



Panorama Analítico del Sector de Seguros y Fianzas

Las primas mantienen su
crecimiento y la
siniestralidad no cede

4T 2024



HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL
DE SEGUROS Y FIANZAS

Información al cierre de 2024

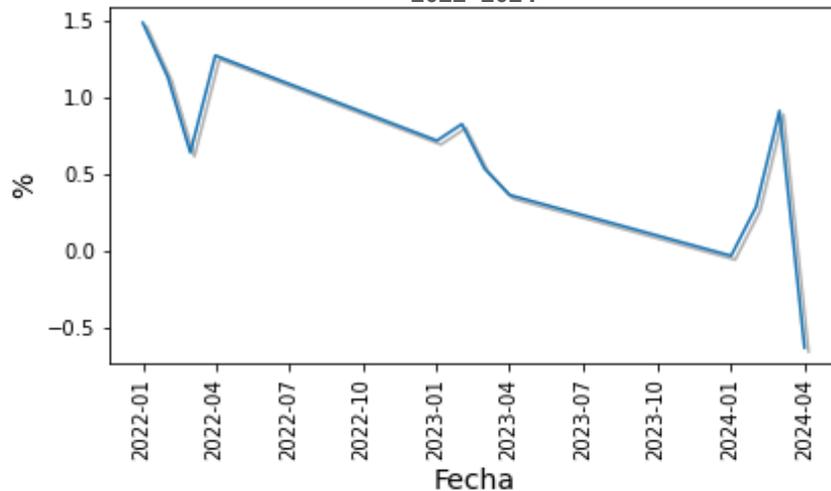
- Coyuntura Macroeconómica
- Coyuntura de Seguros
- **Primas**
- **Reaseguro**
- **Siniestralidad**
- **Solvencia**
- **Estados Financieros**
- **Perspectivas**
- **Semáforo de Calidad de la Información Estadística**

Crecimiento: En 2024, la economía mexicana creció 1.5% respecto a 2023, lo que significa una desaceleración dado que en 2023 creció 3.3%, lo cual se debió principalmente al impulso del sector servicios, que a su vez mostró un crecimiento de 2.3%; este incremento se dio en subsectores como servicios profesionales, científicos y técnicos (15.1%), servicios de salud (4.0%) y transportes (4.0%). Por otro lado, el sector industrial apenas creció 0.2% esto por caídas en minería (-4.3%) y construcción (-2.7%), pero con una desaceleración significativa respecto a 2023. Finalmente, el sector primario decreció 2.3% derivado de una menor producción agrícola.

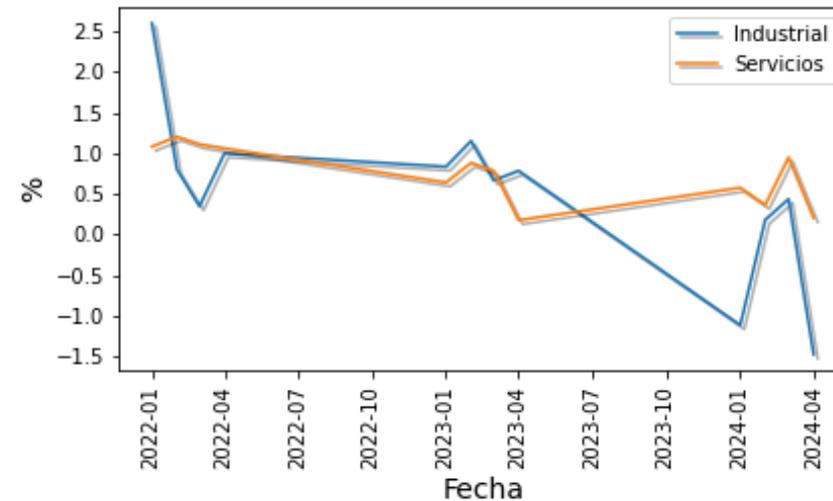
En el cuarto trimestre de 2024, el PIB experimentó una contracción trimestral del 0.5%. Las actividades primarias sufrieron una fuerte caída trimestral (-8.5%), mientras que servicios mostró resiliencia (0.2% trimestral).

Estados Unidos: La tasa de referencia de la FED desde 2022 se mantiene en niveles históricamente altos y actualmente es de 4.5%, esto ha llevado a las tasas de los créditos hipotecarios a su nivel más alto desde el año 2000 (6.9%). Estos niveles de tasas de largo plazo, aunado al alto nivel de endeudamiento debido al gasto público ha generado un exceso de demanda de los bienes y servicios en la economía que a su vez mantiene las presiones inflacionarias. Esta situación está afectando el valor de los activos de los bancos que tienen concentración de su cartera en créditos hipotecarios. Pero además, el fondeo de los bancos continúa siendo costoso, lo que somete a las instituciones financieras a un aumento en sus riesgos de mercado y liquidez. Esta situación en el sector financiero genera expectativas sobre la entrada en recesión de la economía de EUA en 2025.

Crecimiento trimestral del PIB AE
2022-2024



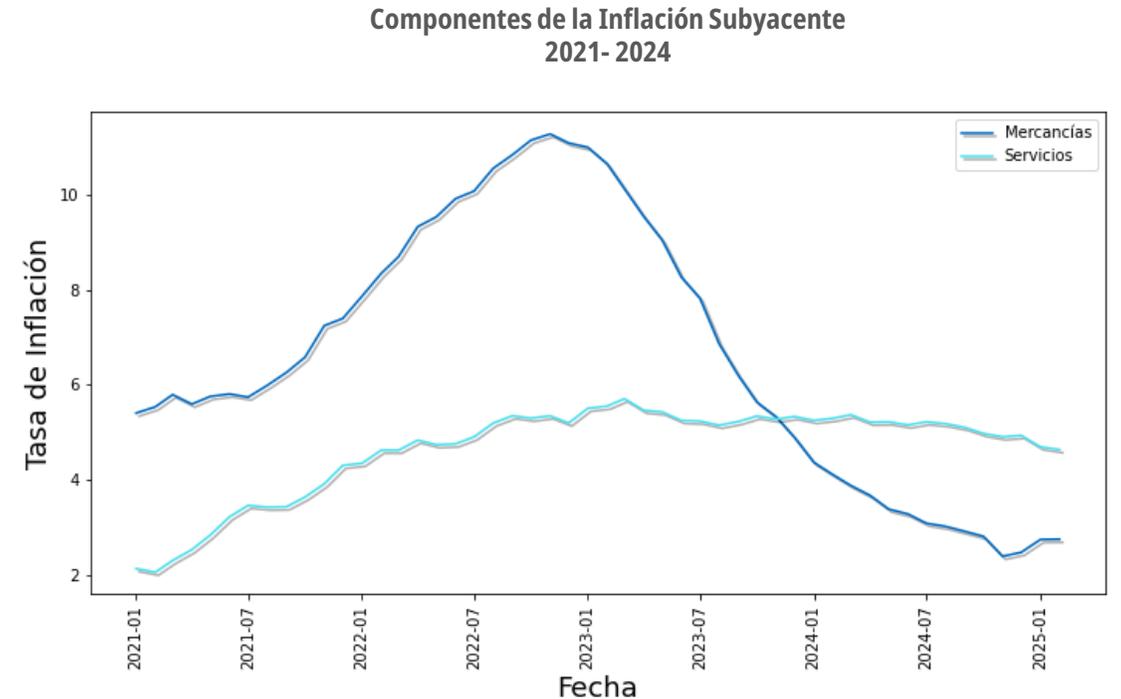
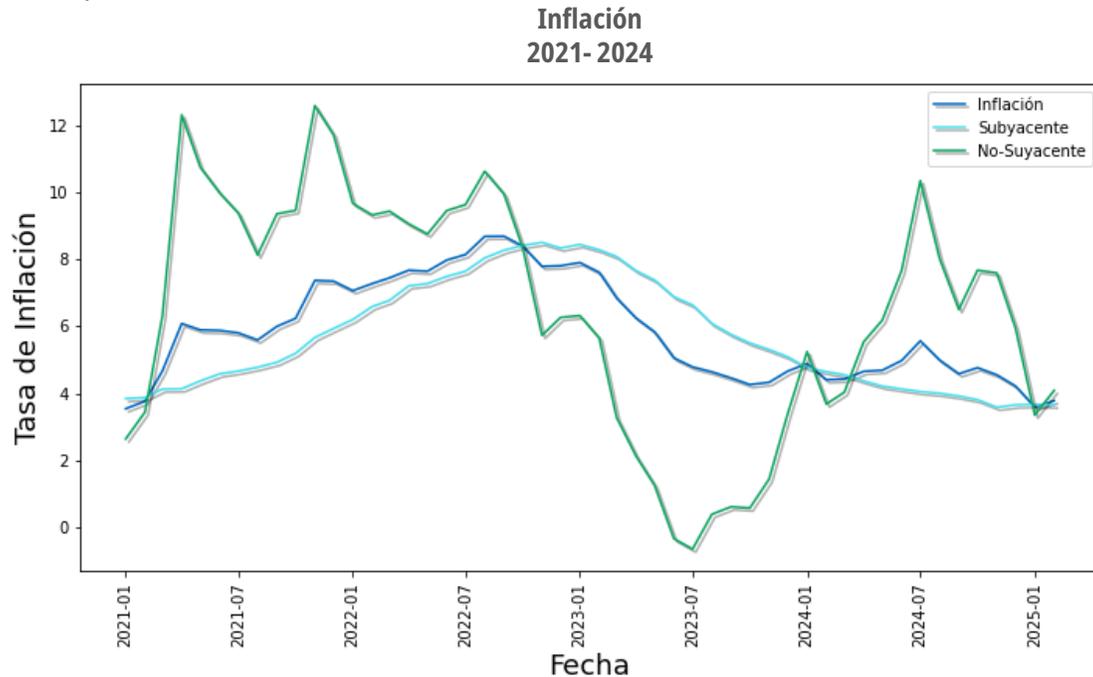
Crecimiento trimestral del PIB AE de Servicios e Industrial
2022-2024



Inflación: La inflación ha desacelerado su decrecimiento, para ubicarse en febrero en niveles de 3.8%; además, la inflación subyacente muestra un nivel de 3.7%, donde los alimentos muestran una inflación de 3.9% y los servicios de 4.6 por ciento.

Dado el comportamiento de la inflación subyacente, el Banco de México en la última reunión de su junta de gobierno disminuyó su tasa de referencia 50 puntos base, para dejar la tasa en un nivel de 9.5%, lo que lo desacopla a la política de la FED, que por su lado mantuvo su tasa de referencia en 4.50%, debido a que la inflación se ha mantenido cercana del 3 por ciento.

Tipo de Cambio. En febrero de 2025, el tipo de cambio cerró a 20.5 pesos por dólar, lo que implica una apreciación de 10 puntos base respecto a enero y una depreciación de 191 puntos base respecto a diciembre de 2024. Este debilitamiento del peso se debe a varios factores: La expectativa que exista una política de aranceles por parte de EUA, el desacoplamiento en la política monetaria de FED respecto a Banco de México y la expectativas de que no se alcance la meta de déficit fiscal por un menor crecimiento económico.



En 2024, el sector asegurador continuó con la tendencia positiva en la colocación con un crecimiento anual de 11.5%, este nivel supera los previos a la pandemia en 20.4%. Este avance fue impulsado principalmente por los productos de Vida, Autos y Gastos Médicos.

En los seguros de Vida, se observó un aumento en la colocación, atribuido al crecimiento de los productos con componente de ahorro de 24.7%. Por otro lado, los seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social continuaron con tendencia negativa, misma que se ha mantenido desde 2022

Respecto a los seguros de Daños crecieron 11%, específicamente el segmento de Autos presentó un aumento significativo de 21.2%, impulsado por alza en las ventas de vehículos.

El segmento de Accidentes y Enfermedades, se registró un desempeño positivo de 9.4% debido al aumento en el número de asegurados de Gastos Médicos de 4.6 por ciento.

En los seguros de Daños sin Autos, se registró una disminución originada por los ramos de Agrícola y de Animales con 18.4%, Marítimo y Transporte 6.2%, Diversos 5.5%, Crédito a la Vivienda 1.8%, Responsabilidad Civil 1.6% e Incendio con 1.6 por ciento.

Por otro lado, el crecimiento en el rubro de Fianzas estuvo impulsado principalmente por las Fianzas Fidelidad con un crecimiento de 4.7 por ciento.

Durante 2024, la siniestralidad del sector registró una aceleración, y se mantuvo en niveles históricamente altos. Este comportamiento fue impulsado por incrementos en Vida de 11.8%, Gastos Médicos de 11.5% y Autos de 9.5 por ciento.

En Vida, se observó un aumento significativo en la siniestralidad debido a un crecimiento de 65.4% en los retiros de seguros con componente de ahorro de la institución Seguros CitiBanamex.

En el segmento de Gastos Médicos, el crecimiento persistente en la siniestralidad estuvo relacionado con el aumento en la frecuencia de los siniestros y el alza en los costos hospitalarios.

Por otro lado, en el ramo de Autos, el repunte se atribuyó al incremento en el número de siniestros, así como al alza de los costos de autopartes y de las reparaciones de vehículos.

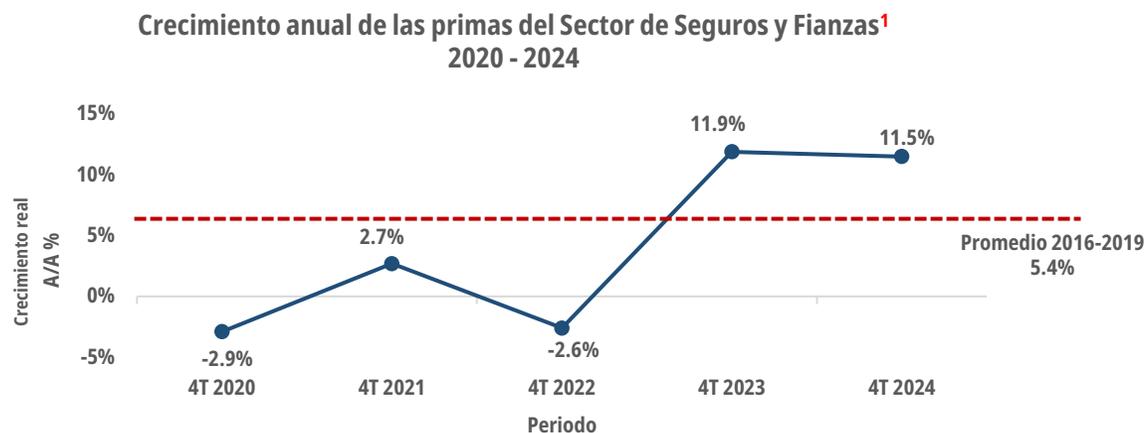
A pesar de este repunte en la siniestralidad, la utilidad del sector registró un crecimiento de 15.5% impulsado por un aumento en la colocación de productos y los mayores rendimientos financieros.

Comportamiento Anual

En 2024 se presentó **un incremento de 11.5%** en la colocación del sector respecto a 2023. Este aumento se desglosa en el **crecimiento de 11.8% en Seguros y de 0.5% en Fianzas**.



Al cierre de 2024, la tasa de crecimiento anual se desaceleró en comparación con 2023. A pesar de esta desaceleración, el incremento fue 6.1 puntos porcentuales superior al crecimiento promedio observado entre 2016 y 2019.



Colocación Anual por Operación

En **Daños la colocación aumentó 11%**, por el crecimiento de 21.2% en la colocación de seguros de Autos, originado por el aumento de 6.3% en la venta de automóviles². Por su parte, Daños sin Autos tuvo una baja de 0.5%, ocasionada por las caídas en los ramos de Agrícola y de Animales de 18.4%, en Marítimo y Transporte de 6.2%, en Diversos de 5.5 por ciento.

Prima directa del Sector de Seguros y Fianzas por operación en 2024
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)

Operación	Monto	Participación de Cartera (%)	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	375.9	40.2	15.0	5.8
Pensiones	38.6	4.1	-0.4	0.0
Accidentes y Enfermedades	170.3	18.2	9.4	1.7
Daños	334.4	35.7	11.0	4.0
Daños sin Autos ³	140.5	15.0	-0.5	-0.1
Autos	193.9	20.7	21.2	4.1
Total Seguros	919.2	98.2	11.8	11.5
Total Fianzas	16.7	1.8	0.5	0.0
Mercado Seguros y Fianzas	935.9	100	11.5	11.5

1. Crecimiento acumulado respecto al cierre del año anterior.

2. INEGI.

3. El rubro de Daños sin Autos incluye los ramos de: Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales, Marítimo y Transporte, Incendio, Riesgos Catastróficos, Agrícola y de Animales, Crédito, Crédito a la Vivienda, Garantía Financiera, Diversos y Caución.

Vida sigue impulsando al sector con un alza de 15%, este aumento contribuye con más de la mitad del crecimiento anual. Dicho comportamiento se origina por Vida Individual que aumentó 18.2%, esto por el alza anual de 24.7% en la emisión de seguros con componente de ahorro.

El ramo de Accidentes y Enfermedades registró un incremento en su colocación del 9.4%. En particular, el segmento de Gastos Médicos mostró un aumento del 9.3%, impulsado por un crecimiento del 4.3% en el número de asegurados¹, y por el aumento en las precios de las primas debido al alza en los costos de los servicios hospitalarios pagados por las aseguradoras.

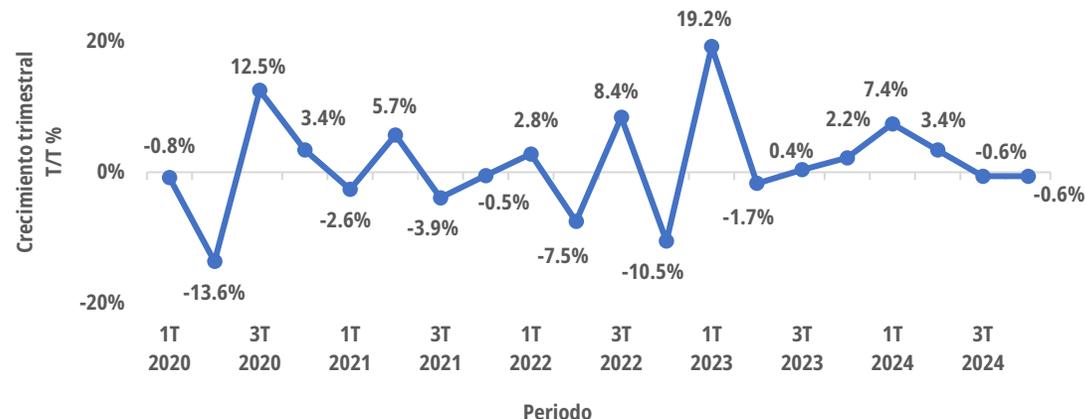
Los seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social decrecieron 0.4%, esta tendencia a la baja se mantiene desde 2022.

En Fianzas, el principal impulsor fueron las Fianzas de Fidelidad con un crecimiento de 4.7 por ciento.

Comportamiento Trimestral

El indicador trimestral de crecimiento tuvo un retroceso de 0.6%, originado principalmente por caídas en los seguros de Pensiones de 3.6%, Vida de 2.4%, así como en Accidentes y Enfermedades con 0.7% respecto al 3T de 2024.

Crecimiento trimestral de las primas del Sector de Seguros y Fianzas²
2020 - 2024

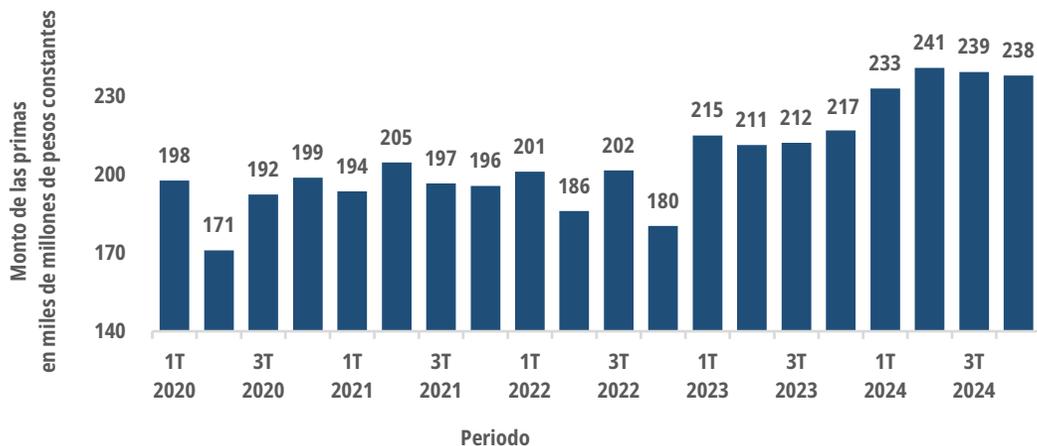


1. Riesgos asegurados vigentes de gastos Médicos a noviembre de 2024.
2. Crecimiento desagregado respecto al trimestre anterior, serie desestacionalizada.

Durante 2024, la emisión trimestral se mantuvo en niveles superiores a los 230 mil millones de pesos, que superan los montos alcanzados durante 2023.

Las tres instituciones con mayor contribución a la colocación de primas fueron Citibanamex Seguros con 2.5%, Quálitas con 1.6% y GNP con 1.5 por ciento.

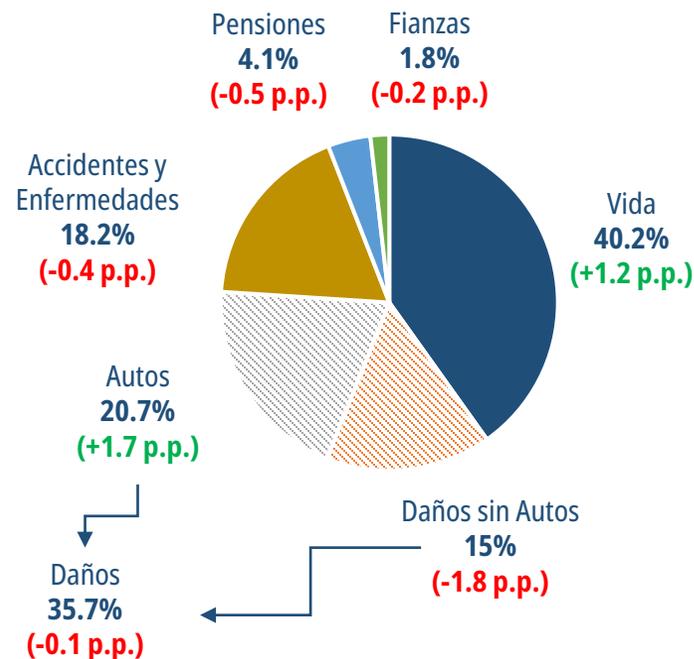
Emisión trimestral ajustada por estacionalidad del Sector de Seguros y Fianzas 2020-2024



Distribución de las Primas

En comparación con 2023, los cambios más significativos en la composición de cartera fueron los aumentos de 1.2 p.p. en Vida y de 1.7 p.p. en Autos. Asimismo, se observó una disminución de 0.1 p.p. en Daños, originada por la baja de 1.8 p.p. en Daños sin Autos.

Composición de cartera del Sector de Seguros y Fianzas en 2024 (Distribución porcentual)¹



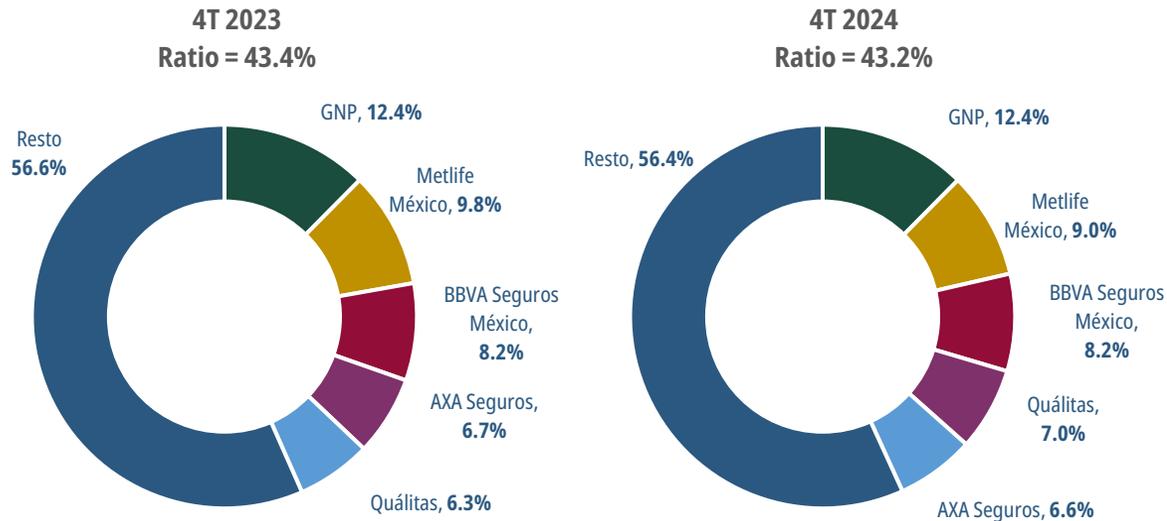
1. Entre paréntesis se muestra el cambio respecto al año anterior.

El CR-5¹ presenta un ligero incremento y mantiene los mismos participantes.

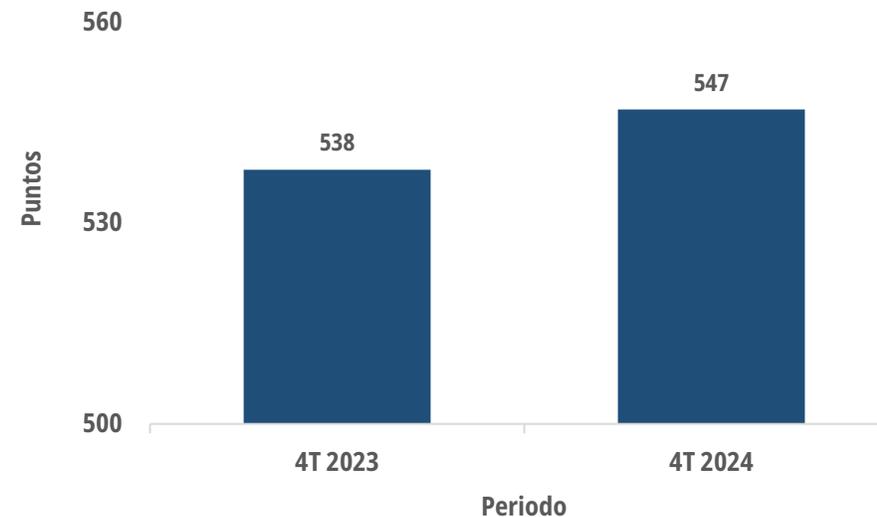
El Índice CR-5¹ se ubicó en 43.2%, lo que reflejó una baja de 0.2 puntos porcentuales en comparación con el mismo periodo del año anterior. Cabe destacar el incremento de 0.7 puntos porcentuales en Quálitas, impulsado por el alza de 25.6% en la colocación de seguros de autos.

Por su parte, el Índice Herfindahl² alcanzó los 547 puntos³, lo que representó un aumento de 9 puntos en comparación con el mismo periodo de 2023. Este incremento no implicó cambios significativos en el nivel de concentración del sector, que sigue siendo bajo.

**Ratio de concentración
(5 instituciones con mayor Prima Directa)
(Distribución porcentual)
2023 - 2024**



**Índice de Herfindahl¹
2023 - 2024**



1. Participación de las 5 principales instituciones en la colocación.
2. Este índice mide la concentración de un mercado de 0 a 10,000; entre más elevado el valor, más monopolizado se encuentra el mercado.
3. Un Índice menor a 1,000 puntos se asocia con mercados de baja concentración; entre 1,000 y 1,800 puntos concentración moderada, y más de 1,800 puntos indica alta concentración.

Reaseguro

El sector presenta una disminución en el porcentaje de la prima cedida al reaseguro.

Reaseguro

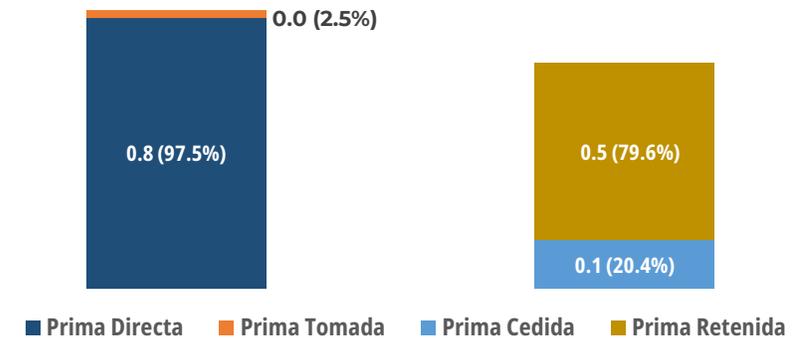
En 2024, el porcentaje de **reaseguro y reafianzamiento cedido por el sector con respecto a la prima emitida fue de 16%**, lo que representó una baja de 1.4 p.p. en comparación con el año anterior, esta contracción se originó por la caída en la emisión y por tanto, en la cesión de los ramos de **Agrícola y de Animales de 16.6%, Marítimo y Transportes de 9.6%, Incendio de 3.1% y Responsabilidad Civil de 2.9 por ciento.**

Prima cedida del Sector de Seguros y Fianzas en Reaseguro y Reafianzamiento por operación (%)
2023 - 2024

Operación	Cesión de Cartera	
	2023 (%)	2024 (%)
Vida	4.3	4.6
Accidentes y Enfermedades	5.3	5.4
Daños sin Autos¹	68.5	66.7
Autos	5.9	5.5
Fianzas	52.3	54.3
Mercado de Seguros y Fianzas	17.4	16.0

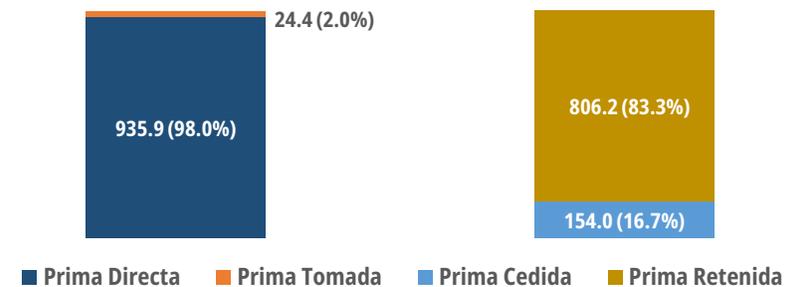
1. El rubro de Daños sin Autos incluye los ramos de Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales, Marítimo y Transporte, Incendio, Riesgos Catastróficos, Agrícola y de Animales, Crédito, Crédito a la Vivienda, Garantía Financiera, Diversos, Reafianzamiento y Caución.

Flujo de Prima Emitida en 2023
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)



En 2024, la prima emitida del mercado se ubicó en 960.2 mil millones de pesos, el **98% fue por colocación directa y el resto fue por reaseguro y/o reafianzamiento tomado.** Después de la cesión de riesgos, las instituciones de seguros y fianzas retuvieron el 83.3% del total de la prima emitida.

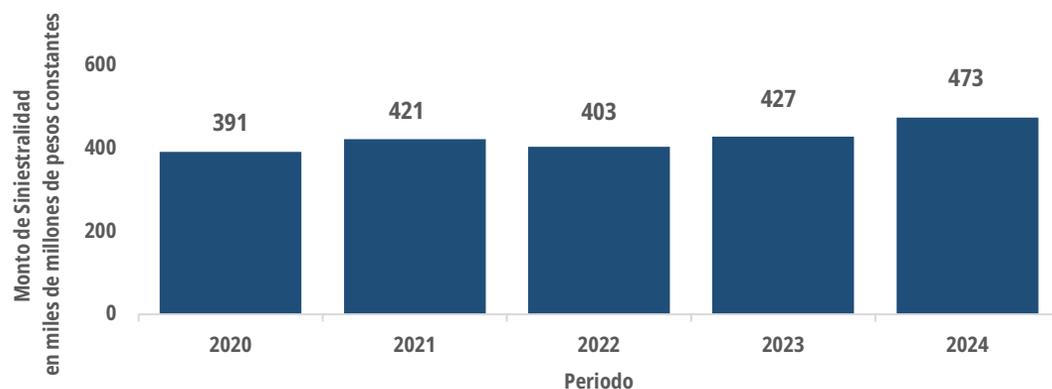
Flujo de Prima Emitida en 2024
(Cifras en miles de millones de pesos)



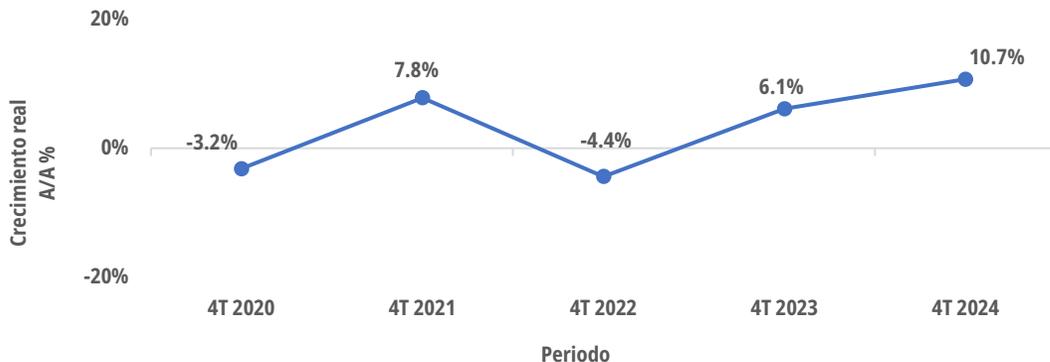
Comportamiento Anual

En 2024, la siniestralidad del sector se mantuvo en niveles elevados al ubicarse en **473 mil millones de pesos**. Esto representó un **aumento de 10.7%** respecto al cierre de 2023, con alzas de **10.6% en Seguros** y de **20.6% en Fianzas**.

Siniestralidad acumulada del Sector de Seguros y Fianzas 2020-2024



Crecimiento anual de la siniestralidad del Sector de Seguros y Fianzas¹ 2020-2024



En 2024, el costo medio de siniestralidad² del sector subió 2.5 puntos porcentuales respecto a 2023.

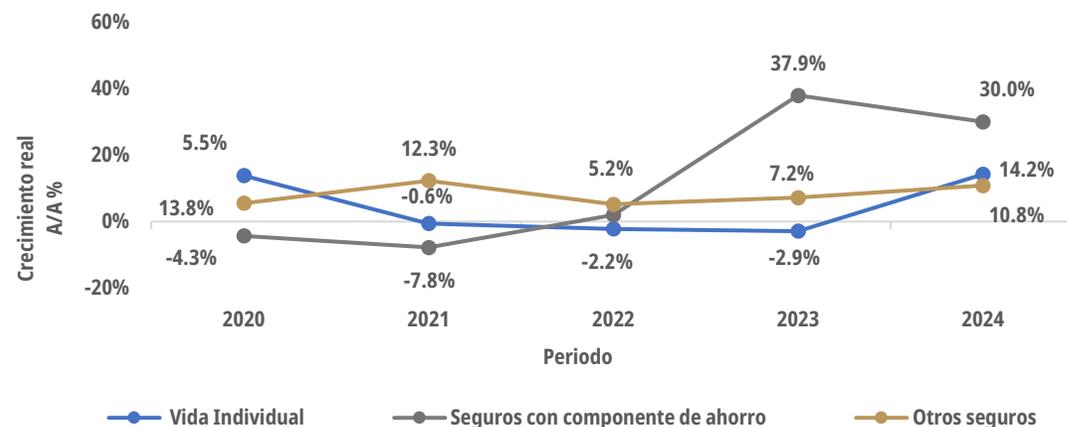
Crecimiento anual del costo medio de siniestralidad² del Sector de Seguros y Fianzas¹ 2020-2024



Siniestralidad anual por Ramo

La siniestralidad en **Vida aumentó 12.1%**, por el crecimiento de 14.2% en Vida Individual. El alza en Vida Individual es originada por los pagos o retiros en los seguros con componente de ahorro, los cuales tuvieron un incremento de 30% respecto a 2023.

Crecimiento anual de la siniestralidad de Vida Individual¹ 2020-2024



Fuente: CNSF

1. Crecimiento acumulado respecto al cierre del año anterior.
2. El costo medio de siniestralidad es el cociente de la siniestralidad entre la prima devengada retenida.

Siniestralidad

...debido al aumento en los costos de los servicios hospitalarios pagados por las aseguradoras, de las autopartes y del repunte de la siniestralidad en Vida.

En 2024, el **aumento en la siniestralidad de los seguros con componente de ahorro¹** fue originado por el incremento de 65.4% en Citibanamex Seguros. Esta alza es equivalente a 20.3 mil millones de pesos, lo que representó el 26.2% del monto total de la siniestralidad de Vida.

Siniestralidad de los seguros con componente de ahorro por institución 2023-2024

(Cifras en miles de millones de pesos constantes)

	2023	2024	Participación (%)	Crecimiento Real (%)
Citibanamex Seguros	31.1	51.4	27.2	65.4
BBVA Seguros México	37.7	42.3	22.4	12.3
Metlife México	28.7	28.7	15.2	0.1
Allianz México	11.2	13.4	7.1	19.6
HSBC Seguros	5.1	12.3	6.5	141.8
Otras aseguradoras	37.9	41.0	21.7	8.2
Total de seguros con componente de ahorro¹	151.7	189.2	100	24.7

Las reclamaciones en Gastos Médicos aumentaron 11.5% debido al incremento en costos de los servicios hospitalarios pagados por las aseguradoras que es muy superior a la inflación de los servicios hospitalarios² que fue de 5.2% durante 2024.

Por su parte, todos los rubros en Fianzas registraron incrementos en la siniestralidad. En las de Crédito, el aumento fue de 181.5%, en Fianzas Judicial o Penal de 70.7%; en Administrativas de 46.1% y en Fidelidad de 7.7 por ciento.

1. Forman parte de Vida Individual.

2. INEGI.

3. El rubro de Daños sin Autos incluye los ramos de Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales, Marítimo y Transporte, Incendio, Riesgos Catastróficos, Agrícola y de Animales, Crédito, Crédito a la Vivienda, Garantía Financiera, Diversos y Caución.

Daños tuvo un aumento de 8.9% respecto a 2023. Autos aumentó 9.5% debido a que continúa el incremento del número de siniestros y el costo de las reparaciones. Mientras que en **Daños sin Autos se presentó una alza de 5.3%**, con principales incrementos en Responsabilidad Civil de 33.8%, Incendio de 24.6%, Marítimo y Transporte de 1.4% y Riesgos Catastróficos por 0.9 por ciento.

Siniestralidad del Sector de Seguros y Fianzas por operación en 2024 (Cifras en miles de millones de pesos constantes)

Operación	Monto	Participación (%)	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	196.5	41.5	12.1	4.9
Pensiones	32.1	6.8	6.1	0.4
Accidentes y Enfermedades	114.2	24.1	11.6	2.8
Daños	127.6	27.0	8.9	2.5
Daños sin Autos ³	19.5	4.1	5.3	0.3
Autos	108.2	22.9	9.5	2.2
Seguros	470.4	99.4	10.6	10.6
Fianzas	2.7	0.6	20.6	0.1
Total Mercado Seguros y Fianzas	473.1	100	10.7	10.7

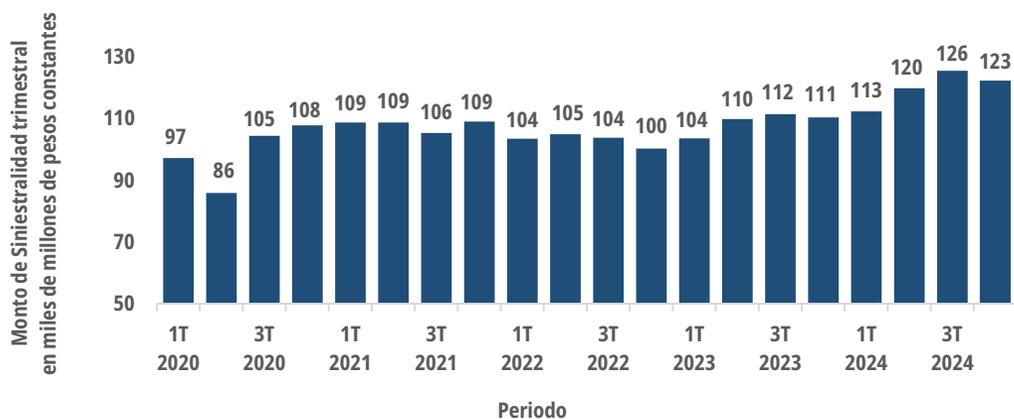
Comportamiento Trimestral

La siniestralidad trimestral ajustada por estacionalidad **tuvo una baja de 2.5% respecto al trimestre anterior**, lo que indicó una desaceleración.

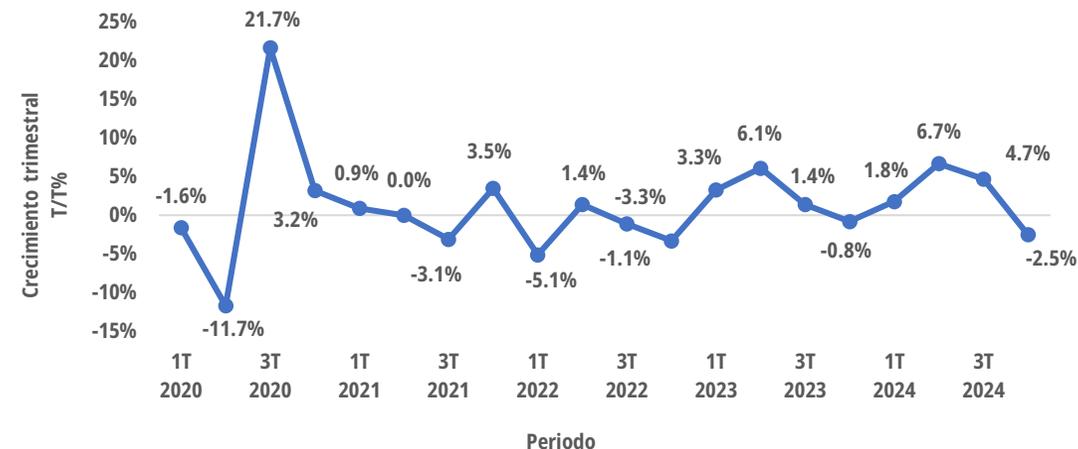
En el comportamiento trimestral, las operaciones que tuvieron bajas en la siniestralidad fueron **Accidentes y Enfermedades con 7.6%**, **Vida con 1.7%** y **Daños sin Autos con 1.3 por ciento**.

Por otra parte, los segmentos que tuvieron alzas fueron **Fianzas con 8.3%**, **Autos con 0.5%**, y **Pensiones con 0.3 por ciento**.

Siniestralidad trimestral ajustada por estacionalidad del Sector de Seguros y Fianzas 2020-2024

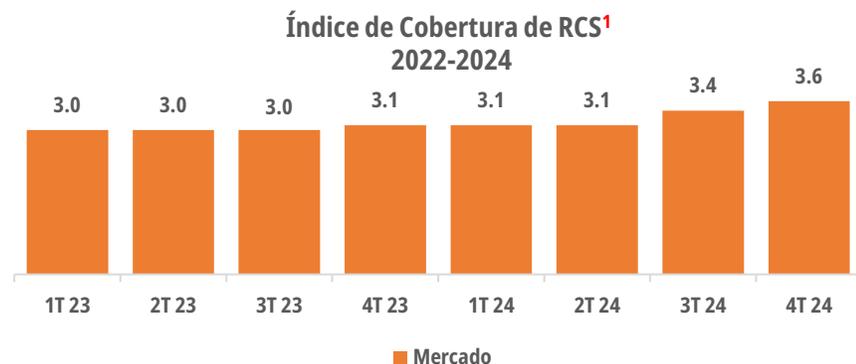


Crecimiento trimestral de la siniestralidad del Sector de Seguros y Fianzas¹ 2020-2024

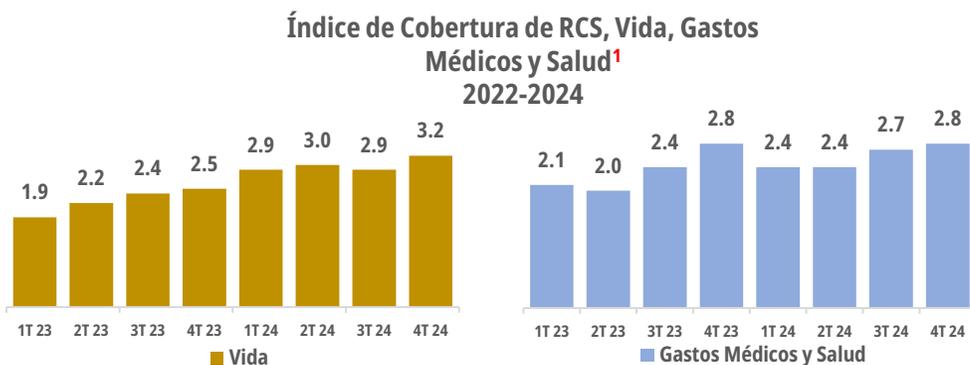


1. Crecimiento desagregado respecto al trimestre anterior, serie desestacionalizada.

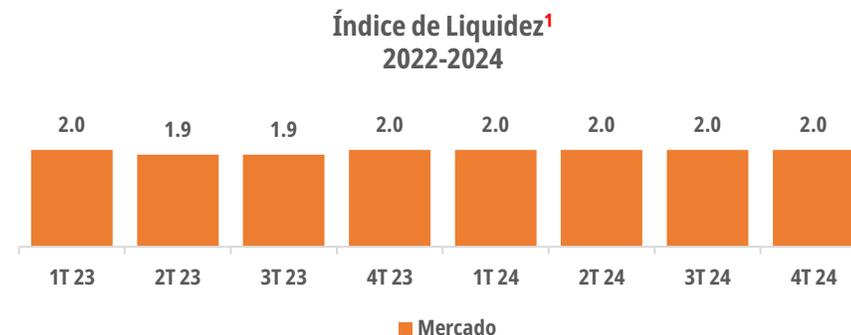
En materia de solvencia, el sector mantiene su fortaleza; al cierre de 2024 tenía **2.6 veces más capital** que el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) para hacer frente a pérdidas no esperadas en un horizonte de un año, 0.5 p.p. por encima del nivel observado durante 2023.



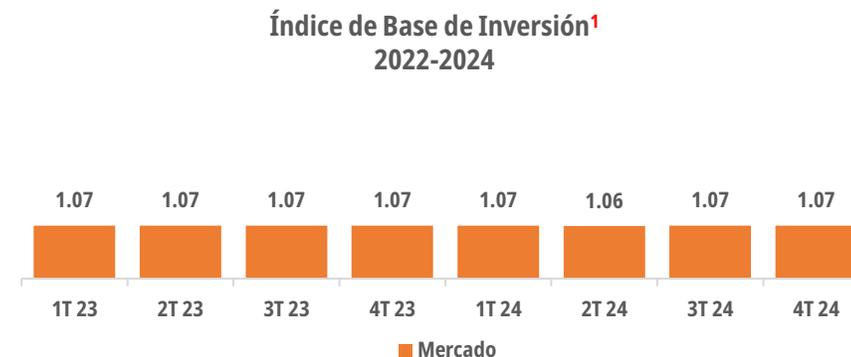
La cobertura del RCS es 2.2 veces mayor al capital requerido en Vida y 1.8 veces mayor en Gastos Médicos y Salud.



La liquidez se mantiene en niveles adecuados, el sector cuenta con 100% más activos líquidos de los requeridos por la regulación.



La Base de Inversión¹ se mantiene estable en un valor de 1.07, lo que significa que se cuenta con suficientes recursos para cumplir las obligaciones vinculadas a siniestros esperados debidamente invertidos conforme al régimen de inversión requerido por la CNSF.

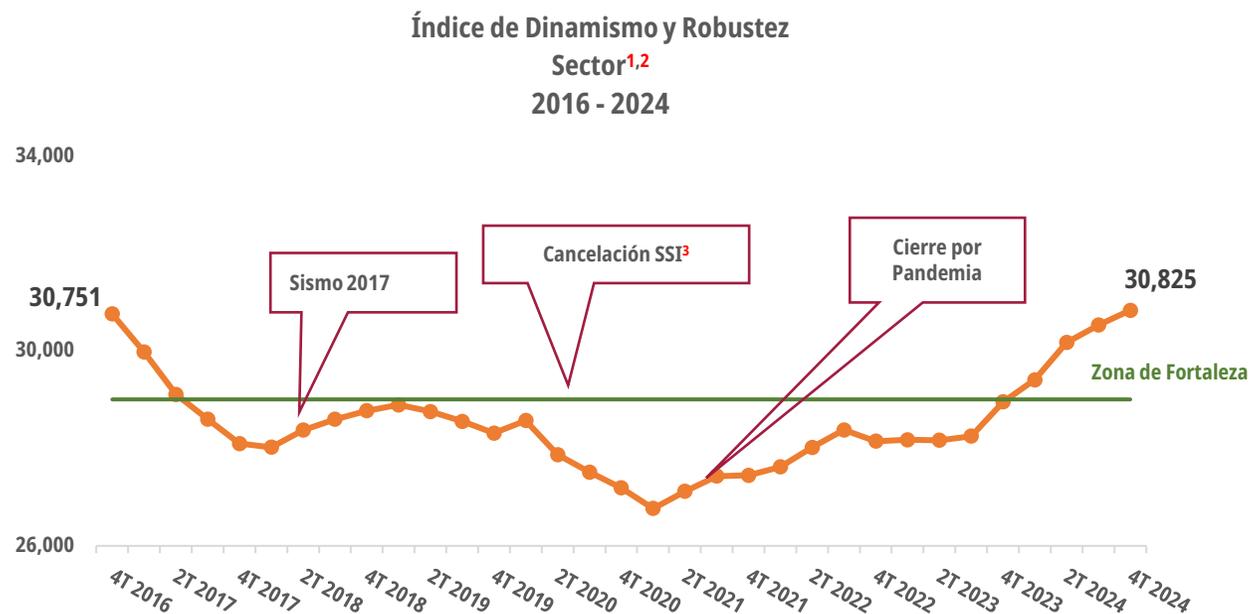


1. El nivel mínimo requerido para estos Índices regulatorios es de 1.

El Índice de Dinamismo y Robustez¹ continúa con su tendencia positiva por el aumento en la colocación y la utilidad.

Al 4T de 2024, debido al aumento en la colocación y la utilidad, el **Índice de Dinamismo y Robustez** del mercado **mostró un crecimiento de 1%** respecto al trimestre anterior, con lo que se ubicó en 30,825 puntos; el Índice se encuentra en la **Zona de Fortaleza** por cuarto trimestre consecutivo y superó los niveles de 2016.

Esta tendencia positiva se sustenta en el crecimiento de la colocación del sector respecto al trimestre anterior, lo que fortalece la razón financiera de ventas. Además, el aumento trimestral en las utilidades contribuyó al incremento en la razón de rentabilidad, generando un impacto positivo en el Índice. Como resultado, el Índice de Dinamismo y Robustez del sector ha alcanzado los niveles registrados antes de la pandemia, reflejando una recuperación sostenida y un entorno financiero más robusto.



1. El índice se mide a través de razones financieras específicas del Sector aplicadas al modelo Z de Altman, la fortaleza del sector e instituciones.
2. El valor del índice permite conocer la fortaleza de una compañía dependiendo del rango en el que se ubique: Zona de Fortaleza mayor a 29,000 puntos. Zona Normal entre 22,000 y 29,000. Zona de Alerta menor a 22,000. Zona de Quiebra menor a 0 puntos.
3. Seguro de Separación Individualizado (SSI).

Estado de Resultados

En 2024, la utilidad del sector registró un incremento del 15.5% en comparación con 2023, a pesar de haber enfrentado una pérdida técnica. Este resultado positivo se logró gracias al desempeño favorable en las inversiones de los activos financieros, sin embargo, estos niveles de rendimientos podrían no mantenerse a largo plazo en caso de que se materialicen recortes adicionales en las tasas de interés de referencia.

Estado de Resultados del Sector de Seguros y Fianzas
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)
2023 - 2024

	2023	2024	Crecimiento Real Anual (%)
Prima Retenida	710.9	806.2	13.4
Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	171.2	222.5	30.0
Prima Neta Devengada	539.7	583.7	8.2
Costo Neto de Adquisición	125.5	140.4	11.9
Costo Neto de Siniestralidad	427.5	473.1	10.7
Utilidad Técnica	-13.2	-29.8	-125.3
Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	7.6	10.0	30.6
Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	2.5	2.7	9.8
Gastos de Operación Netos	46.3	50.4	8.9
Utilidad de la Operación	-64.7	-87.5	-35.2
Productos Financieros	153.3	190.1	24.0
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	5.4	5.1	-4.1
Utilidad antes de Impuestos	94.0	107.7	14.6
Utilidad del Ejercicio	69.0	79.7	15.5

El Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor aumentó 30%, impulsado por el segmento de Autos que tuvo un alza de 63.7%, Vida de 40.2%, y en Accidentes y Enfermedades de 27 por ciento.

La Utilidad Técnica aumentó su pérdida en 16.6 mil millones de pesos respecto a 2023, esta alza fue originada por los aumentos de 45.7 mil millones de pesos en la siniestralidad y de 14.9 mil millones en los costos de adquisición.

Los Productos Financieros crecieron 24%, resultado de tres factores: i) El incremento en el tipo de cambio; ii) Efecto de la valuación de las inversiones y iii) por intereses de los instrumentos de deuda.

Costos y Gastos

El Costo Neto de Siniestralidad tuvo un aumento de 10.7%, por el alza de 12.1% en las reclamaciones de Vida, de 11.5% en Gastos Médicos y de 9.5% en Autos.

El Costo Neto de Adquisición creció 11.9%, por el alza de 12.5% en las compensaciones a agentes y del 5.7% en sus comisiones.

Estados Financieros

...esto se debe al crecimiento de la colocación y al desempeño positivo a los rendimientos de las inversiones financieras.

Productos Financieros

Las tasas de interés se mantienen en niveles elevados, lo que sigue impulsando a las inversiones de renta fija. Las inversiones crecieron 9.7% y las ganancias por valuación lo hicieron en 14%, lo que llevó al rubro de Productos Financieros del sector a presentar un aumento de 36.8 mil millones de pesos, lo que representó un alza de 24%, con lo que se compensaron las Pérdidas Operativas del sector.

Productos Financieros del Sector de Seguros y Fianzas
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)
2023 - 2024

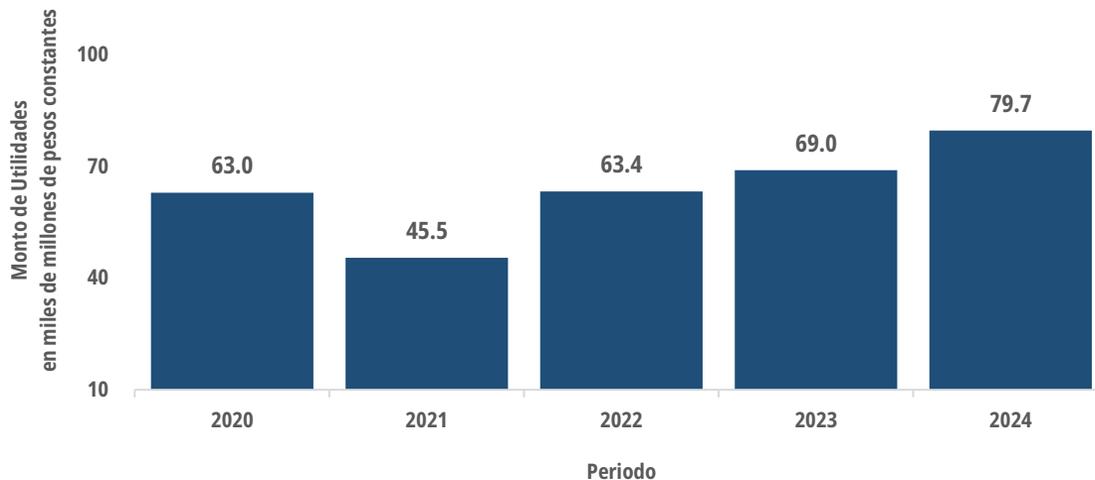
Operación	2023	2024	Participación (%)	Crecimiento Real (%)	Contribución al Crecimiento (%)
Vida	76.8	102.0	53.6	32.8	16.4
Pensiones	46.1	49.5	26.0	7.4	2.2
Accidentes y Enfermedades	8.5	9.8	5.2%	15.2	0.8
Daños	19.7	25.8	13.6	30.9	4.0
Daños sin Autos ¹	10.0	12.9	6.8	29.1	1.9
Autos	9.7	12.9	6.8	32.7	2.1
Seguros	151.1	187.1	98.4	23.8	23.5
Fianzas	2.2	3.0	1.6	34.0	0.5
Total Mercado Seguros y Fianzas	153.3	190.1	100	24.0	24.0

Utilidad

La Utilidad del Ejercicio aumentó 10.7 mil millones de pesos respecto a 2023. Este aumento se originó por el alza tanto en la colocación como en los rendimientos de los Productos Financieros. Esto implicó un ROE² de 24.7%. La utilidad se encuentra 5.5% por arriba de los niveles de 2019 y continúa con tendencia positiva.

Autos tuvo un crecimiento de 83.1% anual en sus utilidades, mientras que Daños sin Autos aumentó un 17.2%, lo que en conjunto impulsó 44.4% el resultado de los seguros de Daños. A pesar de este crecimiento, las utilidades de Daños aún se mantienen un 11.7% por debajo de los niveles de 2019.

Utilidad acumulada del Sector de Seguros y Fianzas
2020- 2024



1. El rubro de Daños sin Autos incluye los ramos de Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales, Marítimo y Transporte, Incendio, Riesgos Catastróficos, Agrícola y de Animales, Crédito, Crédito a la Vivienda, Garantía Financiera, Diversos y Caucción.
2. Retorno sobre el Capital.

En Vida se presentó una variación positiva de 15.9%, debido al alza del 15% en las primas, en conjunto con un aumento del 32.8% en los ingresos por Productos Financieros.

La utilidad de **Accidentes y Enfermedades tuvo una disminución de 23.9 por ciento**. En **Gastos Médicos** el aumento de la siniestralidad superó al crecimiento de las primas, lo que originó una disminución de 31.7% en sus utilidades respecto a 2023; así mismo, se presentaron disminuciones de 2.8% en Accidentes Personales y de 20.7% en Salud.

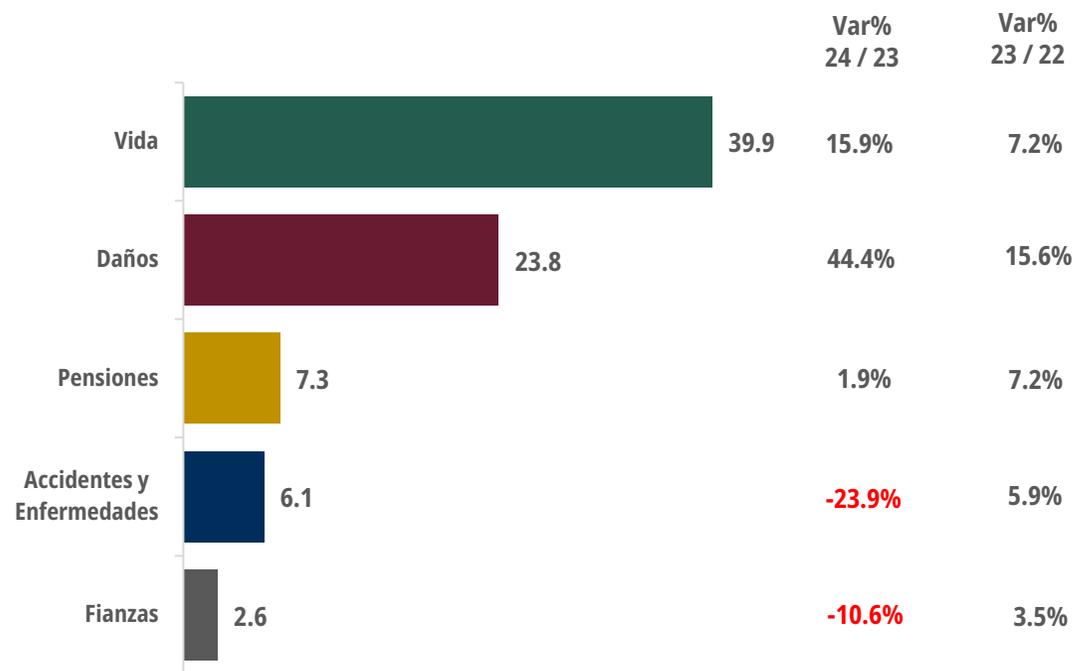
Pensiones tuvo una variación positiva de 1.9%, debido a la recuperación de 7.4% de sus productos financieros.

Asimismo, las utilidades de **Fianzas tuvieron una baja de 10.6%**, debido a las alzas en sus **Costos de Adquisición y en los Gastos de Operación de 4.8% y 20.5% respectivamente**.

Las 5 instituciones que más contribuyeron al crecimiento de las utilidades del sector fueron Metlife México, Seguros BBVA Bancomer, Quálitas, CitiBanamex Seguros y Seguros Banorte, que sumaron 36.4 mil millones de pesos en utilidades (46.5% del mercado).

Las instituciones con las principales caídas en su contribución a la utilidad del sector fueron: GNP con 0.7%, Mapfre México con 0.4%, HSBC Seguros con 0.3%, Seguros de Crédito a la Vivienda SHF con 0.3% y BUBA México con 0.2 por ciento.

Distribución de la Utilidad del Sector de Seguros y Fianzas por ramo en 2024
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)



Activos

En 2024, los activos del sector tuvieron un alza de 10.8% respecto al cierre de 2023, impulsada por los incrementos en los rubros de Inversiones Gubernamentales de 8.5%, Renta variable 13.1% y Valores extranjeros de 36.8%. En el caso específico de los Valores extranjeros, el aumento se originó por el alza en el tipo de cambio. Si se elimina el efecto cambiario¹, este rubro presentó una baja de 5.4 por ciento.

Activos del Sector de Seguros y Fianzas
(Cifras en miles de millones de pesos constantes)
2023 – 2024

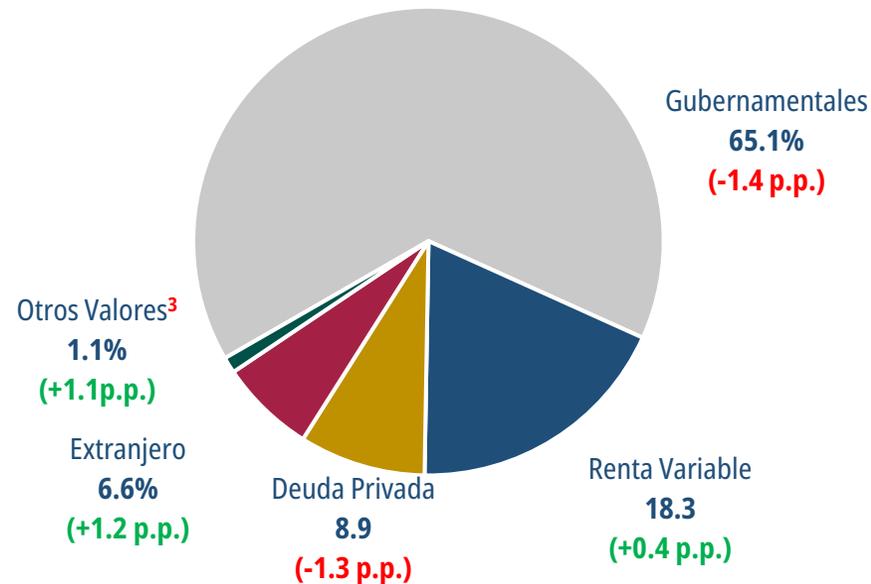
Activos	2023	2024	Crecimiento Real (%)
Inversiones Gubernamentales	1,208.1	1,310.3	8.5
Deuda Privada	184.2	178.6	-3.1
Renta Variable	326.3	369.1	13.1
Extranjeros	96.7	132.4	36.8
Total Activos	1,817.2	2,013.8	10.8

Inversiones en Valores

Las Inversiones en Valores representaron el 95.6% del activo y alcanzaron los 1,989 mil millones de pesos.

La concentración se mantuvo en los instrumentos Gubernamentales, sin embargo se presentó una leve migración de estos activos a Extranjero, Renta Variable y Otros Valores.

Inversiones en valores del Sector de Seguros y Fianzas en 2024²
(Distribución porcentual)



Reservas

El sector continúa mostrando fortaleza para afrontar siniestros. En 2024 tuvo Reservas Técnicas por 2,154 mil millones de pesos, dentro de estas destacaron las Reservas de Riesgos en Curso que ascendieron a 1,781 mil millones de pesos.

1. Tipo de cambio al cierre 2023 de 16.919 y en 2024 de 20.5103.
2. Entre paréntesis se muestra el cambio respecto al año anterior.
3. Otros Valores: Valores derivados, Valores dados en préstamo y Valores restringidos.

- Evitar que surjan problemas de solvencia.
- Evolucionar el rol de los agentes.
- Inflación de los costos hospitalarios y de las refacciones de los autos.
- Fortalecimiento de los criterios ASG.
- Participantes en la cadena de valor InsurTech, sin incursionar en el perímetro regulatorio.
- Ciberseguridad.
- Fondos de Aseguramiento Agropecuario.
- Desarrollar una supervisión tecnológica.

En esta sección se puede consultar el Semáforo de Calidad de la Información Estadística (SCIE), en el cual se emite una calificación para valorar la calidad con que las compañías aseguradoras y afianzadoras entregan su información estadística.

Se evaluaron múltiples entregas anuales y mensuales de información estadística, entre las que destacan:

Ejercicio 2023

Ramo	Deficiente	Poco Confiable	Aceptable	Confiable	Sin Entrega
Responsabilidad Civil	2	3	12	21	0
Automóviles de póliza Flotilla	6	5	8	21	0
Automóviles de póliza Individual	6	6	11	17	0
SESA Anual por Operación Ramo y Subramo (FES)	4	14	16	67	2
Calificación Global 2023	3	13	41	39	-

CONSULTA LA LISTA COMPLETA AQUÍ:

<https://rebrand.ly/1sn78gy>



Escanea para consultar la lista completa.

MANTENTE



INFORMADO

Sistema de Información Oportuna



SIO

SISTEMA DE INFORMACIÓN OPORTUNA

Puedes consultar información del sector asegurador y afianzador desglosada por ramo, año e institución de una forma dinámica y accesible.

Encuéntrala en:

<https://sio.cnsf.gob.mx/>



Redes sociales



CNSFoficial



CNSF_gob_mx



Comisión Nacional de Seguros y Fianzas



CNSF.gob.mx



gob.mx/cnsf



Revista Actualidad
En seguros y
Fianzas



55 5724 7400