

Secretaría de Hacienda y Crédito Público

Comisión Nacional de Seguros y Fianzas

**Resumen Informativo Trimestral con cifras
al 31 de Marzo del 2007**

Sector Asegurador¹

Al finalizar el primer trimestre de 2007, el sector asegurador estaba conformado por 92 compañías, de las cuales una era institución nacional de seguros, una sociedad mutualista de seguros y el resto instituciones de seguros privadas. De las 92 instituciones, 6 empresas estaban incorporadas a algún grupo financiero, mientras que 45 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 marzo de 2007, ascendieron a 47,321.5 millones de pesos, de los cuales 46,666.5 millones, es decir, el 98.6%, correspondió a primas directas y el resto a reaseguro tomado. En estas condiciones, **las primas directas reportaron un incremento de 16.2% en términos reales**, respecto al mismo periodo de 2006.

La operación de Vida, sin incluir los Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social experimentó un crecimiento real de 15.8% con respecto al primer trimestre del año anterior, mientras que las operaciones de Accidentes y Enfermedades² y Daños presentaron crecimientos en términos reales de 22.6% y 13.5%, respectivamente.

En este sentido, la operación de Vida, sin incluir los Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social, de acuerdo con los diversos tipos de seguros que la integran, mostró el siguiente dinamismo (en términos reales): Vida Individual registró un incremento de 29.7% con relación a marzo de 2006, mientras que Vida Grupo y Colectivo registraron crecimientos de 1.4% y 1.7%, respectivamente.

El incremento que presentó la operación de Daños se explica por el comportamiento de los ramos que lo componen. Los ramos que presentaron dinamismo positivo respecto a marzo de 2006 fueron Agrícola (69.3%), Marítimo y Transporte (56.3%), Crédito (36.7%),

¹ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 25 de abril de 2007.

² Incluye Salud

Terremoto (32.0%), Diversos (28.2%), Responsabilidad Civil (22.2%) y Automóviles (8.8%). El único ramo que registró un decremento fue Incendio con una tasa negativa de 16.3%.

En cuanto a la composición de la cartera de Daños, ésta se distribuyó de la siguiente manera: Automóviles, 59.9%; Marítimo y Transporte, 8.4%; Incendio, 7.9%; Terremoto, 7.7%; Diversos, 7.2%; Responsabilidad Civil, 6.6%; Agrícola, 1.7%; y, Crédito, 0.6%.

Prima Directa Marzo- 2007			
Prima directa	Monto (millones de Pesos)	Participación (%)	Crecimiento Real (%)
Vida	18,234.6	39.1%	15.8%
Pensiones	1,399.0	3.0%	27.3%
Accidentes y Enfermedades*	8,030.4	17.2%	22.6%
Daños	19,002.5	40.7%	13.5%
Daños sin autos	7,618.7	16.3%	21.2%
Autos	11,383.8	24.4%	8.8%
TOTAL	46,666.5	100.0%	16.2%

*Incluye Salud

Al cierre de marzo de 2007, la suma de las participaciones de las cinco aseguradoras más grandes del mercado (CR5) se ubicó en 50.7%. Las empresas que conformaron dicho índice fueron: Metlife México, S.A., 15.5%; Grupo Nacional Provincial, S.A., 13.8%; Seguros ING, S.A. de C.V., 10.0%; Seguros Banorte Generali, S.A de C.V., Grupo Financiero Banorte, 6.0% y Seguros Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa, 5.4%.

El Índice Combinado, medido como la suma de los costos medios de adquisición, operación y siniestralidad, aumentó 2.1 puntos porcentuales (pp.), al pasar de 92.3% en marzo de 2006 a 94.4% en marzo de 2007. De esta forma, al término del primer trimestre de 2007, el sector asegurador en su conjunto registró una suficiencia de prima de 5.6% (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		
	Marzo 2006 (%)	Marzo 2007 (%)
Costo Medio de Adquisición	16.9%	17.0%
Costo Medio de Siniestralidad	68.9%	71.3%
Costo Medio de Operación	6.5%	6.1%
Índice Combinado	92.3%	94.4%

Al 31 de marzo de 2007, el sector asegurador presentó una utilidad técnica de 2,278.5 millones de pesos. Asimismo, generó productos financieros por un monto de 4,946.2 millones de pesos, que adicionados a la pérdida de operación de 914.2 millones de pesos

y una vez deducidos el ISR y el PTU, originó una **utilidad neta de 2,686.5 millones de pesos**.

Finalmente, las reservas técnicas del sector asegurador mexicano sumaron 299,516.8 millones de pesos al primer trimestre de 2007, lo que representó un incremento real del 7.7% respecto a marzo de 2006. Por su parte, las inversiones por 319,378.9 millones de pesos, que significaron el 80.2% del total del activo, reflejaron un aumento en términos reales del 15.5%, y, el capital contable presentó un crecimiento real del 17.2% respecto al primer trimestre de 2006.

Seguro de Pensiones³

Al concluir el primer trimestre del 2007, eran 10 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 marzo de 2007, el IMSS otorgó 159,249 documentos de elegibilidad para los ramos de Invalidez y Vida y Riesgos de Trabajo, de los cuales se registró que un total de 157,589 personas ya habían elegido aseguradora a esa fecha. Este último dato representó 2,402 casos más que los reportados, al cierre de diciembre de 2006.

Los montos constitutivos acumulados desde el inicio del sistema ascendieron a 89,928.8 millones de pesos al cierre del primer trimestre de 2007, de los cuales el 84.9% correspondió a pensiones por Invalidez y Vida y el 15.1% a pensiones derivadas de Riesgos de Trabajo. Por su parte, las primas directas generadas al finalizar el primer trimestre de 2007 alcanzaron 1,399.1 millones de pesos, lo que **representó un incremento real de 27.3%** 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 74.0%.

³ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 25 de abril de 2007.

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

(Cifras al 31 de marzo de 2007)

Compañía	Part.	Compañía	Part.
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer (F, GF)	20.5%	HSBC Pensiones, S.A. (F)	9.4%
Pensiones Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa (GF)	16.4%	ING Pensiones, S.A. de C.V.	5.9%
Profuturo GNP Pensiones, S.A. de C.V.	15.5%	Metlife Pensiones México, S.A. (F)	5.3%
Pensiones Banamex, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banamex (F, GF)	11.4%	Principal Pensiones, S.A. de C.V. (F)	4.2%
Pensiones Banorte Generali, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte (GF)	10.2%	Royal & SunAlliance Pensiones (México), S.A. de C.V.(F)	1.2%
Total			100.0%

(GF) Grupo financiero (F) Filiales

Fuente: CNSF

Nota.- Se adiciona la participación acumulada de HSBC Rentas Vitalicias a la de HSBC Pensiones por fusión

Al 31 de marzo de 2007, se observó que el 27.2% del total de reservas del sector asegurador en su conjunto, correspondieron a las reservas de los Seguros de Pensiones. Asimismo, el portafolio de inversión del mercado de pensiones ascendió a 90,538.1 millones de pesos al concluir el primer trimestre de 2007, lo que representó un incremento real de 6.2% con respecto al mismo periodo del año anterior. Por su parte, la suma de los productos financieros, derivados de la inversión de los valores, equivalente a un monto de 1,667.4 millones de pesos, presentó un crecimiento real de 10.8%.

Finalmente, al primer trimestre de 2007 la utilidad del ejercicio fue de 363.2 millones de pesos, cifra que representó un decremento real de 31.9% con respecto al año anterior.

Sector Afianzador⁴

Al 31 de marzo de 2007, se encontraban autorizadas para operar 14 instituciones de fianzas, 3 de las cuales estaban integradas a grupos financieros y 5 eran filiales de instituciones financieras del exterior; adicionalmente, una institución era filial y formaba parte de algún grupo financiero.

Al concluir el primer trimestre de 2007, la emisión del sector afianzador fue de 1,300.8 millones de pesos, de los cuales el 99.8% correspondió a prima directa y el restante 0.2% a reafianzamiento tomado. De esta manera, **la prima directa, cuyo monto fue de**

⁴ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 25 de abril de 2007.

1,298.0 millones de pesos, presentó un crecimiento de 10.5% 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 primer trimestre de 2007, el correspondiente a fianzas administrativas y de fidelidad reportaron crecimientos reales con respecto a marzo de 2006 de 18.2% y 3.1%, respectivamente, mientras que las fianzas judiciales y de crédito presentaron decrementos, en términos reales de 21.8% y 11.0%.

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 79.0% de la cartera del sector.

Primas Directas, Marzo de 2007			
	Monto en Millones	Comp. De Cartera %	Crec. Real %
Fidelidad	48.9	3.8	3.1
Judicial	51.3	4.0	-21.8
Administrativas	1,026.0	79.0	18.2
Crédito	171.9	13.2	-11.0
Total	1,298.0	100	10.5

Al concluir el primer trimestre de 2007, el CR5 alcanzó 77.5% y se encontraba conformado por la participación de mercado de: Fianzas Monterrey, S.A., 26.9%; Afianzadora Insurgentes, S.A. de C.V., 18.8%; Fianzas Guardiania Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa, 13.5%; Afianzadora Sofimex, S.A., 11.4%; e ING Fianzas, S.A., 6.9%.

Respecto al resultado del ejercicio, cabe mencionar que al finalizar el primer trimestre de 2007, el sector afianzador, generó productos financieros por un monto de 117.8 millones de pesos, que adicionados a la utilidad de operación y una vez deducidos el ISR y el PTU, resultaron en una **utilidad neta de 207.7 millones de pesos.**

Al 31 de marzo de 2007, el estado de situación financiera muestra que el conjunto de activos del sector afianzador fue de 10,474.0 millones de pesos, cifra que refleja un incremento en términos reales del 10.5%, con respecto a lo reportado en el cierre del primer trimestre de 2006. Las inversiones del sector sumaron 8,302.2 millones de pesos, cantidad que representó el 79.3% del activo total, y que significó un crecimiento real de 14.8% con relación a lo registrado para el primer trimestre del año anterior.

Finalmente, las reservas técnicas, sumaron 3,451.9 millones de pesos, monto equivalente al 33.0% del activo, reflejando un incremento anual, en términos reales, de 4.0%. Asimismo, el capital contable alcanzó un monto de 4,582.7 millones de pesos, presentando un incremento real de 24.1%, respecto al mismo período del año anterior.

30 de Mayo de 2007