del entorno económico en las empresas, sus principales clientes.

1. Los costos medios son prorrateo de las Instituciones.
2. Estos seguros forman parte de Vida Individual.
3. Incluye Grupo y Colectivo.

Fuente: CNSF

Anexos

Resumen Operaciones – Accidentes y Enfermedades

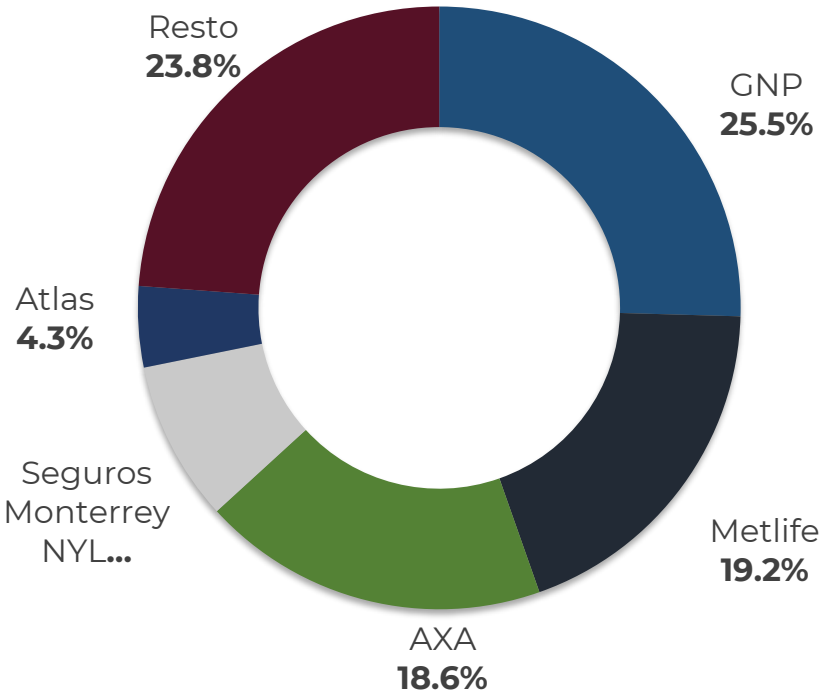
Contribución al Crecimiento Acumulado por ramo al 1T 2023

Ramo	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Gastos Médicos	9.2
Salud	0.3
Accidentes Personales	-0.2
Crecimiento Total	**9.3**

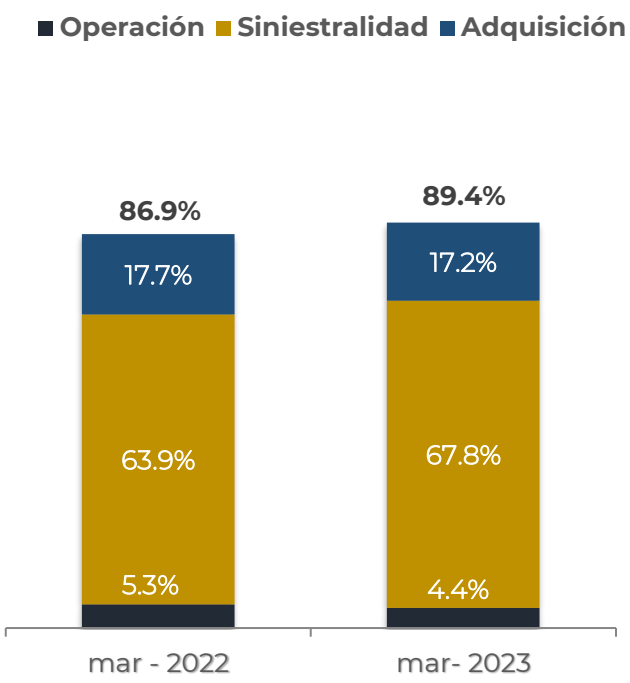
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 1T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (p.p.)
GNP	3.9
Metlife	1.8
AXA	1.1
Inbursa	0.8
Zurich	-0.7
Resto	2.4
Crecimiento Total	**9.3**

Índice de Concentración CR-5: 76.2%



Estructura de costos[1]



El crecimiento de **Accidentes y Enfermedades** fue impulsado principalmente por el aumento por la inflación en los servicios privados de salud, que crecieron 16%[2] durante 2022.

1. Los costos medios son prorrateo de las Instituciones.
2. Global Medical Trends 2022.

Fuente: CNSF

Anexos

Resumen Operaciones – Daños

Contribución al Crecimiento Acumulado por ramo al 1T 2023

Ramo	Crecimiento Real (%)
Agrícola y de Animales	**27**
Diversos	**25**
Riesgos Catastróficos	**18.5**
Resp. Civil y Riesgos Profesionales	**15.6**
Incendio	**4.8**
Crédito	**-1.8**
Marítimo y Transportes	**-9.5**
Daños	**13.3**
Daños sin Automóviles	*11.7*
Automóviles	*15.4*

Daños sin Autos incrementó 11.7%, **Riesgos Catastróficos e Incendio tuvieron incrementos de 18.5% y 4.8%**, respectivamente, ambos relacionados con las pólizas de Daños de SHCP y SEP.

Fuente: CNSF

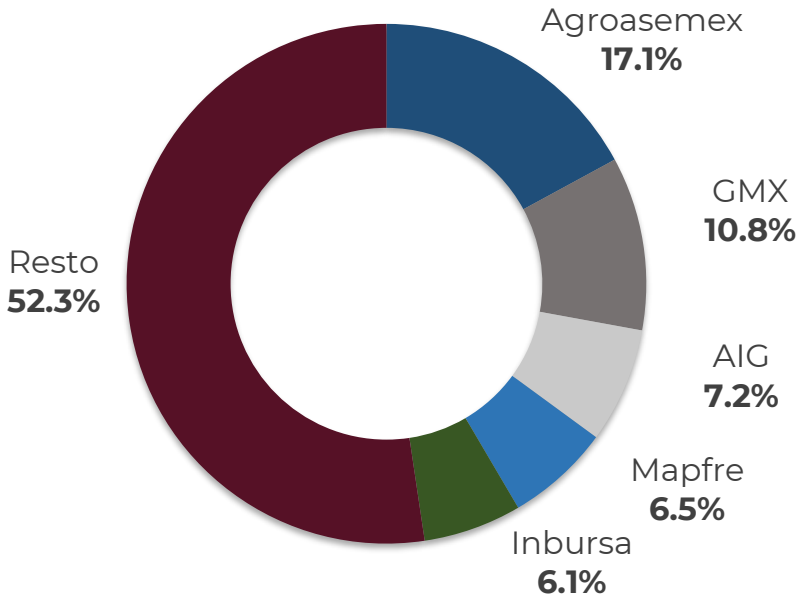
Anexos

Resumen Operaciones – Daños sin Autos

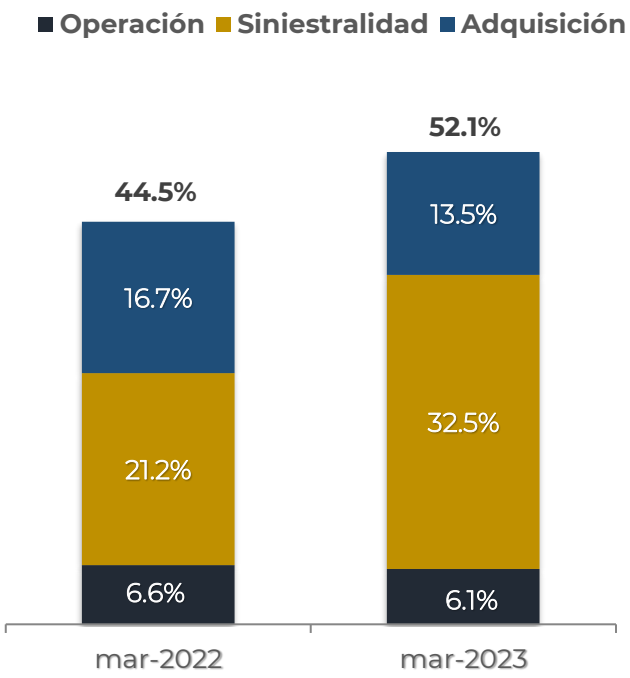
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 1T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Agroasemex	13.9
Zurich	4.9
AIG	3.5
Mapfre	-3.9
Zurich	-4.2
Resto	-2.5
Crecimiento Total	**11.7**

Índice de Concentración CR-5: 47.7%



Estructura de costos[1]



El aumento de 11.7% en **Daños sin Autos** se deriva principalmente del crecimiento en Agroasemex, que presentó un alza significativa en Riesgos Catastróficos (292%) e Incendio (149%).

El índice combinado se ubicó en 52.1%, cifra 7.6 pp. mayor a la reportada al cierre de diciembre de 2022.

1. Los costos medios son prorrateo de las Instituciones.

Fuente: CNSF

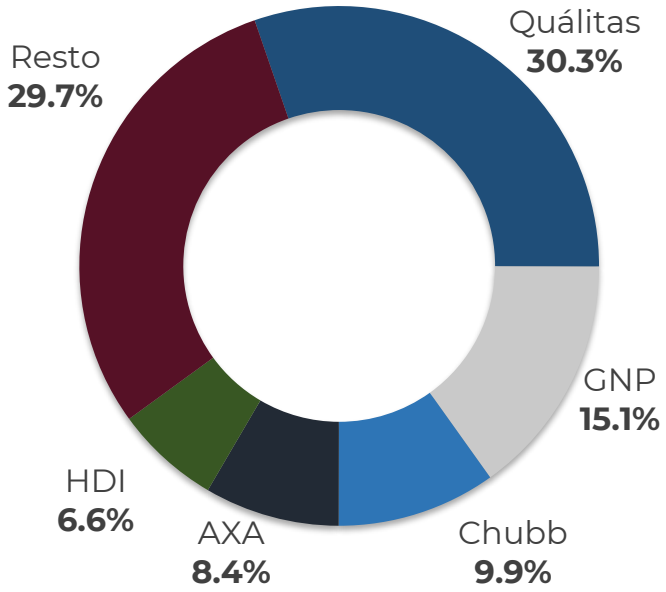
Anexos

Resumen Operaciones – Autos

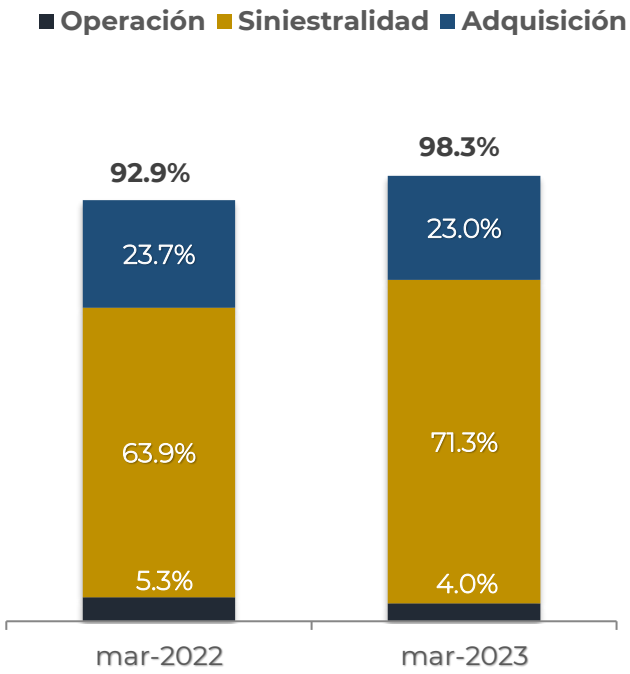
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 1T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (pp.)
Quálitas	5.9
GNP	3.8
Zurich	2.6
HDI	1.6
Zurich	-2.2
Resto	3.7
Crecimiento Total	**15.4**

Índice de Concentración CR-5: 70.3%



Estructura de costos[1]



De enero a marzo de 2023, las ventas de autos aumentaron 22%[2] con relación al mismo periodo de 2022, lo que impulsó la colocación de seguros de **Autos en 15.4 por ciento**.

1. Los costos medios son prorrateo de las Instituciones.
2. Fuente: INEGI.

Fuente: CNSF

Anexos

Pensiones

Número de Resoluciones al 1T 2023
(Cifras en miles)

Análisis de cantidades	
Resoluciones (2022)	8.48
Resoluciones (2023)	8.16
Variación	**-3.7%**

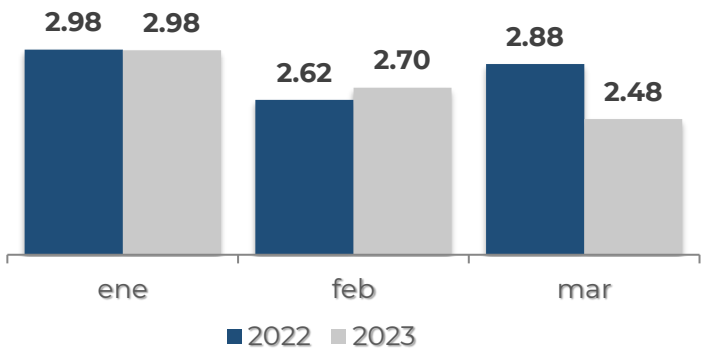
Montos Constitutivos al 1T 2023
(Cifras en miles de millones de pesos constantes al 1T 2023)

Análisis de Recursos Transferidos	
Montos Constitutivos (2022) Tasa oferta promedio: 3.69%	11.41
Montos Constitutivos (2023) Tasa oferta promedio: 4.32%	9.64
Variación	**-15.5%**

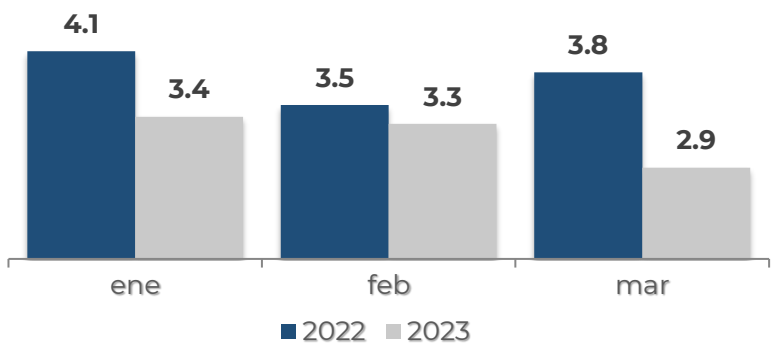
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 1T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (pp.)
Banorte	-8.6
Metlife	-0.1
Citibanamex	-0.1
Resto	-11
Crecimiento Total	**-19.8**

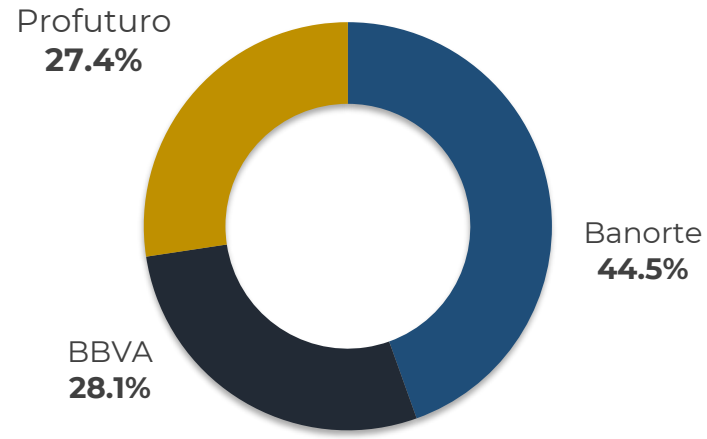
Número de Resoluciones a Marzo
(Cifras en millones)



Montos Constitutivos a Marzo
(Cifras en miles de millones de pesos constantes al 1T 2023)



Índice de Concentración: 100%



El número de resoluciones[1] fue de 8,159, esto representa un decremento del 3.7% respecto al 1T 2022.
Los montos constitutivos[2] ascendieron a 9,637 millones de pesos, cifra inferior en 15.5% a la registrada en el 1T 2022.

1. Personas que han elegido una aseguradora para recibir una pensión derivada de las Leyes de Seguridad Social.
2. Monto que se entrega a las aseguradoras para que éstas realicen el pago de las pensiones.

Fuente: CNSF

Anexos

Fianzas

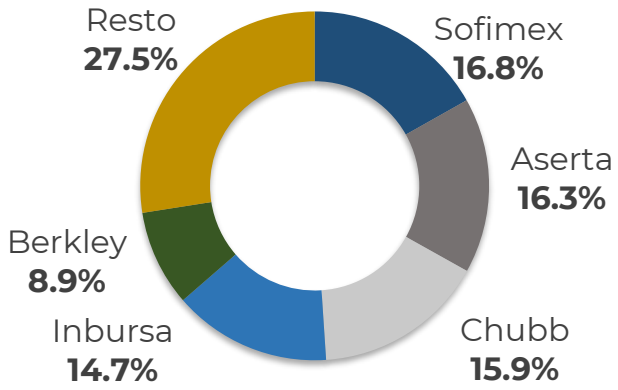
Colocación de Fianzas al 1T 2023
(Cifras en millones de pesos constantes al 1T 2023)

Ramo	mar – 22	mar - 23	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Administrativo	2,521	2,962	17.5	12.5
Crédito	213	239	12.3	0.7
Judicial	106	98	-8.1	-0.2
Fidelidad	696	676	-2.8	-0.6
Crecimiento Total	**3,536**	**3,975**	**12.4**	**12.4**

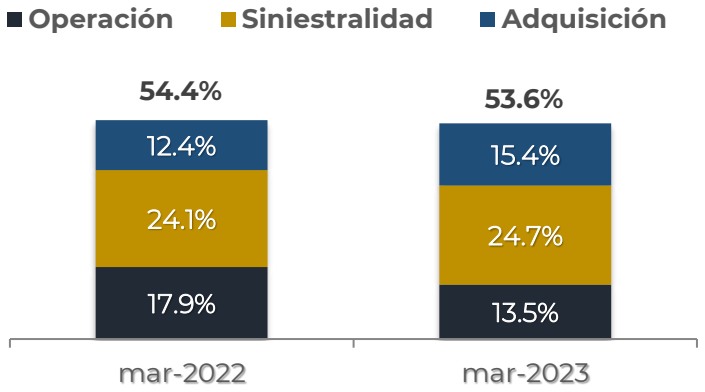
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 1T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Berkley	4.6
Dorama	3.7
Aseguradora Insurgentes	1.4
Avla	1.2
Inbursa	-2.7
Resto	4.2
Crecimiento Total	**12.4**

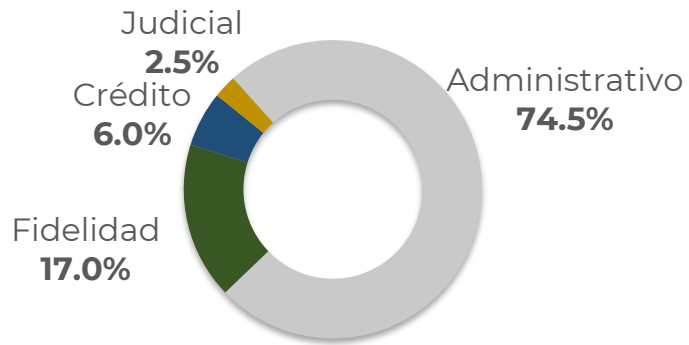
Índice de Concentración: 72.5%



Estructura de costos[1]



Composición de Cartera



En Fianzas, el principal impulsor fueron las **Fianzas Administrativas con un crecimiento de 17.5%** debido a la recuperación del Sector Construcción[2].

1. Los costos medios son prorrateo de las Instituciones.
2. Fuente: INEGI.

Fuente: CNSF

MANTENTE INFORMADO

Sistema de Información Oportuna

SIO
SISTEMA DE INFORMACIÓN OPORTUNA

Puedes consultar información del sector asegurador y afianzador desglosada por ramo, año e institución de una forma dinámica y accesible.
Encuéntrala en:
https://sio.cnsf.gob.mx/

Redes sociales

- CNSFoficial
- CNSF_gob_mx
- Comisión Nacional de Seguros y Fianzas
- CNSF.gob.mx

Páginas de interés

- gob.mx/cnsf
- Revista Actualidad En seguros y Fianzas
- 55 5724 7400