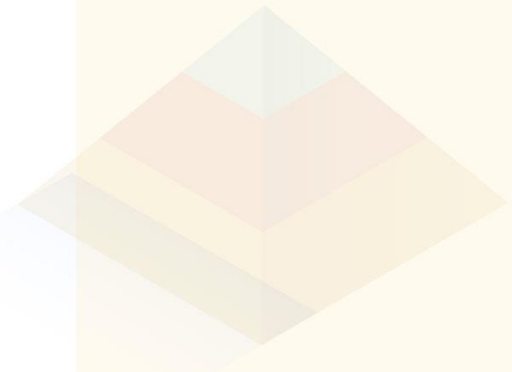


Análisis estadístico de **FIANZAS** **2019**

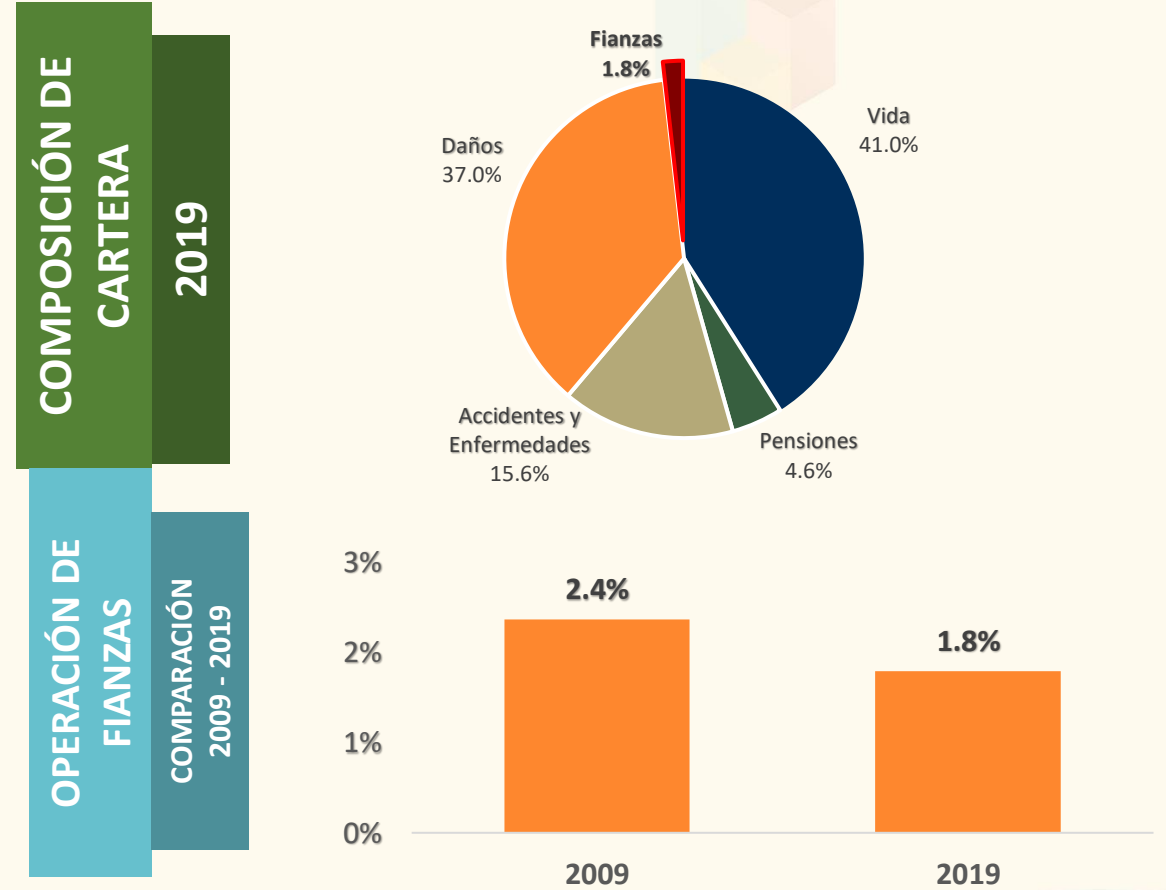
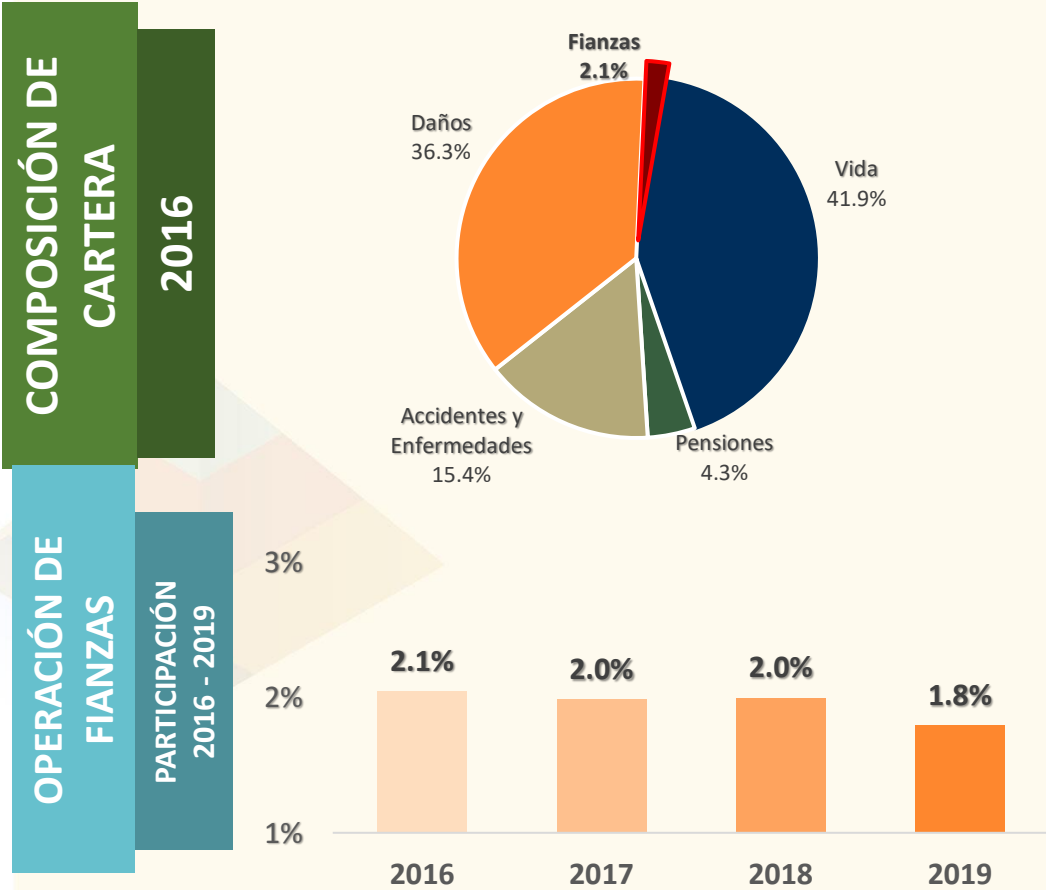


Gráficos: freepik.com

OPERACIÓN DE FIANZAS



COMPOSICIÓN DE LA PRIMA EMITIDA DIRECTA DEL SECTOR SEGUROS Y FIANZAS

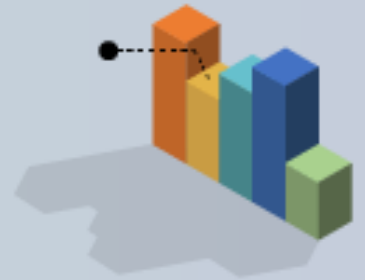
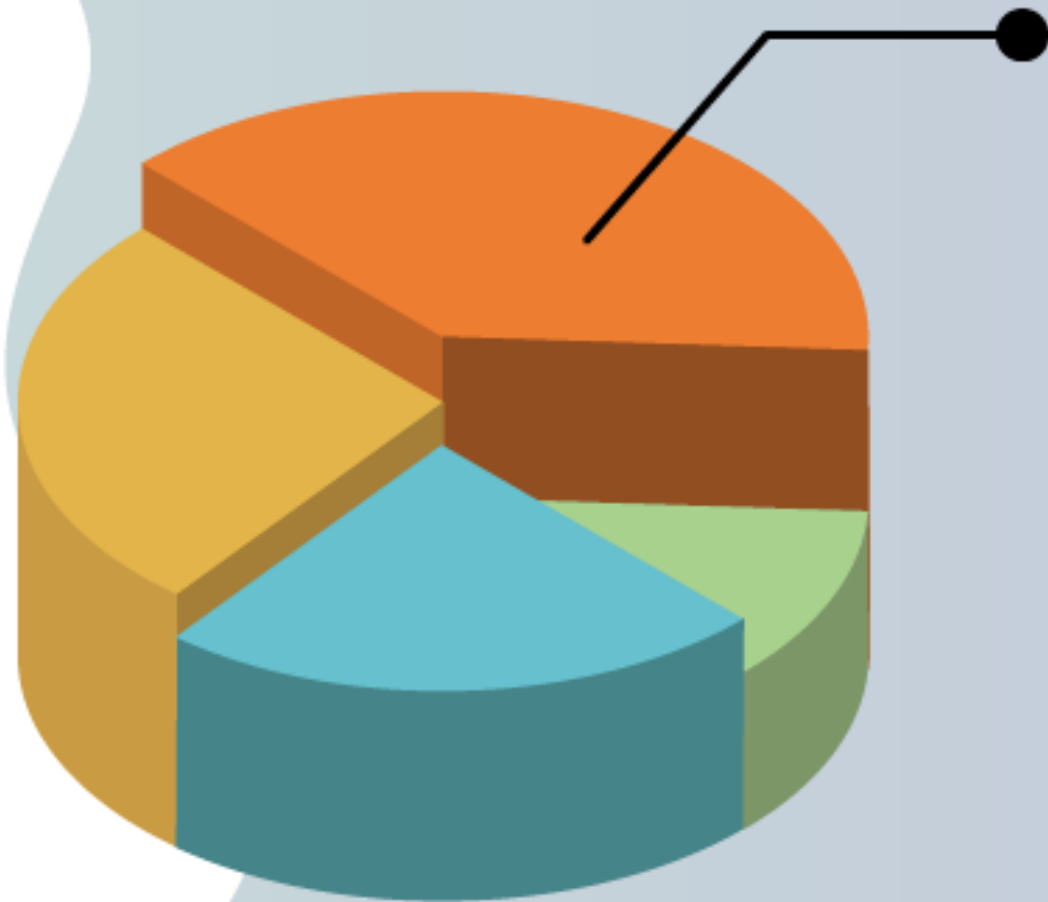


La operación de Fianzas no tuvo un cambio significativo en la participación que presentó en el sector, esto debido principalmente al incremento en la emisión que tuvieron las demás operaciones.

A pesar de que la participación de Fianzas disminuyó 0.3 p.p. de 2016 a 2019, la emisión de primas en este mismo periodo aumentó en un 15%.

*Nota: En el caso de las instituciones que operan el ramo de Caución, únicamente se tomaron en cuenta los montos correspondientes a la operación de Fianzas.

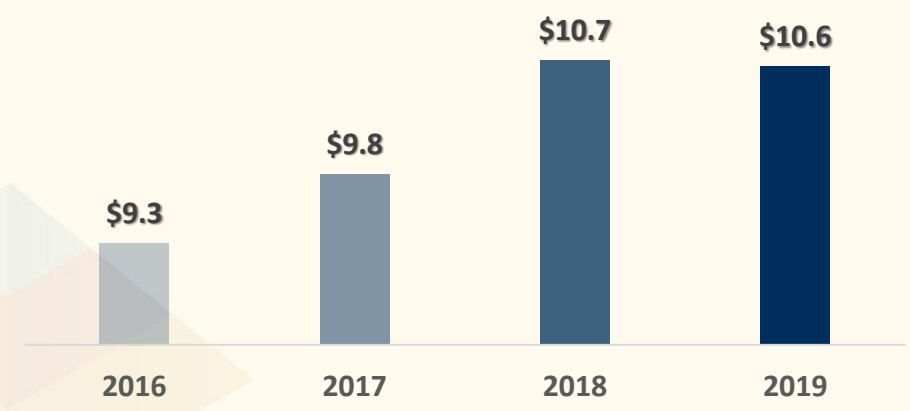
PRIMAS



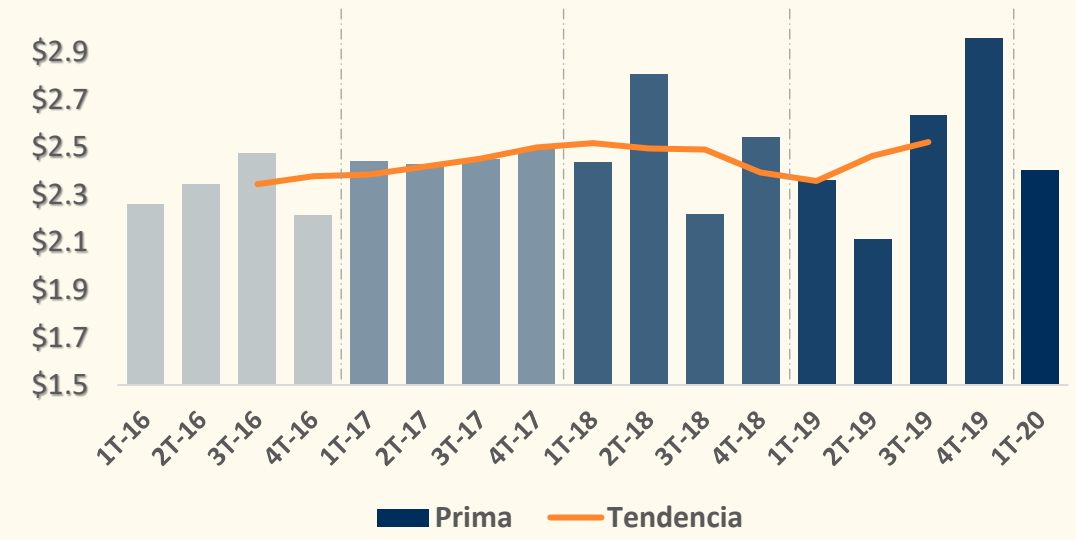
EVOLUCIÓN DE PRIMA DE FIANZAS

Cifras en miles de millones de MXP

Prima Anual



Prima Directa Desestacionalizada



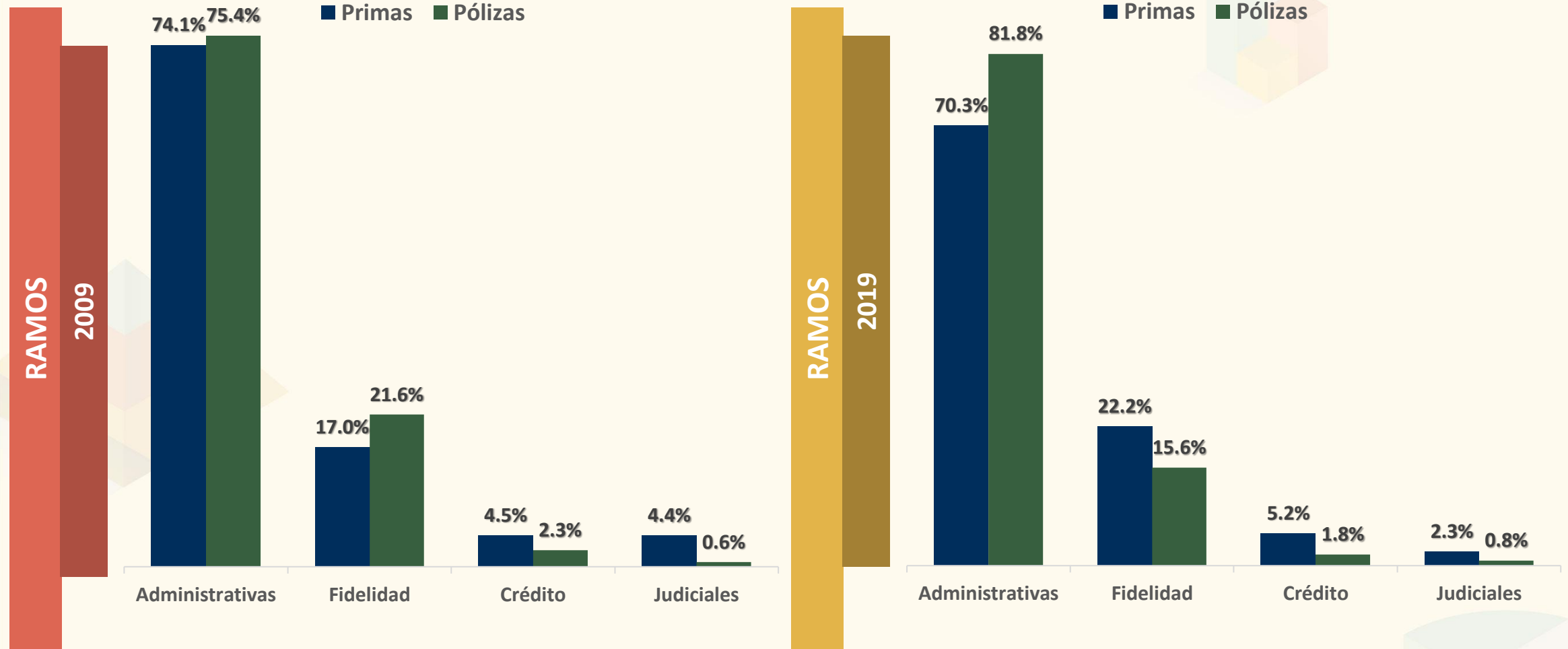
PRIMA EMITIDA DIRECTA
OPERACIÓN DE FIANZAS

AÑO	PRIMA ANUAL	CRECIMIENTO	TASA NOMINAL (%)	TASA REAL (%)
2017	10	0.53	5.7	-1.0
2018	11	0.87	8.9	3.9
2019	11	-0.05	-0.4	-3.2

La operación de Fianzas no presentó un crecimiento significativo en los últimos años, en particular, de 2018 a 2019 el ramo de Fianzas Administrativas tuvo un decremento de 3 p.p.

Fianzas es una operación que depende mucho de la inversión gubernamental, en particular de la Obra Pública, la cual en 2019 tuvo un retroceso por la cancelación de varios proyectos de inversión.

DISTRIBUCIÓN DE PRIMAS Y PÓLIZAS POR RAMOS DE FIANZAS



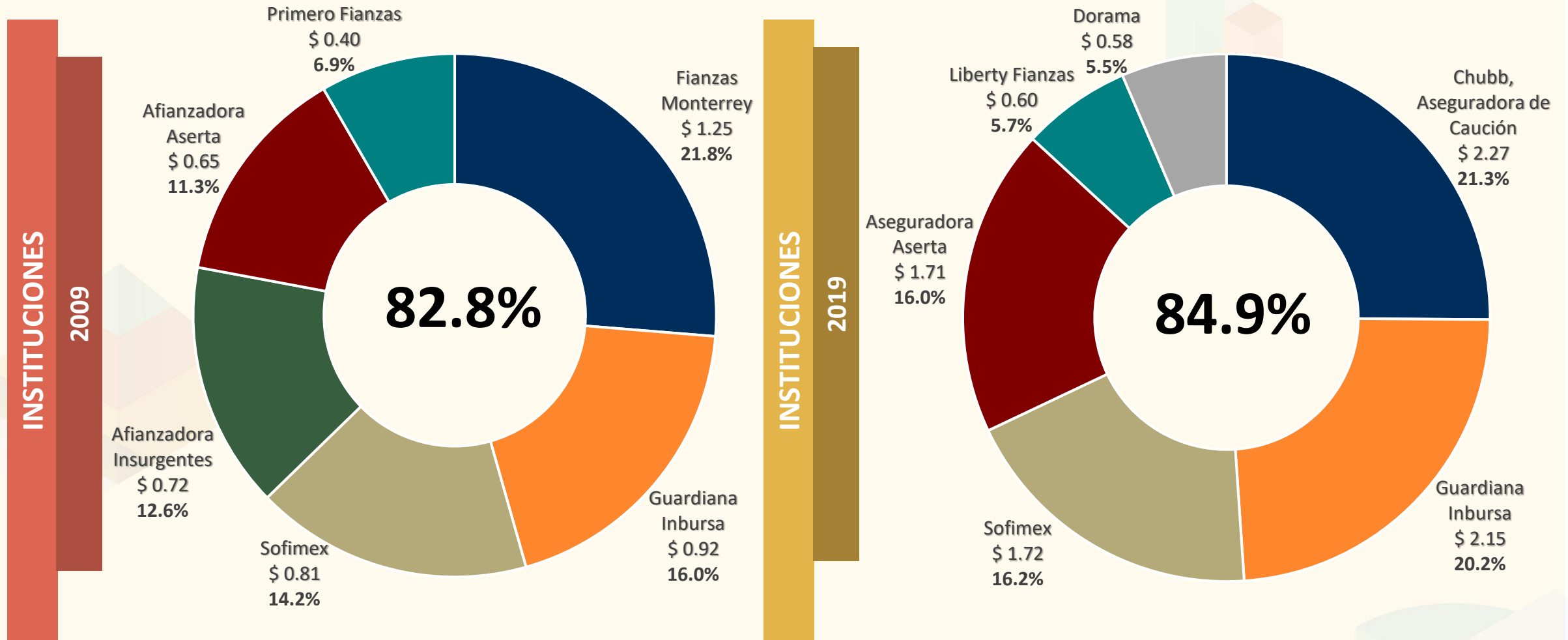
En el periodo de 2009 a 2019, el ramo de Fidelidad fue el que tuvo el mayor incremento en la emisión de prima, con 142%, seguido de Administrativas con 114% y Crédito con 76%, en el caso de Judiciales hubo una disminución de 5%.

La prima emitida del ramo de Fidelidad corresponde principalmente a Guardiania Inbursa, la cual emitió el 85% de la prima en 2019.

Cabe mencionar que en 2019, el 51% de las pólizas emitidas correspondieron al subramo de Obra, del ramo de Fianzas Administrativas.

INSTITUCIONES CON MAYOR PARTICIPACIÓN EN PRIMA

Cifras en miles de millones de MXP

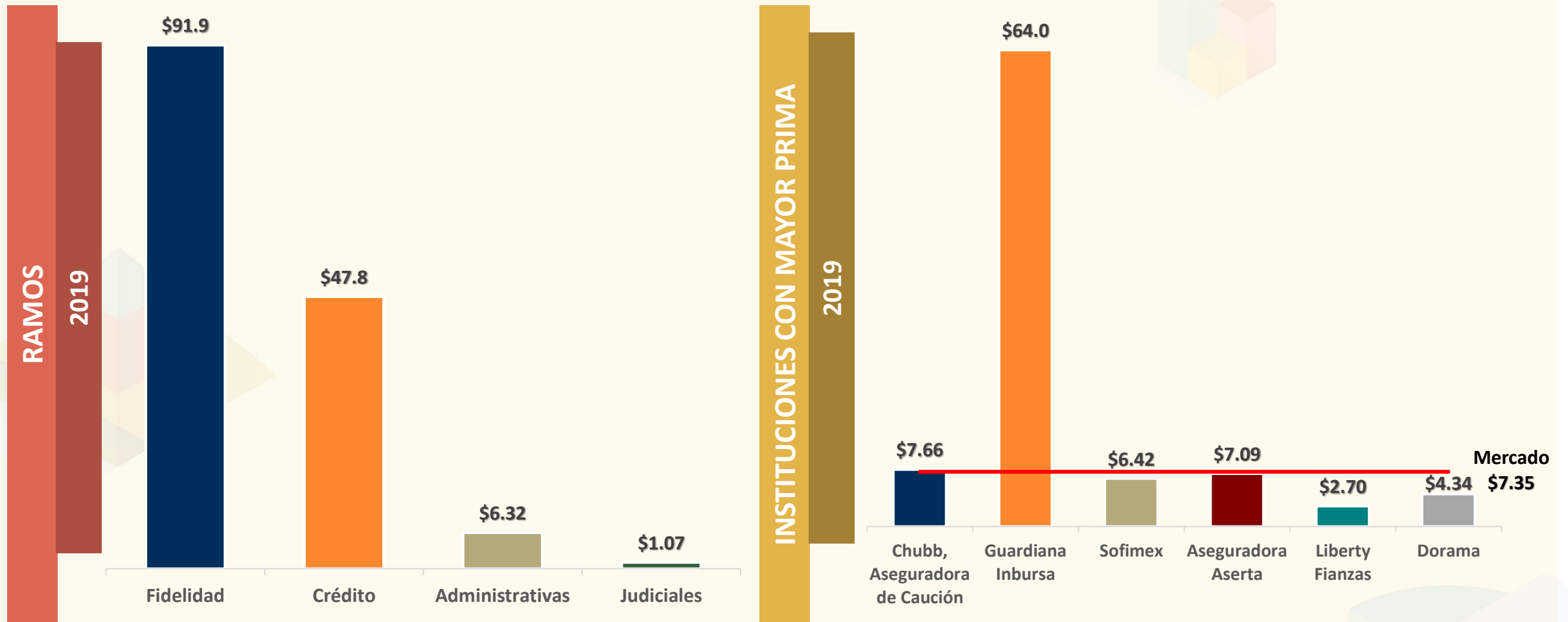


En los últimos años varias instituciones se fusionaron o cambiaron de nombre, como es el caso de Fianzas Monterrey y Chubb, Primero Fianzas cambió a Liberty Fianzas, además de que varias instituciones se han convertido en aseguradoras de caución sin dejar la operación de Fianzas, estos procesos contribuyeron a que aumentara la concentración del mercado.

En el caso de las afianzadoras Aserta e Insurgentes, ambas cambiaron a ser aseguradoras de caución, además de que al pertenecer al mismo grupo financiero Insurgentes cedió la mayor parte de sus negocios a Aserta, por este motivo, desde 2017 ya no aparece entre las instituciones con mayor emisión de prima.

PRIMA PER PÓLIZA DE FIANZAS 2019

Cifras en miles de MXP

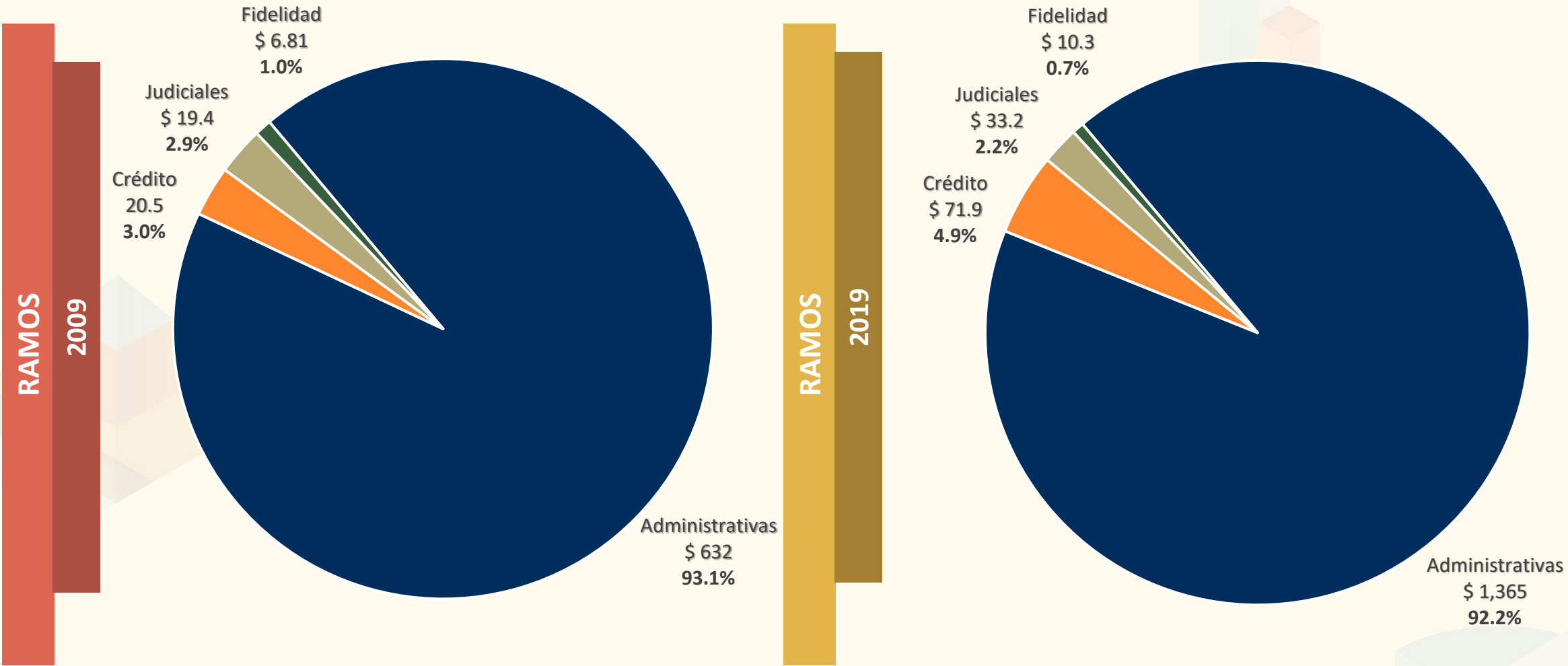


La institución con la mayor prima per póliza fue Fianzas Avanza, con \$172 mil MXP per póliza, esta institución emitió el 71% de su prima en el ramo de Fidelidad.

Guardiana Inbursa reportó que emitió 8 pólizas de Fidelidad en 2019, sin embargo, la prima que emitió en este ramo correspondió al 85% del total del ramo en el mercado.

DISTRIBUCIÓN DE RESPONSABILIDAD DIRECTA POR RAMOS DE FIANZAS

Cifras en miles de millones de MXP

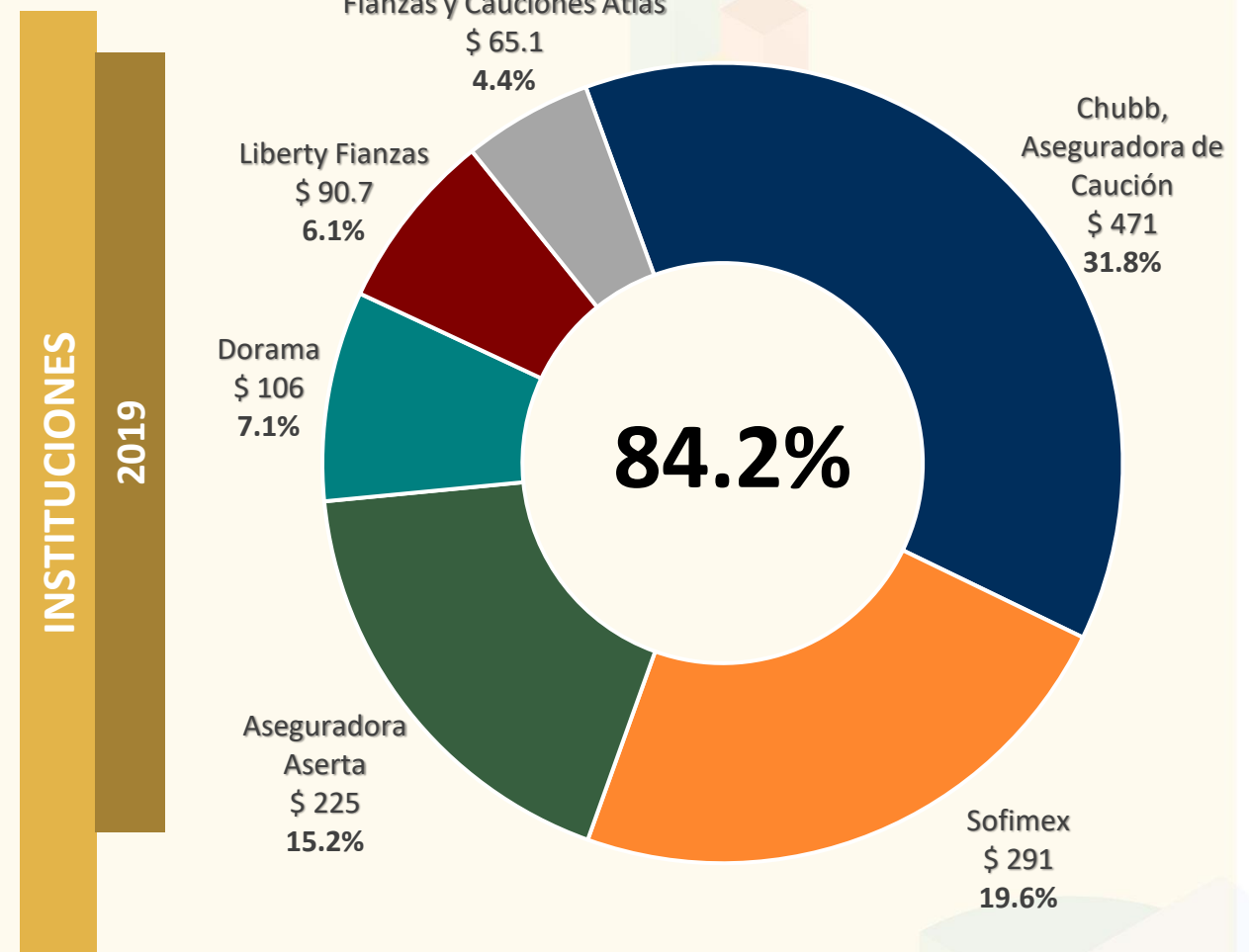
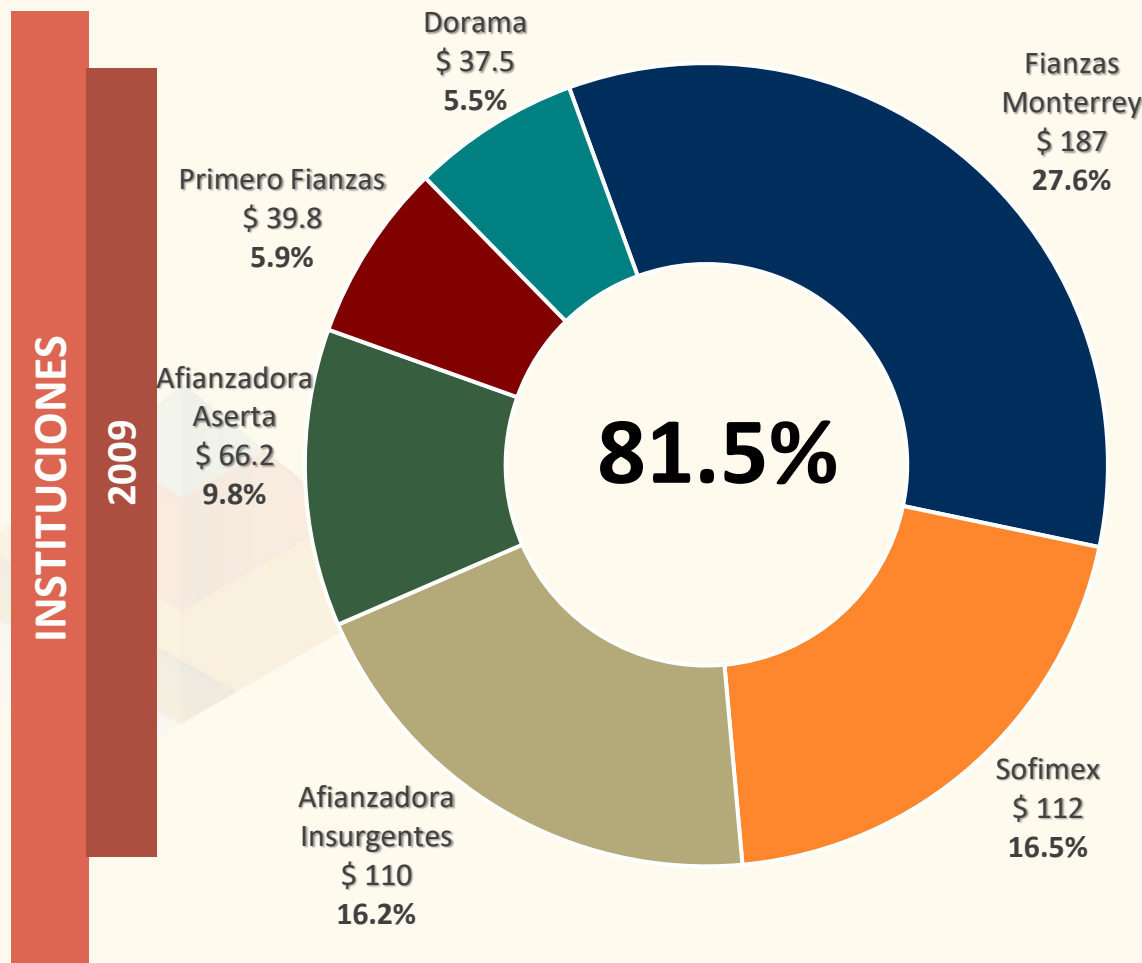


La distribución de los montos afianzados de pólizas en vigor al 31 de diciembre de 2019 fue muy similar en los últimos años, sin embargo, los montos aumentaron considerablemente de 2009 a 2019, aumentando un 118% en este periodo.

El ramo de Crédito fue el que tuvo el mayor incremento, aumentando 250% la responsabilidad directa afianzada en estos 10 años.

INSTITUCIONES CON MAYOR PARTICIPACIÓN RESPONSABILIDAD DIRECTA

Cifras en miles de millones de MXP

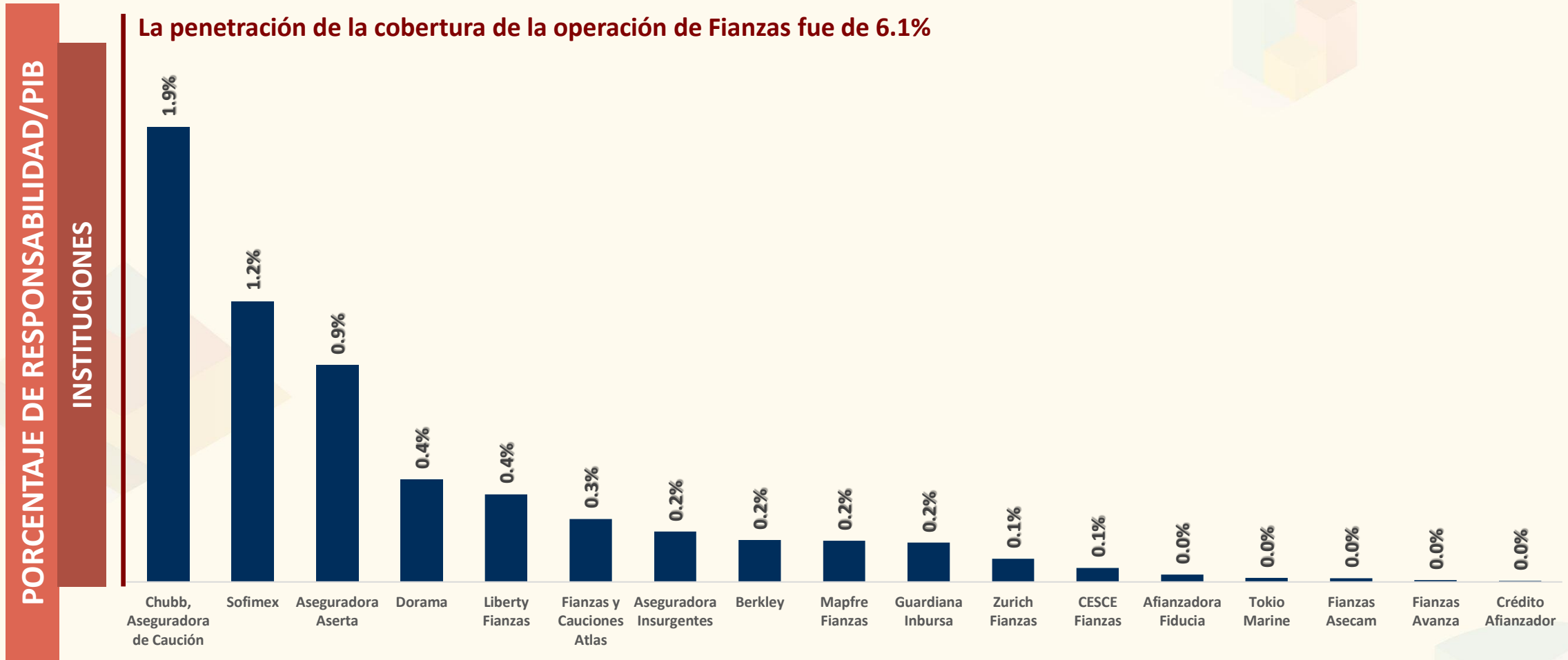


En 2019, la responsabilidad directa se concentró en las mismas instituciones que emitieron más prima, a excepción de Guardiania Inbursa.

Guardiana Inbursa no apareció entre las entidades con mayor responsabilidad debido a que su participación es representativa en el ramo de Fidelidad, pero en el ramo de Administrativas su participación fue de 3%.

El 54% de la responsabilidad afianzada correspondió al subramo de Obras, en donde Chubb, Sofimex, Aseguradora Aserta, Dorama y Liberty Fianzas fueron las 5 instituciones con el mayor monto afianzado.

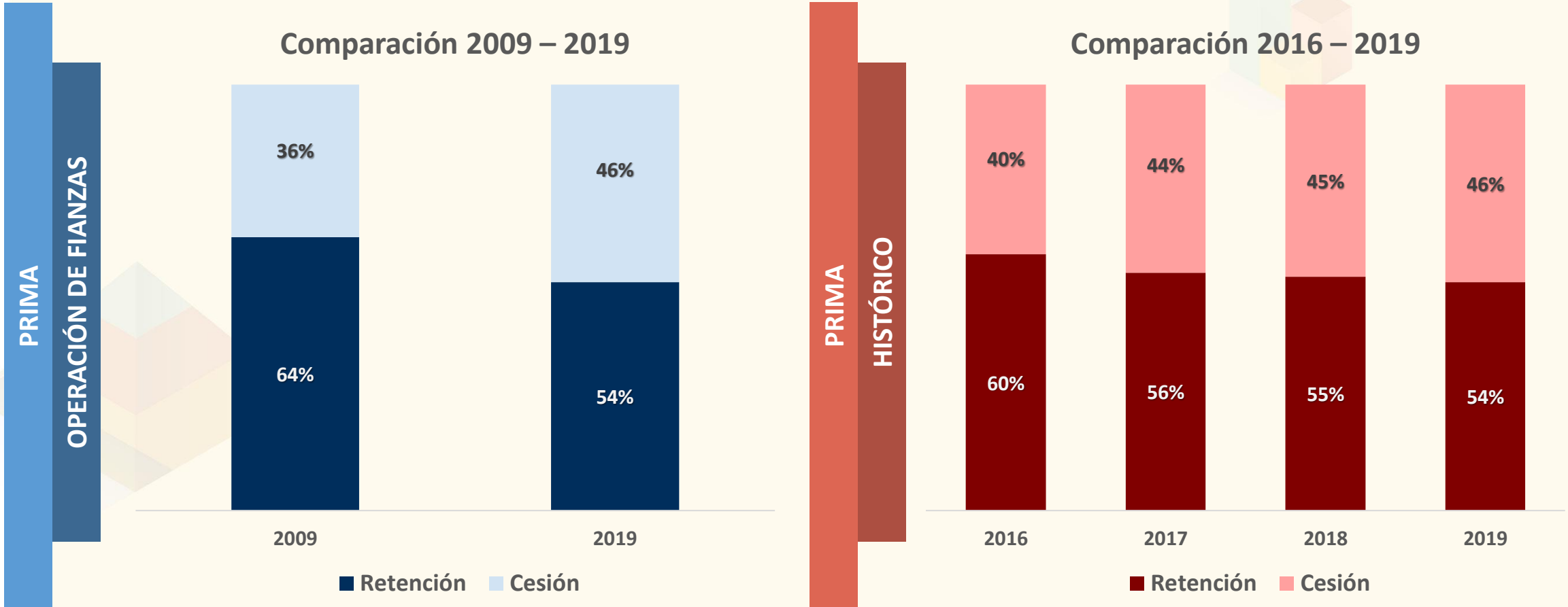
PENETRACIÓN DE LA COBERTURA DE LAS INSTITUCIONES DE FIANZAS 2019



La Responsabilidad directa del mercado respecto al PIB fue del 6.1% en 2019.

El ramo de Fianzas Administrativas fue el que tuvo la mayor penetración de la cobertura, con un 5.6%

PRIMA RETENIDA Y CEDIDA DE LA OPERACIÓN DE FIANZAS

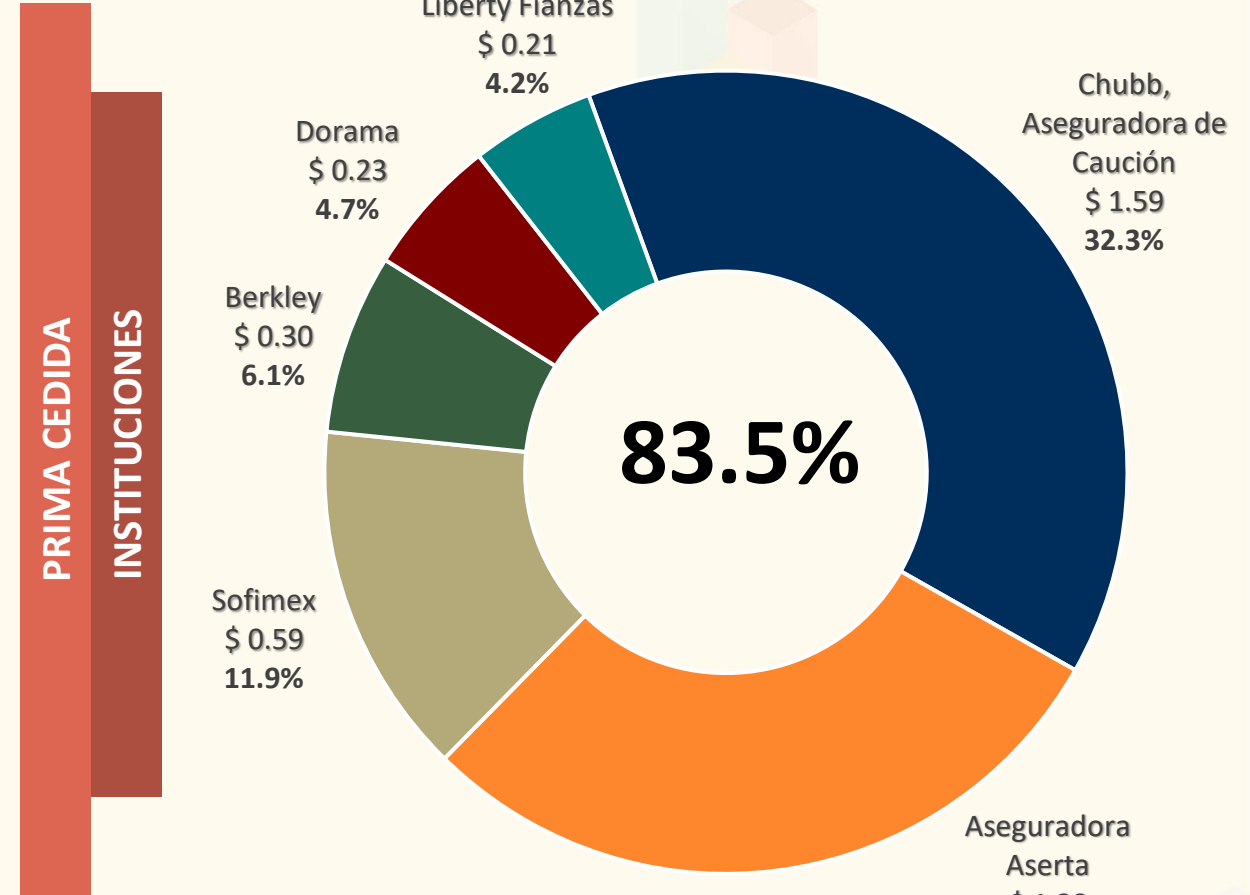
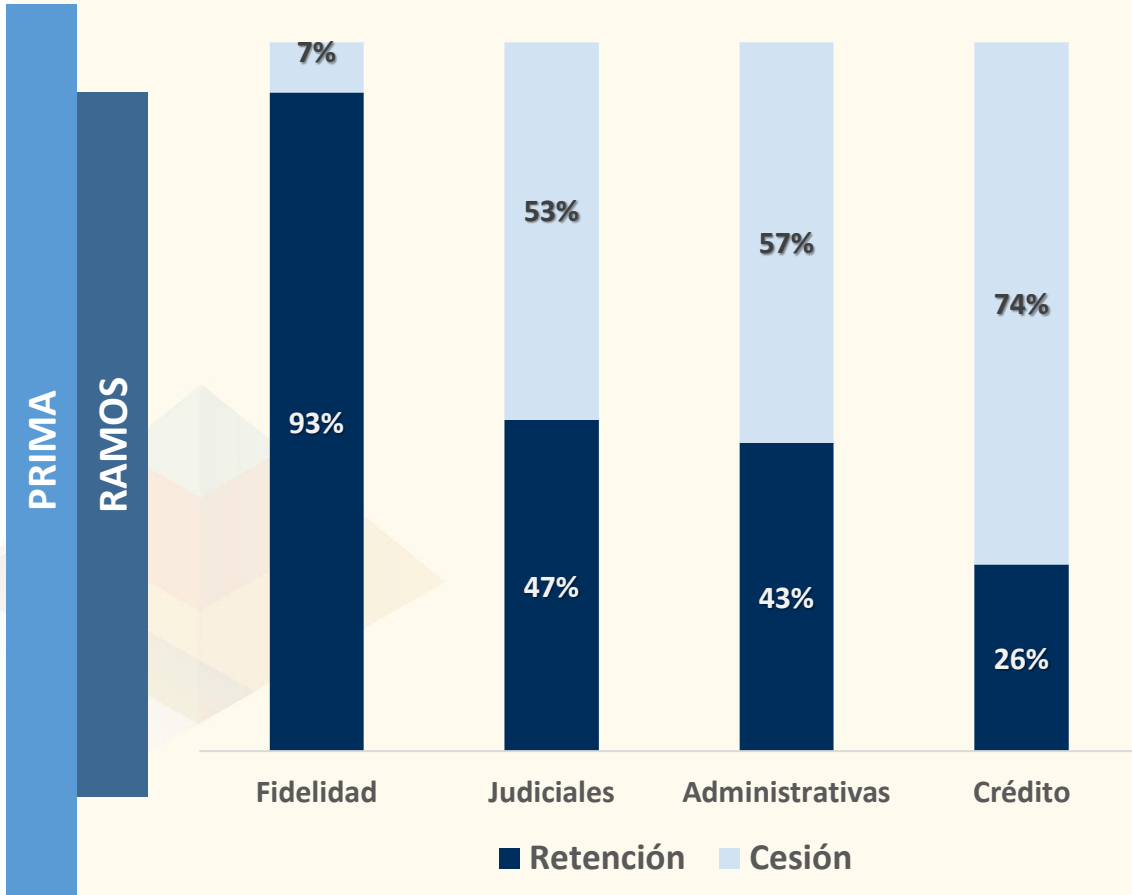


La cesión de la operación de Fianzas aumentó 10 p.p. en el periodo 2009 – 2019, ésta ha tenido un crecimiento paulatino durante este periodo.

La fusión entre instituciones, así como el contar con filiales en el extranjero, fueron factores que propiciaron el aumento de la cesión de prima.

PRIMA CEDIDA DE LA OPERACIÓN DE FIANZAS 2019

Cifras en miles de millones de MXP



La cesión del ramo de Crédito representó el 8% de toda la cesión de la operación de Fianzas.

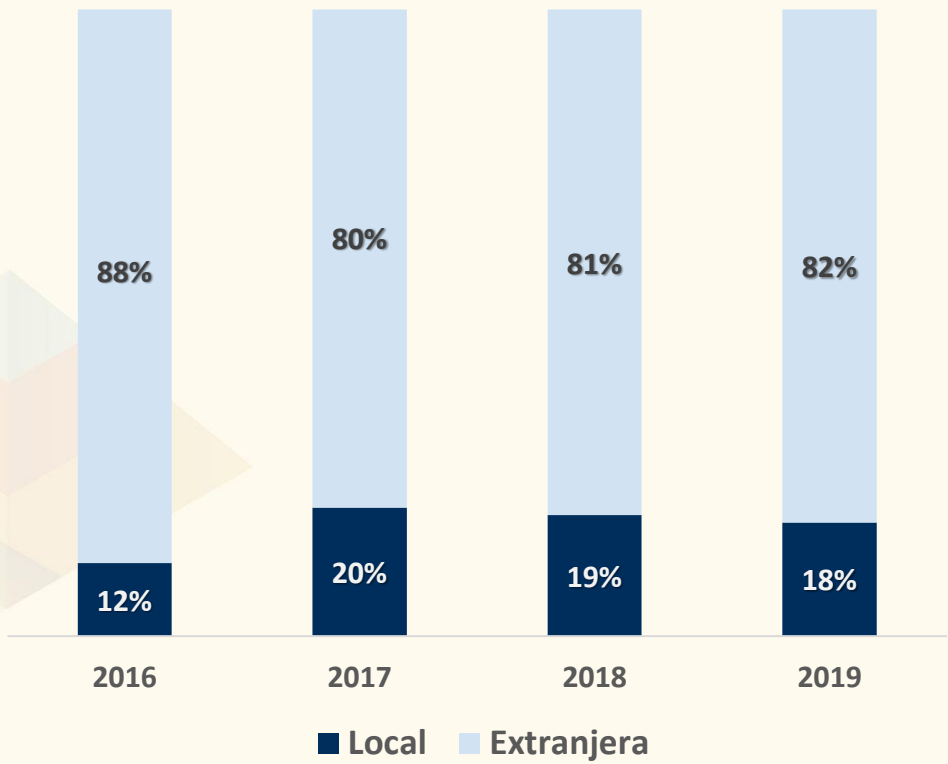
En la Disposición 19.1.12 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) se señala que *“Respecto de las fianzas de crédito, las Instituciones sólo podrán asumir hasta el 25% del total de sus respectivas responsabilidades por fianzas en vigor”*, por este motivo, la cesión en el ramo de Crédito fue tan grande.

Las instituciones con mayor cesión coinciden en ser aquellas que más emitieron prima en el subramo de Obras, el cual, también fue el subramos con la mayor cesión en 2019, éste representó el 57% de la prima cedida en este año.

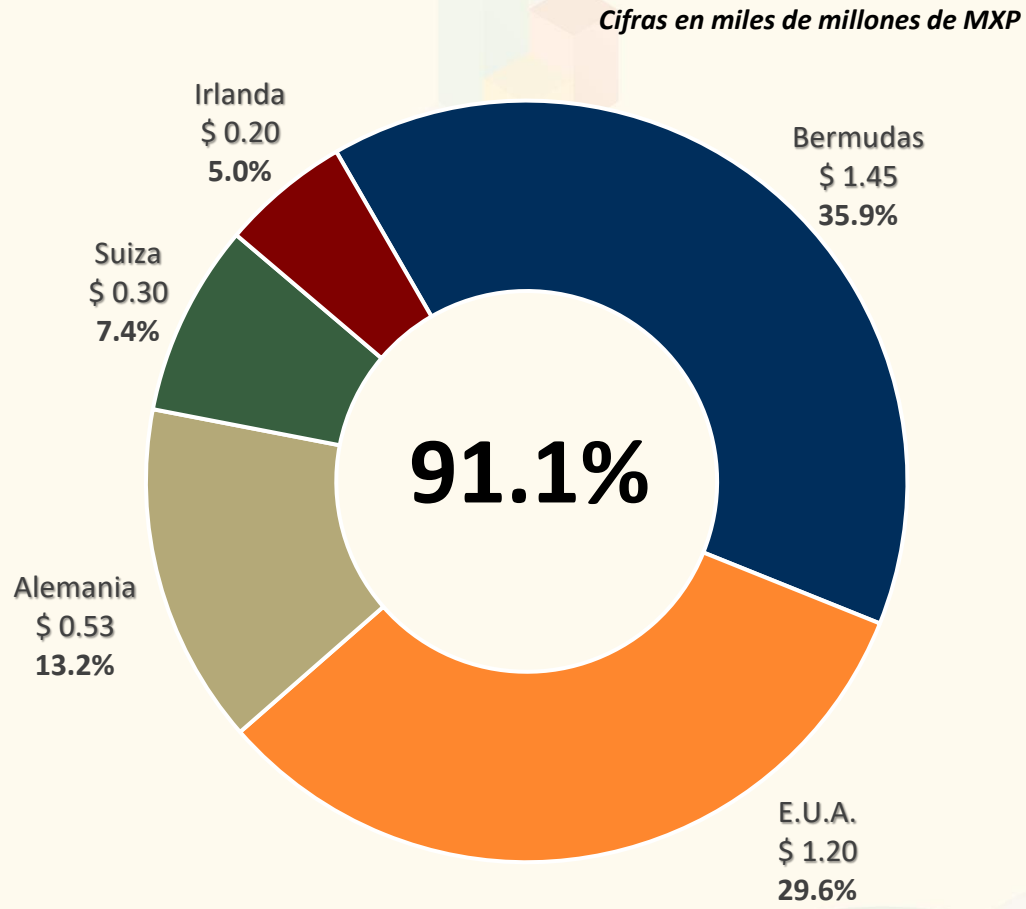
PRIMA CEDIDA AL EXTRANJERO DE LA OPERACIÓN DE FIANZAS

PRIMA CEDIDA
OPERACIÓN DE FIANZAS

Comparación 2016 – 2019



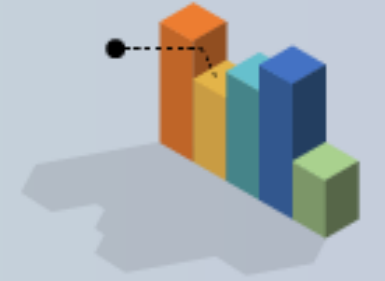
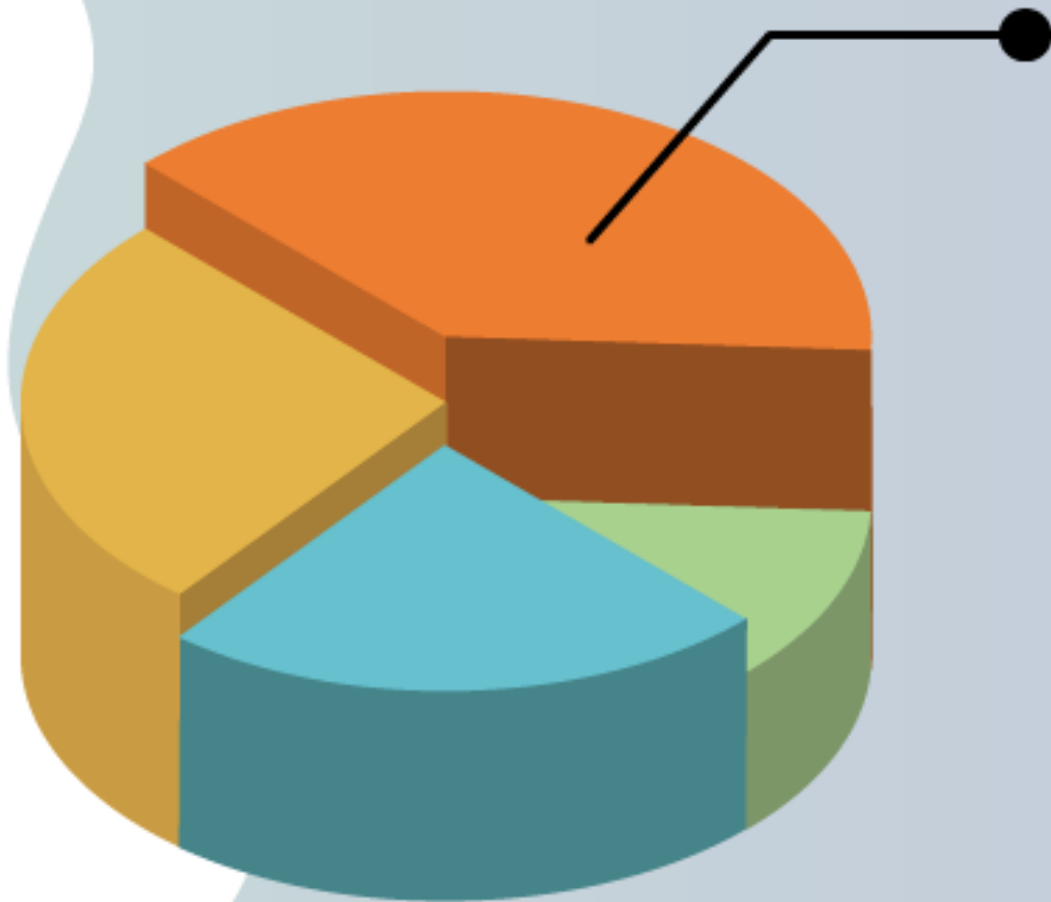
PAÍSES
2019



Hasta 2016, E.U.A. era el país al que más cedían prima, pero a partir de 2017 Bermudas se posicionó como el país al que más ceden prima las instituciones afianzadoras.

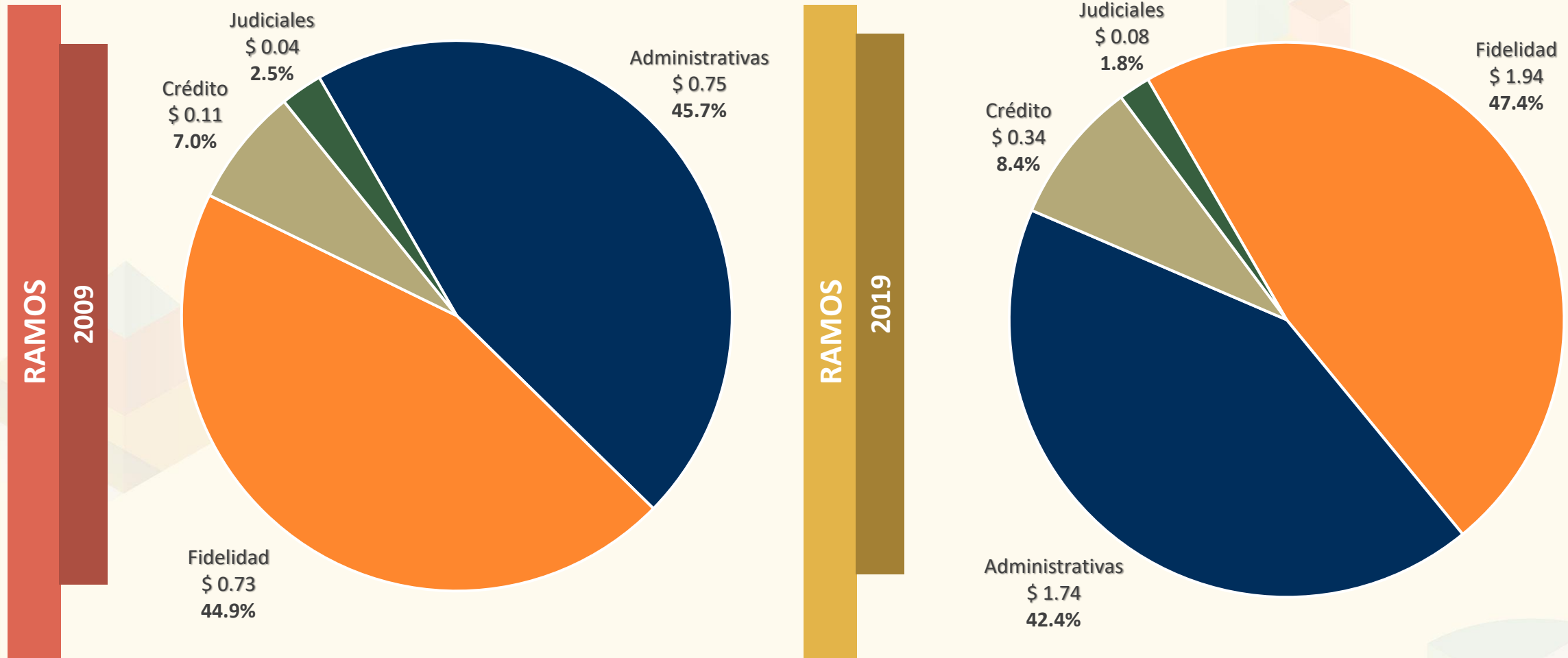
Chubb Aseguradora de Caución es la institución que cedió la mayor cantidad de prima a Bermudas, ésta participó con el 99.9% de la prima cedida a este país. Además, el 91% de la prima cedida de Chubb fue a la institución Chubb Tempest Reinsurance LTD, la cual reside en Bermudas.

RECLAMACIONES



MONTO PAGADO POR RAMOS DE FIANZAS

Cifras en miles de millones de MXP

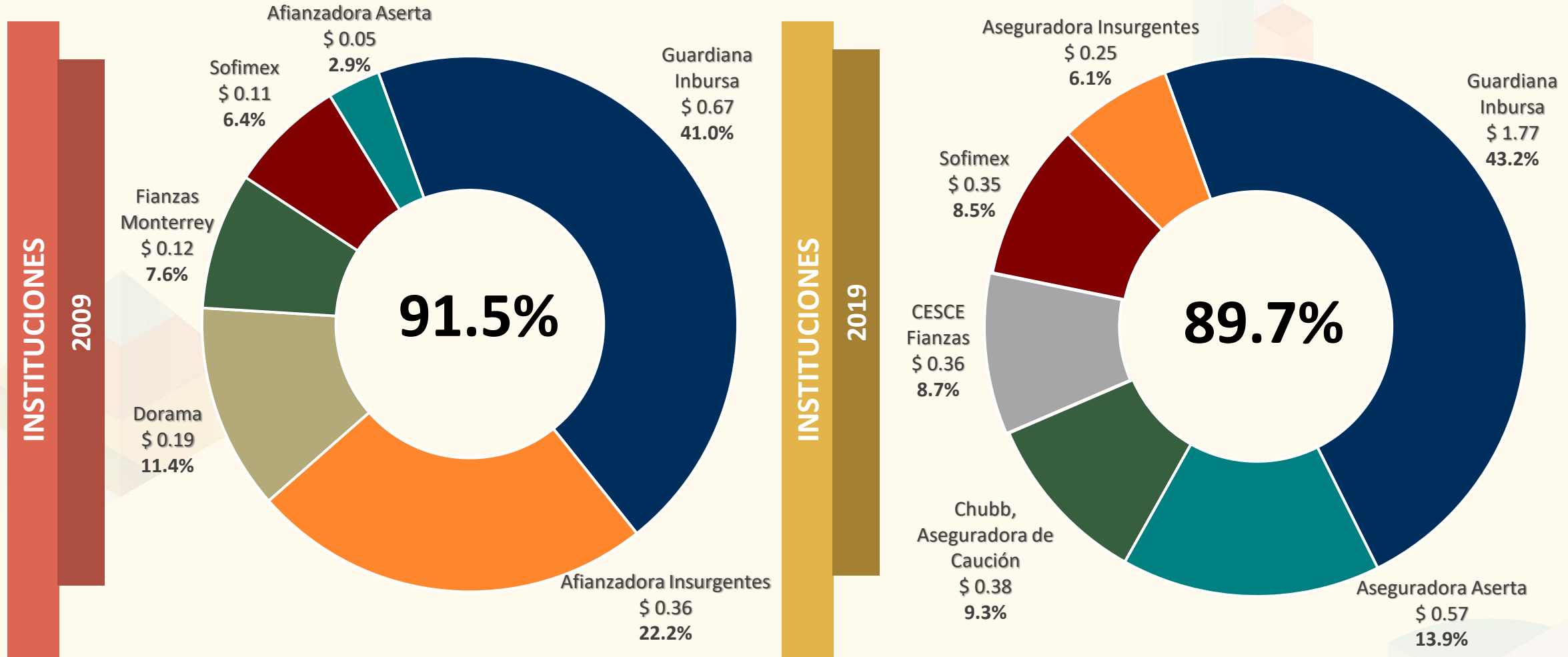


A pesar de que las Fianzas Administrativas representaron el 74% de la prima emitida en 2009 y el 70% en 2019, el porcentaje que representan de los montos pagados respecto a las demás fianzas no presentó un cambio significativo en los últimos años.

Los factores que influyen en los montos pagados son el tipo de bien que se afianza, la duración de las fianzas, el tiempo de pago de éstas, entre otras.

INSTITUCIONES CON MAYOR MONTO PAGADO

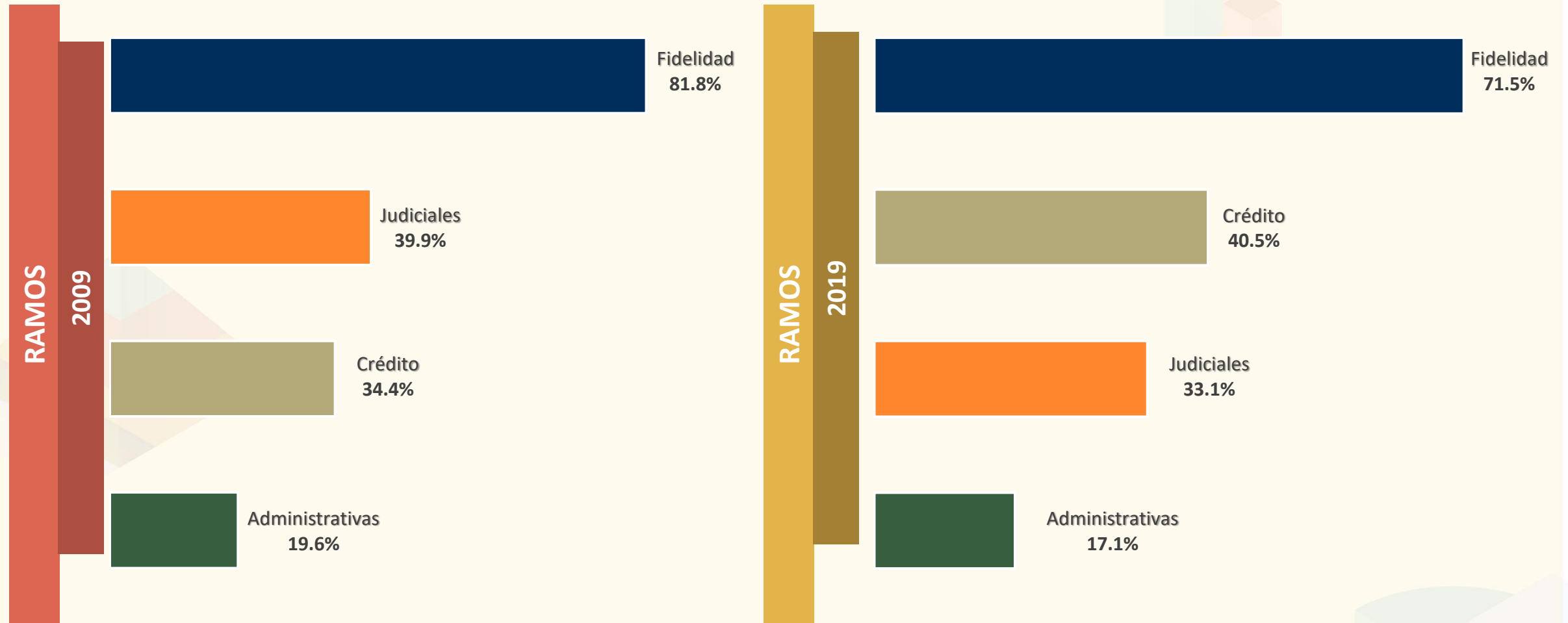
Cifras en miles de millones de MXP



Dado que el ramo de Fidelidad tuvo el 47% del monto pagado de Fianzas, Guardiania Inbursa concentró gran parte de esta cuenta. En particular, Guardiania Inbursa presentó el 91% del monto pagado de Fidelidad.

En el periodo de 2009 a 2019, Aseguradora Aserta aumentó su monto pagado de Administrativas y Fidelidad en 6 p.p. y 15 p.p., respectivamente.

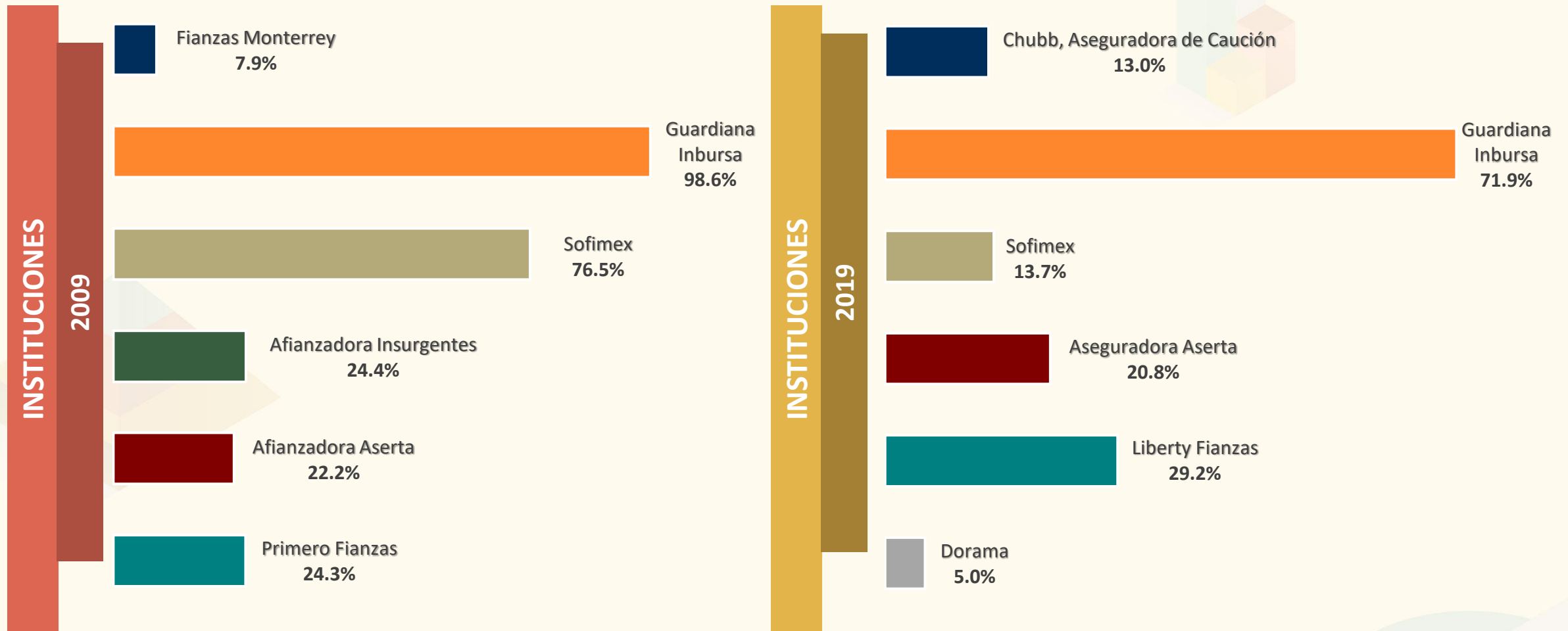
PROBABILIDAD DE PAGO POR RAMOS DE FIANZAS



El ramo de Crédito aumentó en 5 p.p. su probabilidad de pago, de este ramo, Mapfre Fianzas fue la institución con mayor probabilidad con 168%. En el caso del ramo de Fidelidad, su probabilidad de pago disminuyó 10 p.p., esto en concordancia con la disminución de la probabilidad de pago de la institución más representativa del ramo, Guardiania Inbursa, la cual pasó de 97% en 2009 a 72% en 2019.

*La Probabilidad de Pago = Monto Pagado / Monto Recibido. Donde los montos corresponden a los reportados durante el ejercicio 2019.

PROBABILIDAD DE PAGO DE LAS INSTITUCIONES CON MAYOR PRIMA



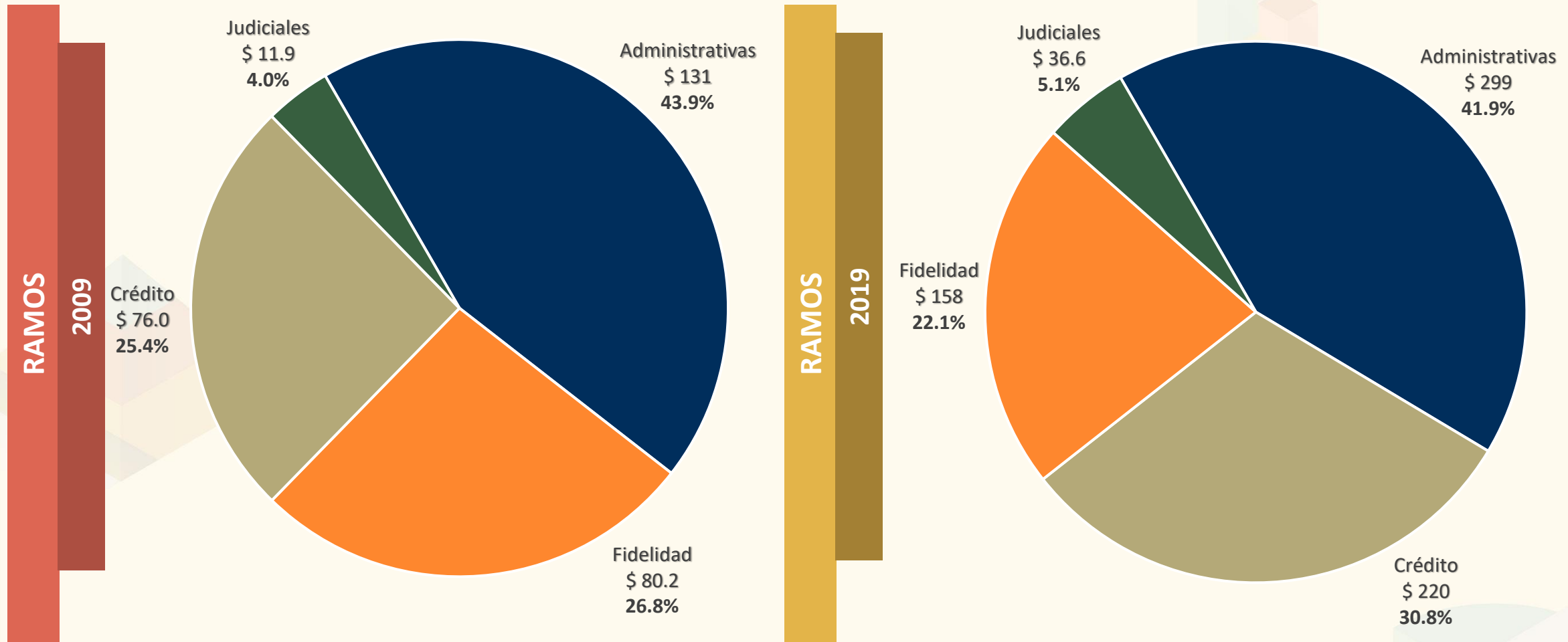
En el periodo 2009 – 2019, la probabilidad de pago del mercado se redujo 3 p.p., pasando de 32% a 29%.

Sofimex disminuyó su probabilidad de pago en 63 p.p. de 2009 a 2019, este decremento se dio principalmente en los ramos de Fidelidad y Judiciales, pasando de 1153% a 69% y 1542% a 69%, respectivamente.

Fianzas Avanza reportó que en 2019 tuvo \$42 millones de reclamaciones pagadas, pero que únicamente tuvo \$2 de reclamaciones recibidas, esto a pesar de que inició operaciones en 2018 y en ese año no reportó tener reclamaciones recibidas.

MONTO RECUPERADO POR RAMOS DE FIANZAS

Cifras en millones de MXP

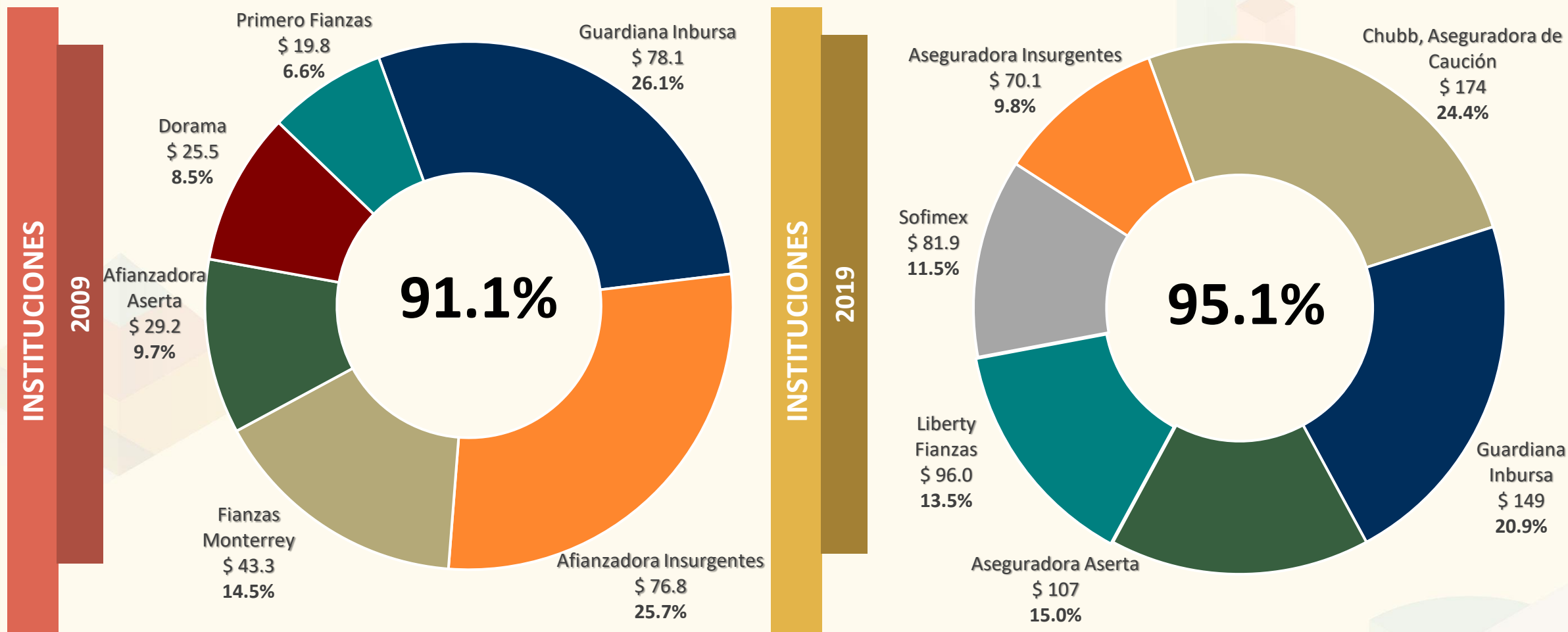


De 2009 a 2019, el monto recuperado de Fianzas aumentó 138%, el cual pasó de \$299 millones de MXP a \$714 millones de MXP.

En el ramo de Fianzas Administrativas en 2019, la garantía con mayor recuperación fue la Acreditada solvencia, seguida de la Firma de obligado solidario, con 42% y 30% de las recuperaciones de este ramo respectivamente.

INSTITUCIONES CON MAYOR MONTO RECUPERADO

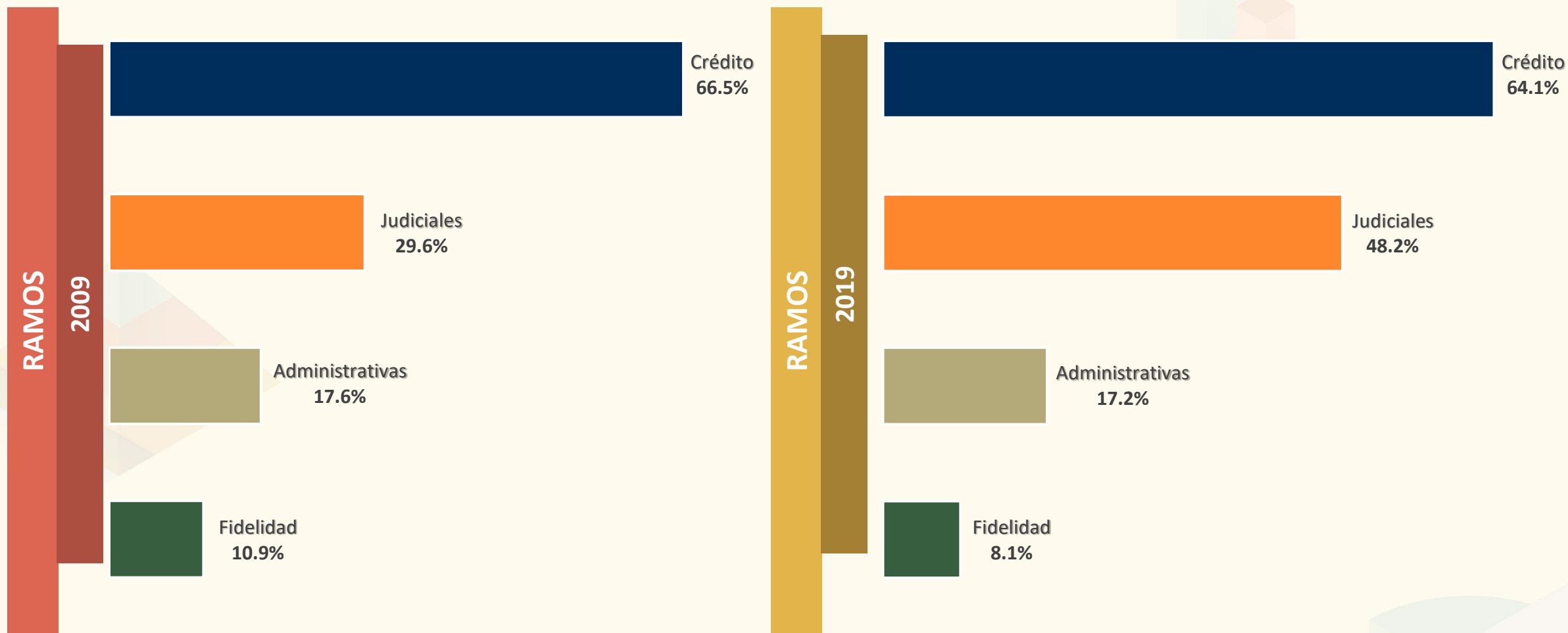
Cifras en millones de MXP



El monto recuperado se concentró significativamente en 2019, siendo que 8 instituciones concentraron el 99% de las recuperaciones.

En el ramo de Administrativas, Chubb, Insurgentes y Aserta fueron las instituciones con las mayores recuperaciones, en conjunto tuvieron el 89% del monto recuperado de este ramo.

PROBABILIDAD DE RECUPERACIÓN POR RAMOS DE FIANZAS



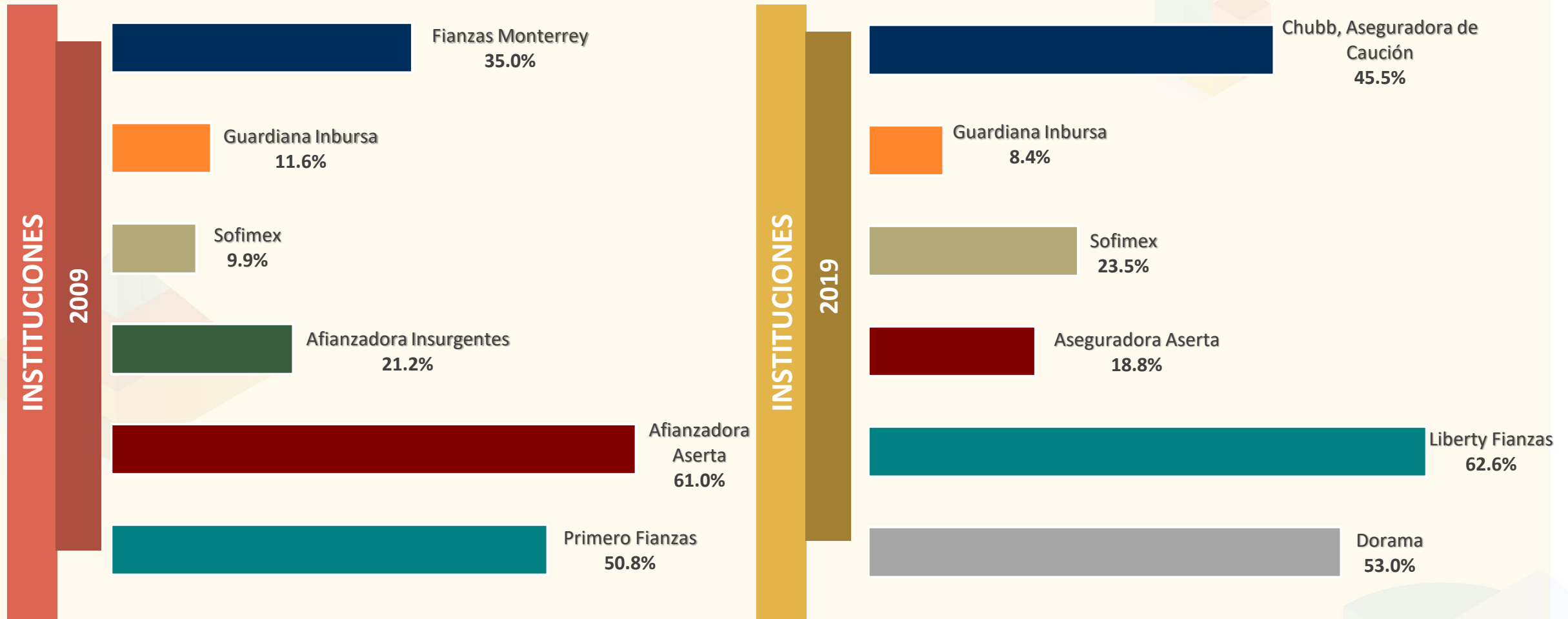
En 2019, la Probabilidad de Recuperación del mercado fue de 17%.

El ramo de Fidelidad es una fianza indemnizatoria y a excepción de Guardiania Inbursa, casi no cuenta con recuperaciones.

*La Probabilidad de Recuperación = Monto Recuperado / Monto Pagado. Donde los montos corresponden a los reportados durante el ejercicio 2019.

PROBABILIDAD DE RECUPERACIÓN DE LAS INSTITUCIONES CON MAYOR

PRIMA

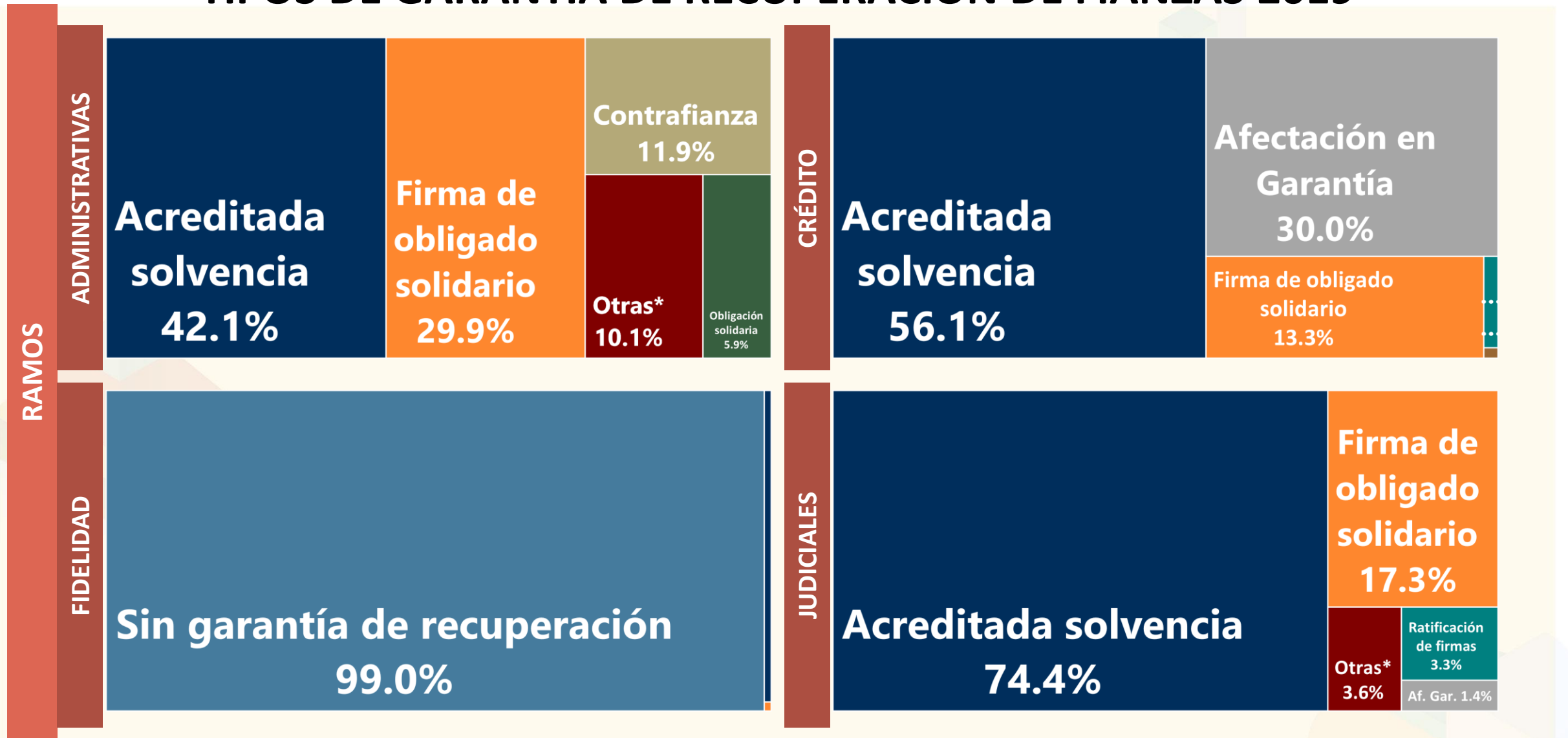


Aseguradora Aserta aumentó su probabilidad de recuperación del ramo de Crédito de 11% a 91% en el periodo 2009 – 2019, sin embargo en el ramo de Fidelidad disminuyó de 67% a 10% en ese mismo periodo.

Dorama tuvo una probabilidad de recuperación de 92% en el ramo de Crédito en 2019.

En el ramo de Administrativas, las instituciones con la mayor probabilidad de recuperación fueron Guardiana Inbursa, Chubb y Fianzas y Cauciones Atlas, con 96%, 41% y 32% respectivamente.

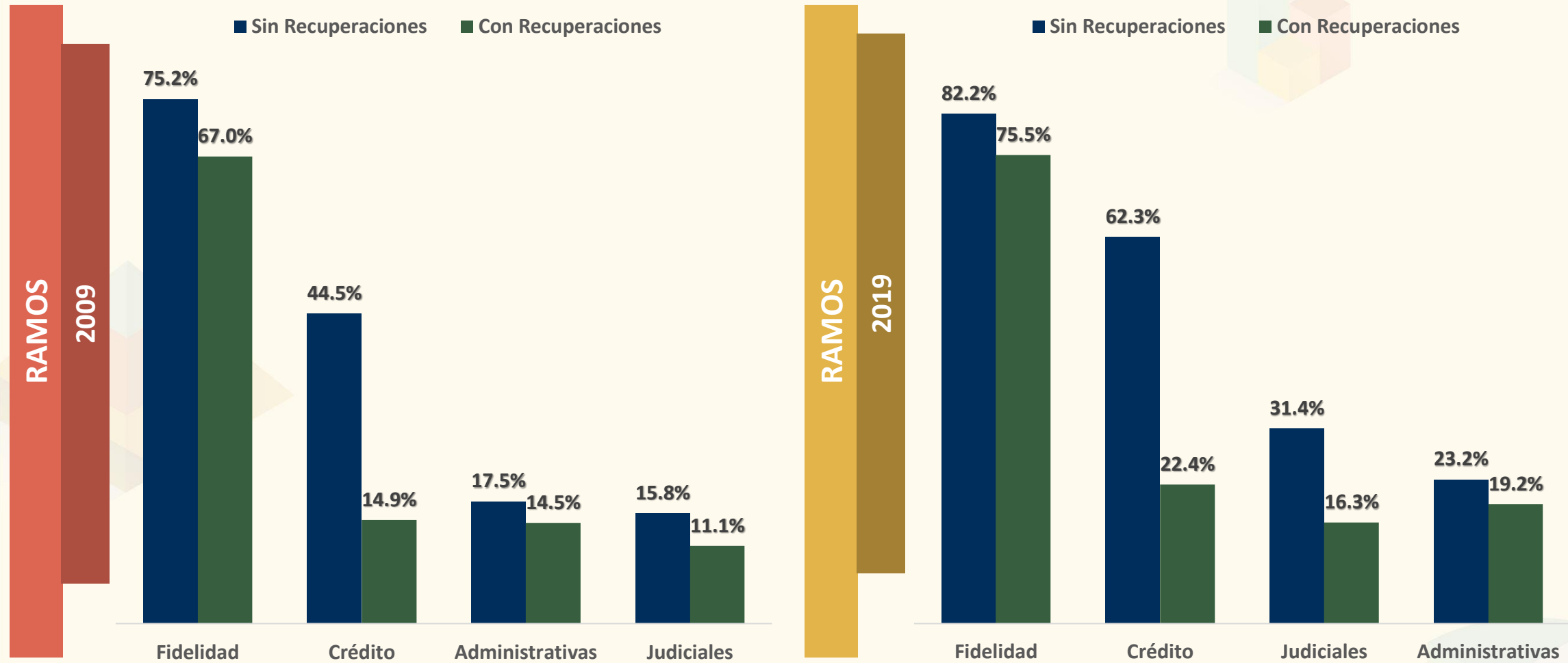
TIPOS DE GARANTÍA DE RECUPERACIÓN DE FIANZAS 2019



A nivel mercado, el monto de recuperaciones en 2019 fue de \$714 millones de MXP, de los cuales, el 39% correspondió a la garantía de Acreditada solvencia y el 22% a Sin garantía de recuperación.

Las tres instituciones con las mayores recuperaciones fueron Chubb, Guardiania Inbursa y Aseguradora Aserta, con el 24%, 21% y 15% del monto de recuperaciones, respectivamente.

PORCENTAJE DE SINIESTRALIDAD SIN RECUPERACIONES Y CON RECUPERACIONES POR RAMO



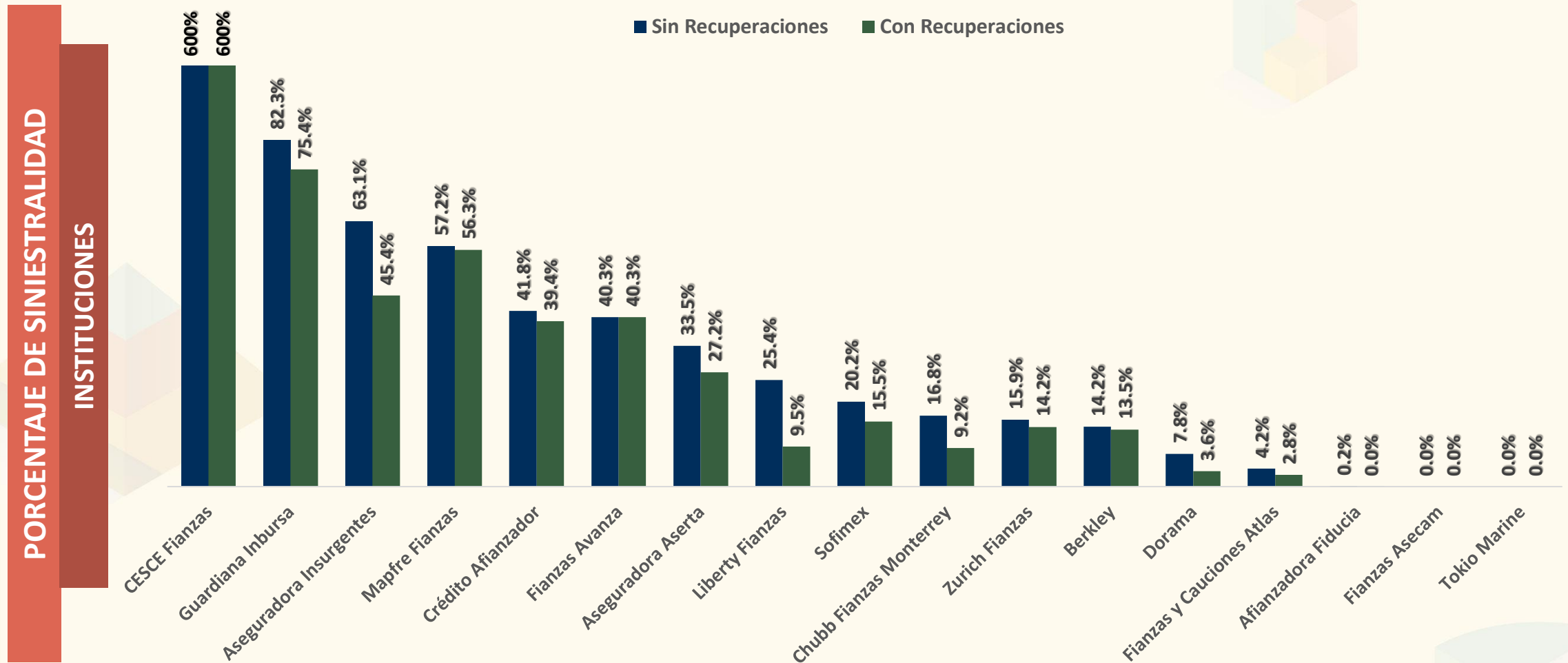
En el ramo de Crédito es donde se observó un mayor impacto de las recuperaciones, disminuyendo en 40% el porcentaje de siniestralidad en 2019.

*Porcentaje de Siniestralidad sin Recuperaciones = Monto Pagado / Monto de Prima.

Porcentaje de Siniestralidad con Recuperaciones = (Monto Pagado – Monto Recuperado) / Monto de Prima.

Donde los montos corresponden a los reportados durante el ejercicio 2019.

PORCENTAJE DE SINIESTRALIDAD SIN RECUPERACIONES Y CON RECUPERACIONES DE FIANZAS 2019

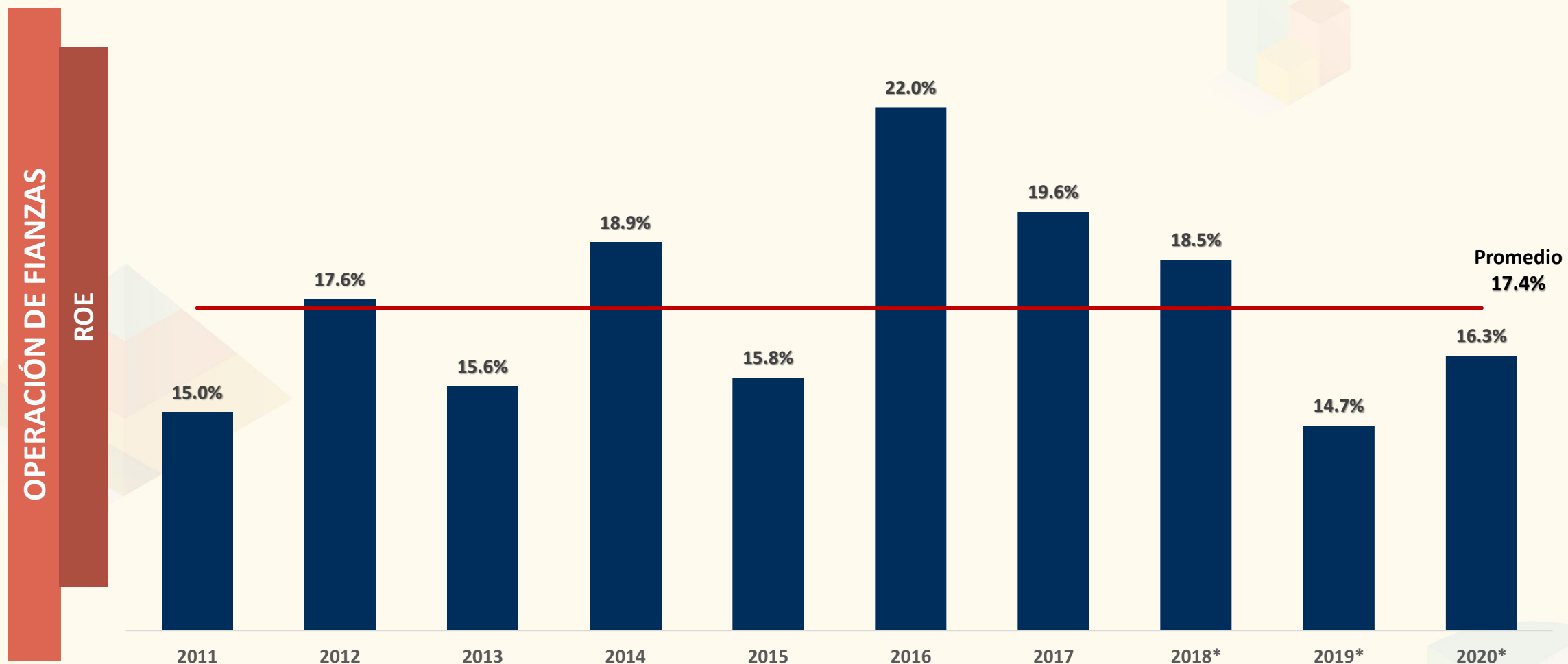


Tokio Marine, Fianzas Asecam, Fiducia, Avanza y CESCE fueron de las instituciones con menos recuperaciones, por este motivo, presentaron un porcentaje de siniestralidad con y sin recuperaciones muy similar.

En 2019, CESCE presentó una póliza con una reclamación pagada de \$268 millones de MXP en el subramo de Obra, la cual provocó el porcentaje de siniestralidad de 600%.

Las recuperaciones de Aseguradora Insurgentes representaron el 28% de sus reclamaciones pagadas, siendo el 96% de sus recuperaciones en el ramo de Administrativas.

RENTABILIDAD FINANCIERA DE FIANZAS



La Rentabilidad Financiera (ROE) de la operación de Fianzas no tuvo cambios significativos en los últimos años, aunado a esto, la cancelación de proyectos en 2019 fue un factor influyente en la disminución de la Rentabilidad en ese año.

*De 2018 a 2020 el valor es estimado, dado que para las instituciones que operan Caución, incluye el capital de este ramo. El dato de 2020 es una proyección a junio.

¡Síguenos en nuestras redes!

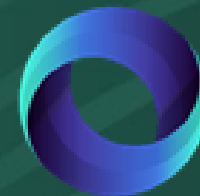


@CNSF_gob_mx



@CNSF_gob_mx

Visita la Revista Digital y el Sistema de Información Oportuna (SIO)



ACTUALIDAD
EN SEGUROS Y FIANZAS



SIO
Sistema de Información Oportuna



HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL
DE SEGUROS Y FIANZAS



DGDI
DIRECCIÓN GENERAL DE
DESARROLLO E INVESTIGACIÓN