



## RESULTADOS DEL SEGURO MEXICANO

SEGUNDO TRIMESTRE 2020

Recaredo Arias J.  
Director General  
Agosto 2020

De acuerdo con las cifras oportunas del INEGI, durante el segundo trimestre de 2020, el Producto Interno Bruto disminuyó -17.3% en términos reales respecto al trimestre anterior y se observa una contracción del -18.9% en términos reales con relación al año anterior, generado principalmente por el decremento de las actividades secundarias en un -26% y de las terciarias en un -15.6%. En cuanto a las actividades primarias, éstas mostraron una variación real negativa del -0.3%.

La inflación anual, se ubicó en un 3.33% al segundo trimestre de 2020 y se presentaron dos bajas en la tasa de referencia, la primera el 14 de mayo quedando en 5.5% y la segunda de 50 puntos base más llegando a un 5% el 25 de junio, esto derivado de las presiones económicas originadas por la pandemia del COVID-19 como estrategia para aumentar la liquidez de dinero en el sistema financiero y permitir el control inflacionario.

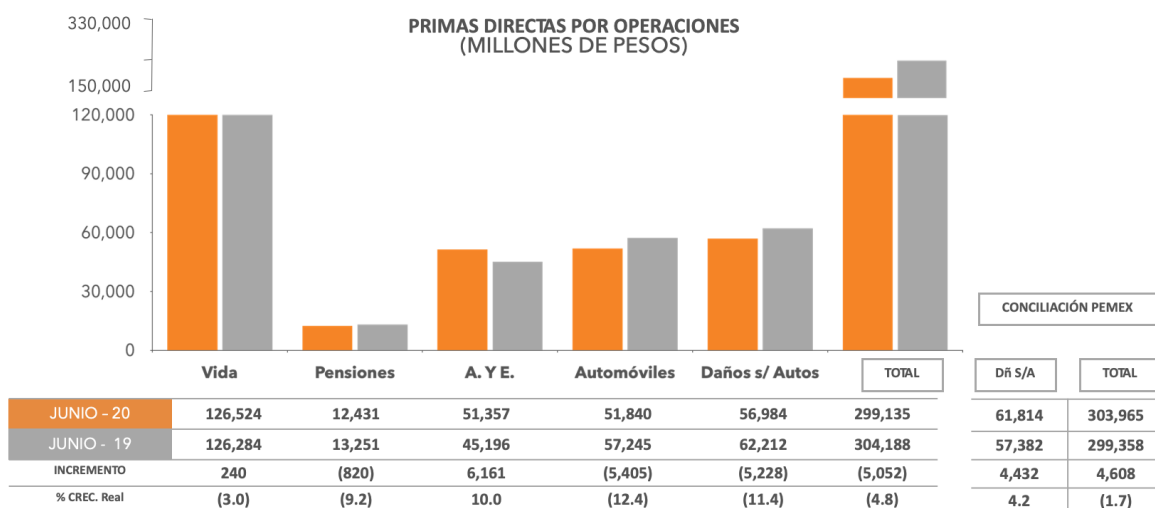
Los precios del petróleo se situaron 30% por debajo de los niveles de 2019 a pesar de su recuperación a niveles de 40 USD/bl (Brent).

Derivado de la contingencia sanitaria por COVID-19, el Fondo Monetario Internacional (FMI), proyecta un decremento de la economía mundial de un -

4.9%, el nivel más bajo desde la Gran Depresión. La perspectiva de crecimiento para México es de un -10.5% y se espera una recuperación gradual durante el 2021 que llegaría hasta un 3.3%.

Dentro de los sectores en los que se estima una gran contracción y que tienen impacto en el sector asegurador se encuentran: 1) el sector automotriz, que ya presentó un decremento de -31.9% en ventas en el primer y segundo trimestre con respecto al año anterior; 2) el sector de la construcción cuyo valor de la producción de las empresas constructoras descendió -5.2% en términos reales durante el quinto mes de 2020 respecto al mes anterior y de -34.2% en su comparación anual, 3) el sector turístico espera pérdidas hasta por 1.6 billones de pesos, conforme a las cifras del Centro de Investigación y Competitividad Turística.

## ACCIDENTES Y ENFERMEDADES CRECIÓ 10% EN EL ÚLTIMO AÑO



CON EL EJERCICIO DE CONCILIACIÓN DE PEMEX, UN DECREMENTO DE (1.7) %

2

El sector asegurador presentó un decrecimiento de (4.8%) en términos reales. En junio de 2019 se renovó la póliza de PEMEX, por lo que, al realizar el ajuste de las primas de la póliza de Daños a un comportamiento anual, el sector asegurador refleja un decremento de (1.7%) en términos reales.

Dada la contingencia sanitaria que existe en el país, el IMSS emitió un comunicado donde se establece que las pensiones de invalidez e incapacidad temporal conservarán este estatus, con la finalidad de que las personas no se presenten físicamente a las instalaciones; por lo tanto, éstas no serán otorgadas como definitivas mientras no concluya esta situación, principal razón por la cual se ve una disminución en el número de pensiones otorgadas por los institutos. Asimismo, existen algunas otras causas que propician esta disminución en menor medida como son el retraso de los tramites en distintas instancias como es el registro civil (otorgamiento de acta de defunción).

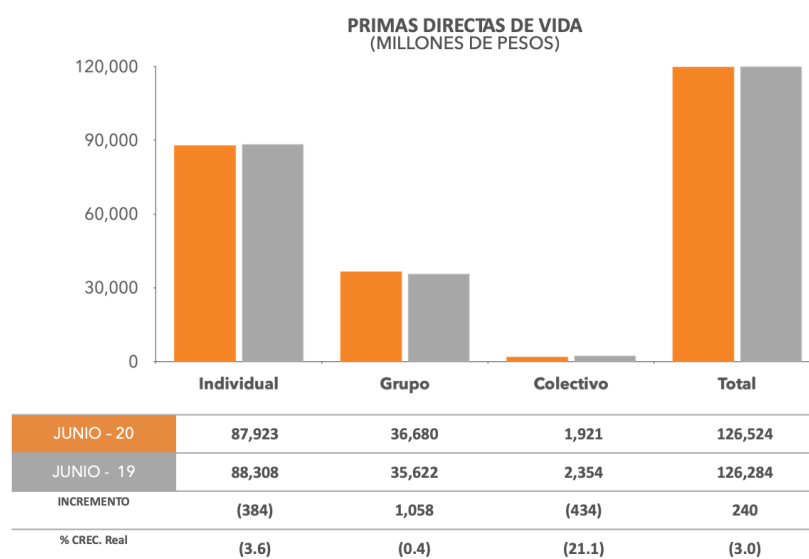
Dado lo anterior, al cierre del mes de junio de 2020 en el ramo de pensiones se observa una disminución del 9.2% en términos reales, en comparación con el mismo trimestre de 2019. Dependiendo del instituto y tipo de pensión:

- El monto de las primas de las pensiones otorgadas por el

IMSS disminuyó en un 3.53% en términos nominales, en tanto el número de pensiones otorgadas por este instituto tuvo una disminución de 2.74%, al pasar de 8,531 casos al cierre de junio de 2019 a 8,297 casos al cierre de junio de 2020.

- Y por su parte, el monto de las primas de las pensiones otorgadas por el ISSSTE disminuyó en un 11.64% en términos nominales, en tanto el número de pensiones para el ISSSTE, se observó una disminución de 7.79%, al pasar de 2,542 casos al cierre de junio de 2019 a 2,344 casos al cierre de junio de 2020.

## LAS PRIMAS DIRECTAS DE VIDA ASCIENDEN A 126,524 MDP

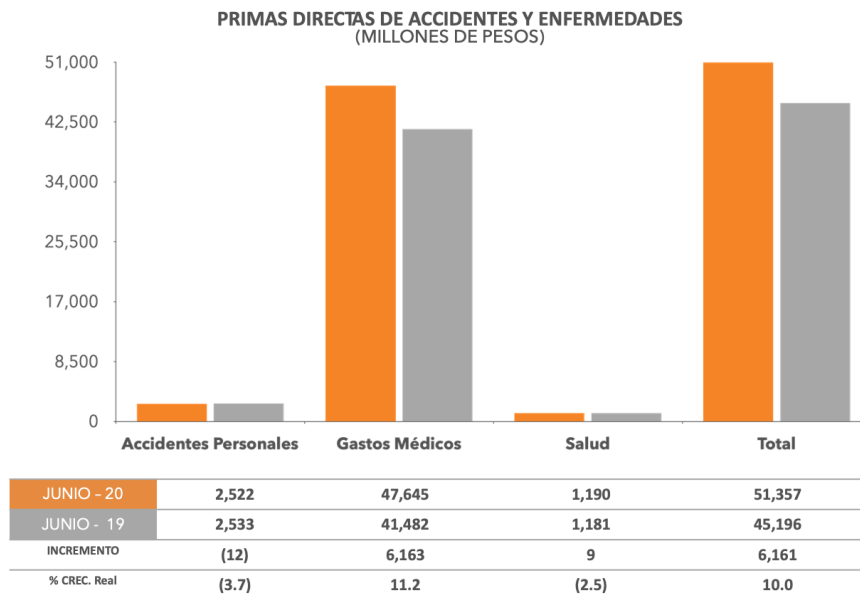


El seguro de vida presentó en su totalidad una desaceleración con un decremento del (3.0%) en términos reales respecto de las primas emitidas de junio 2019.

En tanto a vida individual se observó un decrecimiento de (3.6%) en términos reales, este decremento se debió principalmente a la caída de la captación de pólizas por el impacto que la contingencia sanitaria del SARS Cov-2 sobre la actividad económica en el país; es decir, un número importante de personas se han quedado sin empleo o bien han sido afectados económicamente por esta situación, lo que provocó que desafortunadamente no vieran al seguro de vida como una de sus prioridades.

El ligero decrecimiento del mercado de Vida Grupo en términos reales pareciera indicar que algunas empresas que otorgaban un seguro como prestación a sus empleados están siendo cautas ante la situación económica que está enfrentando el país; sin embargo, hay que esperar al siguiente semestre para evaluar la afectación a las prestaciones otorgadas por las empresas.

## LOS SEGUROS DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES REGISTRARON CRECIMIENTO DE 10%



A nivel operación, AyE creció en términos absolutos en monto de primas emitidas \$6,161 mdp, equivalente a un 10.0% en términos reales con respecto al mismo periodo del 2019.

La mayor variación se dio en el ramo de Gastos Médicos, que representa el 93% de la operación, con un incremento del 11.2% en términos reales con respecto al periodo anterior, mientras que el ramo de Salud tuvo una desaceleración con un decremento de (2.5%) y Accidentes Personales con una disminución del 0.79%.

La principal razón del crecimiento del ramo de Gastos Médicos es la necesidad de protección del mercado ante la sensibilización por la actual contingencia sanitaria cuyas cifras al 3 de agosto reportan:

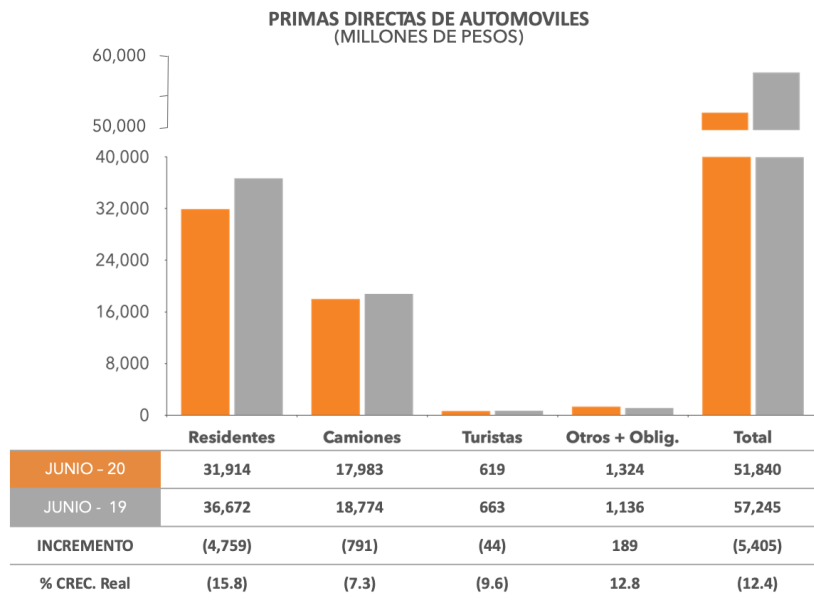
- 6,047 casos atendidos por un monto ocurrido de \$2,598 mdp, lo anterior representa el 9% de los siniestros ocurridos reportados al segundo trimestre de 2020.
- Con respecto a las primas, los gastos incurridos por el sector, derivado de COVID19, representan un 5%.
- El siniestro promedio es del orden de los \$429 mil pesos, lo

cual reafirma la importancia de contar con un seguro de GM como un mecanismo financiero de transferencia de riesgo que ayude a las familias mexicanas a no perder su patrimonio.

#### Accidentes Personales

En AP Colectivo, hubo una disminución porcentual del 4.45% que representa en términos absolutos \$44.6 mdp, por lo que corresponde a AP Individual, hubo un crecimiento del 2% que equivale a \$33 mdp.

## LAS PRIMAS DE AUTOS REPRESENTAN 51.8 MDP



Durante el primer semestre del 2020, que en gran medida forma parte del periodo que resulta impactado por la actual contingencia sanitaria, el ramo de automóviles tuvo una variación de (12.4%) en términos reales en el monto de primas emitidas, al compararlo con el primer semestre del 2019.

La variación tiene un efecto suavizado por el incremento que se registró durante el primer trimestre de este año; en lo que refiere al periodo abr-jun de 2020 (sólo el Q2), el ramo de automóviles tuvo una variación del (25%) nominal al compararlo con el mismo periodo del 2019. Este resultado es la combinación de una variación del (29%) del subramo de autos residentes y del (18%) del de camiones.

Uno de los factores que tienen relevancia en esta tendencia continúa siendo la caída de la venta de vehículos nuevos que, para el segmento de ligeros, al cierre del primer semestre acumulado fue de (32%) en comparación con el correspondiente del 2019.

Otro factor relevante que explica la caída de primas es la disminución de cartera vigente, que suele responder a dos principios: algunos asegurados dejaron de renovar su póliza de vehículo y algunos otros cancelaron su

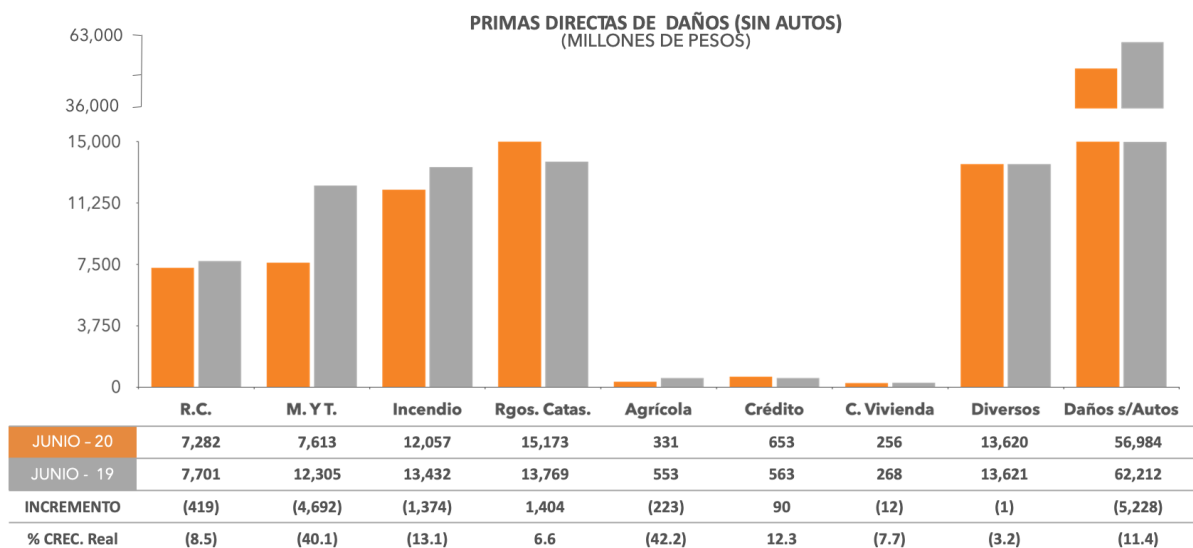


vigencia, lo cual tiene razón principalmente en el contexto económico y por una percepción de que la falta de movilidad puede identificarse como una ausencia de riesgo, contexto mal interpretado derivado de los otros riesgos, que no son colisión, a los que un auto está expuesto.

- En cuanto a primer semestre del 2020, el segmento de autos residentes presentó una variación de (15.8%) en términos reales, contexto que varía de acuerdo con el tipo de cartera; para algunas compañías este impacto fue mayor cuando sus productos principales están especializados en vehículos nuevos.

- En lo que corresponde a Camiones y Equipo pesado, el impacto del primer semestre es menor, con una variación de (7.3%) en términos reales. Esta diferencia de impacto se puede asociar a que este segmento, en su mayoría, tuvo una menor disminución de movilidad, lo cual impulsó la continuidad de la cartera. El mayor impacto viene de la disminución de venta de vehículos nuevos de equipo pesado que, para este mismo periodo, fue de (61%) en el segmento de Carga y de (71%) para pasajeros.

## LA OPERACIÓN DE CRÉDITO TIENE EL MAYOR CRECIMIENTO: 12.3%



En lo relativo a Daños sin autos, en el primer semestre del 2020 se registra una variación del (11.4%) en comparación con el mismo periodo del 2019; no obstante, este periodo corresponde a la no emisión de la prima relativa a la póliza de Pemex, contexto que, al distribuirlo en el bienio de vigencia, se puede referir una variación positiva alrededor del 4.2% (conciliando el efecto Pemex en términos anuales).

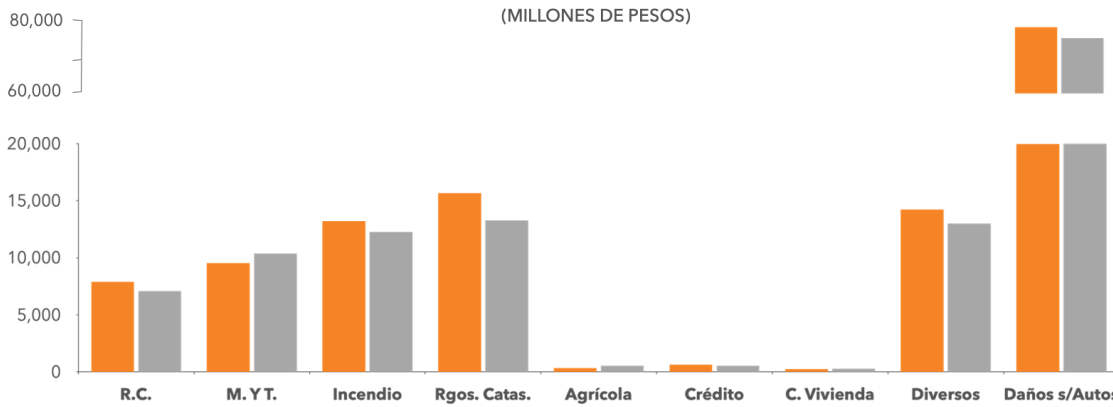
Los ramos correspondientes a los seguros catastróficos son los que llevan mayor incremento de prima en el segundo semestre de 2020, sin considerar lo relativo a la póliza Pemex, se presenta un incremento del 14.1%. Algunas empresas disminuyeron sus coberturas, pero han mantenido las coberturas básicas y sobre todo las catastróficas.

Un factor importante durante el segundo trimestre del año es la percepción de la vulnerabilidad que traer el inicio de la temporada de lluvias y fenómenos hidrometeorológicos.

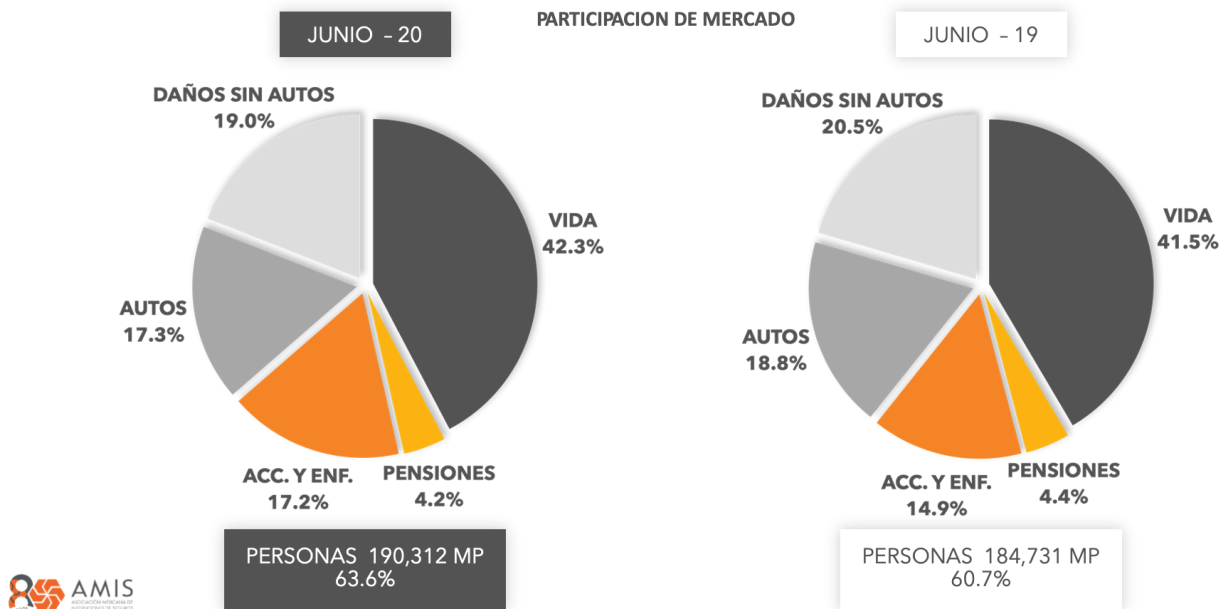
En relación con el análisis para el ramo Agropecuario, el 7 de abril de 2020, AGROASEMEX envió un comunicado a cada una de las compañías de seguros informando que la ministración de recursos del Programa de

Aseguramiento Agropecuario programada para el mes de abril de 2020 se encontraba congelada temporalmente, sin información de cuando se podría tener disponible y solicitando que reporten esta situación a la población objetivo. Asimismo, señalaban que las compañías deberían tomar las medidas que estimen convenientes en cuanto a proceder a cobrar el 100% de la Prima o Cuota y en su caso para proceder en términos del artículo 40 de la Ley Sobre el Contrato de Seguro y demás disposiciones aplicables al efecto. Hoy en día, los recursos del componente del subsidio a la prima se mantienen congelados. Por lo anterior y aunado a los movimientos en los mercados mundiales y todas las problemáticas que están surgiendo por la pandemia COVID-19, se observan decrementos en las primas del ramo agropecuario con respecto al año anterior.

## PRIMAS DIRECTAS DE DAÑOS (SIN AUTOS) CONCILIANDO PEMEX



## EN CUANTO A LA DISTRIBUCIÓN DE MERCADO, A Y E INCREMENTÓ 2.3%



8

Nuevamente se observa un efecto de la renovación de la póliza de PEMEX en la composición de la cartera del sector asegurador. Debido al incremento significativo en el ramo de Daños el año anterior, se observa una disminución de cerca de 1%, los Seguros de Personas aumentaron su participación porcentual en 2.9%.

Aunado al efecto anteriormente descrito, derivado de la renovación de la póliza de PEMEX, la caída en participación es evidente en los ramos de Autos (17.3% en 2020 vs. 18.8% en 2019) y Pensiones (4.2% en 2020 vs. 4.4% en 2019), mientras que se muestra un importante crecimiento en Accidentes y Enfermedades de 2.3%, y la operación de Vida muestra un crecimiento del 0.8%.

## PARTICIPACION DE PRIMAS SECTOR TRADICIONAL VS CIAS. LIGADAS A BANCOS (CLB) JUNIO 2020

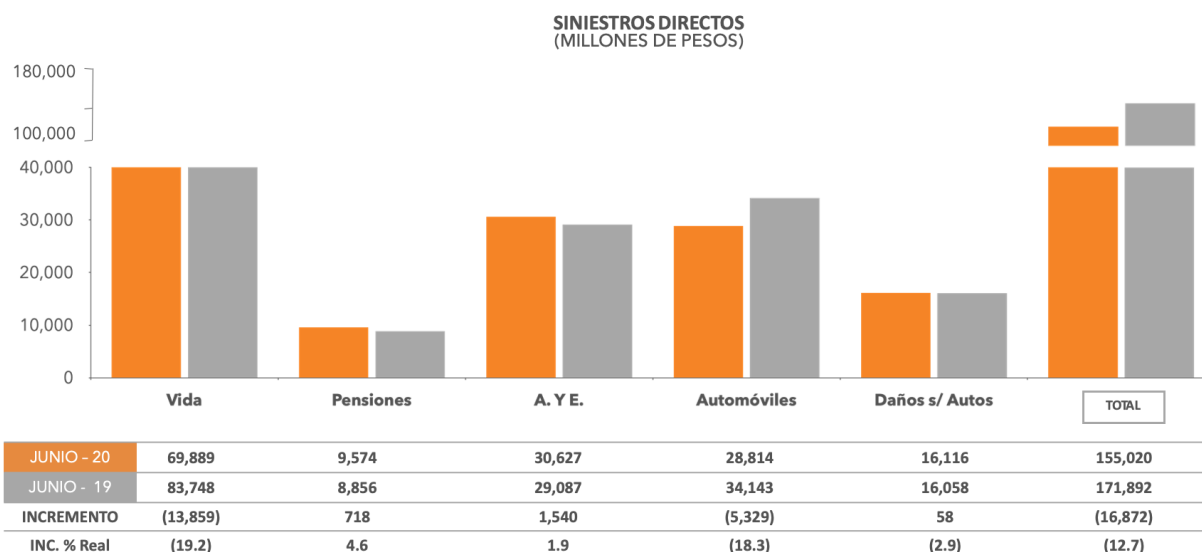


MILLONES DE PESOS	VIDA	PENS.	ACC. Y ENF.	AUTOS	DAÑOS S/A	TOTAL
TRADICIONAL	70,991	2,721	47,355	45,253	46,443	212,762
CLB	55,533	9,710	4,003	6,587	10,541	86,374
PARTICIPACIÓN PORCENTUAL						
TRADICIONAL	56.1	21.9	92.2	87.3	81.5	71.1
CLB	43.9	78.1	7.8	12.7	18.5	28.9
PARTICIPACIÓN PORCENTUAL JUNIO 2019						
TRADICIONAL	54.1	33.7	92.1	87.8	84.3	71.3
CLB	45.9	66.3	7.9	12.2	15.7	28.7



Las compañías que utilizan principalmente canales de distribución tradicionales emitieron primas por 212,762 MDP, mientras que las compañías ligadas a bancos emitieron primas por 86,374 MDP. Es por esta razón que la participación de mercado de las compañías tradicionales fue de 71.1%, contra 28.9% de las compañías ligadas a bancos. Esto representa un incremento en la participación de las compañías de bancaseguros con respecto al primer semestre de 2019, donde representaban un 28.7%. La razón principal de este incremento se da en la operación de Pensiones, donde su participación pasó de 66.3% a 78.1%, así como en Daños sin Autos, en donde la participación creció de 15.7% a 18.5%.

## LA INDUSTRIA PAGÓ 155,020 MDP A SUS ASEGURADOS; VIDA ES LA OPERACIÓN CON MAYOR MONTO DE INDEMNIZACIONES



Al primer semestre de 2020, el sector asegurador pagó indemnizaciones por un monto de 155,020 millones de pesos, lo que representa un decremento del (12.7%) con respecto al mismo periodo de 2019.

Por lo que respecta a la siniestralidad ocurrida vs primas directas, se observa una disminución en la operación de AyE de 4.36% con respecto al 2019, debido en buena medida a la postergación de cirugías programadas por parte de los asegurados de pólizas de GM, quienes han dejado de acudir a los hospitales ante el riesgo de contagio por el tema COVID-19; una vez que la situación coyuntural de la pandemia pase se espera un repunte en la siniestralidad por este diferimiento. Actualmente, conforme a cifras de nuestras asociadas, la disminución de internamientos oscila alrededor del 30%.

La operación de Autos muestra una disminución importante en la siniestralidad, principalmente debido a las medidas que se tomaron como consecuencia del confinamiento derivado de la pandemia del COVID19, en donde disminuyó la circulación de las unidades a nivel nacional, tanto para autos residentes, como para camiones.

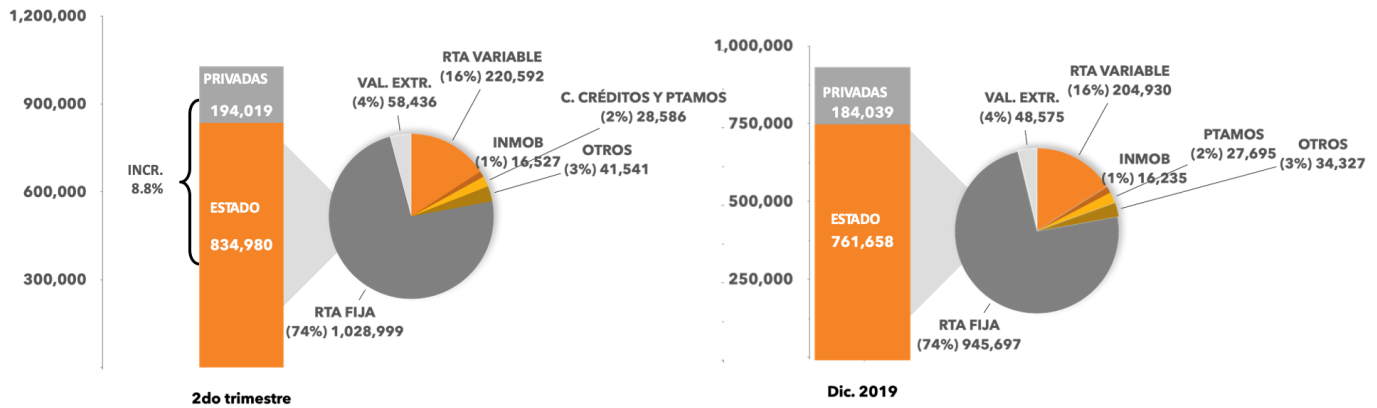
En relación con los siniestros de Daños sin Autos, éstos disminuyen con respecto al año anterior; no obstante, al haber menos primas en este año, el % de siniestros vs las primas directas es mayor respecto al Q2-2019

# LA CARTERA DE INVERSIONES DE LA INDUSTRIA ES DIVERSIFICADA, REPRESENTA 1,394,681 MDP

## INVERSIONES (MILLONES DE PESOS)

JUNIO - 2020 1,394,681 M.P. INCR. 9.2%

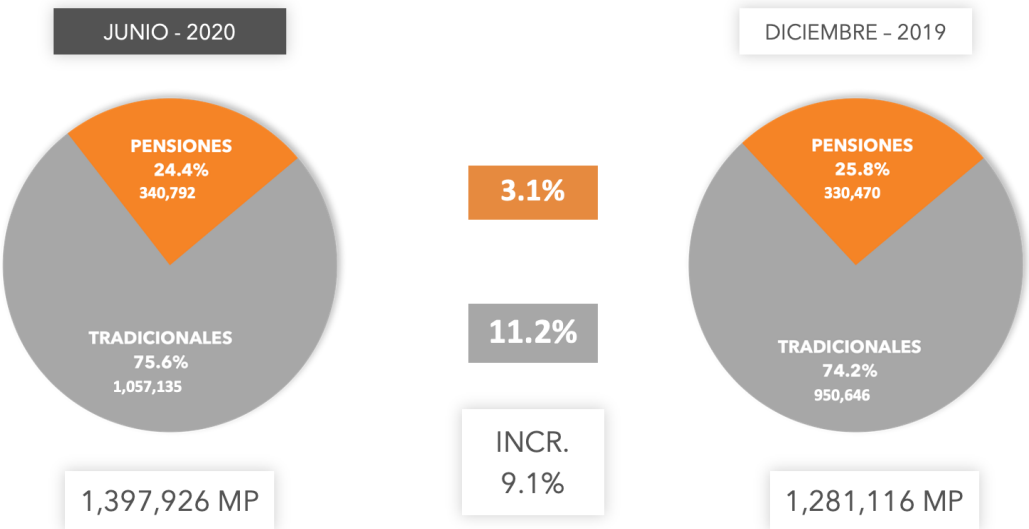
DIC - 2019 1,277,459 M.P.



Las inversiones tuvieron un crecimiento del 9.2% respecto al cierre de 2019. Como se puede observar, el 74% de las inversiones que se encuentran en renta fija; la mayor parte corresponde a instrumentos respaldados por el Gobierno, que por sí solos ascienden a \$834,980 millones de pesos en activos. Contrario al decrecimiento real que presenta el sector en las primas y los siniestros, se observa un incremento en los portafolios de inversión que respaldan las reservas, principalmente debido al reconocimiento de la variación cambiaria durante el primer semestre de 2020.



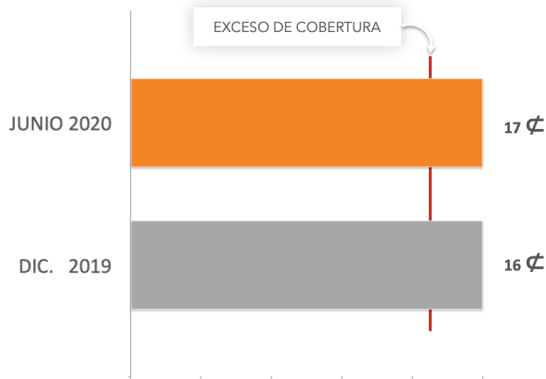
**LAS RESERVAS TÉCNICAS DEMUESTRAN LA SOLIDEZ DE LA INDUSTRIA; ACTUALMENTE TENEMOS 1,397,926 MDP**



Las compañías de seguros acumularon en sus reservas técnicas 116,810 millones de pesos adicionales, para alcanzar 1,397,926 millones de pesos, lo que representa un incremento del 9.1% con respecto al cierre del 2019. La composición entre reservas de los seguros tradicionales y las correspondientes a pensiones, ha crecido por parte de los seguros tradicionales, principalmente por el decrecimiento mostrado en la operación de pensiones, considerando también el efecto de la variación cambiaria de este año en las reservas de los seguros tradicionales.

## LAS INVERSIONES DE LA INDUSTRIA EXCEDEN 17% EL MONTO DE LAS OBLIGACIONES CON LOS ASEGURADOS

**INDICE DE COBERTURA**  
JUNIO 2020 - DICIEMBRE 2019

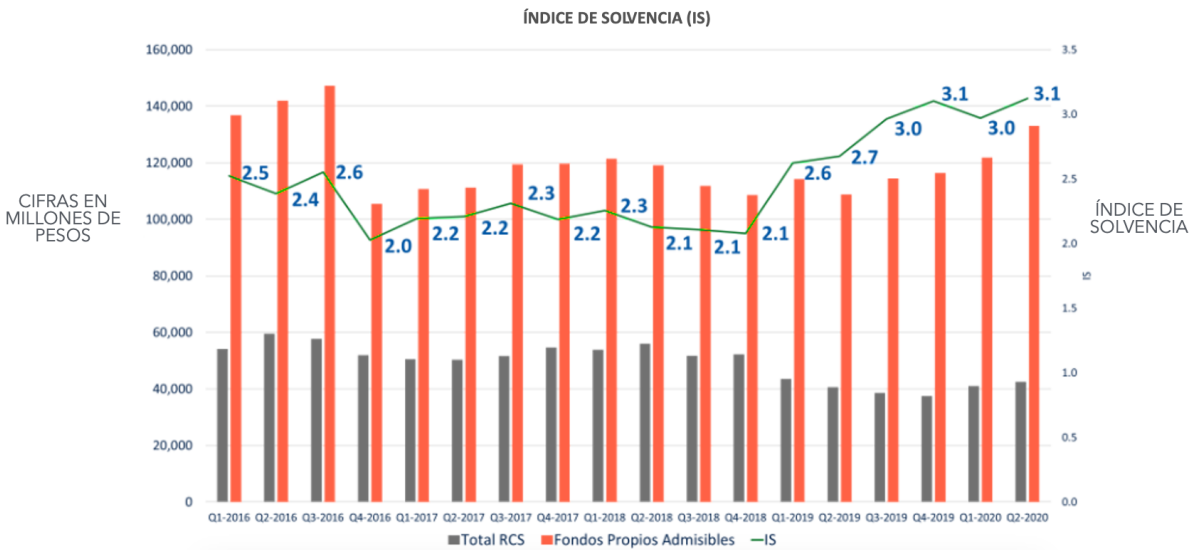


	MONTOS		SOLVENCIA	
	2020	2019	2020	2019
INVERSIONES	1,394,681	1,277,459	1.17	1.16
DEUDOR POR PRIMA	188,079	162,812		
PART. REASEG. POR SIN. PENDIENTES	50,885	46,357		
<b>COBERTURA</b>	1,633,645	1,486,628		
<b>RESERVAS TÉCNICAS</b>	1,397,926	1,281,116		

Las inversiones del sector asegurador mexicano exceden en 17% el monto de las obligaciones con los asegurados.

Los activos afectos a los compromisos contractuales son más que suficientes para hacer frente a las obligaciones en monto y liquidez.

## EL ÍNDICE DE SOLVENCIA ES DE 3.1 VECES; ESTO REPRESENTA NUESTRA SOLIDEZ FINANCIERA



INFORMACIÓN CON BASE EN EL 98.4% DE PRIMAS DEL MERCADO. CIFRAS A DICIEMBRE 2019



En el 2020 no observamos afectación en los índices de solvencia sectoriales, por la contingencia sanitaria, manteniéndose el indicador entre 3 y 3.1.

Los Fondos Propios Admisibles (FPA) aumentaron 9.2% a nivel mercado en comparación con el cierre del primer trimestre de este año. Los factores que influyen en este aumento son 1) la valuación a mercado de los activos que respaldan los FPA's y 2) las estrategias de cobertura que siguen las compañías.

Por otro lado, el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) aumentó 3.8% respecto al primer trimestre de 2020, debido a la actualización de las condiciones iniciales financieras empleadas por el modelo estándar de capital, los nuevos negocios y las estrategias de coberturas de reservas y FPA's que persiguen las instituciones de seguros.

En este orden de ideas, el aumento en el índice de solvencia en el Q2-2020, que pasa de 3.0 a 3.1, es debido a un aumento en los Fondos Propios Admisibles con respecto al Q4-2019 (9.2%) y a un crecimiento del RCS (3.8%), pero en menor proporción que los FPA's.

Ante los últimos movimientos de los mercados globales, a consecuencia de la contingencia por el COVID-19, se sigue observando al segundo trimestre de 2020 la fortaleza del sector asegurador mexicano, teniendo como resultado un sector solvente, es decir, que cuenta con recursos más allá de los necesarios (2.1 veces más) para hacer frente a sus obligaciones futuras.



**GRACIAS**

