

Secretaría de Hacienda y Crédito Público

Comisión Nacional de Seguros y Fianzas

**Resumen Informativo Trimestral con cifras
al 31 de Diciembre del 2005**

Sector Asegurador¹

Al finalizar el cuarto trimestre de 2005, el sector asegurador estaba conformado por 86 compañías, de las cuales una era institución nacional de seguros, una sociedad mutualista de seguros y el resto instituciones de seguros privadas. De las 86 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 diciembre de 2005, ascendieron a 140,886 millones de pesos, de los cuales 138,377 millones, es decir, el 98.2%, correspondió a primas directas y el resto a reaseguro tomado. En estas condiciones, las primas directas reportaron un decremento de 2.1% en términos reales, respecto al mismo periodo de 2004.

La operación de Accidentes y Enfermedades² experimentó un crecimiento real de 12.6% con respecto al cuarto 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 4.9% y 3.0%, 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 10.9% con relación a diciembre de 2004, mientras que Vida Grupo y Colectivo registraron un crecimiento real de 2.7% y 0.6%, 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 diciembre de 2004 fueron: Marítimo y

¹ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 16 de Febrero de 2006.

² Incluye Salud

Transportes 0.1%, Automóviles 1.4%, Terremoto 5.0%, Crédito 12.2%, y Responsabilidad Civil y Riegos Profesionales 0.04%. Por otra parte, los ramos de Incendio, Agrícola y Diversos; registraron decrementos en términos reales de 7.4%, 49.2% y 22.5%, respectivamente.

En cuanto a la composición de la cartera de Daños, ésta se distribuyó de la siguiente manera: Automóviles 57.0%, Terremoto 10.5%, Diversos 9.0%, Incendio 8.0%, Marítimo y Transporte 7.1%, Responsabilidad Civil 6.7%, Agrícola 1.2% y Crédito 0.5%.

Prima Directa Diciembre – 2005			
Prima directa	Monto (millones de Pesos)	Participación (%)	Crecimiento Real (%)
Vida	52,374.7	37.9%	-4.9%
Pensiones	4,504.3	3.3%	-13.8%
Accidentes y enfermedades*	20,505.2	14.8%	12.6%
Daños	60,992.8	44.1%	-3.0%
Daños sin autos	26,212.9	18.9%	-8.2%
Autos	34,779.8	25.1%	1.4%
TOTAL	138,377.0	100.0%	-2.1%

*Incluye Salud

Al cierre de diciembre de 2005, la suma de las participaciones de las cinco aseguradoras más grandes del mercado (CR5) se ubicó en 58.5%. Las empresas que conformaron dicho índice fueron: Grupo Nacional Provincial, S.A., 18.4%; Metlife México, S.A., 15.7%; Seguros Comercial América, S.A. de C.V., 13.5%; Seguros Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa, 6.1%; 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 4.4 puntos porcentuales (pp.), al pasar de 93.3% en diciembre de 2004 a 97.7% en diciembre de 2005. De esta forma, al término del cuarto trimestre de 2005, el sector asegurador en su conjunto registró una suficiencia de prima de 2.3% (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		
	Diciembre 2004 (%)	Diciembre 2005 (%)
Costo Medio de Adquisición	17.1	17.8
Costo Medio de Siniestralidad	66.9	71.2
Costo Medio de Operación	9.3	8.7
Índice Combinado	93.3	97.7

Al 31 de diciembre de 2005, el sector asegurador presentó una utilidad técnica de 7,611.0 millones de pesos, implicando con ello una disminución en términos reales del 38.2% respecto a diciembre de 2004.

Cabe señalar que el sector asegurador, generó productos financieros por un monto de 16,405.0 millones de pesos, con un incremento en términos reales de 43.8%, que adicionados a la utilidad de operación y una vez deducidos el ISR y el PTU, dio como resultado una utilidad neta de 7,995.8 millones de pesos, lo que representó un decremento real del 16.6% con relación a diciembre de 2004.

Finalmente, las reservas técnicas del sector asegurador mexicano sumaron 254,575.9 millones de pesos al cuarto trimestre de 2005 lo que representó un incremento real del 13.6% respecto al ejercicio anterior. Por su parte, las inversiones por 253,933.3 millones de pesos, que significaron el 75.4% del total del activo, reflejaron un aumento en términos reales del 3.8%, mientras que el capital contable presentó un decremento real del 12.2% respecto al cuarto trimestre de 2004.

Seguro de Pensiones³

Al concluir el cuarto 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 diciembre de 2005, el IMSS otorgó 148,076 documentos de elegibilidad para los ramos de Invalidez y Vida y Riesgos de Trabajo, de los cuales se registró que un total de 146,543 personas ya habían elegido aseguradora a esa fecha. Este último dato representó 7,927 casos más que los reportados en diciembre de 2004.

Los montos constitutivos acumulados desde el inicio del sistema ascendieron a 79,261.8 millones de pesos al cierre del cuarto 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 cuarto trimestre de 2005 alcanzaron 4,504.3 millones de pesos, lo que representó un decremento real de 13.8% 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 71.8% de la emisión directa.

³ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 16 de Febrero de 2006.

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

(Cifras al 31 de diciembre 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.	6.6%
Pensiones Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa (GF)	17.0%	Metlife Pensiones México, S.A. (F)	6.1%
Profuturo GNP Pensiones, S.A. de C.V.	15.6%	Principal Pensiones, S.A. de C.V. (F)	4.4%
Pensiones Banamex, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banamex (F, GF)	10.5%	Allianz Rentas Vitalicias, S.A. (F)	2.9%
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)	6.8%		
Total			100.00

(GF) Grupo financiero (F) Filiales
Fuente: CNSF

Al 31 de diciembre de 2005, se observó que el 28.9% del total de reservas del sector asegurador en su conjunto, equivalente a 73,640.4 millones de pesos, correspondieron a las reservas de los Seguros de Pensiones.

Asimismo, el portafolio de inversión del mercado de pensiones ascendió a 79,852.3 millones de pesos al concluir el cuarto trimestre de 2005, lo que representó un decremento real de 5.2% 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 5,021.3 millones de pesos, presentaron un crecimiento real de 2.8%.

Finalmente, al cuarto trimestre de 2005 la utilidad del ejercicio fue de 1,508.9 millones de pesos, cifra que representó un decremento real de 56.2% con respecto al año anterior.

Sector Afianzador⁴

Al 31 de diciembre de 2005, se encontraban autorizadas para operar 13 instituciones de fianzas, 3 de las cuales estaban integradas a grupos financieros y 4 eran filiales de instituciones financieras del exterior; adicionalmente una institución era filial y formaba parte de algún grupo financiero.

Al concluir el cuarto trimestre de 2005, la emisión del sector afianzador fue de 3,908.0 millones de pesos, de los cuales el 99.5% correspondió a prima directa y el restante 0.5% a reafianzamiento tomado. De esta manera la prima directa, cuyo monto fue de 3,888.8 millones de pesos, presentó un crecimiento de 5.7% 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 cuarto trimestre de 2005, los ramos de fianzas administrativas y de fidelidad reportaron un crecimiento real con respecto a diciembre de 2004 de 11.0% y 4.1% respectivamente, mientras que las fianzas judiciales y de crédito presentaron un decremento en términos reales de 21.3% y 13.2%, 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 81.4% de la cartera del sector.

Primas Directas, Diciembre de 2005			
	Monto en Millones	Comp. De Cartera %	Crec. Real %
Fidelidad	189.7	4.9%	4.1%
Judicial	259.1	6.6%	-21.3%
Administrativas	3,164.9	81.4%	11.0%
Crédito	275.1	7.1%	-13.2%
Total	3,888.8	100.0%	5.7%

Al concluir el cuarto trimestre de 2005, la institución con mayor presencia dentro del mercado de fianzas fue Afianzadora Insurgentes, S.A. de C.V. con 27.2%, seguida por Fianzas Monterrey, S.A., 24.7%; Fianzas Guardiania Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa, 11.5%; Fianzas Comercial América, S.A., 9.6%; y, Afianzadora Sofimex, S.A., 9.1%, que en su conjunto conformaron un índice CR5 de 82.1%

Por lo que se refiere a la estructura de costos del mercado, al concluir diciembre de 2005, el índice combinado del sector alcanzó un valor de 76.6%, mismo que se obtiene como la suma de los indicadores de costos medios de adquisición, de reclamaciones y de

⁴ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 14 de Febrero de 2006.

operación. El primero de los cuales registró un nivel de 24.1%, mientras que el costo medio de operación y el costo de reclamaciones registraron 23.2% y 29.3%, respectivamente.

Al finalizar el cuarto trimestre de 2005 el sector afianzador, generó productos financieros por un monto de 420.8 millones de pesos, que adicionados a la utilidad de operación y una vez deducidos el ISR y el PTU, resultó una utilidad neta de 328.3 millones de pesos.

Al 31 de diciembre de 2005, el estado de situación financiera muestra que el conjunto de activos del sector afianzador fue de 9,081.6 millones de pesos, registrando así un incremento real de 5.1%, respecto de lo reportado al cierre del cuarto trimestre de 2004.

Cabe señalar que las inversiones del sector sumaron 6,757.4 millones de pesos, lo que representó el 74.4% del total del activo, representando un crecimiento real de 4.8% respecto a lo reportado al cuarto trimestre del año anterior.

Finalmente, las reservas técnicas, sumaron 3,037.2 millones de pesos, monto equivalente al 33.4% del activo, reflejando un incremento anual en términos reales de 0.9%. Asimismo, el capital contable alcanzó un monto de 3,321.0 millones de pesos, presentando un decremento real de 11.5%, respecto al mismo período del año anterior.

2 de Marzo de 2006