



Mercado Asegurador en México

Instituciones Líderes en Emisión de Prima 2023–2026

Un análisis estratégico de la concentración, el crecimiento y los retos del sector asegurador mexicano ante un entorno macroeconómico en transformación.

FUENTE: CNSF

PERIODO 2023–2026

Un Mercado de \$1,047.6 mil millones de pesos

Cifras Clave del Sector

Al cierre del último ejercicio anual consolidado por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), la prima directa del sector asegurador mexicano alcanzó la cifra histórica de **1,047.6 mil millones de pesos**, registrando un crecimiento real del **8%**. Este hito representa la mayor expansión en términos reales de la última década y refleja la resiliencia estructural del sector ante presiones inflacionarias y volatilidad financiera.

1,047.6B

Prima Directa

Pesos MXN al cierre anual

8%

Crecimiento Real

Expansión anual consolidada

69.1%

Concentración

Captada por las 10 principales instituciones

Top 5 Aseguradoras por Participación de Mercado

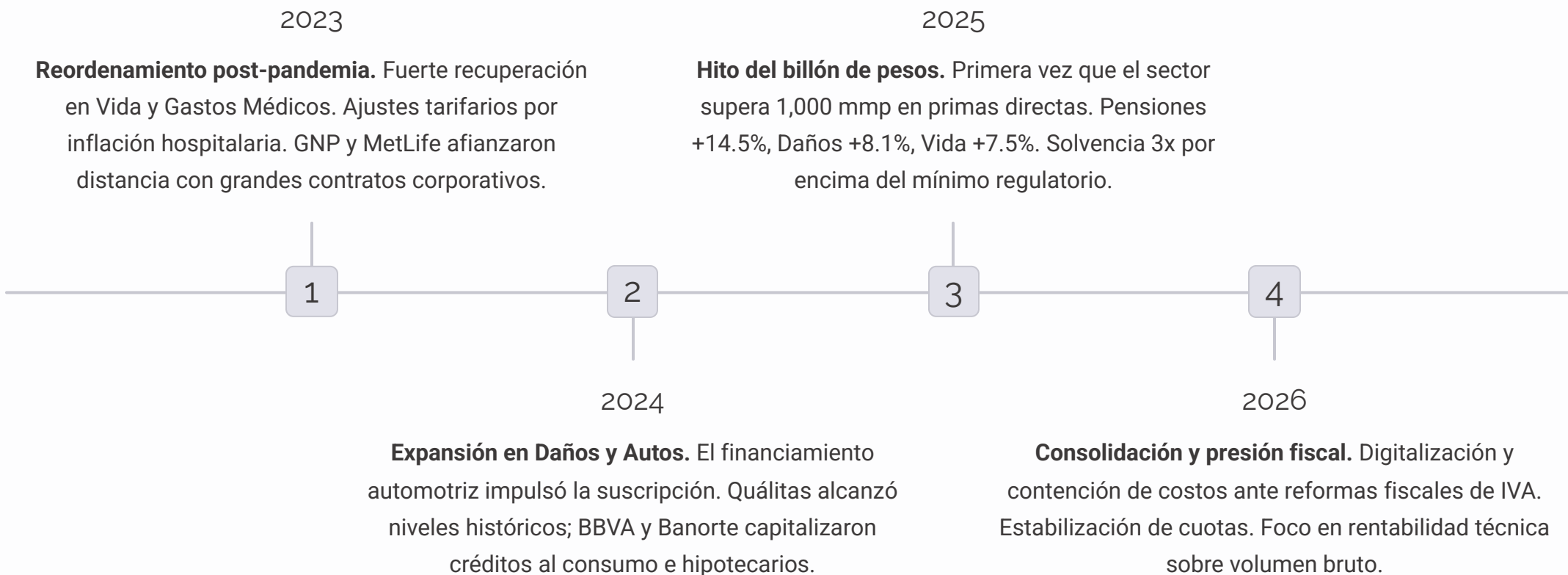
Las posiciones líderes se han mantenido estables, con dominio concentrado en los ramos de Vida, Gastos Médicos Mayores y Daños (Autos).

#	Institución	Participación	Fortaleza Clave
1°	Grupo Nacional Provincial (GNP)	12.2%	Líder histórico diversificado; fuerte peso en Autos y Gastos Médicos.
2°	MetLife México	9.4%	Dominio absoluto en seguros de Vida (Individual y Grupo) y GMM Colectivo.
3°	Seguros BBVA México	8.1%	Máximo exponente del bancassurance (seguros ligados a crédito e inversión).
4°	Seguros Banorte	8.1%	Fuerte captación de primas institucionales, daños y canal bancario.
5°	AXA Seguros	6.7%	Liderazgo internacional con alta cuota en Salud y Daños Corporativos.

📄 El Top 10 se completa con Quálitas (6.0%), Citibanamex Seguros, Seguros Monterrey New York Life, Chubb Seguros e Inbursa.

Evolución Anual del Mercado 2023–2026

Cada año del periodo refleja una adaptación estratégica distinta frente a variables macroeconómicas complejas: inflación hospitalaria, siniestralidad vial, presión fiscal y digitalización.



Ramo de Automóviles: Liderazgo y Concentración

El ramo de Autos superó los **212 mil millones de pesos** en primas emitidas, impulsado por la recuperación del financiamiento automotriz y alzas tarifarias para contrarrestar siniestralidad y robo con violencia. Las cinco grandes firmas controlan más del **64%** del mercado.

- | | |
|---|---|
| 1 | <p>Quálitas</p> <p>Líder indiscutible con 28–30% de participación sostenida. Hiperespecialización, mayor red de ajuste propia del país y fuerte presencia en flotillas de carga compleja.</p> |
| 2 | <p>GNP</p> <p>Segunda posición con ~11.5–12%. Capitaliza canales tradicionales de agentes y aseguramiento corporativo de flotillas del sector público y privado.</p> |
| 3 | <p>AXA Seguros</p> <p>Tercera posición (~9%). Estrategia multicanal robusta con plataformas digitales, cotización tecnológica y red de brokers especializados.</p> |
| 4 | <p>Seguros HDI</p> <p>Top 5 consolidado tras adquisiciones y alianzas. Destaca en autos compactos y medianos a través del canal tradicional y agencias.</p> |
| 5 | <p>BBVA México</p> <p>Quinta posición impulsada directamente por la colocación obligatoria de pólizas ligadas a créditos automotrices de su matriz bancaria.</p> |

Reto del Periodo en Autos (2023–2026)



Presiones Técnicas del Ramo

El encarecimiento de refacciones automotrices —agravado por interrupciones en cadenas de suministro globales— y el impacto de las reformas fiscales recientes han presionado significativamente el **índice combinado** del ramo de Autos.

Como respuesta, las principales aseguradoras han acelerado la adopción de **herramientas de Inteligencia Artificial** para la valuación de daños en tiempo real desde el lugar del siniestro, buscando mitigar pérdidas extraordinarias, reducir tiempos de ajuste y mejorar la experiencia del asegurado.

Refacciones

Alza de costos por interrupciones globales

Fiscalidad

Reforma fiscal presiona índice combinado

IA

Valuación en tiempo real en siniestros

Ramo de Gastos Médicos Mayores (GMM)

Técnicamente el ramo más complejo del sector, debido a una **inflación médica hospitalaria** que ha corrido consistentemente por encima de la inflación general. Tres gigantes dictan las condiciones de suscripción en el país.



1° GNP — El Coloso de la Salud

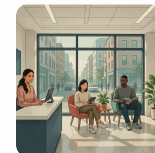
Posición número uno en GMM.

Ventaja competitiva: la red hospitalaria y de proveedores médicos más extensa del país, con convenios de pago directo altamente eficientes para cuentas colectivas e individuales.



2° MetLife México — Dominio Institucional

Principal emisor de primas de salud para empleados del sector público y corporativos transnacionales. Su absoluto dominio en seguros colectivos le disputa el liderazgo de cerca a GNP.



3° AXA Seguros / AXA Keralty — Medicina Preventiva

Estrategia diferenciadora mediante la integración de clínicas propias y medicina preventiva, buscando contener la siniestralidad primaria antes de que derive en reclamos de alta especialidad hospitalaria.

Competidores del 4° al 5° Lugar en GMM y Reto del Periodo

Posiciones 4ª y 5ª en GMM

Seguros Monterrey New York Life mantiene alta participación enfocada en líneas personales e individuales de nivel socioeconómico medio-alto y alto, apalancada en su reconocida red de asesores financieros exclusivos.

Seguros Inbursa / Seguros Banorte se disputan la quinta posición dependiendo del volumen de grandes licitaciones bienales de cuentas gubernamentales o corporativas que logren atraer a sus carteras.

Reto Técnico 2023–2026

El ramo GMM ha estado bajo el mayor escrutinio técnico del periodo. Las **reformas que impiden la acreditación del IVA** en ciertos servicios hospitalarios han generado presión directa sobre las notas técnicas de suscripción.

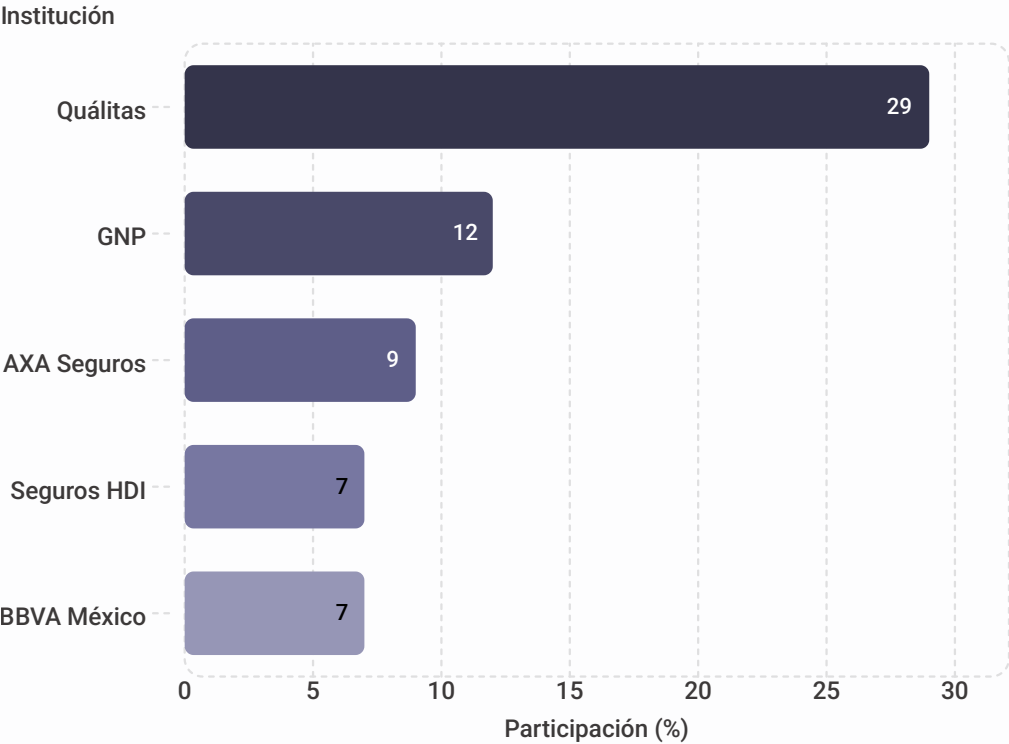
Esto ha forzado a las aseguradoras a rediseñar sus productos hacia esquemas más flexibles:

- Planes con **deducibles regionales** diferenciados
- Redes **cerradas dirigidas** para contener costos
- Mayor énfasis en **medicina preventiva** para reducir frecuencia de siniestros

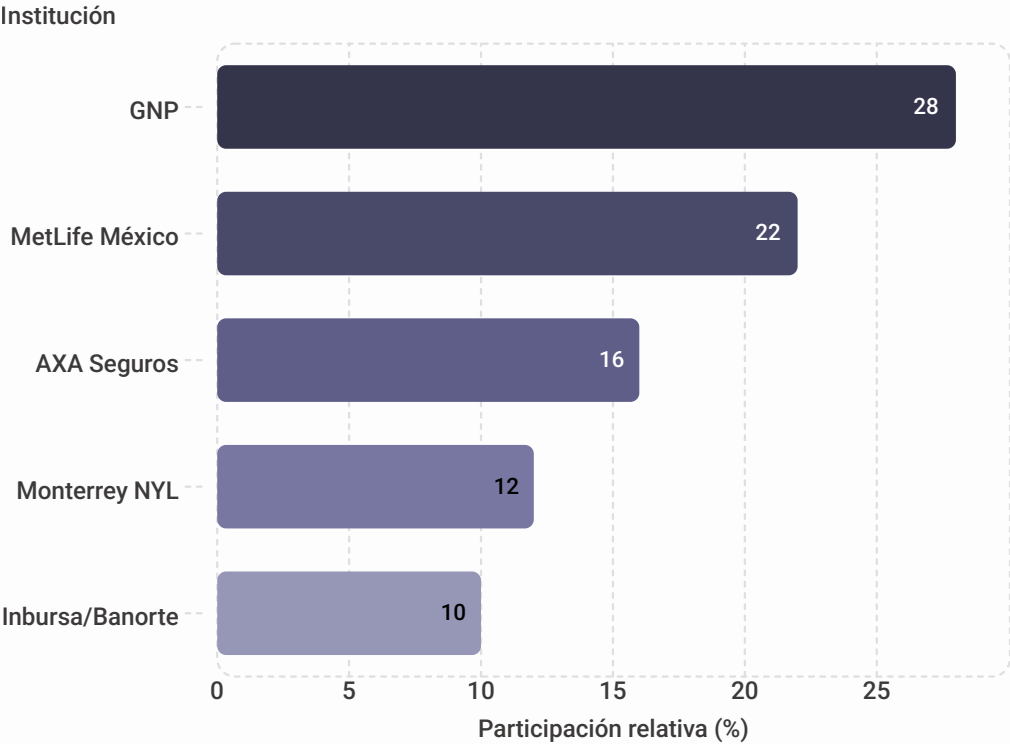
Comparativo de Participación de Mercado por Ramo

La dinámica competitiva difiere significativamente entre el ramo de Autos y el de Gastos Médicos Mayores, reflejando estrategias de especialización distintas.

Ramo Autos — Top 5 (% estimado)



Ramo GMM — Top 5 (participación relativa estimada)



Los porcentajes de GMM son estimados relativos al Top 5; la distribución exacta varía según licitaciones anuales y contratos colectivos vigentes.

El Verdadero Reto: Rentabilidad, No Solo Volumen

Aunque el volumen de emisión (prima emitida) es el indicador clásico de tamaño y presencia en el mercado, el reto real del sector para el periodo 2023–2026 trasciende el crecimiento nominal.

Las utilidades del ejercicio sufrieron una ligera desaceleración hacia el cierre del último ciclo anual, derivada de la **baja en productos financieros** y la **volatilidad de los rendimientos cambiarios**. El verdadero campo de batalla para el Top 5 es ahora el **control del Índice Combinado** (costos de operación + siniestralidad), que determina la rentabilidad técnica real de cada institución.

Digitalización

Reducción de costos operativos y mejora en valuación de riesgos

Rentabilidad Técnica

Prioridad sobre el volumen bruto ante presión en utilidades

Gestión Fiscal

Adaptación a reformas de IVA en servicios hospitalarios

