

Secretaría de Hacienda y Crédito Público

Comisión Nacional de Seguros y Fianzas

**Resumen Informativo Trimestral con cifras
al 30 de Septiembre del 2005**

Sector Asegurador¹

Al finalizar el tercer trimestre de 2005, el sector asegurador estaba conformado por 87 compañías, de las cuales una era institución nacional de seguros, una sociedad mutualista de seguros y el resto instituciones de seguros privadas. De las 87 instituciones, 6 empresas estaban incorporadas a algún grupo financiero, mientras que 39 presentaban capital mayoritariamente extranjero, con autorización para operar como filiales de instituciones financieras del exterior. Adicionalmente, 7 compañías presentaban capital mayoritariamente extranjero al mismo tiempo que pertenecían a algún grupo financiero.

Las primas emitidas por el sector asegurador al mes de septiembre de 2005, ascendieron a 103,830.6 millones de pesos, de los cuales 101,861.8 millones, es decir, el 98.1%, correspondió a primas directas y el resto a reaseguro tomado. En estas condiciones, las primas directas reportaron un decremento del 3.9% en términos reales, respecto al mismo periodo de 2004.

La operación de Accidentes y Enfermedades² experimentó un crecimiento real de 13.3% con respecto al tercer trimestre del año anterior, mientras que las operaciones de Vida, sin incluir los Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social y Daños presentaron una disminución en términos reales de 8.4% y 3.4%, respectivamente.

La operación de Vida, sin incluir los Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social mostró el siguiente comportamiento en términos reales en los tipos de seguros que lo integran: Vida Individual presentó una reducción de 17.2% con relación a septiembre de 2004, mientras que Vida Grupo y Colectivo registraron un crecimiento real de 7.7% y 2.8%, respectivamente.

El decremento que presentó la operación de Daños se explica por el comportamiento que presentaron los diferentes ramos que lo componen. En este sentido, los ramos que presentaron un dinamismo positivo respecto a septiembre de 2004 fueron: Marítimo y Transportes 0.9%, Terremoto 6.9% y Crédito 11.4%. Por otra parte, los ramos de

¹ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 7 de Noviembre de 2005.

² Incluye Salud

Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales, Incendio, Automóviles, Agrícola y Diversos; registraron decrementos en términos reales de 0.6%, 7.8%, 0.5%, 39.2% y 20.9%, respectivamente

En cuanto a la composición de la cartera de Daños, ésta se distribuyó de la siguiente manera: Automóviles 54.1%, Terremoto 11.1%, Diversos 9.5%, Incendio 8.7%, Marítimo y Transporte 7.5%, Responsabilidad Civil 7.4%, Agrícola 1.2% y Crédito 0.5%.

Prima Directa Septiembre – 2005			
Prima directa	Monto (millones de Pesos)	Participación (%)	Crecimiento Real (%)
Vida	38,082.8	37.4%	-8.4%
Pensiones	3,234.2	3.2%	-20.7%
Accidentes y enfermedades*	14,884.3	14.6%	13.3%
Daños	45,660.5	44.8%	-3.4%
Daños sin autos	20,948.5	20.6%	-6.5%
Autos	24,712.0	24.3%	-0.5%
TOTAL	101,861.8	100.0%	-3.9%

*Incluye Salud

Al cierre de septiembre de 2005, la suma de las participaciones de las cinco aseguradoras más grandes del mercado (CR5) se ubicó en 57.6%. Las empresas que conformaron dicho índice fueron: Grupo Nacional Provincial, S.A., 18.7%; Metlife México, S.A., 15.6%; Seguros Comercial América, S.A. de C.V., 12.8%; Seguros Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa, 5.7% y Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V., 4.8%.

El Índice Combinado, medido como la suma de los costos medios de adquisición, operación y siniestralidad, aumentó 3.0 puntos porcentuales (pp.), al pasar de 93.8% en septiembre de 2004 a 96.8% en septiembre de 2005. De esta forma, al término del tercer trimestre de 2005, el sector asegurador en su conjunto registró una suficiencia de prima de 3.2% (medida como la unidad menos el índice combinado), lo que indica que la emisión de primas del sector asegurador mexicano fue suficiente para cubrir sus costos.

Estructura de Costos Medios		
	Septiembre 2004 (%)	Septiembre 2005 (%)
Costo Medio de Adquisición	16.3	17.7
Costo Medio de Siniestralidad	69.0	70.9
Costo Medio de Operación	8.5	8.2
Índice Combinado	93.8	96.8

Al 30 de septiembre de 2005, el sector asegurador presentó una utilidad técnica de 6,045.9 millones de pesos, implicando con ello una disminución en términos reales del 18.3% respecto a septiembre de 2004.

Cabe señalar que el sector asegurador, generó productos financieros por un monto de 13,304.1 millones de pesos, con un incremento en términos reales de 55.2%, que adicionados a la utilidad de operación y una vez deducidos el ISR y el PTU, dio como resultado una utilidad neta de 7,964.4 millones de pesos, lo que representó un incremento real del 7.4% con relación a septiembre de 2004.

Finalmente, las **reservas técnicas del sector asegurador mexicano sumaron 235,229.5 millones de pesos al tercer trimestre de 2005** lo que representó un incremento real del 8.5% respecto al ejercicio anterior. Por su parte, las inversiones por 250,557.4 millones de pesos, que significaron el 79.3% del total del activo, reflejaron un aumento en términos reales del 6.8%, mientras que el capital contable presentó un decremento real del 11.7% respecto al tercer trimestre de 2004.

Seguro de Pensiones³

Al concluir el tercer trimestre del año 2005, eran 11 el número de compañías autorizadas a ofrecer los Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social.

Desde el inicio de la operación de estos seguros hasta septiembre de 2005, el IMSS otorgó 145,917 documentos de elegibilidad para los ramos de Invalidez y Vida y Riesgos de Trabajo, de los cuales un total de 144,368 personas ya habían elegido aseguradora a esa fecha. Este último dato representó 7,830 casos más que los reportados en septiembre de 2004.

Los montos constitutivos acumulados desde el inicio del sistema ascendieron a 76,972.5 millones de pesos al cierre del tercer trimestre de 2005, de los cuales el 85.2% correspondió a pensiones por Invalidez y Vida y el 14.8% a pensiones derivadas de Riesgos de Trabajo. Por su parte, las primas directas generadas al finalizar el tercer trimestre de 2005 alcanzaron 3,234.2 millones de pesos, lo que representó un decremento real de 20.7% con respecto al mismo periodo del año anterior.

El índice de concentración CR5 compuesto por la participación acumulada de las cinco instituciones con mayor presencia en el mercado desde el inicio de la operación de estos seguros, fue de 73.1% de la emisión directa.

³ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 7 de Noviembre de 2005.

**Participación acumulada desde el inicio del Sistema
Primas Directas**

(Cifras al 30 de septiembre de 2005)

Compañía	Part.	Compañía	Part.
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer (F, GF)	19.7%	Pensiones Comercial América, S.A. de C.V.	6.1%
Pensiones Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa (GF)	17.8%	Metlife Pensiones México, S.A. (F)	5.9%
Profuturo GNP Pensiones, S.A. de C.V.	15.4%	Principal Pensiones, S.A. de C.V. (F)	4.1%
Pensiones Banamex, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banamex (F, GF)	11.2%	Allianz Rentas Vitalicias, S.A. (F)	2.8%
Pensiones Banorte Generali, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte (GF)	9.0%	Royal & SunAlliance Pensiones (México), S.A. de C.V.(F)	1.4%
HSBC Pensiones, S.A. (F)	6.6%		
Total			100.00
(GF) Grupo financiero		(F) Filiales	
Fuente: CNSF			

Al 30 de septiembre de 2005, se observó que el 30.6% del total de reservas del sector asegurador en su conjunto, equivalente a 72,011.8 millones de pesos, correspondieron a las reservas de los Seguros de Pensiones.

Asimismo, el portafolio de inversión del mercado de pensiones ascendió a 78,147.9 millones de pesos al concluir el tercer trimestre de 2005, lo que representó un decremento real de 4.4% con respecto al mismo periodo del anterior. Por su parte, la suma de los productos financieros derivados de la inversión de los valores, equivalente a un monto de 3,857.5 millones de pesos, presentaron un crecimiento real de 12.6%.

Finalmente, al tercer trimestre de 2005 la utilidad del ejercicio fue de 1,416.3 millones de pesos, cifra que representó un decremento real de 49.5% con respecto al año anterior.

Sector Afianzador⁴

Al 30 de septiembre de 2005, se encontraban autorizadas para operar 13 instituciones de fianzas, 3 de las cuales estaban integradas a grupos financieros y 3 eran filiales de instituciones financieras del exterior; adicionalmente una institución era filial y formaba parte de algún grupo financiero.

⁴ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 7 de Noviembre de 2005.

Al concluir el tercer trimestre de 2005, la emisión del sector afianzador fue de 2,845.9 millones de pesos, de los cuales el 99.4% correspondió a prima directa y el restante 0.6% a reafianzamiento tomado. De esta manera **la prima directa**, cuyo monto fue de 2,828.7 millones de pesos, **presentó un crecimiento de 3.4% en términos reales**, respecto del mismo periodo del año anterior.

Por lo que se refiere al comportamiento de los diferentes ramos que componen la operación de fianzas, se observa que al cierre del tercer trimestre de 2005, los ramos de fianzas de fidelidad y administrativas reportaron un crecimiento real con respecto a septiembre de 2004 de 4.2% y 8.5%, respectivamente, mientras que las fianzas judiciales y de crédito presentaron un decremento en términos reales de 15.3% y 15.5%, respectivamente.

Respecto a la composición de cartera, se puede observar que las fianzas administrativas representaron la mayor proporción de la emisión de prima directa, participando con el 77.8% de la cartera del sector.

Primas Directas, Septiembre de 2005			
	Monto en Millones	Comp. De Cartera %	Crec. Real %
Fidelidad	160.1	5.7%	4.2%
Judicial	213.3	7.5%	-15.3%
Administrativas	2,201.7	77.8%	8.5%
Crédito	253.6	9.0%	-15.5%
Total	2,828.7	100.0%	3.4%

Al concluir el tercer trimestre de 2005, la institución con mayor presencia dentro del mercado de fianzas fue Afianzadora Insurgentes, S.A. de C.V. con 26.8%, seguida por Fianzas Monterrey, S.A., 24.3%, Fianzas Guardiania Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa, 11.6%, Fianzas Comercial América, S.A., 11.1 y Afianzadora Sofimex, S.A., 8.3%.

Por lo que se refiere a la estructura de costos del mercado, al concluir septiembre de 2005, el índice combinado del sector alcanzó un valor de 69.9%, mismo que se obtiene como la suma de los indicadores de costos medios de adquisición, de reclamaciones y de operación. El primero de los cuales registró un nivel de 21.4%, mientras que el costo medio de operación y el costo de reclamaciones registraron 19.6% y 28.9%, respectivamente.

Al finalizar el tercer trimestre de 2005 el sector afianzador, generó productos financieros por un monto de 324.9 millones de pesos, que adicionados a la utilidad de operación y una vez deducidos el ISR y el PTU, resultó una utilidad neta de 473.4 millones de pesos.

Al 30 de septiembre de 2005, el estado de situación financiera muestra que el conjunto de activos del sector afianzador fue de 8,749.5 millones de pesos, registrando así un incremento real de 1.3%, respecto de lo reportado al cierre del tercer trimestre de 2004.

Cabe señalar que las inversiones del sector sumaron 6,612.3 millones de pesos, lo que representó el 75.6% del total del activo, representando un crecimiento real de 2.5% respecto a lo reportado al tercer trimestre del año anterior.

Finalmente, las reservas técnicas, sumaron 3,024.0 millones de pesos, monto equivalente al 34.6% del activo, reflejando un decremento anual en términos reales de 1.7%. Asimismo, el capital contable alcanzó un monto de 3,725.5 millones de pesos, presentando un crecimiento real de 7.1%, respecto al mismo período del año anterior.

30 de noviembre de 2005