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

Anexos

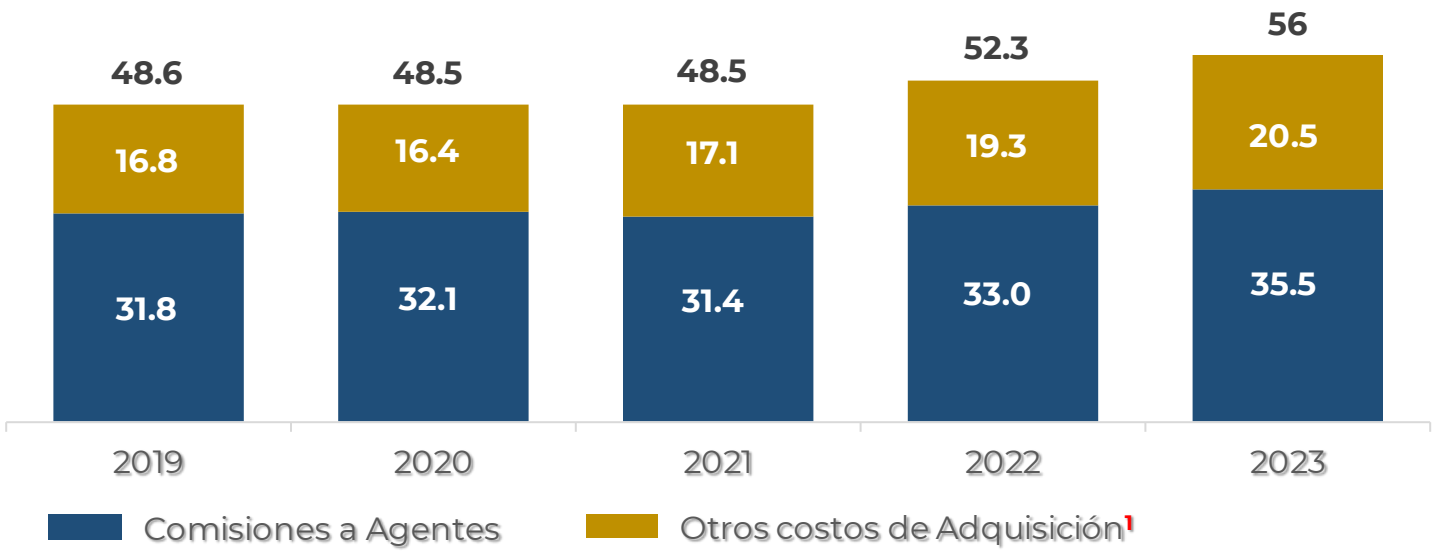
2T 2023

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

Anexos

Costo de Adquisición

Costo de Adquisición Acumulado al 2T
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)



El Costo de Adquisición del mercado tuvo un crecimiento del 7.2% anual.

48%
correspondió a comisiones[2] pagadas a agentes.

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

Fuente: CNSF

Anexos

Costo de Adquisición por Operación

Costos de Adquisición de Seguros y Fianzas al 2T
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)

Operación	2022	2023	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	**19.7**	**21.7**	**10.2**	**3.8**
Pensiones	**0.04**	**0.04**	**-8.2**	**0.0**
Accidentes y enfermedades	**13**	**13.7**	**5**	**1.2**
Daños	**18.9**	**19.9**	**5.2**	**1.9**
Daños sin Autos[1]	4.9	3.8	-22.4	-2.1
Autos	14	16.1	14.8	4
Total Seguros	***51.6***	***55.3***	***7***	***6.9***
Total Fianzas	***0.6***	***0.7***	***21.8***	***0.3***
Mercado Seguros y Fianzas	**52.2**	**56**	**7.2**	**7.2**

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, debido principalmente al aumento de pago en servicios (10.8%) y honorarios (36.6%) relacionados con la venta de seguros.

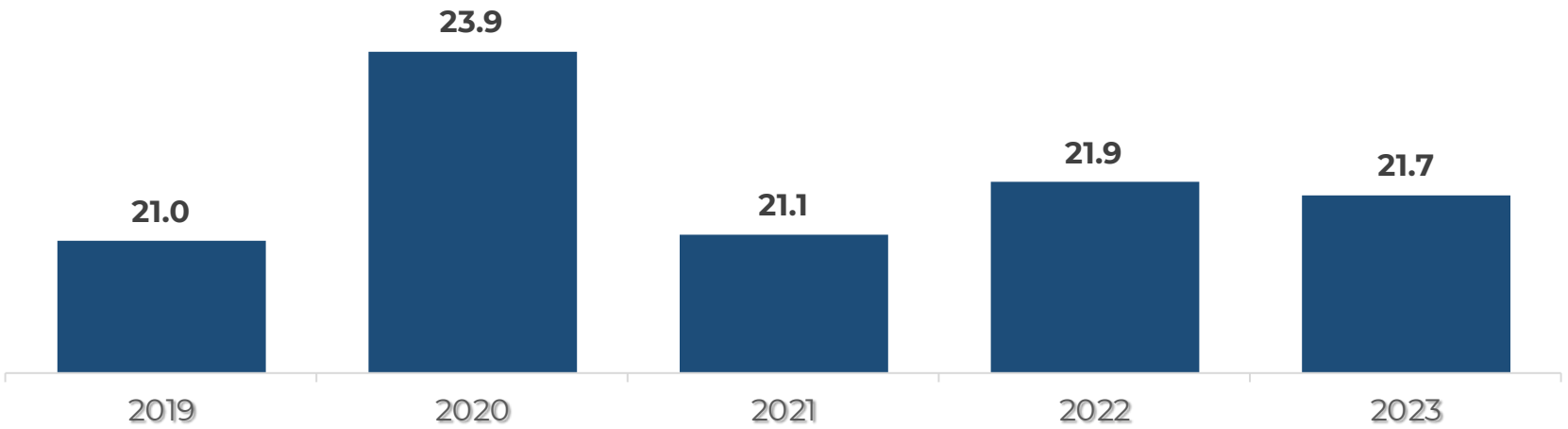
1. El rubro de Daños sin Autos incluye el ramo de Caución.

Fuente: CNSF

Anexos

Gasto de Operación

Gasto de Operación Acumulado al 2T
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)



Los Gastos de Operación del Sector se redujeron en 1.2%, decremento generalizado en las Operaciones excepto en Daños; el único rubro que no se contrajo fue el de Remuneraciones y Prestaciones al personal, que incrementó en 9.2 por ciento.

Fuente: CNSF

Anexos

Gasto de Operación por Operación

Gastos de Operación de Seguros y Fianzas al 2T
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)

Operación	2022	2023	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	**8.3**	**8.2**	**-1.2**	**-0.5**
Pensiones	**0.67**	**0.48**	**-28.2**	**-0.9**
Accidentes y enfermedades	**4.1**	**3.9**	**-3.9**	**-0.7**
Daños	**7.7**	**8**	**3.7**	**1.3**
Daños sin Autos[1]	4.5	5.1	13.9	2.8
Autos	3.2	2.9	-10.3	-1.5
Total Seguros	***20.8***	***20.6***	***-0.8***	***-0.8***
Total Fianzas	***1.1***	***1.1***	***-8.4***	***-0.4***
Mercado Seguros y Fianzas	**21.9**	**21.7**	**-1.2**	**-1.2**

En la operación de **Vida**, los Gastos Operativos decrecieron en 1.2%, con bajas **en Depreciaciones y Amortizaciones de Vida Individual por 9.3% y en Vida Grupo[2] de 17.9 por ciento**.

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

Fuente: CNSF

Anexos

Utilidades por Operación

Utilidad de Seguros y Fianzas al 2T
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)

Operación	2022	2023	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	**11.2**	**16.4**	**47**	**19.4**
Pensiones	**2.29**	**3.13**	**37**	**3.1**
Accidentes y enfermedades	**4.4**	**4.5**	**1**	**0.2**
Daños	**8.3**	**4.7**	**-43.7**	**-13.3**
Daños sin Autos[1]	5.1	3.1	-40.6	-7.6
Autos	3.2	1.6	-48.7	-5.7
Total Seguros	***26.2***	***28.7***	***9.7***	***9.4***
Total Fianzas	***0.9***	***1.3***	***54.8***	***1.7***
Mercado Seguros y Fianzas	**27.1**	**30**	**11.1**	**11.1**

El crecimiento en la emisión y el desempeño de los Productos Financieros del Sector impulsaron sus **Utilidades en 11.1% para alcanzar los 30 mil millones** de pesos, esto implica un ROE[2] anualizado de 20.9%. La utilidad se encuentra 17% por debajo de los niveles de 2019.

Las utilidades de Vida se recuperaron 47% debido a la reducción en siniestralidad y el buen desempeño de los productos financieros, superando así sus niveles de 2019.

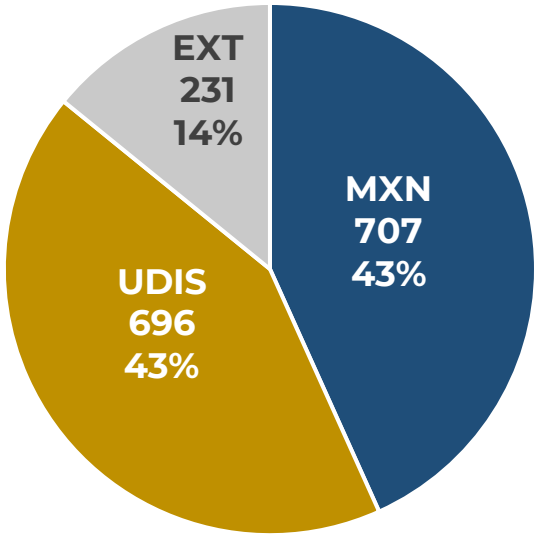
1. El rubro de Daños sin Autos incluye el ramo de Caución.
2. Rentabilidad Financiera.

Fuente: CNSF

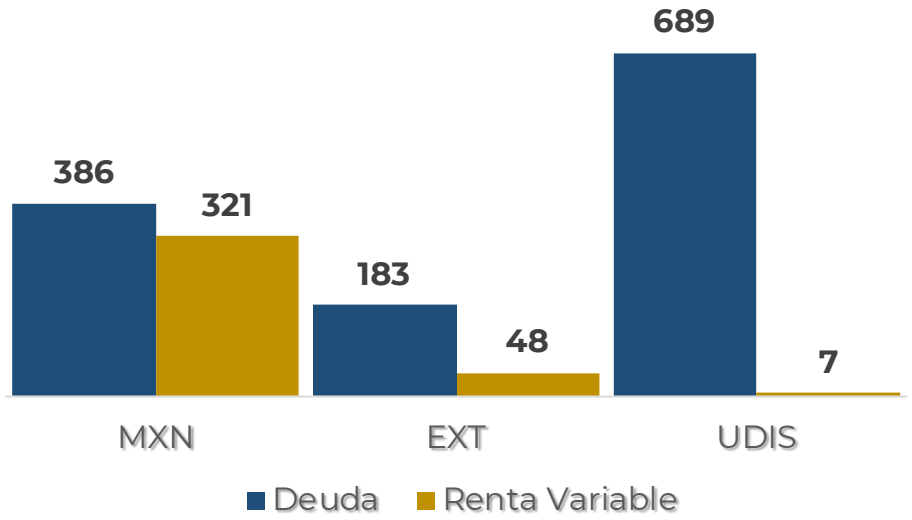
Anexos

Inversiones en Valores

Clasificación por moneda de las Inversiones en Valores[1] del Sector al 2T 2023 (Cifras en miles de millones de pesos)



Inversiones del Sector por tipo de rendimiento al 2T 2023 (Cifras en miles de millones de pesos)



Las Inversiones en Valores representaron el 77.3% del activo y ascendieron a 1,720 mil millones de pesos.

En el caso de Activos en 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.

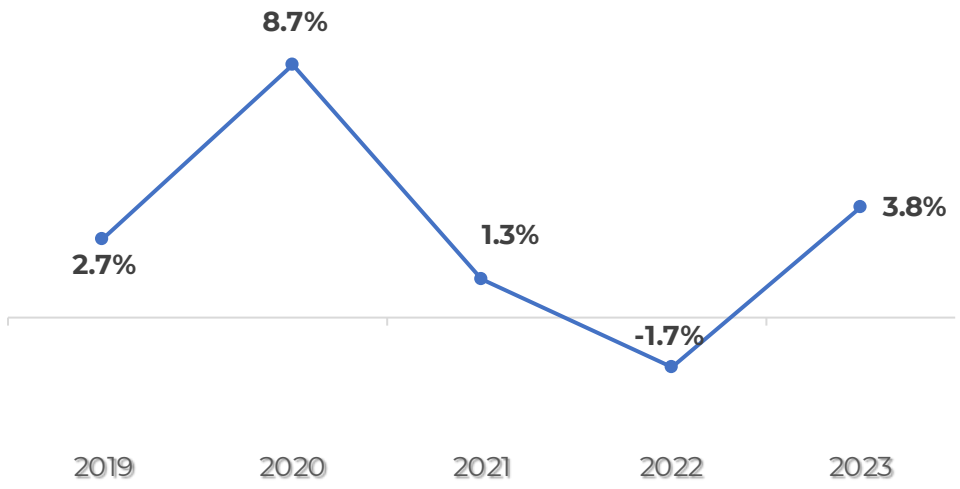
1. Incluye emisores con respaldo del Gobierno Federal, deuda emisores privados, préstamo de valores, valores restringidos, disponibilidades, reporto y valores de emisores extranjeros.

Fuente: CNSF

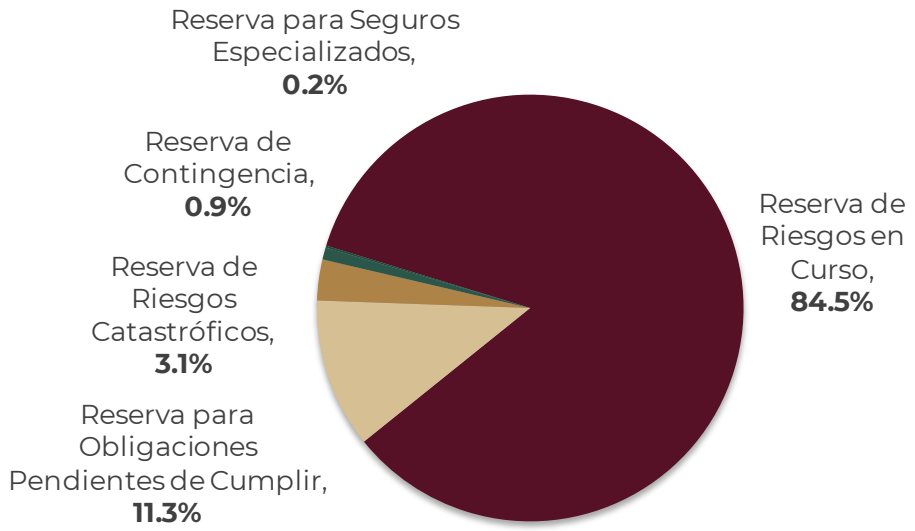
Anexos

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 2T 2023



Las reservas técnicas del mercado sumaron 1,734 mil millones de pesos, esto es un **aumento de 3.8% anual**.

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

84.5%

del total de las Reservas Técnicas.

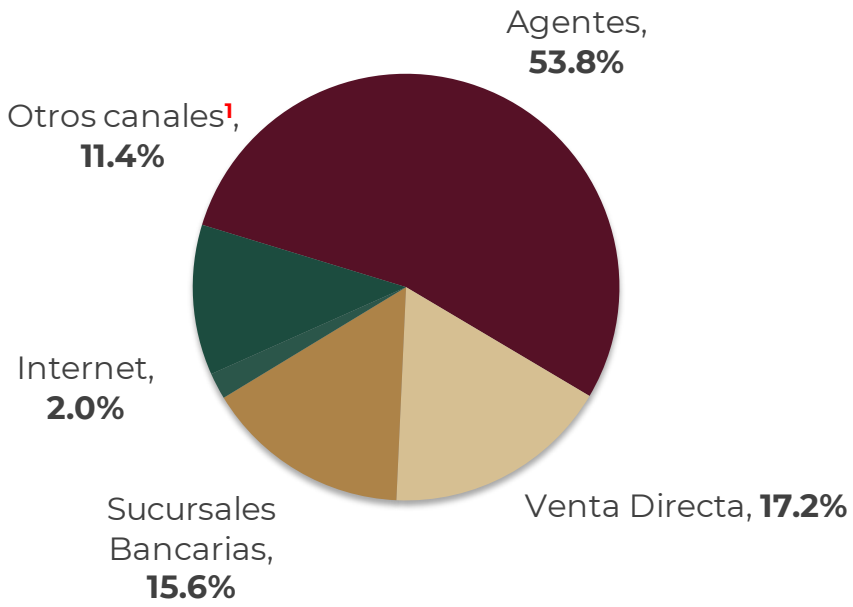
Fuente: CNSF

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

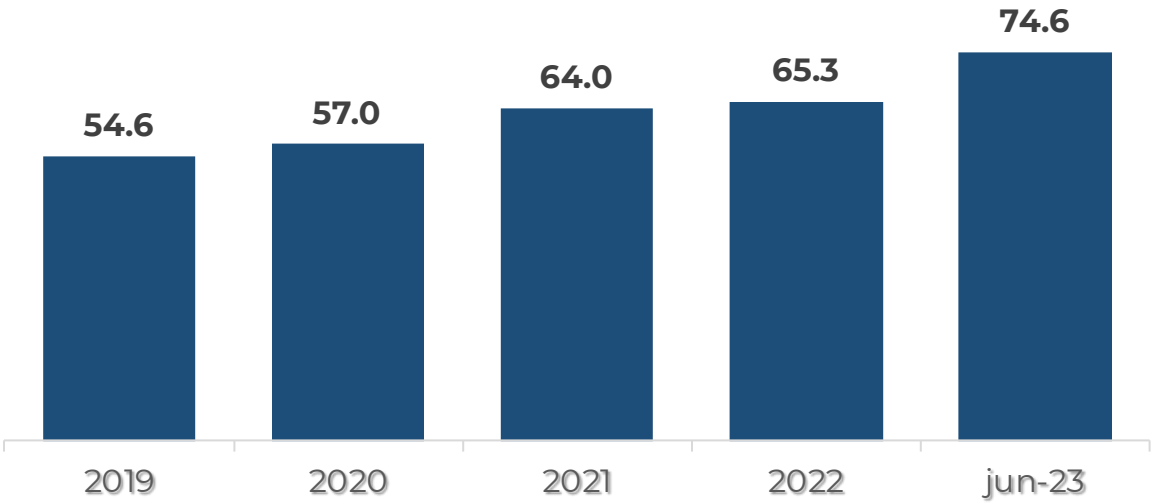
Anexos

Canales de Distribución

Participación de los canales de distribución en la colocación de Seguros y Fianzas al 2T 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 2T 2023 colocaron el 53.8% de la prima. En los ramos que requieren mayor interacción con el asegurado, como Gastos Médicos, los agentes comercializan la mayor parte de la prima, alcanzando una participación del 95%, seguido por Vida con 40 por ciento.

1. Otros canales incluyen: 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

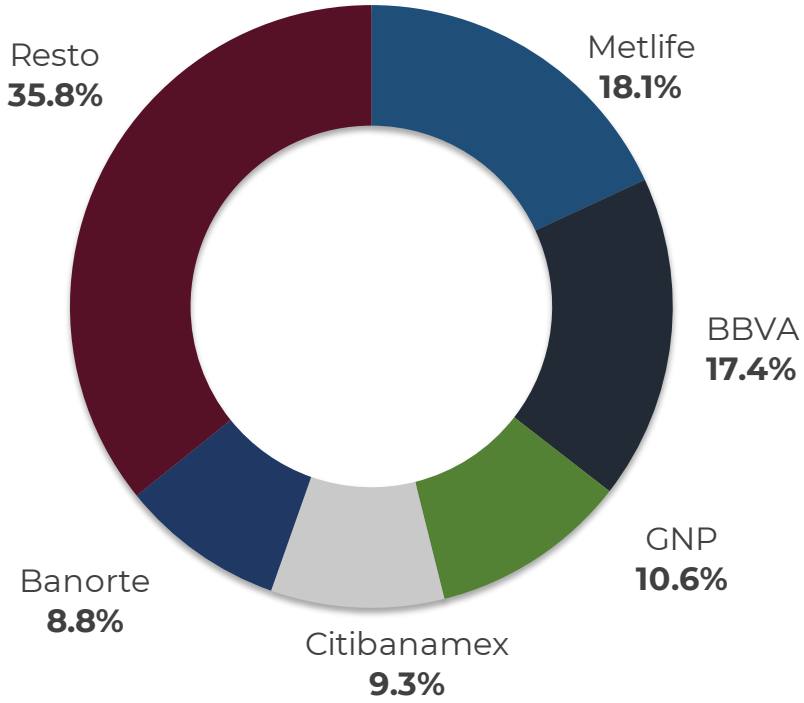
Contribución al Crecimiento Acumulado por ramo al 2T 2023

Tipo de Seguro	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Vida Individual	8.7
Vida Grupo[3]	0.1
Vida	**8.8**

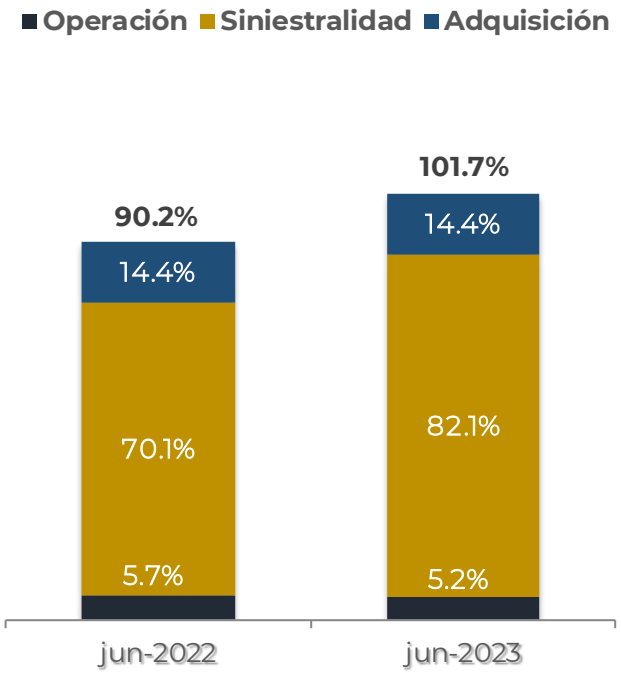
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 1T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Citibanamex	4
BBVA Seguros	2.2
Zurich Seguros México	1.7
Banorte	1.2
Patrimonial Vida	-1.3
Resto	1
Crecimiento Total	**8.8**

Índice de Concentración CR-5: 64.2%



Estructura de costos[1]



Vida tuvo un alza en primas de 8.8% debido a la mejoría de **13.1% en Vida Individual**, por el incremento de 22.9% de los seguros con componente de ahorro[2]. **Vida Grupo[3] tuvo un decremento marginal de 0.3%**, 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

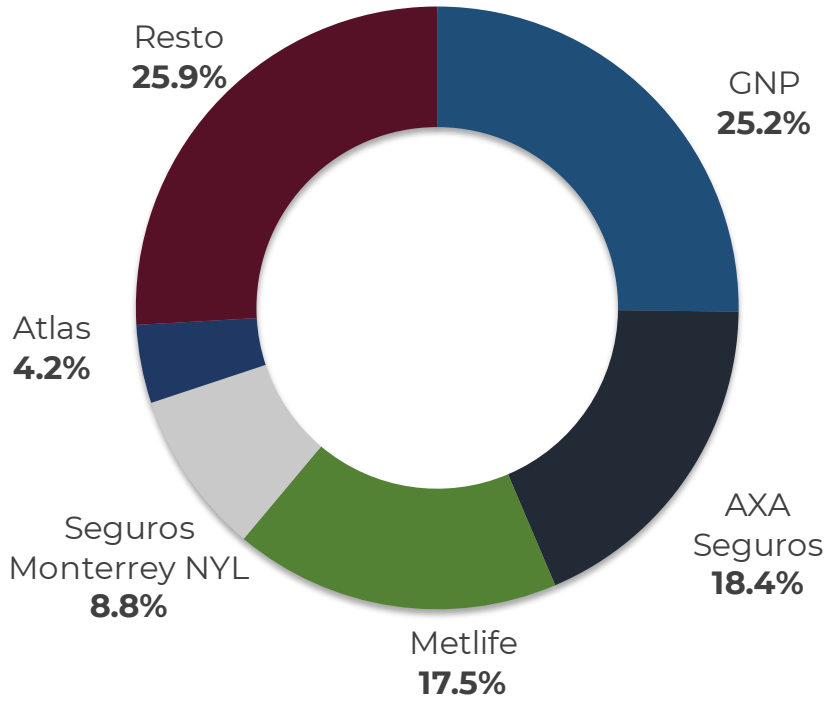
Contribución al Crecimiento Acumulado por ramo al 2T 2023

Ramo	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Gastos Médicos	6.7
Salud	0.3
Accidentes Personales	-0.2
Crecimiento Total	**6.8**

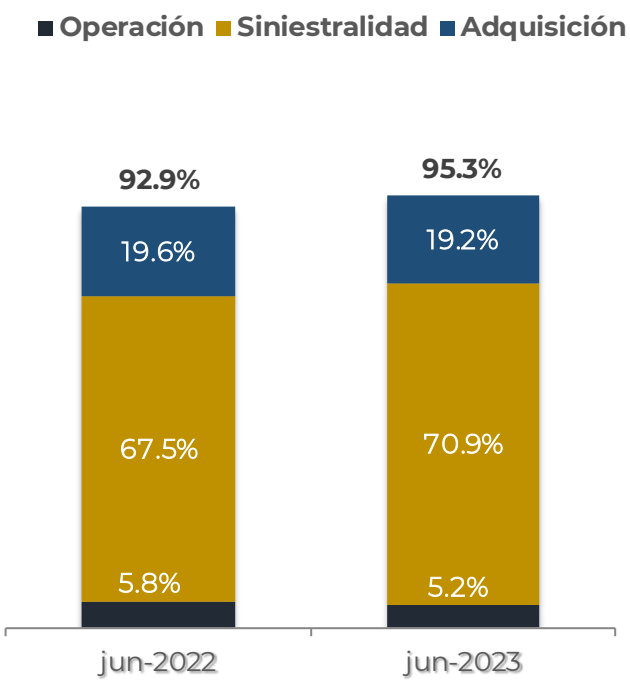
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 2T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (p.p.)
GNP	1.7
AXA Seguros	1.5
Metlife	1.5
Zurich Aseguradora Mexicana	0.6
Zurich Vida	-0.7
Resto	2.2
Crecimiento Total	**6.8**

Índice de Concentración CR-5: 74.1%



Estructura de costos[1]



El crecimiento de **Accidentes y Enfermedades** continúa, debido al alza en la inflación en los servicios privados de salud durante 2022[2].

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

Fuente: CNSF

Anexos

Resumen Operaciones – Daños

Crecimiento de la Colocación por ramo al 2T 2023

Ramo	Crecimiento Real (%)
Marítimo y Transportes	**23.4**
Resp. Civil y Riesgos Profesionales	**22.5**
Incendio	**21.9**
Diversos	**16.2**
Riesgos Catastróficos	**13**
Crédito	**-2.3**
Agrícola y de Animales	**-10**
Daños	**17.9**
Daños sin Automóviles	*17.9*
Automóviles	*17.9*

Daños aumentó 17.9% derivado de los ramos de Riesgos Catastróficos, Marítimo y Transportes e Incendio, que tuvieron incrementos de 13%, 23.4% y 21.9%, respectivamente, todos relacionados con las pólizas de PEMEX.

Fuente: CNSF

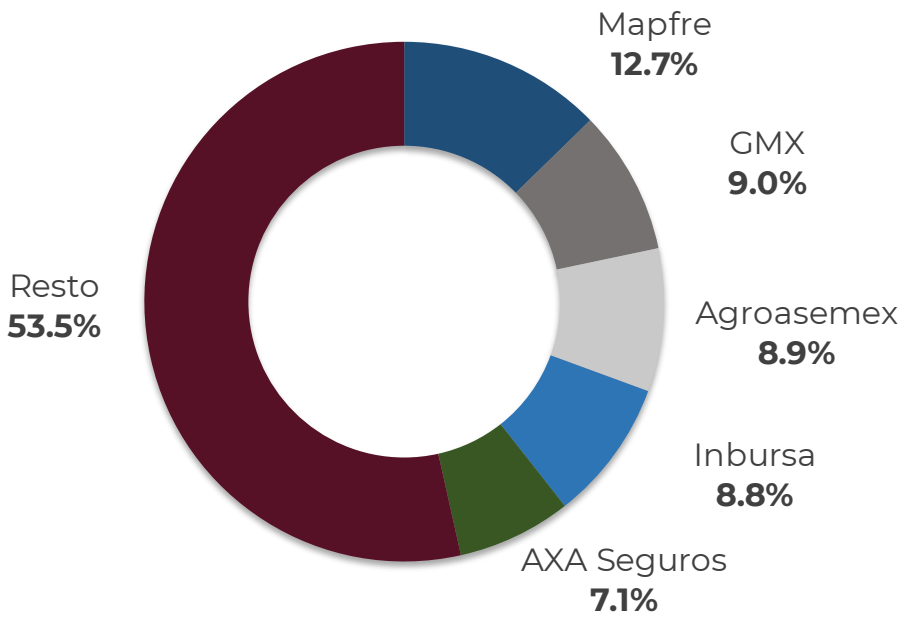
Anexos

Resumen Operaciones – Daños sin Autos

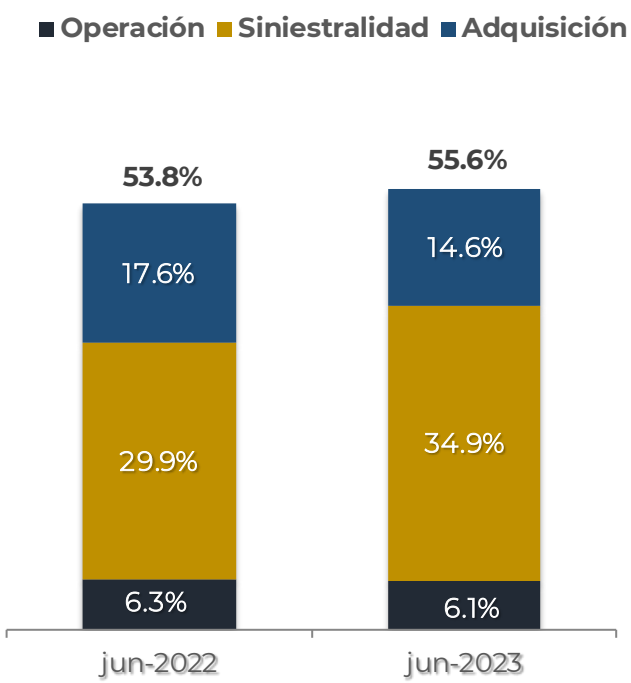
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 2T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Agroasemex	5.9
Mapfre	4.9
Zurich Aseguradora Mexicana	4.5
Seguros Inbursa	2.6
Zurich Compañía de Seguros	-4
Resto	4
Crecimiento Total	**17.9**

Índice de Concentración CR-5: 46.5%



Estructura de costos[1]



Al 2T 2023, Agroasemex fue la principal aseguradora que contribuyó al crecimiento, presentó alza en Riesgos Catastróficos (64.6%) e Incendio (93.3%).

El índice combinado se ubicó en 55.6%, cifra 1.8 pp. mayor a la reportada al cierre de 2T de 2022.

1. Los costos medios son prorrateo de las Instituciones.

Fuente: CNSF

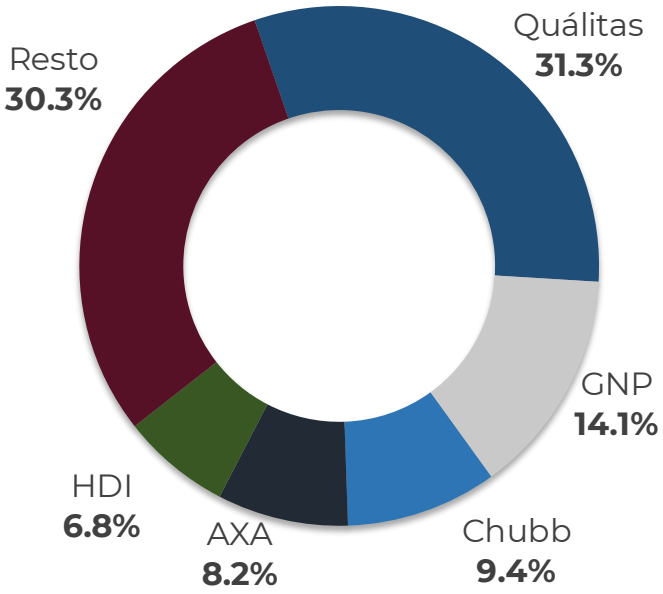
Anexos

Resumen Operaciones – Autos

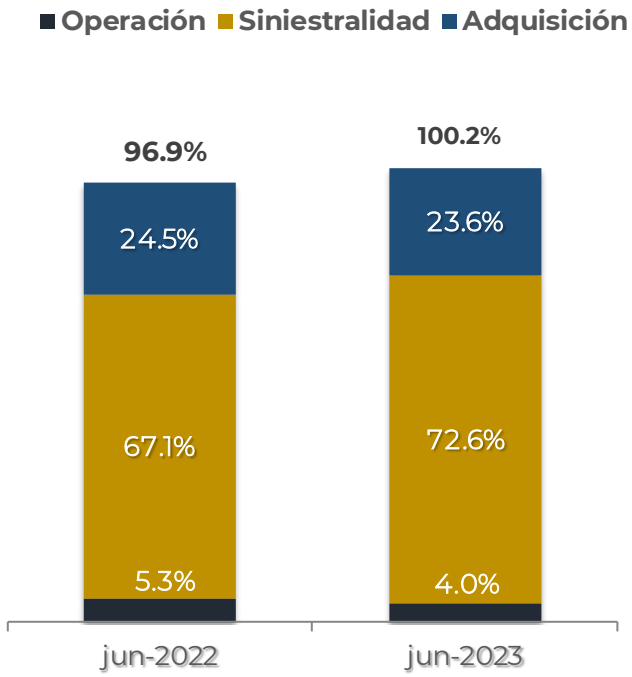
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 2T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (pp.)
Quálitas	6.7
GNP	3.4
Zurich Aseguradora Mexicana	2.6
HDI	1.8
Zurich Compañía de Seguros	-2.3
Resto	5.7
Crecimiento Total	**17.9**

Índice de Concentración CR-5: 69.7%



Estructura de costos[1]



El crecimiento de este ramo fue principalmente impulsado por Quálitas, Grupo Nacional Provincial y Zurich Aseguradora Mexicana.

1. Los costos medios son prorrateo de las Instituciones.

Fuente: CNSF

Anexos

Pensiones

Número de Resoluciones al 2T
(Cifras en miles)

Análisis de cantidades	
Resoluciones (2022)	17.9
Resoluciones (2023)	16.8
Variación	**-6.5%**

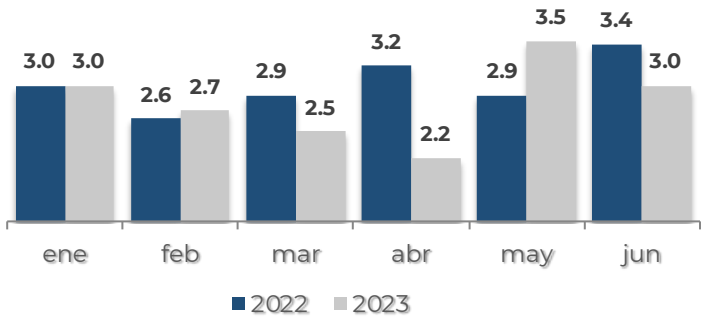
Montos Constitutivos al 2T
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)

Análisis de Recursos Transferidos	
Montos Constitutivos (2022) Tasa oferta promedio: 3.83%	22.6
Montos Constitutivos (2023) Tasa oferta promedio: 4.51%	19.2
Variación	**-15%**

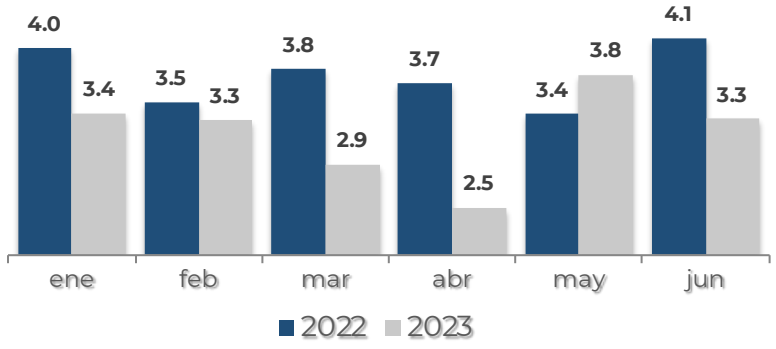
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 2T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (pp.)
Profuturo	-13.5
Banorte	-9
BBVA	0.5
Resto	6.6
Crecimiento Total	**-15.4**

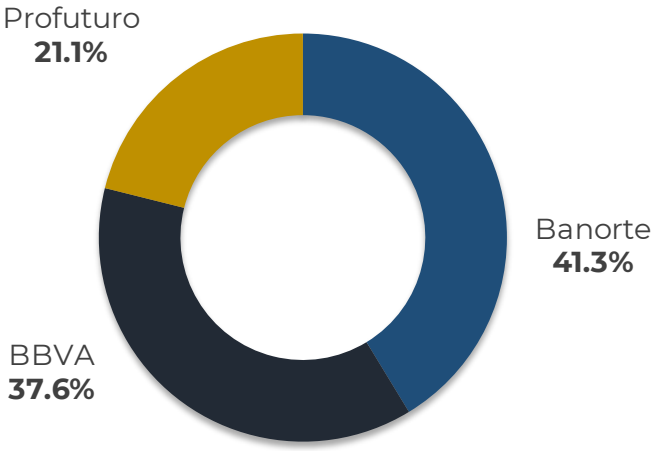
Número de Resoluciones a Junio
(Cifras en millones)



Montos Constitutivos a Junio
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)



Índice de Concentración: 100%



Las Pensiones decrecieron 15.4% por el incremento en las tasas de interés y el cambio en las tablas de mortalidad[1].
El número de resoluciones[2] fue de 16.8 mil, esto representa un decremento del 6.5% respecto al 2T 2022.
Los montos constitutivos[3] ascendieron a 19.2 miles de millones de pesos, cifra inferior en 15% a la registrada en el 2T 2022.

1. Consulte el Panorama Analítico del Sector de Seguros y Fianzas 2T 2023 para una explicación más detallada.
2. Personas que han elegido una aseguradora para recibir una pensión derivada de las Leyes de Seguridad Social.
3. Monto que se entrega a las aseguradoras para que éstas realicen el pago de las pensiones.

Fuente: CNSF

Anexos

Fianzas

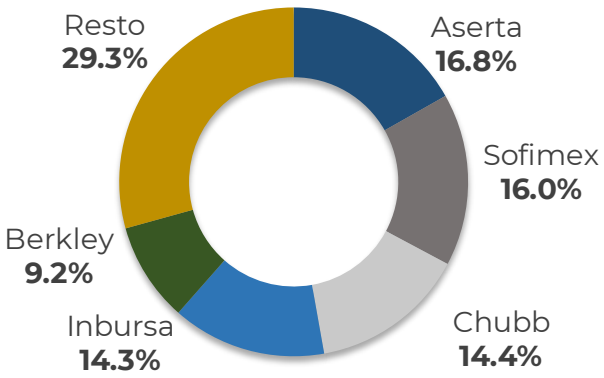
Colocación de Fianzas al 2T
(Cifras en millones de pesos constantes)

Ramo	2022	2023	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Administrativo	4,924	5,868	19.2%	13.9
Fidelidad	1,289	1,316	2.1%	0.4
Judicial	186	185	-0.6%	0.0
Crédito	386	372	-3.7%	-0.2
Crecimiento Total	**6,785**	**7,741**	**14.1%**	**14.1**

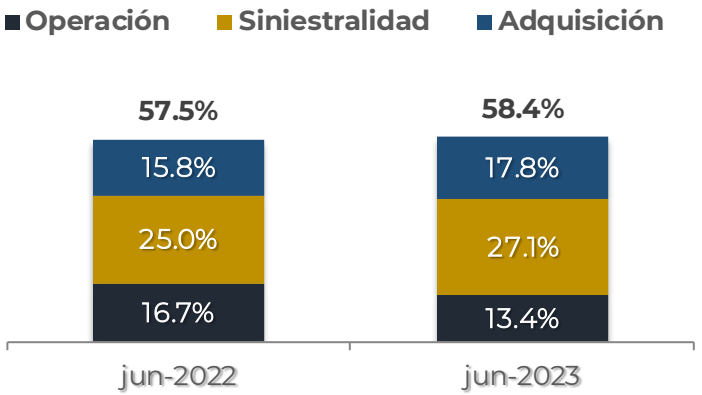
Contribución al Crecimiento Acumulado por Institución al 2T 2023

Institución	Contribución al Crecimiento (p.p.)
Berkley	4.8
Dorama	2.6
Sofimex	1.6
Liberty Fianzas	1.4
Inbursa Seguros de Caución	-1.5
Resto	5.2
Crecimiento Total	**14.1**

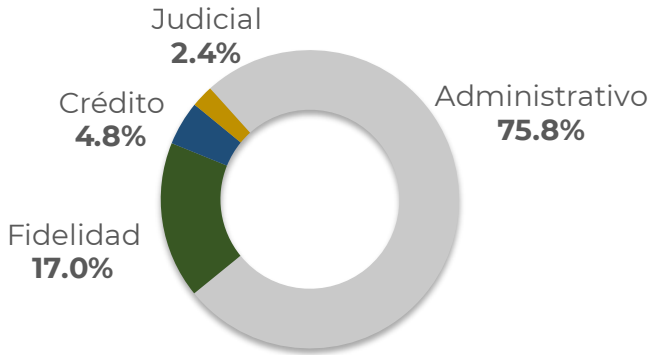
Índice de Concentración: 70.7%



Estructura de costos[1]



Composición de Cartera



Dentro de la operación de Fianzas, el principal impulsor fueron las **Fianzas Administrativas con un crecimiento de 19.2%** debido a la recuperación del sector constructor (variación anual acumulada a mayo de 4.5 por ciento)[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