

Análisis estadístico de **FIANZAS** 2020



www.gob.mx/cnsf

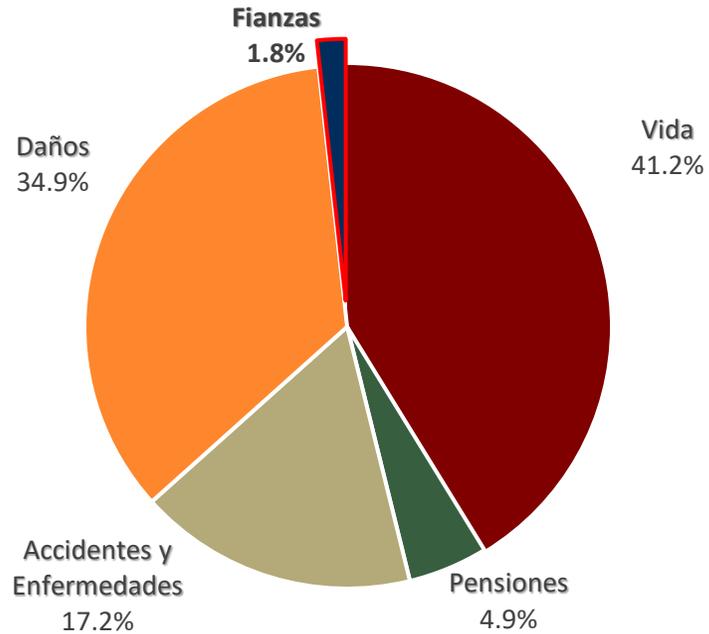


OPERACIÓN DE FIANZAS

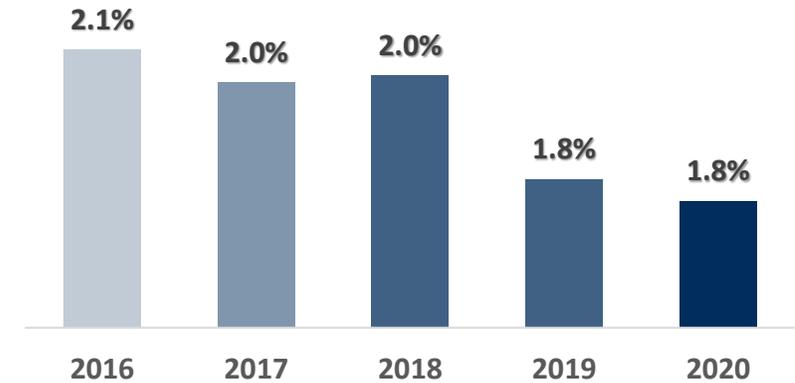


COMPOSICIÓN DE LA PRIMA EMITIDA DIRECTA DEL SECTOR SEGUROS Y FIANZAS

COMPOSICIÓN DE CARTERA 2020



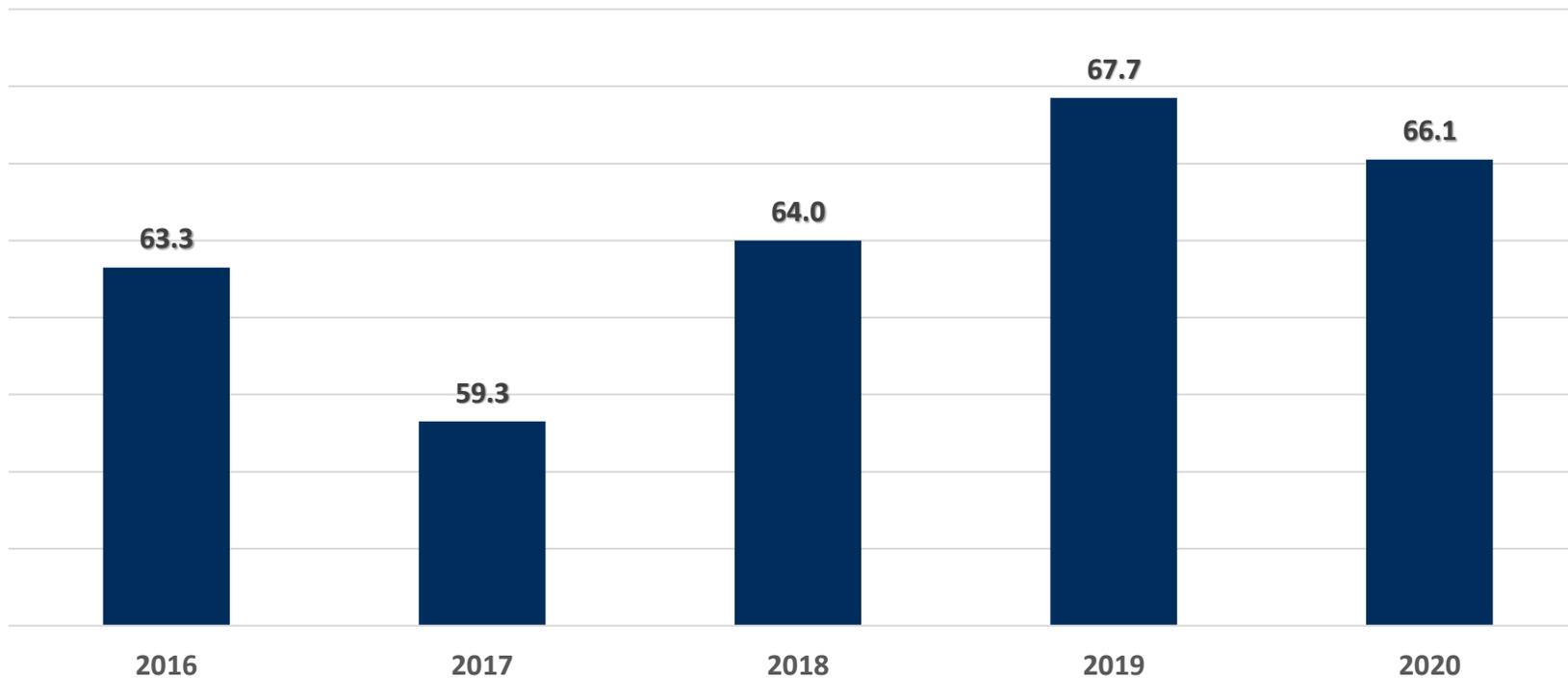
PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO 2016 - 2020



- La operación de Fianzas muestra una tendencia a la baja en su participación respecto al sector, esto debido principalmente al incremento en la emisión que tuvieron las demás operaciones.
- En el periodo de 2016 a 2020, la participación de Fianzas pasó del 2.1% al 1.8%; sin embargo, la emisión de primas en este mismo periodo aumentó en un 12%.
- *Nota: En el caso de las instituciones que operan el ramo de Caución, únicamente se tomaron en cuenta los montos correspondientes a la operación de Fianzas. Los montos presentados son en pesos corrientes.

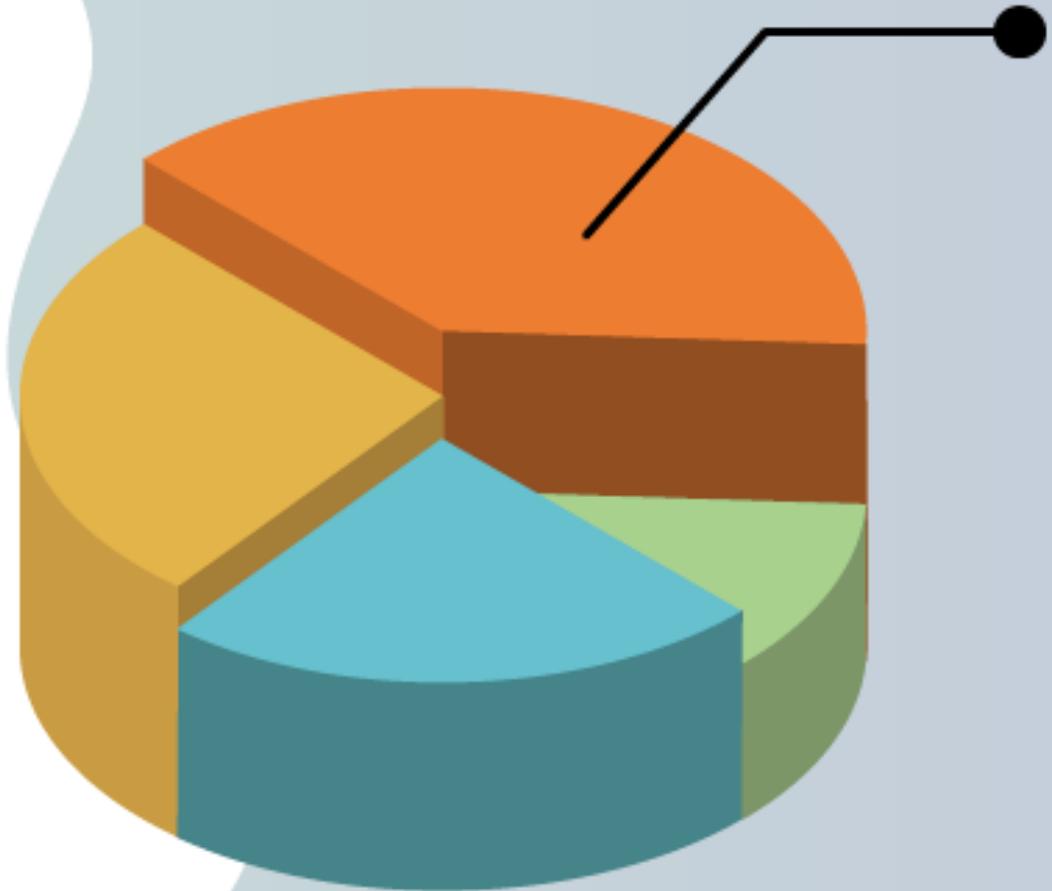
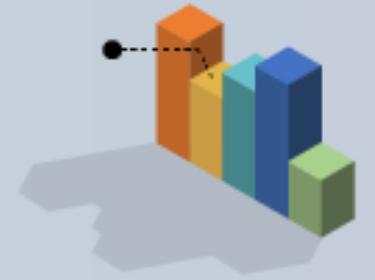
ÍNDICE COMBINADO DE FIANZAS

ÍNDICE COMBINADO
2018 - 2020



- El índice combinado se compone de tres indicadores que son el Costo medio de adquisición, el Costo medio de siniestralidad y el Costo medio de operación.
- En 2017, el costo medio de operación fue de 11 puntos, mientras que en 2020 aumentó a 15 puntos, por lo cual aumentó este indicador en este periodo.

PRIMAS



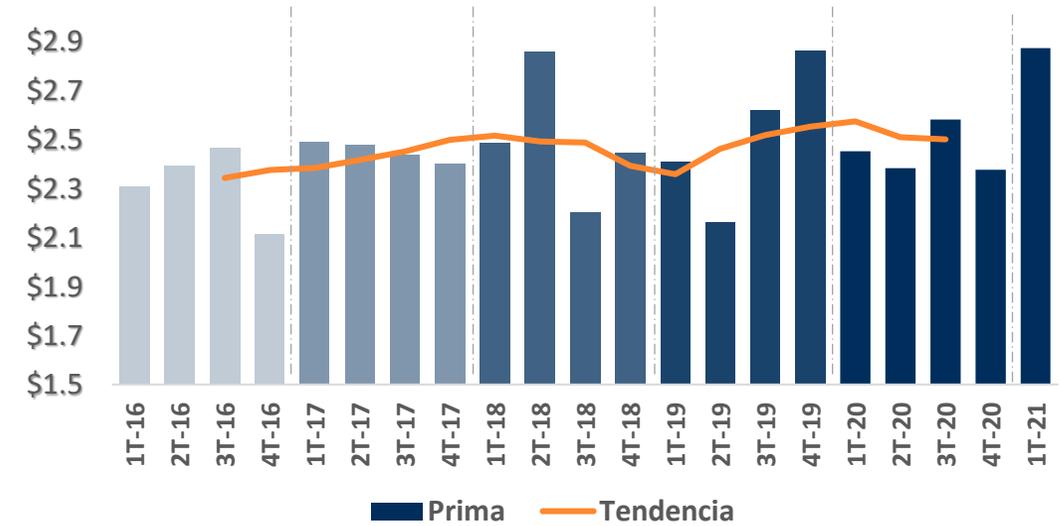
EVOLUCIÓN DE PRIMA DE FIANZAS

Cifras en miles de millones de MXP

Prima Anual



Prima Directa Desestacionalizada



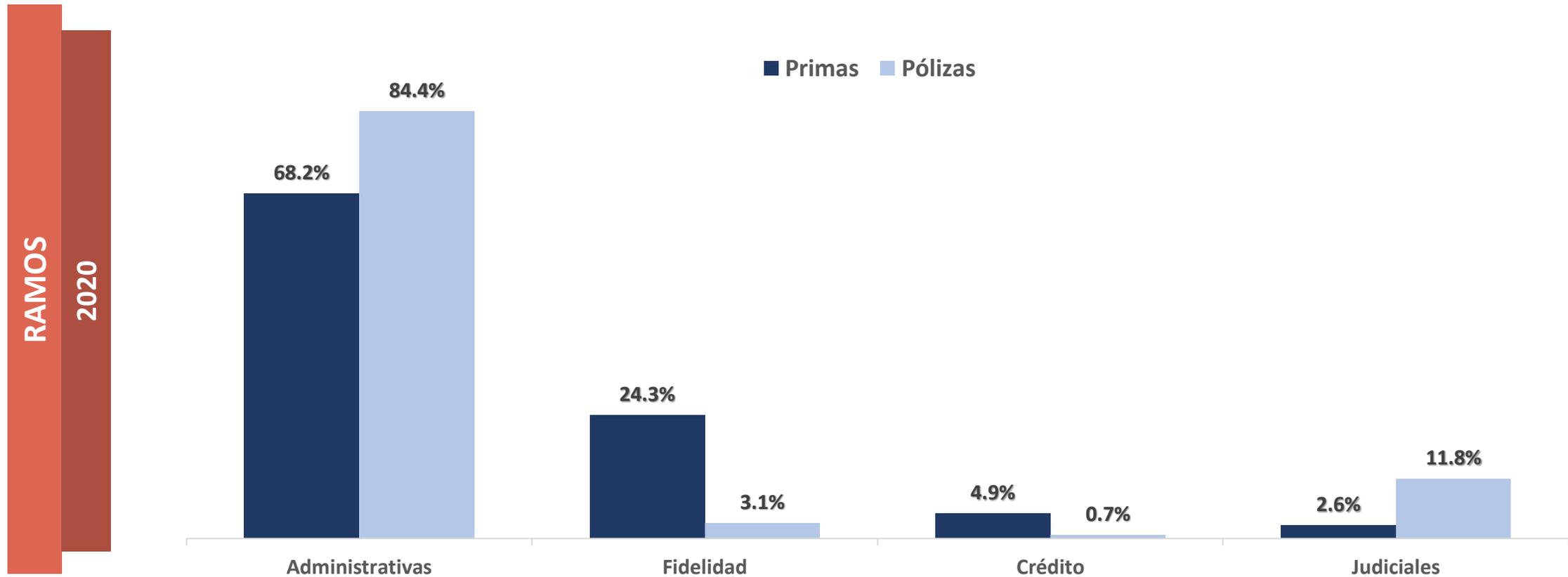
PRIMA EMITIDA DIRECTA
OPERACIÓN DE FIANZAS

AÑO	PRIMA ANUAL	VARIACIÓN EN MONTO	TASA NOMINAL (%)	TASA REAL (%)
2017	10	0.53	5.7	-1.0
2018	11	0.87	8.9	3.9
2019	11	-0.05	-0.4	-3.2
2020	10	-0.24	-2.2	-5.2

La operación de Fianzas no presentó un crecimiento significativo en los últimos años, en particular, a partir de 2018 el ramo de Fianzas Administrativas tuvo un decremento de 8 p.p.

Fianzas es una operación que depende mucho de la inversión gubernamental, en particular de la Obra Pública, la cual en 2019 y 2020 tuvo un retroceso por el cierre de la economía derivado de la pandemia.

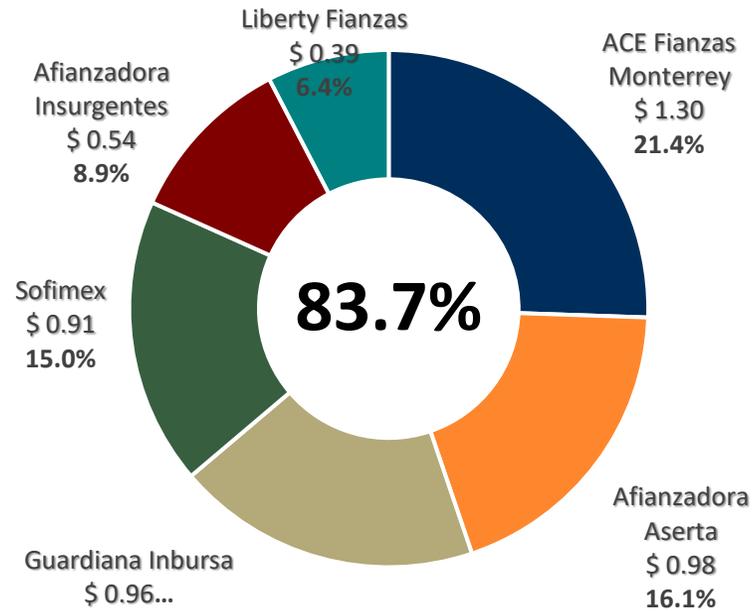
DISTRIBUCIÓN DE PRIMAS Y PÓLIZAS POR RAMOS DE FIANZAS



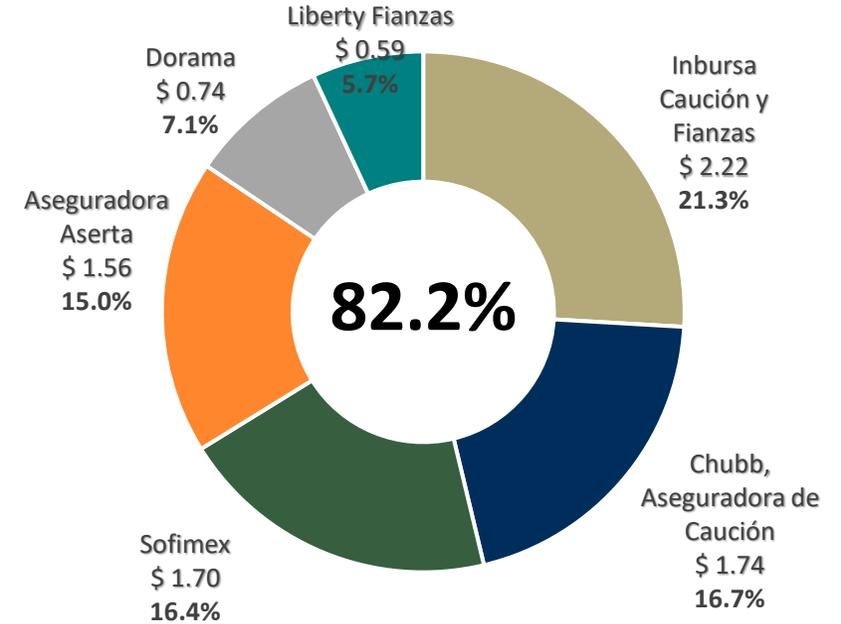
- En el periodo de 2010 a 2020, el ramo de Fidelidad fue el que tuvo el mayor incremento en la emisión de prima, con 143%, seguido de Crédito con 97%
- La prima emitida del ramo de Fidelidad corresponde principalmente a Inbursa Seguros de Caucción y Fianzas, la cual emitió el 82% de la prima en 2020.
- Cabe mencionar que en 2020, el 53% de las pólizas emitidas correspondieron al subramo de Obra, del ramo de Fianzas Administrativas.

INSTITUCIONES CON MAYOR PARTICIPACIÓN EN PRIMA

INSTITUCIONES
2010



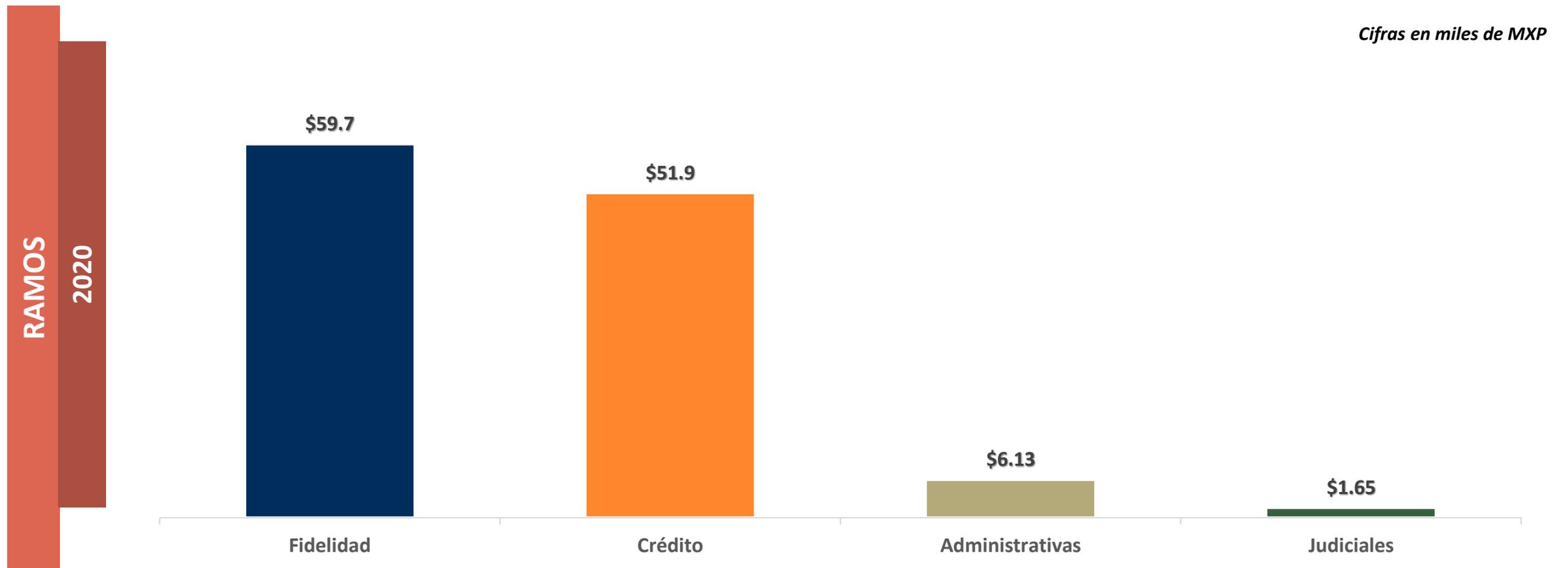
INSTITUCIONES
2020



Cifras en miles de millones de MXP

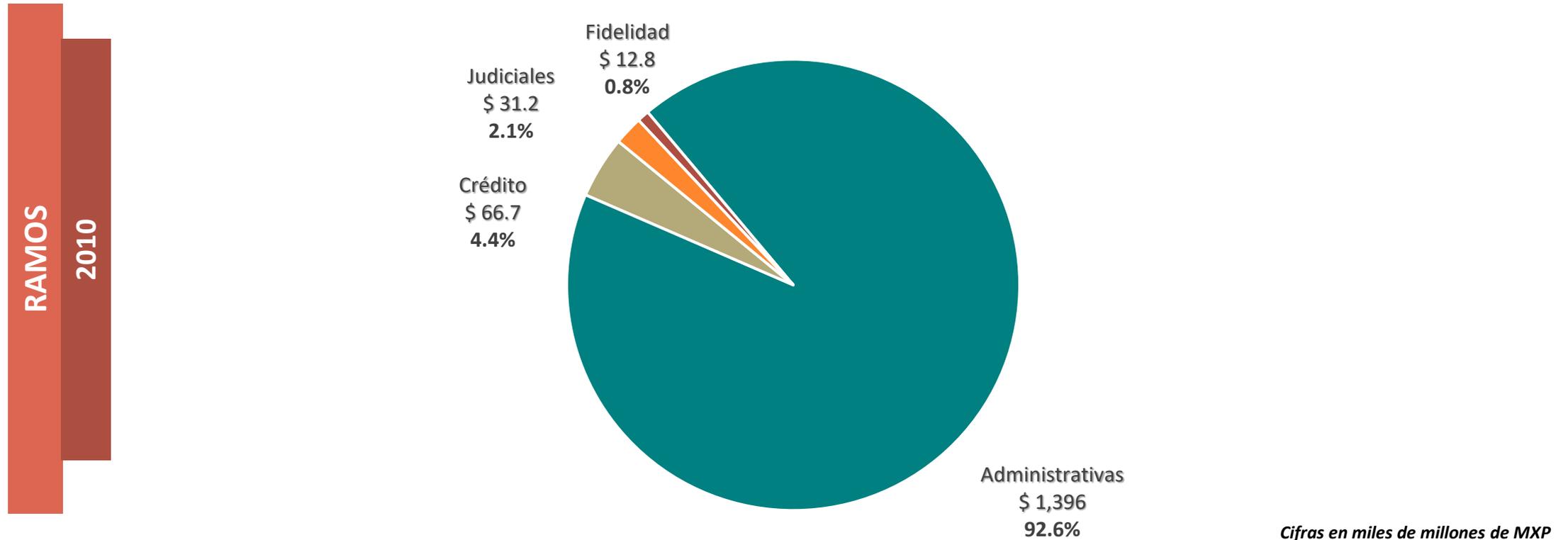
- En los últimos años varias instituciones se fusionaron o cambiaron de nombre, como es el caso de Fianzas Monterrey y Chubb, Guardian Inbursa cambió a Inbursa Caución y Fianzas, además de que varias instituciones se han convertido en aseguradoras de caución sin dejar la operación de Fianzas, estos procesos contribuyeron a que aumentara la concentración del mercado.
- En el caso de las afianzadoras Aserta e Insurgentes, ambas cambiaron a ser aseguradoras de caución, además de que al pertenecer al mismo grupo financiero Insurgentes cedió la mayor parte de sus negocios a Aserta, por este motivo, desde 2017 ya no aparece entre las instituciones con mayor emisión de prima.

PRIMA PER PÓLIZA DE FIANZAS 2020



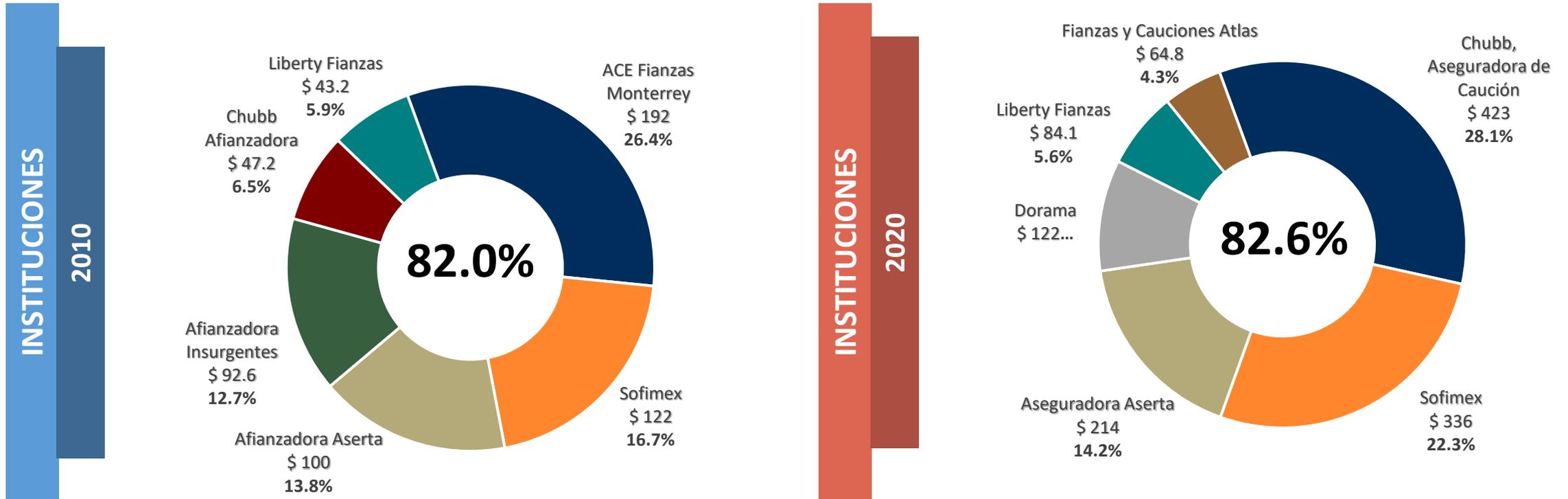
- La prima per póliza del mercado fue de \$7.25 mil MXP.
- La institución con la mayor prima per póliza fue Fianzas Avanza, con \$225 mil MXP per póliza, esta institución emitió el 86% de su prima en el ramo de Fidelidad.
- Inbursa Caución y Fianzas tuvo una prima per póliza de \$99.5 mil MXP. Esta institución emitió 7 pólizas de Fidelidad en 2020, sin embargo, la prima que emitió en este ramo correspondió al 82% del total del ramo en el mercado.

DISTRIBUCIÓN DE RESPONSABILIDAD DIRECTA POR RAMOS DE FIANZAS



- La distribución de los montos afianzados de pólizas en vigor al 31 de diciembre de 2020 fue muy similar en los últimos años, sin embargo, los montos aumentaron considerablemente de 2010 a 2020, aumentando un 107% en este periodo.
- Particularmente, la responsabilidad directa de Fianzas Administrativas pasó de \$678 mil millones de MXP en 2010 a \$1,396 mil millones de MXP en 2020.
- El ramo de Crédito fue el que tuvo el mayor incremento, dado que aumentó 205% la responsabilidad directa afianzada en estos 10 años.

INSTITUCIONES CON MAYOR PARTICIPACIÓN RESPONSABILIDAD DIRECTA



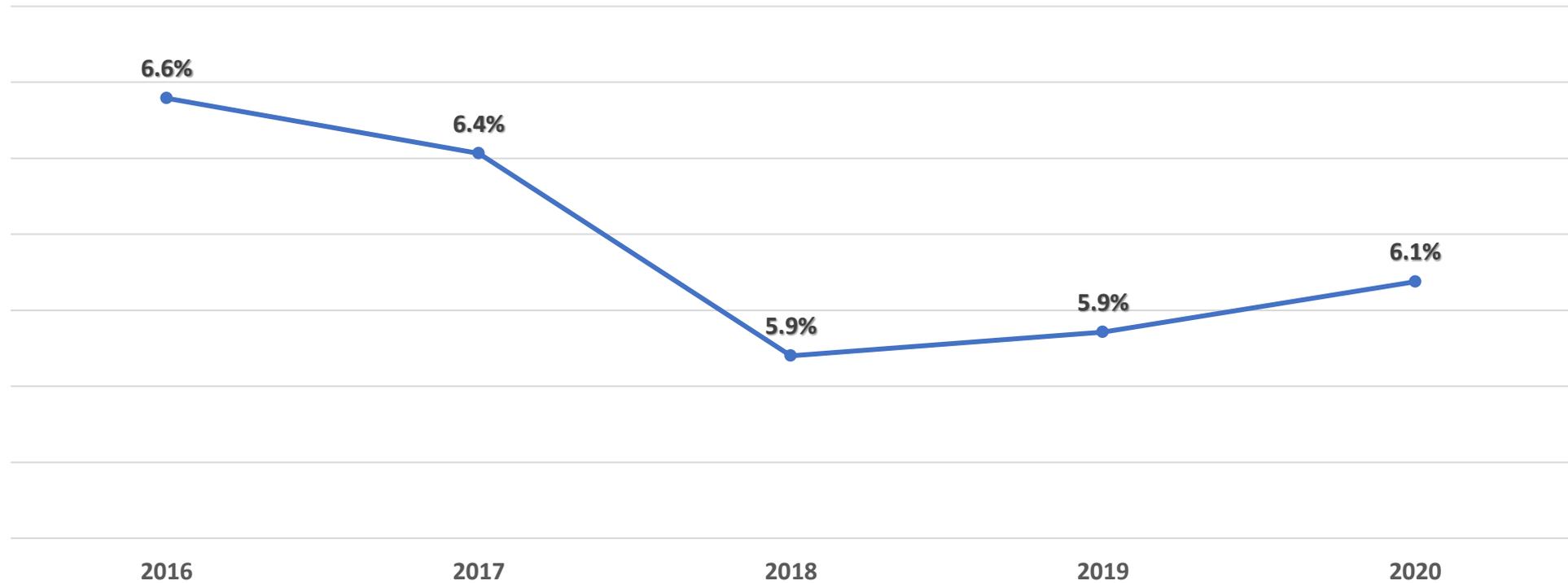
Cifras en miles de millones de MXP

- En 2020, la responsabilidad directa se concentró en las mismas instituciones que emitieron más prima, a excepción de Inbursa Caución y Fianzas.
- El 53% de la responsabilidad afianzada correspondió al subramo de Obras, en donde Chubb, Sofimex, Aseguradora Aserta, Dorama y Berkley fueron las 5 instituciones con el mayor monto afianzado.

PENETRACIÓN DE LA COBERTURA DE LA OPERACIÓN DE FIANZAS

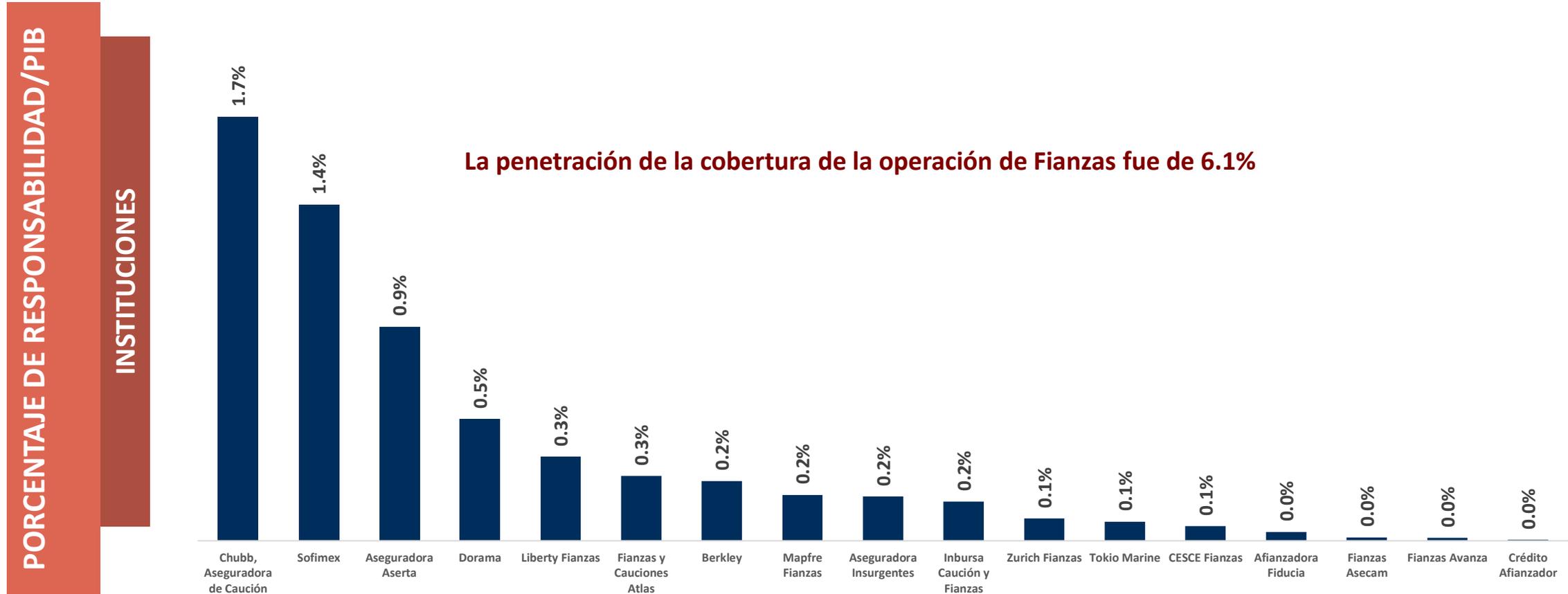
PORCENTAJE DE RESPONSABILIDAD/PIB

2016-2020



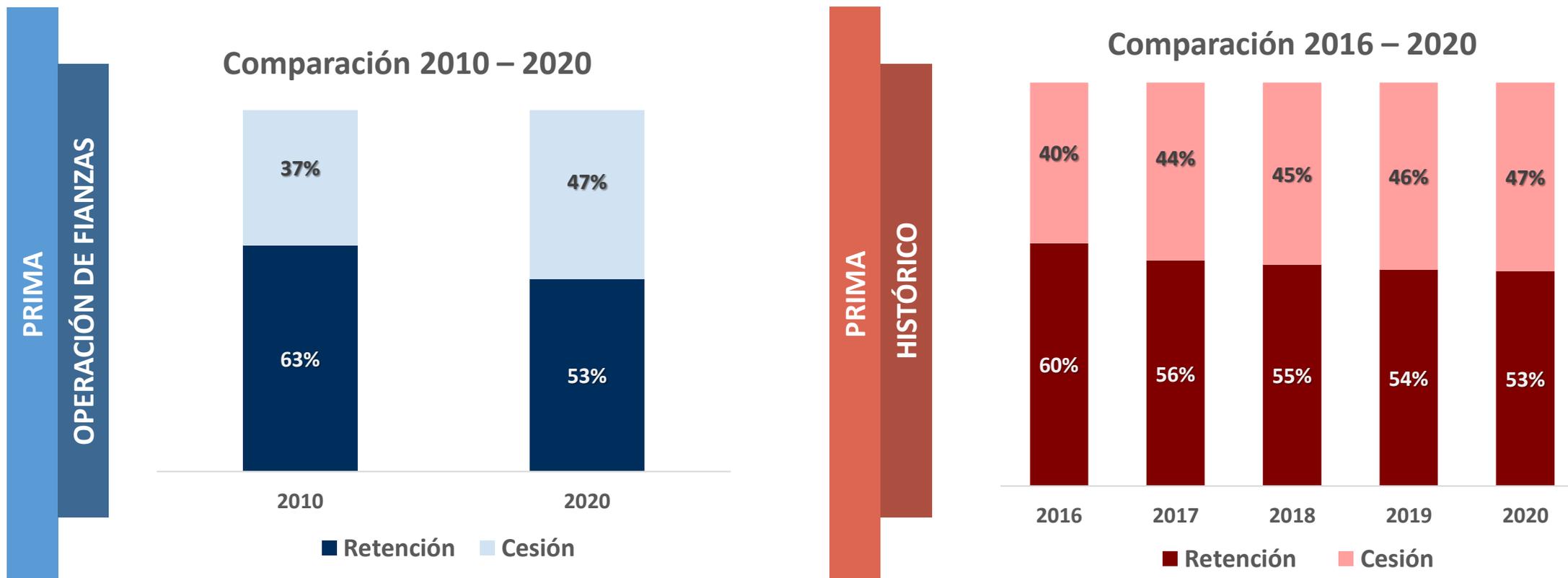
- En el periodo de 2016 a 2020, la penetración de la operación de Fianzas tuvo cambios poco significativos, siendo que en los últimos dos años, el cierre de la economía llegó a afectar también a esta operación.
- El ramo de Fianzas Administrativas fue el que tuvo la mayor penetración de la cobertura en 2020, con un 5.6%

PENETRACIÓN DE LA COBERTURA DE LAS INSTITUCIONES DE FIANZAS 2020



- A pesar de que Inbursa Caución y Fianzas fue la institución con mayor emisión de prima, su responsabilidad directa solamente representó el 3% del mercado.
- Chubb tuvo el 29% de la responsabilidad directa del mercado, debido a esto tuvo la mayor penetración de las instituciones en 2020.

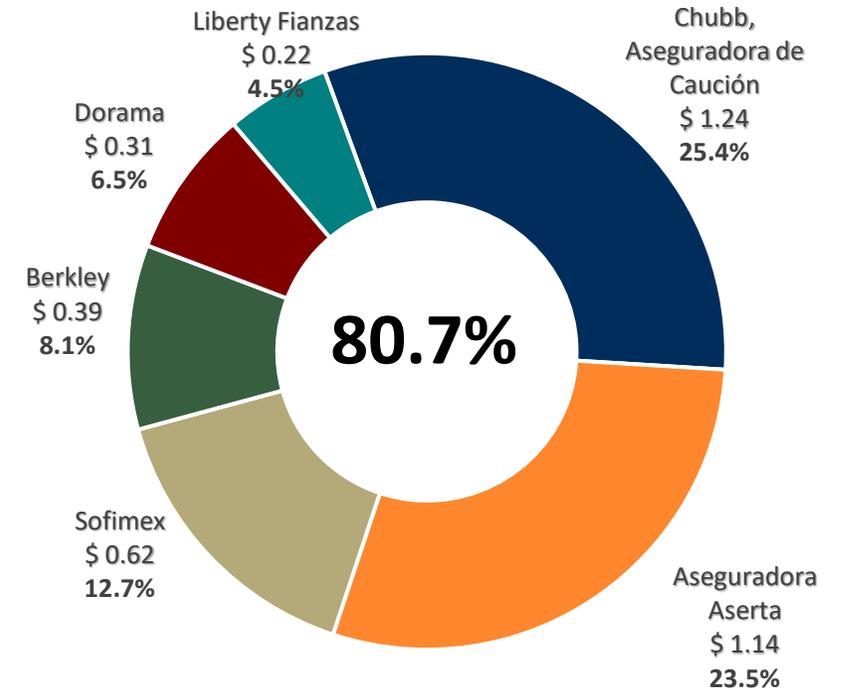
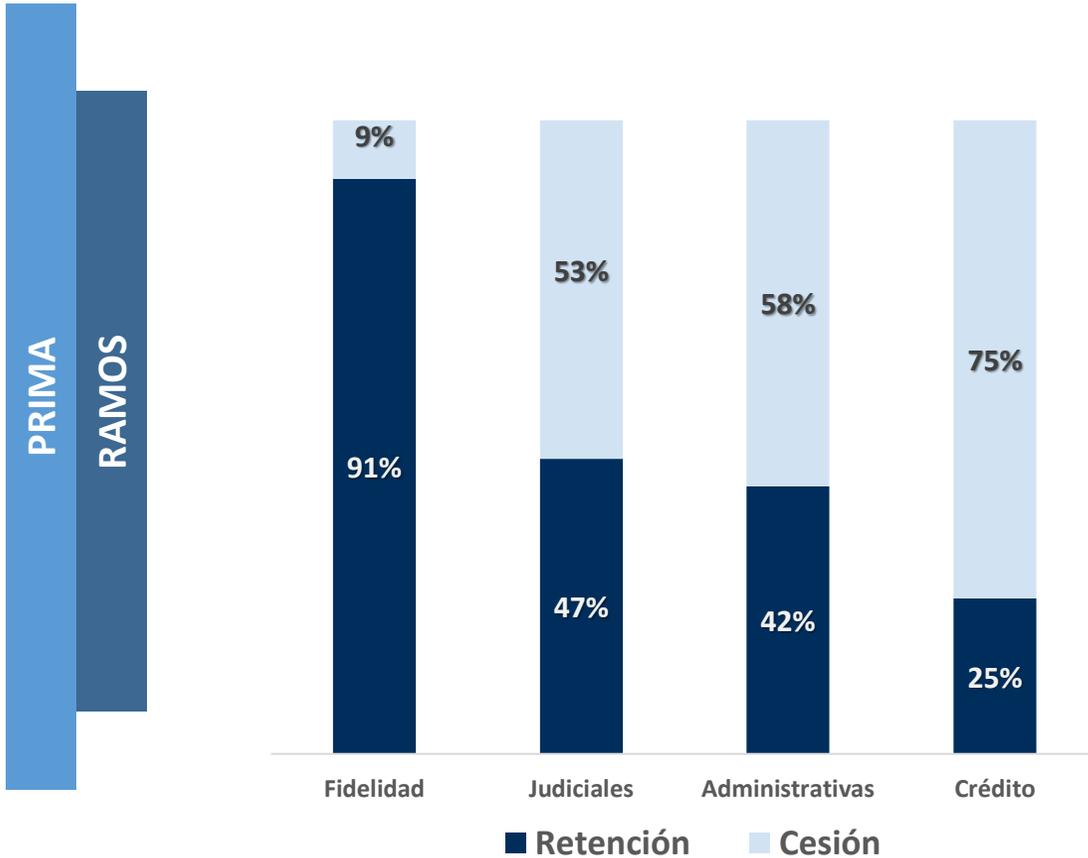
PRIMA RETENIDA Y CEDIDA DE LA OPERACIÓN DE FIANZAS



- La cesión de la operación de Fianzas aumentó 10 p.p. en el periodo 2010 – 2020, ésta ha tenido un crecimiento paulatino durante este periodo.
- La fusión entre instituciones, así como el contar con filiales en el extranjero, fueron factores que propiciaron el aumento de la cesión de prima.

PRIMA CEDIDA DE LA OPERACIÓN DE FIANZAS 2020

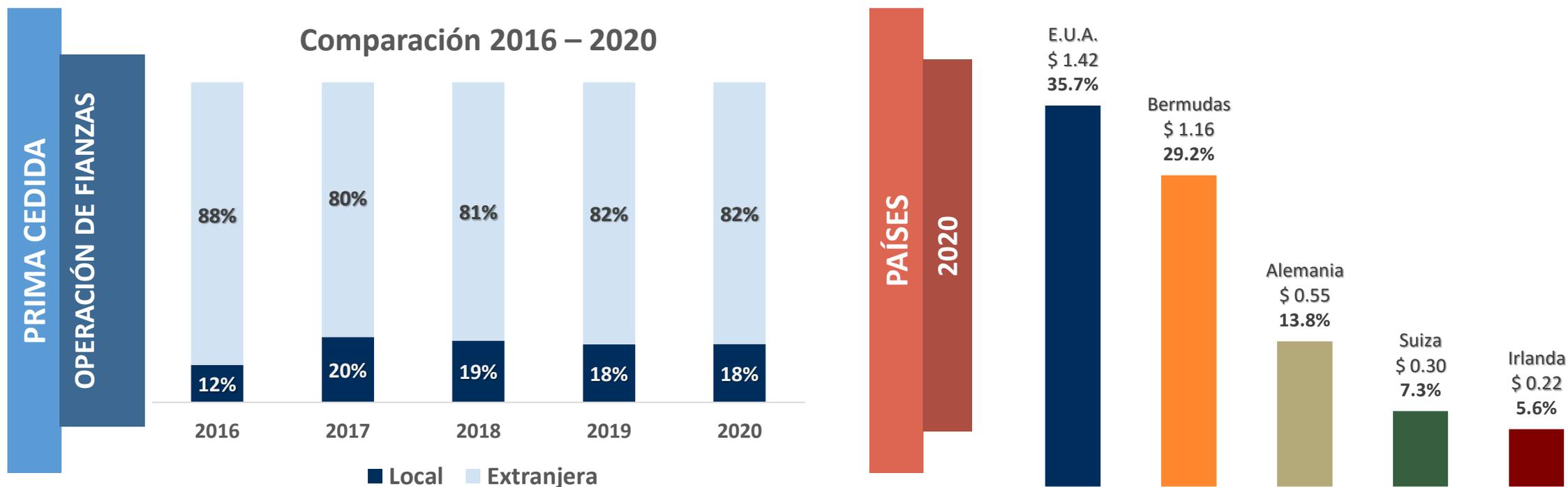
Cifras en miles de millones de MXP



- En la Disposición 19.1.12 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) se señala que “Respecto de las fianzas de crédito, las Instituciones sólo podrán asumir hasta el 25% del total de sus respectivas responsabilidades por fianzas en vigor”, por este motivo, la cesión en el ramo de Crédito fue tan grande.
- La cesión del ramo de Crédito representó el 8% de toda la cesión de la operación de Fianzas.
- En 2020, el monto de prima cedida de Fianzas Administrativas fue de \$4.10 mil millones de MXP, mientras que para el ramo de Crédito fue de \$0.39 mil millones de MXP.

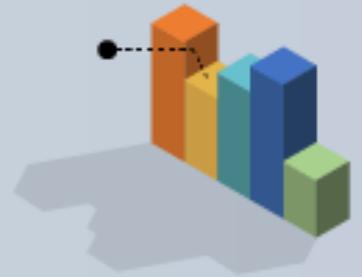
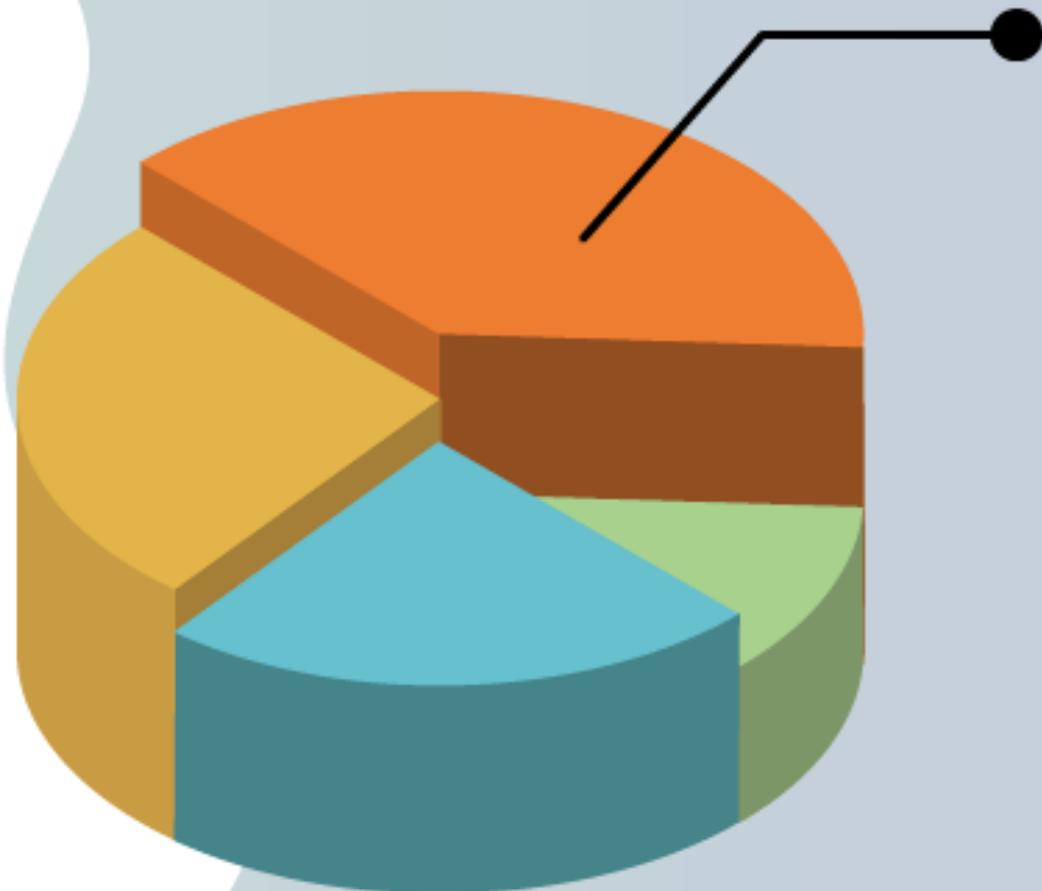
PRIMA CEDIDA AL EXTRANJERO DE LA OPERACIÓN DE FIANZAS

Cifras en miles de millones de MXP



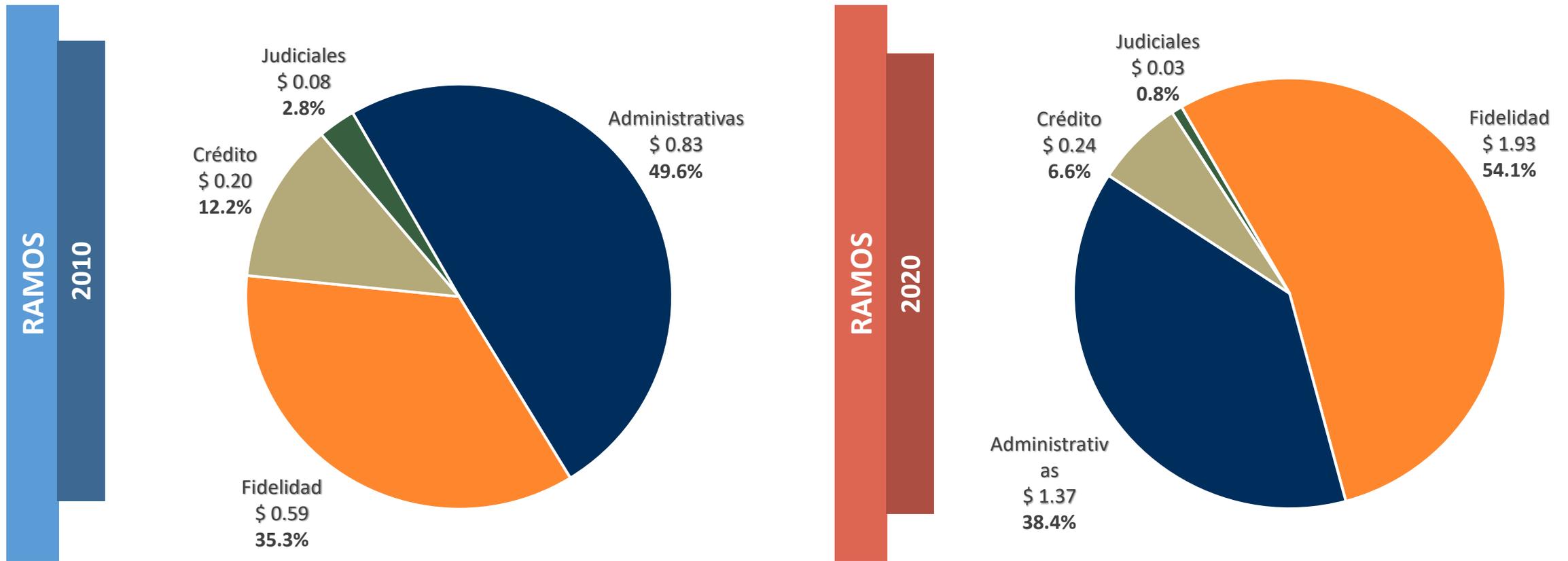
- Entre E.U.A., Bermudas, Alemania, Suiza e Irlanda se les cedió el 92% de la prima de Fianzas en 2020.
- De 2017 a 2019 Bermudas se posicionó como el país al que más ceden prima las instituciones afianzadoras, sin embargo, en 2020 E.U.A. volvió a ser el país al que más cedieron las instituciones de fianzas del país.
- La institución con mayor cesión a E.U.A. fueron Berkley, Aseguradora Aserta y Liberty, mientras que la que mayor cedió a Bermudas fue Chubb Aseguradora de Caucción.

RECLAMACIONES



MONTO PAGADO POR RAMOS DE FIANZAS

Cifras en miles de millones de MXP

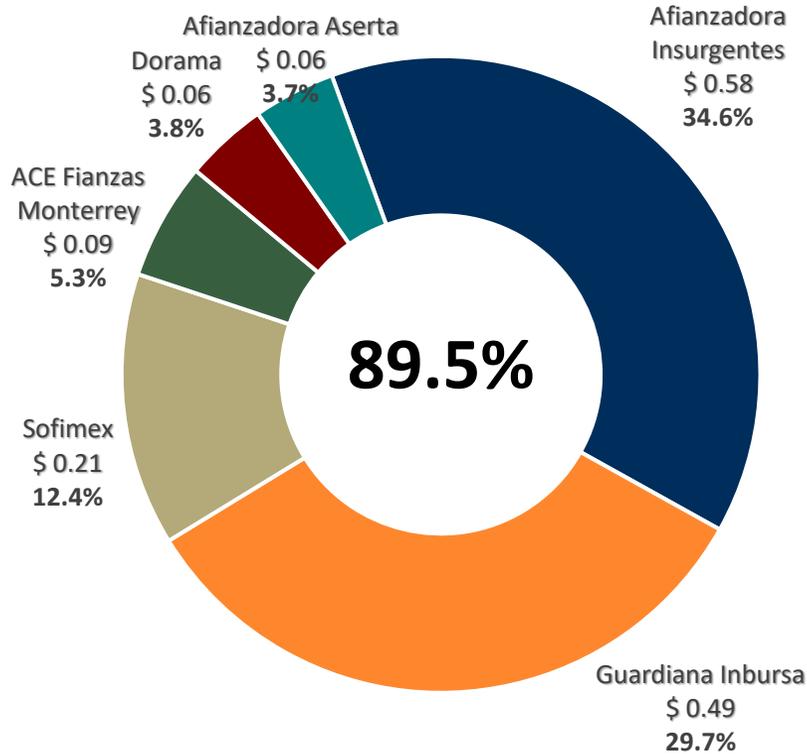


- De 2010 a 2020, la participación de los montos pagados de las Fianzas Administrativas bajó 11 p.p., por otro lado, el monto pagado de las Fianzas de Fidelidad aumentó 229%
- Los factores que influyen en los montos pagados son el tipo de bien que se afianza, la duración de las fianzas, el tiempo de pago de éstas, entre otras.

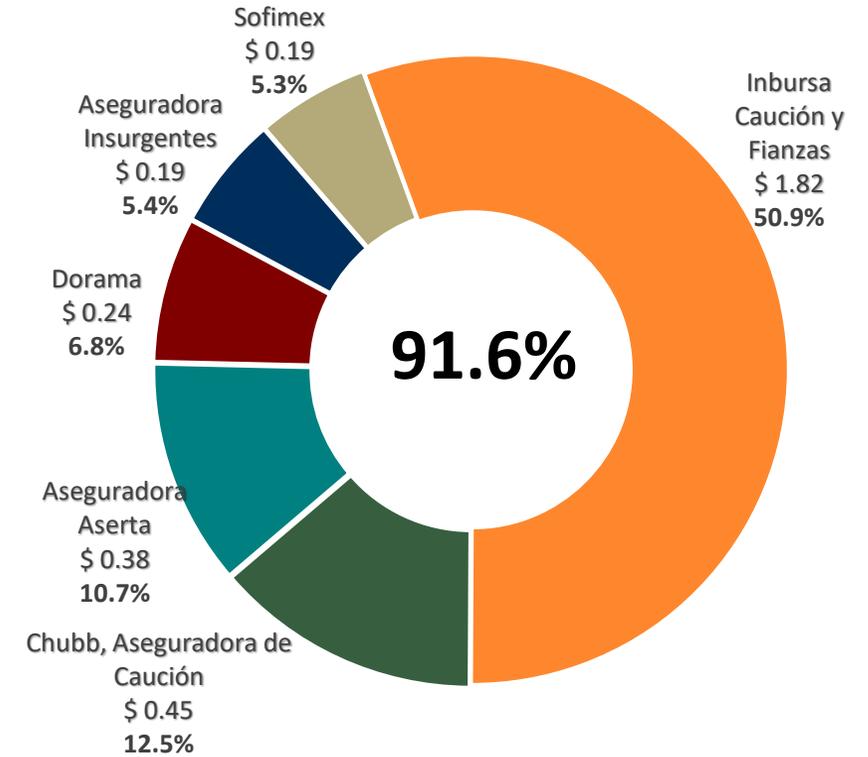
INSTITUCIONES CON MAYOR MONTO PAGADO

Cifras en miles de millones de MXP

INSTITUCIONES 2010

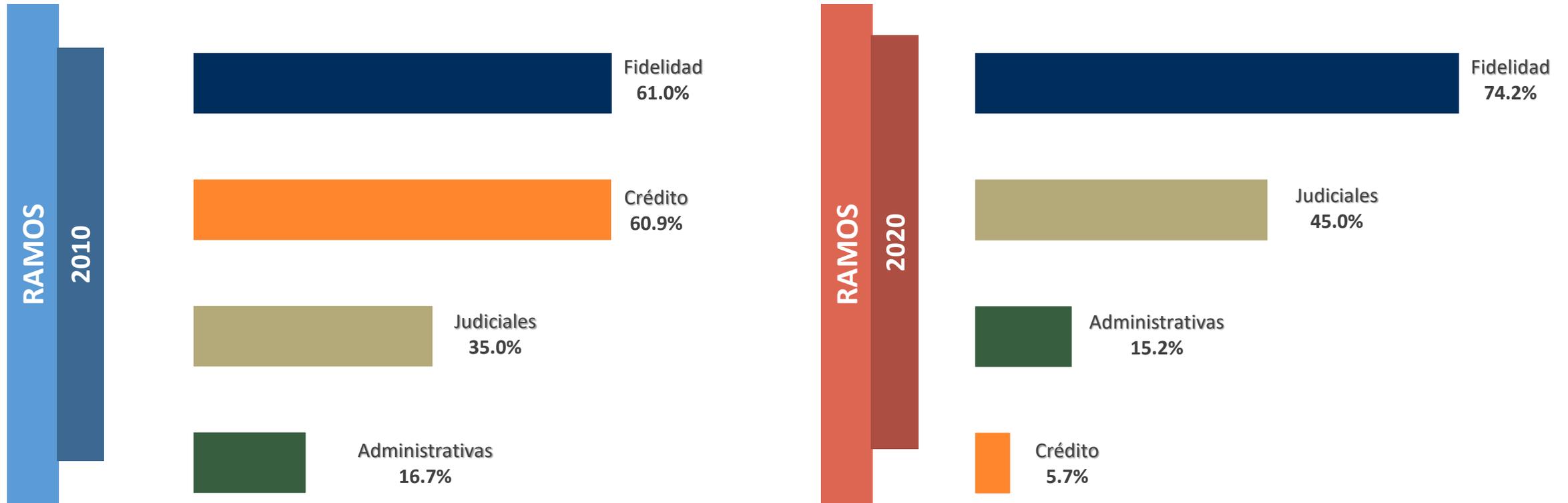


INSTITUCIONES 2020



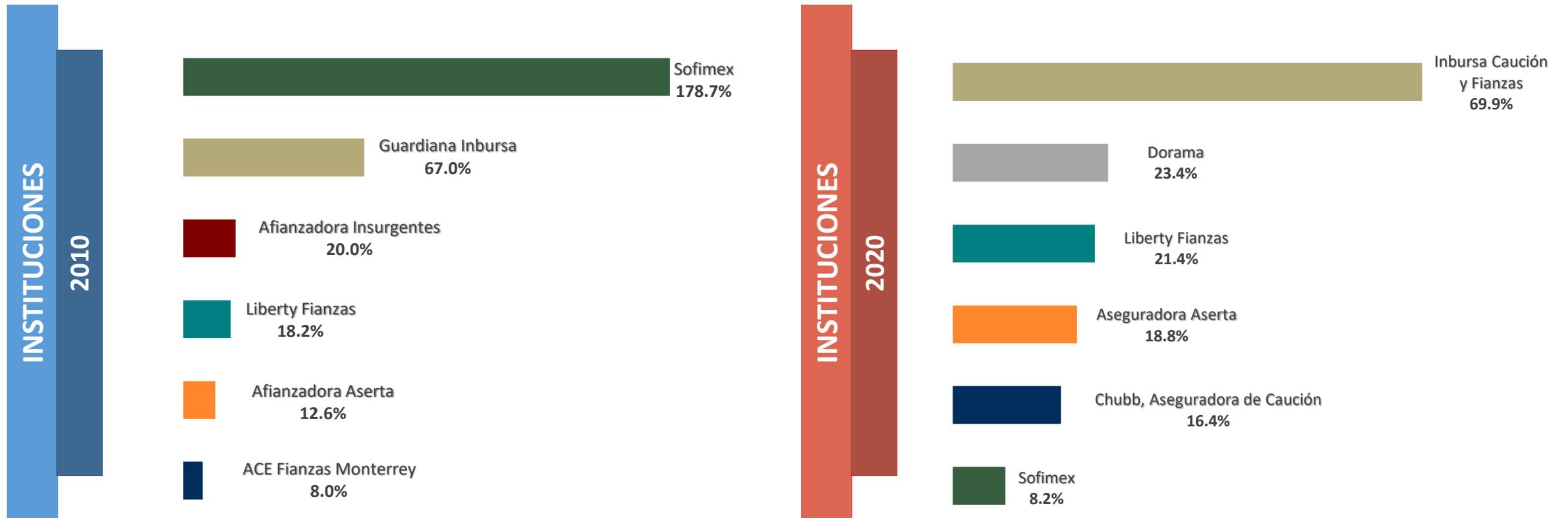
- Los montos pagados de Fidelidad aumentaron debido al incremento que presentó Inbursa Caución y Fianzas, teniendo que en 2020 esta institución tuvo el 94% del monto pagado del ramo de Fidelidad.
- El incremento en el monto pagado que presentó Chubb se debió a la fusión que tuvieron Ace Fianzas Monterrey y Chubb de México.

PROBABILIDAD DE PAGO POR RAMOS DE FIANZAS



- La Probabilidad de pago se refiere a la probabilidad de que una institución pague una reclamación recibida. Esta probabilidad se calcula como el monto de reclamaciones pagadas durante el año 2020 dividido por el monto de reclamaciones recibidas durante el mismo año.
- En 2020, el ramo de crédito presentó una baja probabilidad de pago debido a que Fianzas y Cauciones Atlas tuvo un monto de reclamaciones recibidas de \$2.43 mil millones de MXP.
- Fianzas y Cauciones Atlas tuvo una probabilidad de pago de 2% en el año 2020.

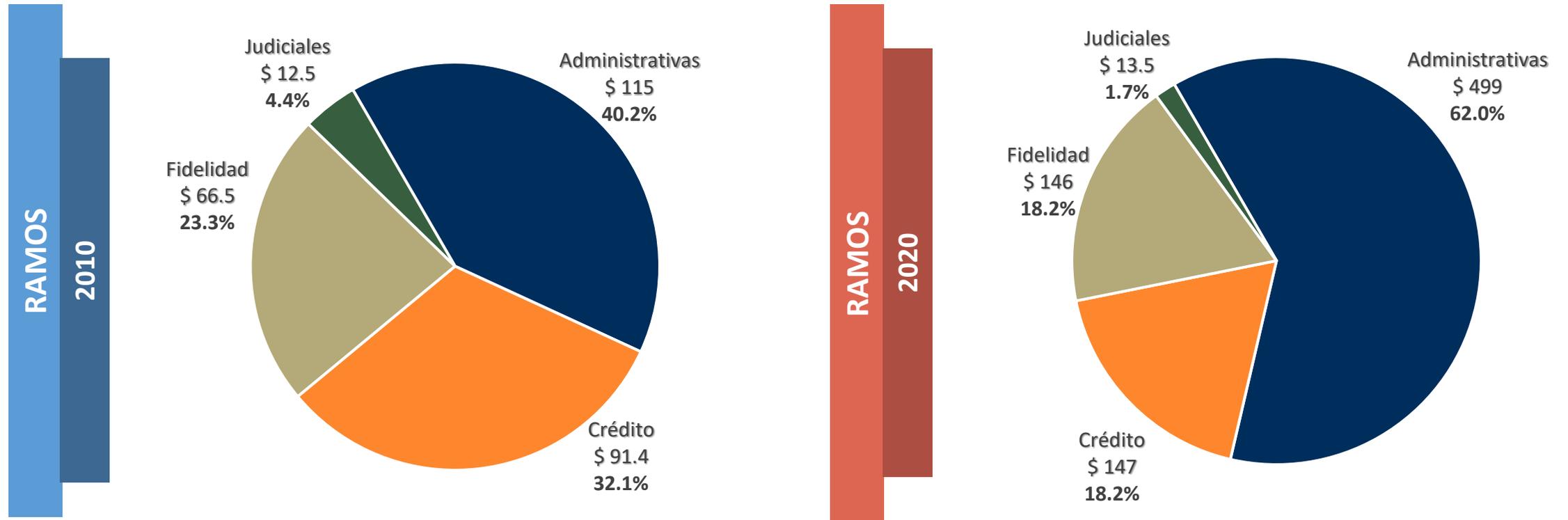
PROBABILIDAD DE PAGO DE LAS INSTITUCIONES CON MAYOR PRIMA



- En el periodo 2010 – 2020, la probabilidad de pago del mercado se redujo 3 p.p., pasando de 26% a 23%.
- Sofimex disminuyó su probabilidad de pago debido al ramo de Judiciales y Administrativas, donde tuvo una probabilidad de 17% y 5% respectivamente.
- Liberty Fianzas incrementó su probabilidad de pago por el manejo de Fianzas Judiciales, donde presentó una probabilidad de pago de 33% en el año 2020.

MONTO RECUPERADO POR RAMOS DE FIANZAS

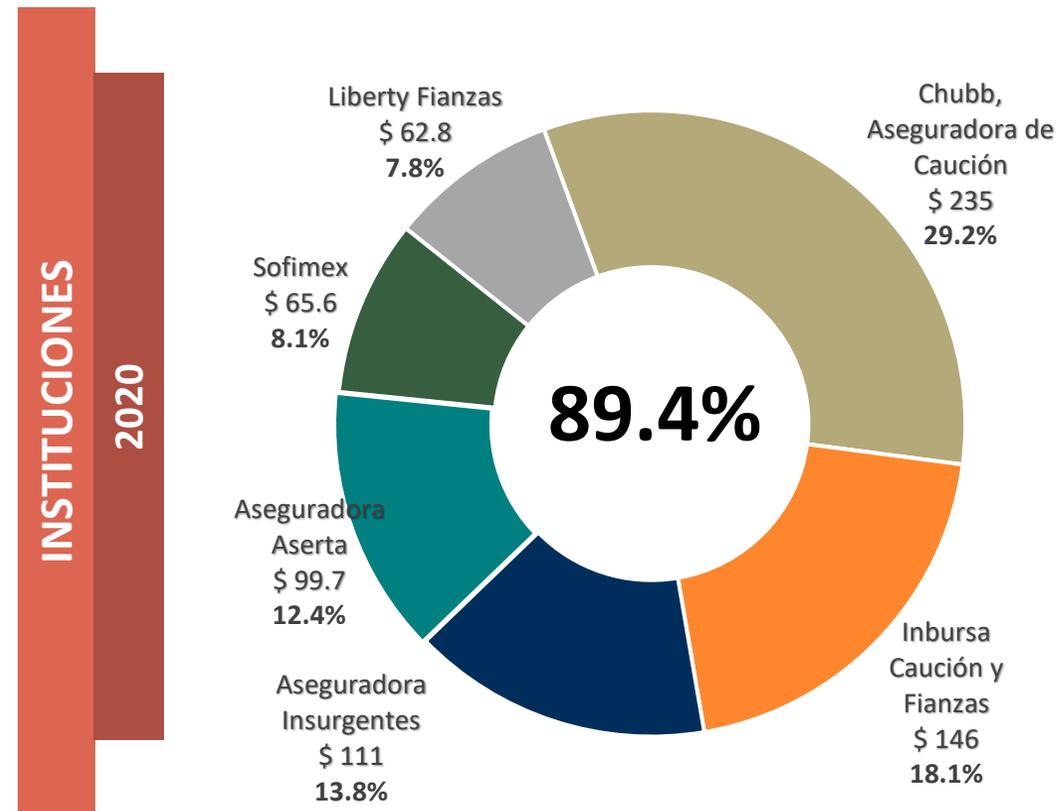
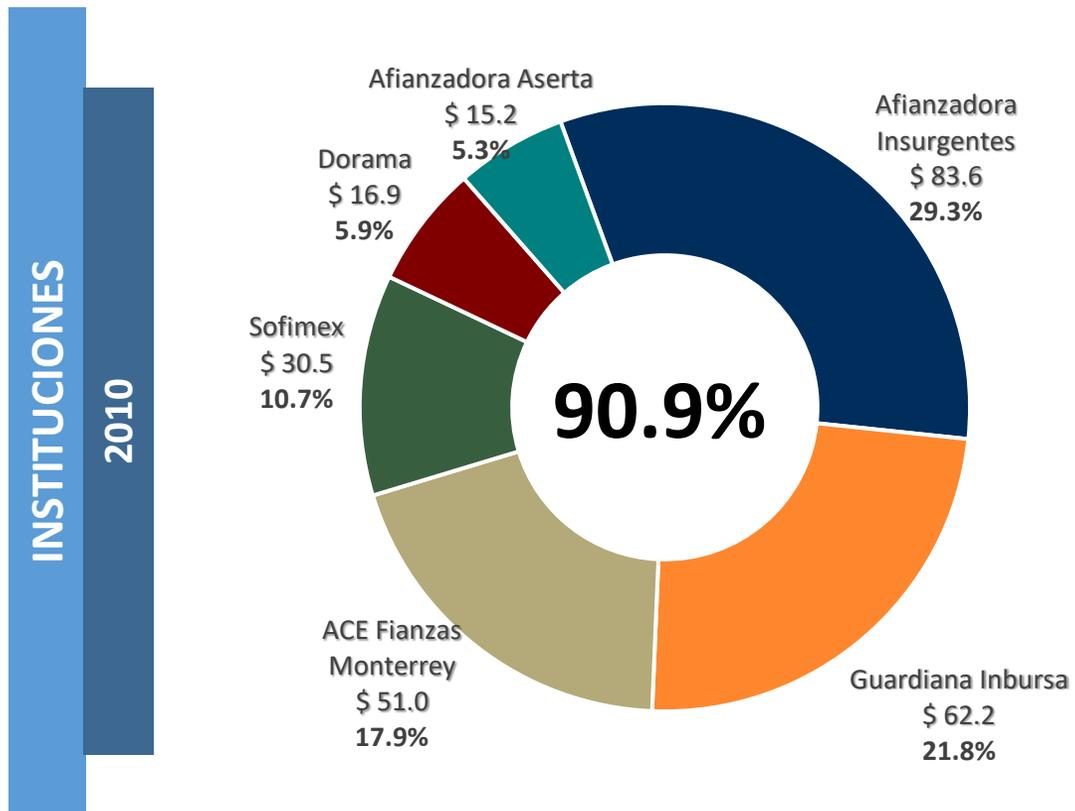
Cifras en millones de MXP



- De 2010 a 2020, el monto recuperado de Fianzas pasó de \$285 millones de MXP a \$806 millones de MXP.
- En 2020, la garantía del ramo de Fianzas Administrativas con mayor recuperación fue la Acreditada solvencia, la cual tuvo el 63% de las recuperaciones de este ramo.

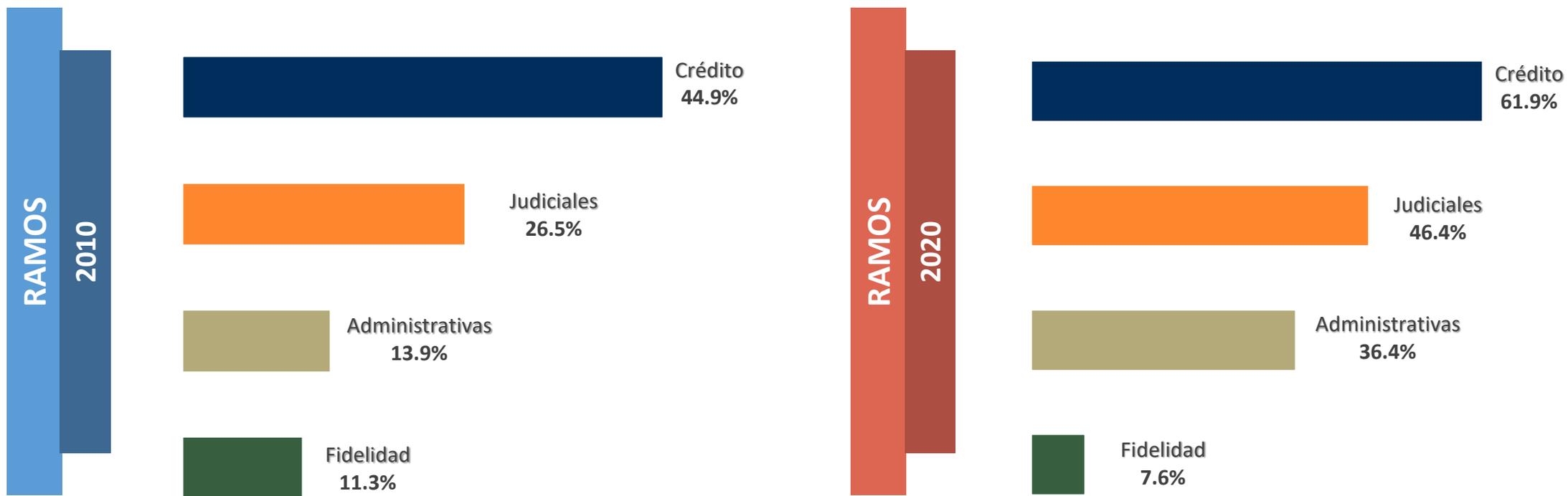
INSTITUCIONES CON MAYOR MONTO RECUPERADO

Cifras en millones de MXP



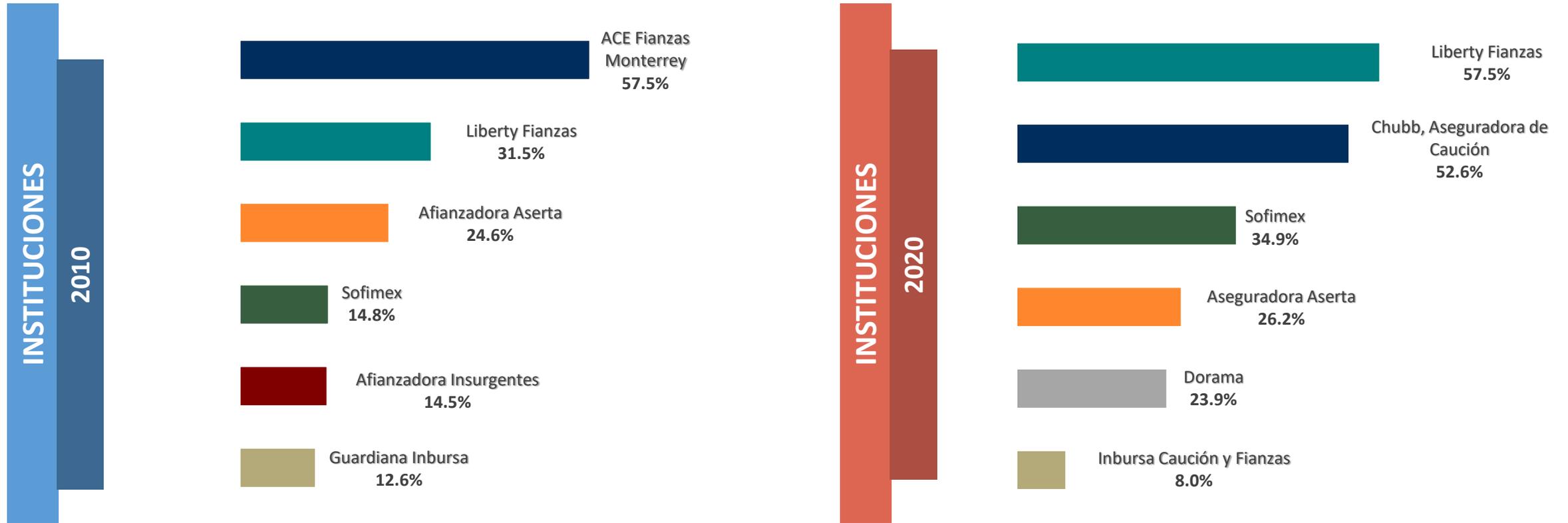
- Durante 2020, en el ramo de Administrativas, Chubb, Insurgentes y Aserta fueron las instituciones con las mayores recuperaciones, en conjunto tuvieron el 81% del monto recuperado de este ramo.
- Para el caso del ramo de Fidelidad, Inbursa Caución y Fianzas tuvo el 98% de las recuperaciones reportadas en el año.

PROBABILIDAD DE RECUPERACIÓN POR RAMOS DE FIANZAS



- La probabilidad de recuperación se refiere a la probabilidad de que una institución recupere de una reclamación recibida con las garantías recibidas que amparan una fianza. Esta probabilidad se calcula como el monto recuperado durante el año 2020 dividido entre el monto pagado durante el mismo año.
- En 2020, la Probabilidad de Recuperación del mercado fue de 23%.
- La Probabilidad del ramo de Fianzas Administrativas aumentó 19 p.p. respecto al 2019.

PROBABILIDAD DE RECUPERACIÓN DE LAS INSTITUCIONES CON MAYOR PRIMA



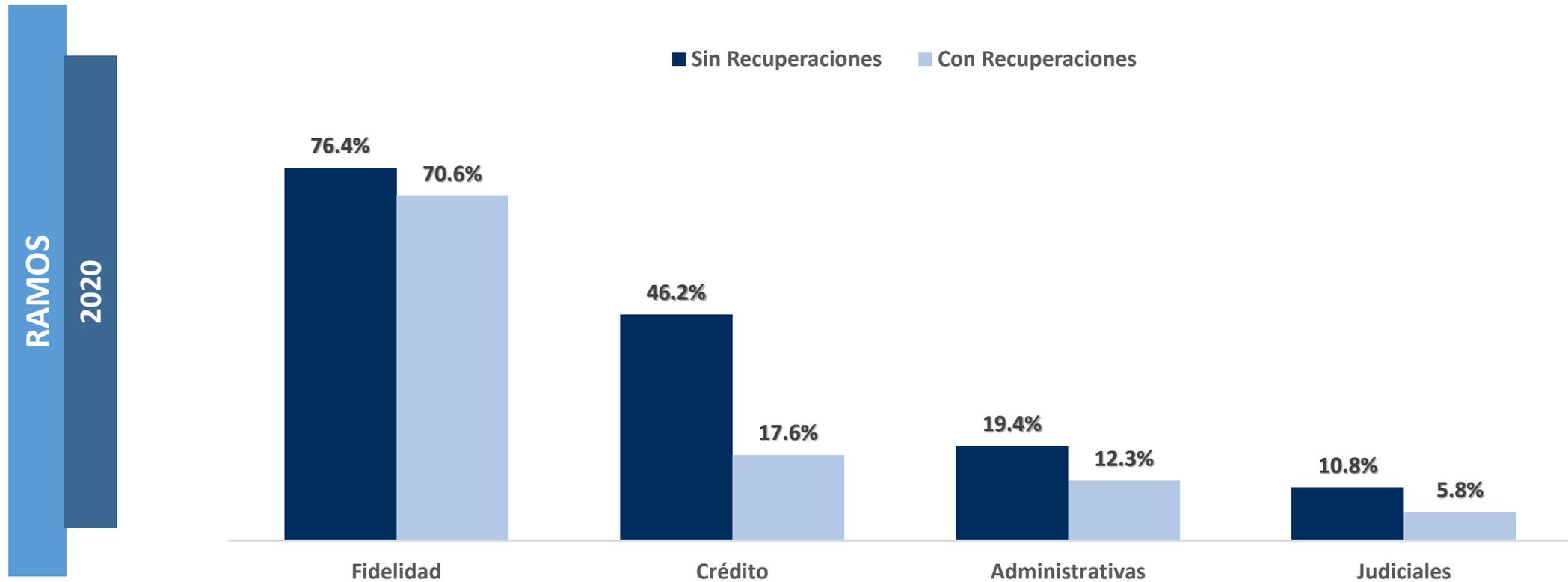
- Sofimex aumentó su probabilidad de recuperación principalmente en los ramos de Fianzas Judiciales y Crédito, en las cuales tuvo una probabilidad de 69% y 60% respectivamente.
- En el ramo de Administrativas, las instituciones con la mayor probabilidad de recuperación fueron Fiducia, Atlas e Insurgentes, con 100%, 73% y 58% respectivamente.

TIPOS DE GARANTÍA DE RECUPERACIÓN DE FIANZAS 2020



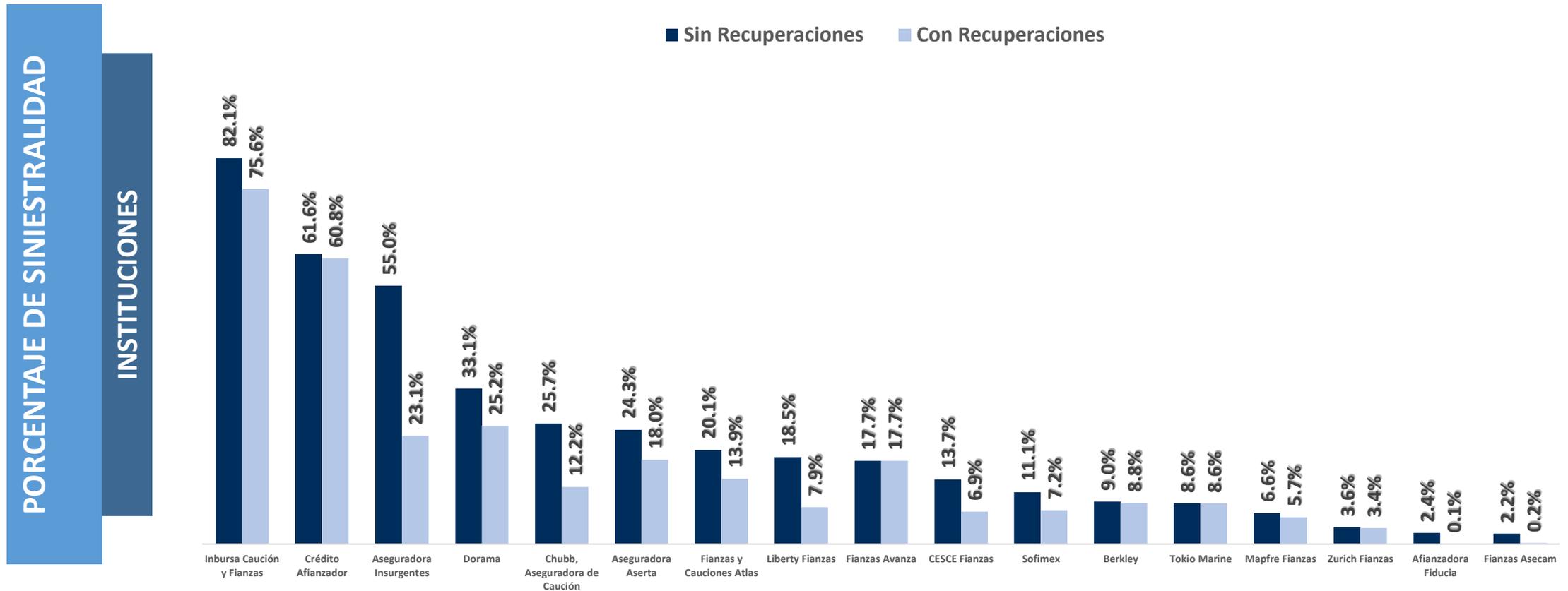
- A nivel mercado, el monto de recuperaciones en 2020 fue de \$806 millones de MXP, de los cuales, el 41% correspondió a la garantía de Acreditada solvencia y el 27% a Firma de obligado solidario.
- Insurgentes y Sofimex reportaron recuperaciones por el tipo de garantía “Sin garantía de recuperación” en el ramo de Fianzas Administrativas.

PORCENTAJE DE SINIESTRALIDAD SIN RECUPERACIONES Y CON RECUPERACIONES POR RAMO



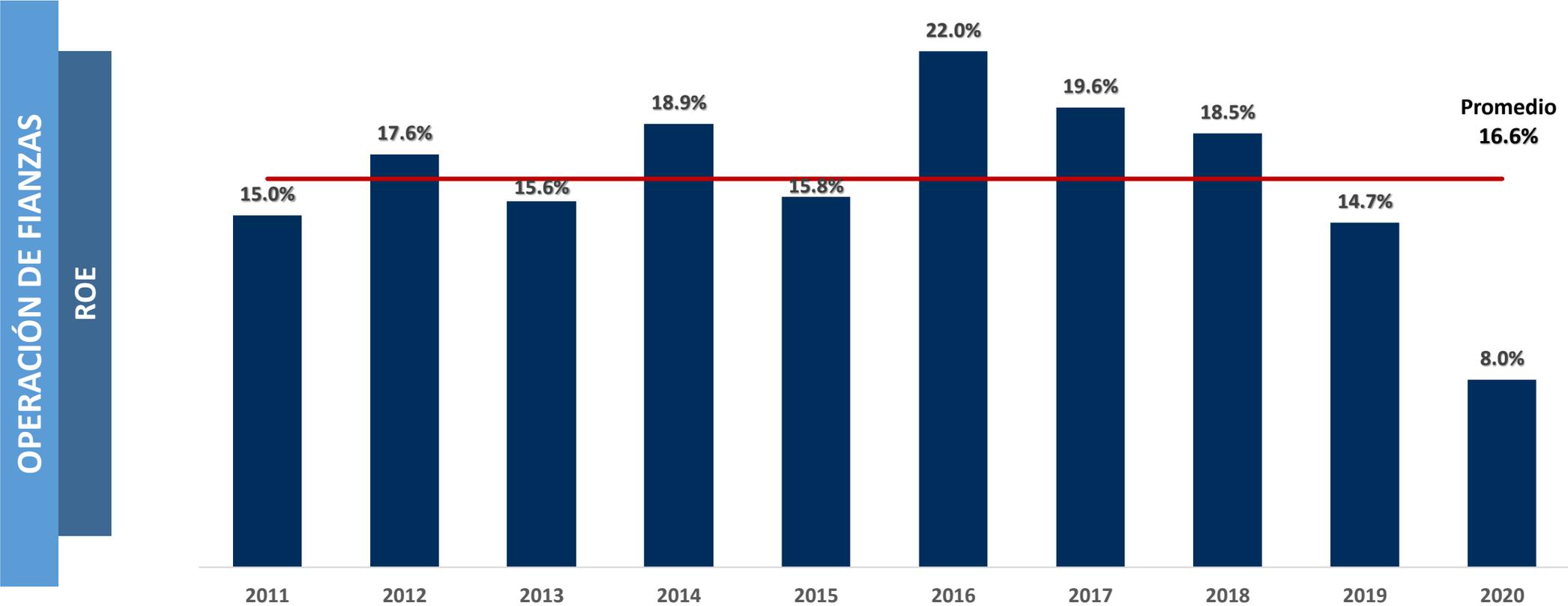
- En el ramo de Crédito es donde se observó un mayor impacto de las recuperaciones, disminuyendo en 29% el porcentaje de siniestralidad en 2020.
- *Porcentaje de Siniestralidad sin Recuperaciones = $\text{Monto Pagado} / \text{Monto de Prima}$.
- Porcentaje de Siniestralidad con Recuperaciones = $(\text{Monto Pagado} - \text{Monto Recuperado}) / \text{Monto de Prima}$.
- Donde los montos corresponden a los reportados durante el ejercicio 2020.

PORCENTAJE DE SINIESTRALIDAD SIN RECUPERACIONES Y CON RECUPERACIONES DE FIANZAS 2020



- Fianzas Avanza y Tokio Marine no reportaron recuperaciones en 2020, por este motivo, su porcentaje de siniestralidad con y sin recuperaciones fue el mismo.
- Las recuperaciones de Aseguradora Insurgentes representaron el 58% de sus reclamaciones pagadas, siendo el 94% de sus recuperaciones en el ramo de Administrativas.

ROE DE FIANZAS



- El ROE de la operación de Fianzas no tuvo cambios significativos hasta 2018, sin embargo, la menor inversión en la economía ha influido en la disminución de este indicador en los últimos años.

¡Sé parte de nuestras
redes sociales!



@CNSF_gob_mx



@CNSF_gob_mx



@CNSF.gob.mx



Comisión Nacional
de Seguros y Fianzas

Visita la Revista Digital
y el
Sistema de Información Oportuna (SIO)



revista.cnsf.gob.mx



sio.cnsf.gob.mx