Creando Oportunidades

BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México

Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera 2022

El Informe del Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera al 31 de diciembre de 2022, de BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, fue aprobado por el Consejo de Administración de la Institución, mediante resolución unánime de fecha 13 de junio de 2023.

Contenido

I. Resumen Ejecutivo 6
8

II. Descripción General del Negocio y Resultados 8
a) Del Negocio y su entorno 8
b) Desempeño de las actividades de suscripción 12
c) Desempeño de las actividades de inversión 15
d) De los ingresos y gastos de la operación 17
e) Otra Información 17

III. Gobierno Corporativo 18
a) Del sistema de gobierno corporativo 18
b) De los requisitos de idoneidad 23
c) Del sistema de administración integral de riesgos 24
d) De la autoevaluación de riesgos y solvencia institucionales (ARSI) 27
e) Del sistema de contraloría interna 28
f) De la función de auditoría interna 29
g) De la función actuarial 30
h) De la contratación de servicios con terceros 30
i) Otra Información 31

IV. Perfil de Riesgos 33
a) De la exposición al riesgo 33
b) Concentración al Riesgo 35
c) Mitigación al riesgo 35
d) De la sensibilidad al riesgo 36
e) Del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas, y dividendos pagados 36
f) Otra información 36

V. Evaluación de la Solvencia 37
a) De los activos 38
b) De las reservas técnicas 40
c) De otros pasivos 42
d) Otra Información 43

VI. Gestión de Capital 44
a) De los Fondos propios admisibles 44
b) Del requerimiento de capital 45
c) De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados 45
d) De la insuficiencia de los fondos admisibles para cubrir el RCS 45
e) Otra información 45

VII. Modelo Interno 45

VIII. Anexo de Información Cuantitativa 46
Sección A. Portada 46
Tabla A1

Sección B. Requerimiento del Capital de Solvencia (RCS) 48
Tabla B1 48
Tabla B2 Elementos del cálculo de Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RCTyFS)
Tabla B3 Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RCTyFS) 50
Tabla B8 Elementos del Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte (RCOC) 52
Tabla B9 Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo (RCOP) 53

Sección C. Fondos Propios y Capital 55
Tabla C1

Sección D. Información Financiera 56
Tabla D1 Balance General 56
Tabla D3 Accidentes y Enfermedades 58

Sección E. Portafolios de Inversión 59

Tabla E1 Portafolio de Inversiones en Valores 59
Tabla E2 Desglose de Inversiones en Valores que representan más del 3% del total del portafolio de inversiones 60
Tabla E4 Inversiones con Partes Relacionadas con las que existen Vínculos Patrimoniales o de Responsabilidad 61
Tabla E7 Deudor por Prima 61

Sección F. Reservas Técnicas 61
Tabla F1 Reservas de Riesgos en Curso 61
Tabla F2 Reservas para Obligaciones Pendientes de Cubrir 61

Sección G. Desempeño y Resultados de Operación 62
Tabla G1 Número de pólizas, asegurados o certificados.
incisos o fiados en vigor, así como por primas emitidas por operaciones y ramos 62
Tabla G2 Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos 61
Tabla G3 Costo medio de adquisición por operaciones y ramos 63
Tabla G4 Costo medio de operación por operaciones y ramos 63
Tabla G5 Índice combinado por operaciones y ramos 63
Tabla G8 Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades 64
Tabla G13 Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida 64

Sección H. Siniestros 65
Tabla H2 Operación de accidentes y enfermedades 65

Sección I. Reaseguro 66

Tabla I1 Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas 66
Tabla I3 Estrategia de reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha de reporte 66
Tabla I4 Estrategia de reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha de reporte 66
Tabla I5 Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores 67
Tabla I6 Nombre y porcentaje de participación de los intermediarios de reaseguro a través de los cuales la Institución cedió riesgos 67
Tabla I7 Importes recuperables de reaseguro 68
Tabla I8 Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro 69

I. Resumen Ejecutivo

(Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

BBVA Seguros Salud México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México (en adelante la Institución), es una Institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas y es subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S. A. de C. V. (Grupo Financiero BBVA) y de Seguros BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México quienes poseen el 83.5% y 16.5% respectivamente, del capital social, además de realizar otras operaciones con las tenedoras, las cuales se describen más adelante en el cuerpo de este informe.

Su actividad principal es practicar, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley o LISF), el seguro y reaseguro en la operación de accidentes y enfermedades, en los ramos de gastos médicos y salud.

Durante 2022, la Institución generó una utilidad neta de $79,028; equivalente al 436% respecto al ejercicio anterior, principalmente porque en dicho año tuvimos mayor volumen de liberación en la reserva de riesgos en curso por el cambio de ciclicidad con las pólizas con empleados del Grupo Financiero BBVA México que se generó por la adopción de la reforma laboral que elimina la figura de contratación de personal externo desde el 1o de julio 2021.

Se han actualizado y aprobado políticas y procedimientos en materia de: Auditoría Interna, Función Actuarial, Riesgos y Gobierno Corporativo.

Al cierre del ejercicio 2022, la Institución cuenta con la solvencia financiera necesaria y con los fondos propios admisibles suficientes para cubrir en todos sus aspectos, el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) que determina el modelo estatutario establecido por la autoridad.

La Institución mantiene productos competitivos en el mercado buscando ofrecer mayor calidad, misma que satisfaga las diversas necesidades de sus clientes, con el fin de mantener su cartera actual y ampliarla de forma ágil y constante, aprovechando en estos últimos periodos la extensa red de sucursales de Grupo Financiero BBVA destacando el producto denominado “**Tu Médico Particular”** como parte de la estrategia de cobertura que la institución ofrece al mercado, dicho producto continúa en crecimiento, el cual ascendió a $130,536 respecto al año pasado equivalente a un 104% mayor.

La Institución cuenta con una política de inversión para el manejo adecuado y prudente de sus inversiones, manteniendo un nivel de solvencia que le permita cumplir con los compromisos que asume con sus clientes, accionistas y con el sector asegurador.

Proveedor de precios instrumentos financieros. - Cumpliendo con la normativa correspondiente se contrataron los servicios de Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V., para los servicios de cálculo, determinación y suministro de precios actualizados para valuación de valores.

En el tema de capacitación Prevención Lavado de Dinero (PLD). - Se continúa con el programa de capacitación en dicha materia, en el cual se logró la certificación de todo el personal de la Institución.

La calificación de calidad crediticia fue otorgada por la calificadora FITCH RATINGS donde al 31 de diciembre de 2022, es 'AAA(mex)'; Perspectiva Estable.

En cumplimiento a lo establecido en la LISF y en la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), a continuación, se presenta el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera (RSCF) correspondiente al periodo que abarca de enero a diciembre del 2022.

II. Descripción general del negocio y resultados

a) Del Negocio y su entorno

1. Situación jurídica y domicilio fiscal

La Institución se constituyó mediante escritura pública número 71,618 de fecha 15 de marzo 2002, otorgada ante el Lic. Carlos de Pablo Serna, titular de la Notaría Pública número 137 de la Ciudad de México, debidamente inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio en el folio mercantil número 290343 el 5 de julio de 2002.

Los estatutos sociales de la Institución, fueron modificados, para adecuarlos a las reformas Financieras publicadas en el DOF de 2013 y 2014, mediante Escritura Pública número 117,384 de fecha 3 de noviembre de 2016, otorgada ante el Lic. Carlos de Pablo Serna, titular de la Notaría Pública número 137 de la ciudad de México, debidamente inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio en el Folio Mercantil número 290343 el 27 de julio de 2017.

La Institución tiene su domicilio fiscal en Av. Paseo de la Reforma No. 510, Colonia Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México.

2. Principales accionistas de la Institución

A continuación, se presenta la relación de los accionistas de la Institución:

Nombre del accionista	Participación
Grupo Financiero BBVA México	83.50%
Seguros BBVA México	16.50%

La dirección de la Casa Matriz es Avenida Paseo de la Reforma No. 510, Col. Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México.

3. Operaciones, ramos y subramos para los cuales se encuentra autorizada la Institución

La Institución cuenta con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para practicar la operación de accidentes y enfermedades en los ramos de salud y gastos médicos.

La Institución cuenta con cobertura en todo el territorio nacional y no cuenta con operaciones fuera del mismo.

4. Principales factores que contribuyeron en el desarrollo, los resultados y posición de la Institución desde el cierre del ejercicio anterior

A continuación, se muestran y explican los principales efectos en la Institución durante 2022, respecto de 2021:

		Diciembre 2021	Diciembre 2022	Variación anual	%
(+)	**Prima emitida**	**$ 1,191,066**	**$ 972,061**	**$ (219,005)**	(18)
	Primas cedidas	48,116	99,038	50,922	106
(-)	**Prima de retención devengada**	**1,142,950**	**873,023**	**(269,927)**	**(24)**
(-)	**Incremento neto a la reserva de riesgos en curso**	543,199	3,869	**(539,330)**	(1)
	Prima de retención devengada	**599,751**	**869,154**	**269,403**	**45**
	Cobertura de exceso de pérdida	62,108	79,008	16,900	27
	Otros	61,710	82,415	20,705	34
(-)	**Costo neto de adquisición**	**123,818**	**161,424**	**37,606**	**30**
	Siniestros	723,766	707,395	(16,371)	(2)
	Recuperaciones	(109,155)	(74,979)	34,176	(31)
(-)	**Costo neto de siniestralidad**	**614,611**	**632,416**	**17,805**	**3**
	(Pérdida) Utilidad técnica	**(138,678)**	**75,314**	**213,992**	**(154)**
(-)	Gasto de operación neto	19,845	27,906	8,061	41
	(Pérdida) Utilidad de la operación	**(158,523)**	**47,408**	**205,931**	**(130)**
(+)	Resultado Integral de financiamiento	21,405	62,392	40,987	191
(+)	Subsidiarias	48	49	1	3
	(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	**(137,070)**	**109,850**	**246,920**	**(180)**
(-)	Impuestos a la utilidad	(17,451)	30,823	48,274	(277)
(+)	Operaciones discontinuadas	96,101	-	**(96,101)**	(100)
	(Pérdida) Utilidad del ejercicio	**$ (23,518)**	**$ 79,027**	**$ 102,545**	**(436)**

Primas emitidas

Las primas observan una disminución de $(219,005) representando un (18)%, respecto del año anterior generado básicamente por un ajuste de menos en prima de tarifa en el ramo de gastos médicos mayores, debido a una siniestralidad más controlada respecto de 2021.

Incremento a la reserva de riesgos en curso

La baja en esta reserva es de $(539,330) disminuyendo un (99)% respecto al año pasado, derivado al devengamiento de gastos médicos mayores, por el cambio de ciclicidad con las pólizas con empleados del Grupo Financiero BBVA México derivado de la adopción de la reforma laboral que elimina la figura de contratación de personal externo desde el 1o de julio 2021

Operaciones discontinuadas

En 2021 la Institución dió de baja la inversión permanente que mantuvo hasta ese año por la venta de Vitamédica Administradora S.A. de C.V. (anteriormente asociada), con Bupa Servicios de Evaluación Médica S. de R.L. de C.V., la cual produjo una utilidad en venta neta de costos de transacción por $96,101 situación que no se presentó en 2022 al ser un evento excepcional.

5. Transacciones significativas con las que la Institución mantiene vínculos de negocio o vínculos patrimoniales

La Institución, es subsidiaria del Grupo Financiero BBVA y ha ejercido la opción contenida en la Norma de Información Financiera (NIF) B-8 “Estados financieros consolidados o combinados” de no presentar estados financieros consolidados.

Grupo Financiero BBVA ha emitido estados financieros consolidados con base en los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Por lo anterior, los estados financieros de la Institución incluyen la inversión en acciones de sus compañías subsidiarias y asociada, la cual se presenta valuada bajo el método de participación obteniendo un resultado de $49 para 2022.

A continuación, se describen las operaciones significativas que la Institución celebra con empresas filiales del mismo Grupo, así como las cifras de las operaciones y saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre 2022:

BBVA México - La Institución mantiene un contrato por servicios de venta, promoción y cualquier otra forma de comercialización a través de su red de productos de seguros de los ramos, GM Individual, así mismo el pago de la correspondiente comisión por su debida colocación de productos con esta compañía.

Adicionalmente, se tiene otro contrato por la prestación de servicios administrativos que recibe la Institución relacionados con administración, finanzas, contabilidad, jurídico, recursos humanos, sistemas y auditoría interna ya que la estructura de dichas áreas se encuentra en la estructura de BBVA México.

Multiasistencia - La Institución mantiene un contrato por los servicios de administración, procesamiento y trámite por reclamaciones de asegurados en siniestros de GM Individual y GM Mayor Colectivo con esta Institución.

Ingresos	2022
Primas emitidas a:	
Filiales	$ 542,018
Terceros	430,044
Total	**$ 972,061**

Gastos	2022
Gastos de ajuste de siniestros a:	
Multiasistencia	$ 62,998
Gastos por servicios recibidos y costos de adquisición de:	
BBVA México	47,571
BBVA México	$ 9,855
	$ 120,424

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022, se integran como sigue:

Deudor por Reporto	$ 272,723
Bancos	7,233
	$ 279,956
Cuentas por pagar:	
BBVA México	$ 4,714
Multiasistencia	4,510
	$ 9,224

6. Transacciones significativas con accionistas, consejeros, directivos relevantes, así como con empresas del mismo grupo y pago de dividendos a accionistas o a asegurados

La Institución no efectuó pago de dividendos.

La Institución no cuenta con productos en sus notas técnicas que generen dividendos a favor de los asegurados en el resultado técnico de las pólizas de seguros por gastos médicos o de salud contratadas.

7. Estructura legal y organizacional del grupo y demás asuntos importantes de la participación, operación y resultados de las subsidiarias y filiales

La Institución, es subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México quien es la controladora principal pues posee el 83.5% de participación mientras que Seguros BBVA México posee el 16.5%.

- Inversión en compañías subsidiarias y asociadas

La inversión en compañías subsidiarias se presenta valuada por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las emisoras.

Al 31 de diciembre 2022, la única subsidiaria es la siguiente:

Entidad	% Part.	Actividad
Vitamédica	50.99	Administración de Siniestros

b) Desempeño de las actividades de suscripción

1. Comportamiento de la emisión por operaciones, ramos y subramos y área geográfica

Las primas emitidas durante 2022 ascendieron a $972,061 las cuales, se integran por ramo y por estado de la República Mexicana:

Ramo	2021	2022	Variación	%
GM Indiv	$ 241,244	$ 377,142	$ 135,898	56
Salud Indiv	411	689	278	68
GM Col	939,237	585,533	(353,704)	(38)
Salud Col	10,174	8,697	(1,477)	(15)
Total	**$ 1,191,066**	**$ 972,061**	**$ (219,005)**	(18)

Estado	2021	2022	Variación
Agcs	$ 9,188	$ 7,228	$ (1,960)
BCN	28,466	25,689	(2,777)
BCS	7,437	6,071	(1,366)
Campeche	4,775	4,099	(676)
Coahuila	21,326	16,192	(5,134)
Colima	7,685	4,071	(3,614)
Chiapas	19,280	14,004	(5,276)
Chihuahua	29,515	23,033	(6,482)
CDMX	377,729	278,171	(99,558)
Durango	8,611	6,658	(1,953)
Guanajuato	35,680	29,500	(6,180)
Guerrero	13,376	8,311	(5,065)
Hidalgo	17,583	17,180	(403)
Jalisco	78,025	77,321	(704)
Edo México	188,560	176,685	(11,875)
Michoacán	33,532	30,258	(3,274)
Morelos	12,922	11,268	(1,654)
Nayarit	9,360	7,152	(2,208)
Nuevo León	66,926	46,506	(20,420)
Oaxaca	11,931	9,421	(2,510)
Puebla	31,183	26,054	(5,129)
Querétaro	18,649	20,602	1,953
Quintana R.	14,345	10,321	(4,024)
SLP	13,713	11,278	(2,435)
Sinaloa	20,169	15,782	(4,387)
Sonora	22,137	18,080	(4,057)
Tabasco	11,682	11,011	(671)
Tamaulipas	17,815	14,339	(3,476)
Tlaxcala	4,441	3,928	(513)
Veracruz	30,155	24,168	(5,987)
Yucatán	17,019	11,560	(5,459)
Zacatecas	7,851	6,120	(1,731)
Total	**$ 1,191,066**	**$ 972,061**	**$ (219,005)**

2. Análisis de costos de adquisición y siniestralidad, por operación, ramo, subramo y área geográfica

- Costo neto de adquisición

A continuación, se muestra la integración del costo de adquisición por ramo y área geográfica del ejercicio 2022, comparado con el ejercicio 2021:

Ramo	2021	2022	Variación
GM Individual	$ 50,580	$ 68,904	$ 18,324
GM Colectivo	72,360	91,984	19,624
Salud Colectivo	878	536	(342)
Total	**$ 123,818**	**$ 161,424**	**$ 37,606**

La siguiente tabla muestra el costo de adquisición por área geográfica:

Estado	2021	2022	Variación
Agcs	$ 955	$ 1,200	$ 245
BCN	2,959	4,266	1,307
BCS	773	1,008	235
Campeche	496	681	185
Coahuila	2,217	2,689	472
Colima	799	676	(123)
Chiapas	2,004	2,326	322
Chihuahua	3,068	3,825	757
CDMX	39,267	46,194	6,927
Durango	895	1,106	211
Guanajuato	3,709	4,899	1,190
Guerrero	1,390	1,380	(10)
Hidalgo	1,828	2,853	1,025
Jalisco	8,111	12,840	4,729
Edo México	19,602	29,341	9,739
Michoacán	3,486	5,025	1,539
Morelos	1,343	1,871	528
Nayarit	973	1,188	215
Nuevo León	6,957	7,723	766
Oaxaca	1,240	1,564	324
Puebla	3,242	4,327	1,085
Querétaro	1,939	3,421	1,482
Quintana R.	1,491	1,714	223
SLP	1,426	1,873	447
Sinaloa	2,097	2,621	524
Sonora	2,301	3,002	701
Tabasco	1,214	1,829	615
Tamaulipas	1,852	2,381	529
Tlaxcala	462	652	190
Veracruz	3,136	4,013	877
Yucatán	1,770	1,920	150
Zacatecas	816	1,016	200
Total	**$ 123,818**	**$ 161,424**	**$ 37,606**

- Costo neto de siniestralidad

Muestra un incremento del 3% equivalente a $18,898 en comparación con 2022 incluyendo las enfermedades consideradas graves principalmente con empleados de BBVA México. A continuación, se muestra dicho incremento tanto por ramo como por entidad federativa:

Ramo	2021	2022	Variación
GM Individual	$ 86,744	$ 90,321	$ 3,577
GM Colectivo	480,571	494,406	13,835
Salud	2,609	4,095	1,486
Total	**$ 569,924**	**$ 588,822**	**$ 18,898**

Se muestra siniestralidad bruta, ya que la Institución no cuenta con las recuperaciones por reaseguro cedido ni cálculo del IBNR por estado de la República Mexicana

Gastos médicos y Salud

Estado	2021	2022	Variación	%
Agcs	$ 6,849	$ 3,522	$ (3,327)	(49)
BCN	4,399	4,262	(137)	(3)
BCS	1,629	1,023	(606)	(37)
Campeche	770	724	(46)	(6)
Coahuila	5,373	18,133	12,760	237
Colima	1,200	1,298	98	8
Chiapas	1,336	1,441	105	8
Chihuahua	7,878	6,155	(1,723)	(22)
CDMX	314,385	353,229	38,844	12
Durango	1,089	1,460	371	34
Guanajuato	8,718	9,947	1,229	14
Guerrero	1,357	904	(453)	(33)
Hidalgo	4,305	4,595	290	7
Jalisco	28,835	19,991	(8,844)	(31)
Edo México	50,675	55,177	4,502	9
Michoacán	4,268	9,923	5,655	132
Morelos	2,054	4,238	2,184	106
Nayarit	1,216	1,276	60	5
Nuevo León	52,175	34,413	(17,762)	(34)
Oaxaca	895	758	(137)	(15)
Puebla	13,690	14,639	949	7
Querétaro	6,647	4,866	(1,781)	(27)
Quintana R.	2,195	1,917	(278)	(13)
SLP	3,861	4,163	302	8
Sinaloa	20,589	5,766	(14,823)	(72)
Sonora	3,243	5,006	1,763	54
Tabasco	2,852	1,024	(1,828)	(64)
Tamaulipas	5,059	5,148	89	2
Tlaxcala	1,986	3,551	1,565	79
Veracruz	4,689	4,313	(376)	(8)
Yucatán	4,103	5,351	1,248	30
Zacatecas	1,604	609	(995)	(62)
Total	**$569,924**	**$588,822**	**$ 18,898**	3

3. Comisiones contingentes pagadas

La Institución no celebró acuerdos en los que se llevan a cabo pagos o compensaciones en este rubro.

4. Operaciones y transacciones relevantes dentro del mismo Grupo Empresarial

Esta Institución en el 2022 celebró operaciones de suscripción de pólizas, incluyendo otras filiales como sigue:

Compañía	Total
BBVA México	$ 485,047
Multiasistencia	13,429
Fundación BBVA México	17,780
Aplica tecnología	7,963
BBVA Seguros México	4,874
Pensiones BBVA México	3,217
Openpay	5,643
Otras relacionadas	461
BBVA Gestión	1,101
BBVA Leasing México	947
Adquira México	1,556
Total	**$ 542,018**

Asimismo, la Institución tampoco realizó operaciones o transacciones derivadas de contratos financieros con empresas del grupo o filiales, incluidos préstamos o aportaciones de capital en efectivo o en especie, así como tampoco celebró contratos en programas de reaseguro.

c) Desempeño de las actividades de inversión

1. Criterios de valuación empleados, ganancias o pérdidas de inversiones y sus componentes

La Comisión reglamenta las bases sobre las cuales la Institución efectúa sus inversiones, para lo cual, ha establecido un criterio contable y de valuación, que clasifica las inversiones atendiendo a la intención de la Administración sobre su tenencia, como se menciona a continuación:

Instrumentos financieros negociables (IFN)

Son aquellos títulos de deuda o capital que tiene la Institución en posición propia con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación, por lo que desde el momento de invertir en ellos se tiene la intención de negociarlos en el corto plazo, y en el caso de títulos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento.

Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición y el reconocimiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado de resultados. Los títulos de deuda se valúan a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales, y en caso de no existir cotización, de acuerdo al último precio registrado dentro de los plazos establecidos por la Comisión, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición.

Los títulos de capital se registran a su costo de adquisición y se valúan en forma similar a los títulos de deuda cotizados, en caso de no existir valor de mercado, para efectos de determinar el valor razonable se considerará el valor

contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

Los efectos de valuación tanto de instrumentos de deuda como de capital se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro "De inversiones" como parte del "Resultado integral de financiamiento".

En la fecha de su enajenación, se reconocerá en el resultado del ejercicio el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros de los títulos. El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica al rubro de "Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones" en el Estado de Resultados, en la fecha de la venta.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Transferencias entre categorías

Las transferencias entre las categorías de activos financieros sólo son admisibles cuando la intención original para la clasificación de estos activos se vea afectada por los cambios en la capacidad financiera de la Institución, o por un cambio en las circunstancias que obliguen a modificar la intención original.

Solamente podrán realizarse transferencias de títulos clasificados como instrumentos financieros para cobrar y vender.

La transferencia de categorías de instrumentos financieros negociables, no está permitida, salvo en el caso de que un instrumento financiero se encuentre en un mercado que por circunstancias inusuales fuera del control de la Institución deja de ser activo, por lo que pierde la característica de liquidez, dicho instrumento puede ser transferido a la categoría de instrumentos financieros para cobrar y vender (instrumentos financieros de deuda o capital).

Resultados por valuación no realizados

La Institución no podrá capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de cualquiera de sus inversiones en valores hasta que se realice en efectivo.

Deudor por reporto

Las operaciones de reporto se presentan en un rubro por separado en el balance general, inicialmente se registran al precio pactado y se valúan a costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo; los activos financieros recibidos como colateral se registran en cuentas de orden.

2. Transacciones significativas con accionistas, consejeros, directivos relevantes, así como con empresas del mismo grupo y pago de dividendos a accionistas o a asegurados

Durante el ejercicio 2022, la Institución no tuvo ninguna transacción significativa con consejeros ni directivos relevantes; tampoco efectuó pago de dividendos a sus accionistas.

La Institución no cuenta con productos en sus notas técnicas que generen dividendos a favor de los asegurados en el resultado técnico de las pólizas de

seguros por gastos médicos o salud contratadas

3. Deterioro en el valor de activos tangibles e intangibles, así como de instrumentos financieros

- Instrumentos financieros

La Institución evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado, ante la evidencia objetiva y no temporal de que el instrumento financiero se ha deteriorado en su valor, se determina y reconoce la pérdida correspondiente.

- Activos tangibles e intangibles

La Institución no cuenta con este tipo de activos

4. Inversiones realizadas en el año en proyectos y desarrollo de sistemas para la administración de las actividades de inversión de la Institución

A 31 de diciembre de 2022, la Institución no realizó ninguna inversión relacionada con la administración para actividades de inversión.

5. Ingresos y pérdidas de inversiones significativas en las entidades del grupo, así como las operaciones y transacciones relevantes dentro del grupo para el rendimiento de las inversiones de la Institución

La Institución mantiene instrumentos gubernamentales; por lo tanto, no tiene ingresos ni pérdidas de inversiones con empresas del grupo.

d) De los ingresos y gastos de la operación

Gastos de operación

Los gastos de operación generados para el desarrollo de las actividades, se realizaron conforme a las políticas y lineamientos establecidos por la Institución. Al cierre del ejercicio 2022, los gastos de la operación fueron los siguientes:

Honorarios	$ 8,028
Uso de espacios	1,348
Otros gastos de operación	1,347
Cuotas	3,037
Servicios bancarios	4,077
Gastos de nómina	10,069
Total	**$ 27,906**

Por otro lado, el gasto correspondiente a partes relacionadas se muestra a continuación:

Servicios compartidos	$ 4,017
Servicios bancarios	4,342
Uso de espacios	1,348
Total	**$ 9,707**

e) Otra información

La Institución no cuenta con información adicional que considere no se haya revelado en las secciones que anteceden en este informe.

III. Gobierno Corporativo

a) Del sistema de gobierno corporativo

1. Descripción del sistema de gobierno corporativo

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México. (en lo sucesivo BBVA Seguros Salud o Institución de manera indistinta) ha sido definido con base en aspectos regulatorios y mejores prácticas en tema de gobernanza, con el objetivo de contar con un eficaz mecanismo en donde se regulen las relaciones entre los accionistas, consejeros y la Administración a través de la definición y separación de roles estratégicos, operativos, de vigilancia y de gestión.

BBVA Seguros Salud mantiene el compromiso de llevar a cabo la adopción de mejores prácticas que fortalezcan su Sistema de Gobierno, por lo que además de llevar a cabo las prácticas dictadas por su marco regulatorio tal como, Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (en lo sucesivo LISF), Circular Única de Seguros y Fianzas (en lo sucesivo CUSF), Ley General de Sociedades Mercantiles (en lo sucesivo LGSM), existen adopciones parciales en recomendaciones basadas en el Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo emitido por el Consejo Coordinador Empresarial (en lo sucesivo CCE), así como prácticas internas del Grupo que mantienen la estrecha alineación con los valores Institucionales.

Con el objetivo de impulsar, coordinar y gestionar las funciones de gobernanza y cumplimiento, BBVA Seguros Salud cuenta con un área responsable del "Gobierno Corporativo y Cumplimiento".

2. Cualquier cambio en el sistema de gobierno corporativo que hubiera ocurrido durante el año

Cambios en las designaciones de miembros y funcionarios.

Cambios en el Consejo de Administración:

Durante el 2022 el Consejo de Administración de BBVA Seguros no tuvo ningún cambio.

Cambios en el Comité de Auditoría

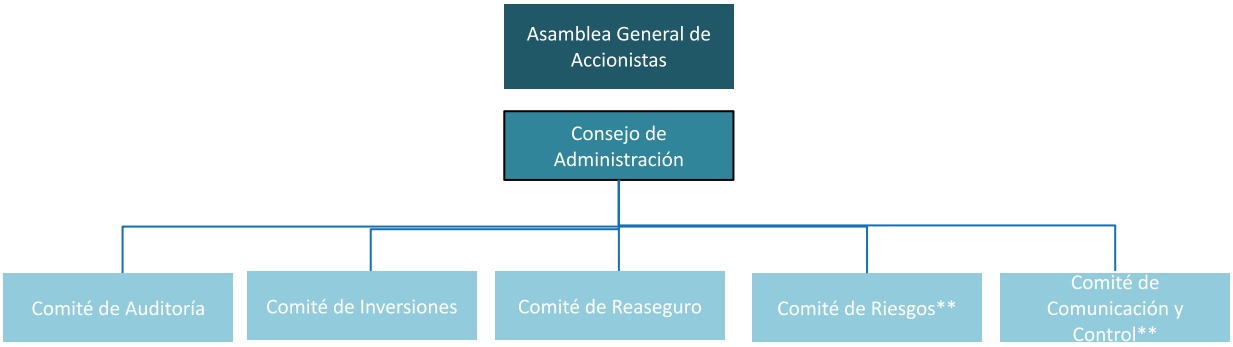
Durante el 2022 el Comité de Auditoría de BBVA Seguros no tuvo ningún cambio.

Cambios en el Comité de Inversiones

La última participación del miembro Jaime Nicolás Lázaro Ruiz en el Comité de Inversiones se llevó a cabo el 14 de diciembre de 2022. En dicha sesión el Comité agradeció su participación y reconoció su labor.

3. Estructura actual de gobierno corporativo

Con base en el marco regulatorio en nivel de madurez y perfil de riesgo de la Institución, la estructura de Gobierno Corporativo de BBVA Seguros Salud es la siguiente:



Siendo la Asamblea General de Accionistas el órgano supremo de la Institución.

El Consejo de Administración es encargado de la estrategia de BBVA Seguros Salud y con el objetivo de garantizar sus funciones cuenta con Comités de apoyo tales como:

- Comité de Auditoría
- Comité de Inversiones
- Comité de Reaseguro
- Comité de Riesgos**
- Comité de Comunicación y Control

** Comités de carácter consecutivo, no estrictamente regulatorios.

Adicionalmente el Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Seguros Salud está basado en un modelo de tres líneas de defensa:

Integración de los principales órganos de gobierno

Consejo de administración

Nombre de los consejeros	Cargo
Eduardo Osuna Osuna, Presidente	Consejero relacionado, Presidente
Hugo Daniel Nájera Alva	Consejero relacionado
Alejandro José Cárdenas Bortoni	Consejero relacionado
Carlos Vicente Salazar Lomelín	Consejero Independiente
Alberto José Sclavo Reynaud	Consejero Independiente
Héctor Jesús Treviño Gutiérrez	Consejero Independiente

Blanca Cecilia Muñoz Martínez	Consejero relacionado
Luis Ignacio de la Luz Dávalos	Consejero relacionado
Guillermo Estrada Attolini	Consejero relacionado
Alberto Felipe Mulás Alonso	Consejero Independiente
José Antonio Palacios Pérez	Consejero Independiente
Valeria Moy Campos	Consejero Independiente
Eugenio Bernal Caso.	Secretario no miembro del Consejo
José Francisco Eduardo Uriegas Flores	Prosecretario no miembro del Consejo
Sylvia Meljem Enriquez de Rivera	Comisario Propietario no miembro

Comité de reaseguro

Propietario	Cargo	Suplente
Luis Fernando Macías Araiza	Presidente	Juan Pablo Elizondo Portilla
Felipe de Jesús Orozco Hernández	Secretario	Liliana Rodríguez Latisner
Blanca Cecilia Muñoz Martínez	Miembro	--
Con voz pero sin voto		
Jesús Jiménez Gil	-	--
Juan Pablo Jiménez Hernández	-	Hugo González Viurquis
Fernando Flores Hernández Magro	-	--

Comité de auditoría

Nombre de los consejeros	Cargo
Alberto Felipe Mulás Alonso	Consejero relacionado, Presidente
Héctor Jesús Treviño Gutiérrez	Consejero Independiente
José Antonio Palacios Pérez	Consejero Independiente
Eugenio Bernal Caso	Secretario no miembro
José Francisco Eduardo Uriegas Flores	Prosecretario no miembro

Comité de inversiones

Propietario	Cargo	Suplente
Miguel Ángel Mercado García	Presidente	Miguel Ángel Salas Martínez
Miguel Ángel Salas Martínez	Secretario	Mario Muñoz Barrientos
Alberto José Sclavo Reynaud	Consejero Independiente	-
Héctor Jesús Treviño Gutiérrez	Consejero Independiente	-
Jaime Nicolás Lázaro Ruiz (Última participación sesión 14 de diciembre de 2022)*	Miembro	Maria Alexandra Buerba Franco
Con voz pero sin voto		
José Antonio Palacios Pérez	Consejero Independiente y Miembro del Comité de Auditoría	-
José Luis Hernández Elizondo	Director de Administración Integral de Riesgos	-

*La designación del miembro tras la salida de Jaime Nicolás Lázaro Ruiz, se llevará a cabo en la primera sesión del Consejo de Administración del 2023.

Algunos de los miembros del Consejo de Administración también son integrantes de algunos Comités de apoyo, como se muestra en la siguiente tabla:

Nombre del Consejero	Tipo de Consejero	Consejo de Admón.	Comité de Auditoría	Comité de Inversiones
Eduardo Osuna Osuna	R	X		
Hugo Daniel Nájera Alva	R	X		
Alejandro José Cárdenas Bortoni	R	X		
Calos Vicente Salazar Lomelín	I	X		
Alberto José Sclavo Reynaud	I	X	X	X
Héctor Jesús Treviño Gutiérrez	I	X	X	X
Blanca Cecilia Muñoz Martínez	R	X		
Luis Ignacio de la Luz Dávalos	R	X		
Guillermo Estrada Attolini	R	X		
Alberto Felipe Mulás Alonso	I	X	X	
José Antonio Palacios Pérez	I	X	X	***
Valeria Moy Campos	I	X		

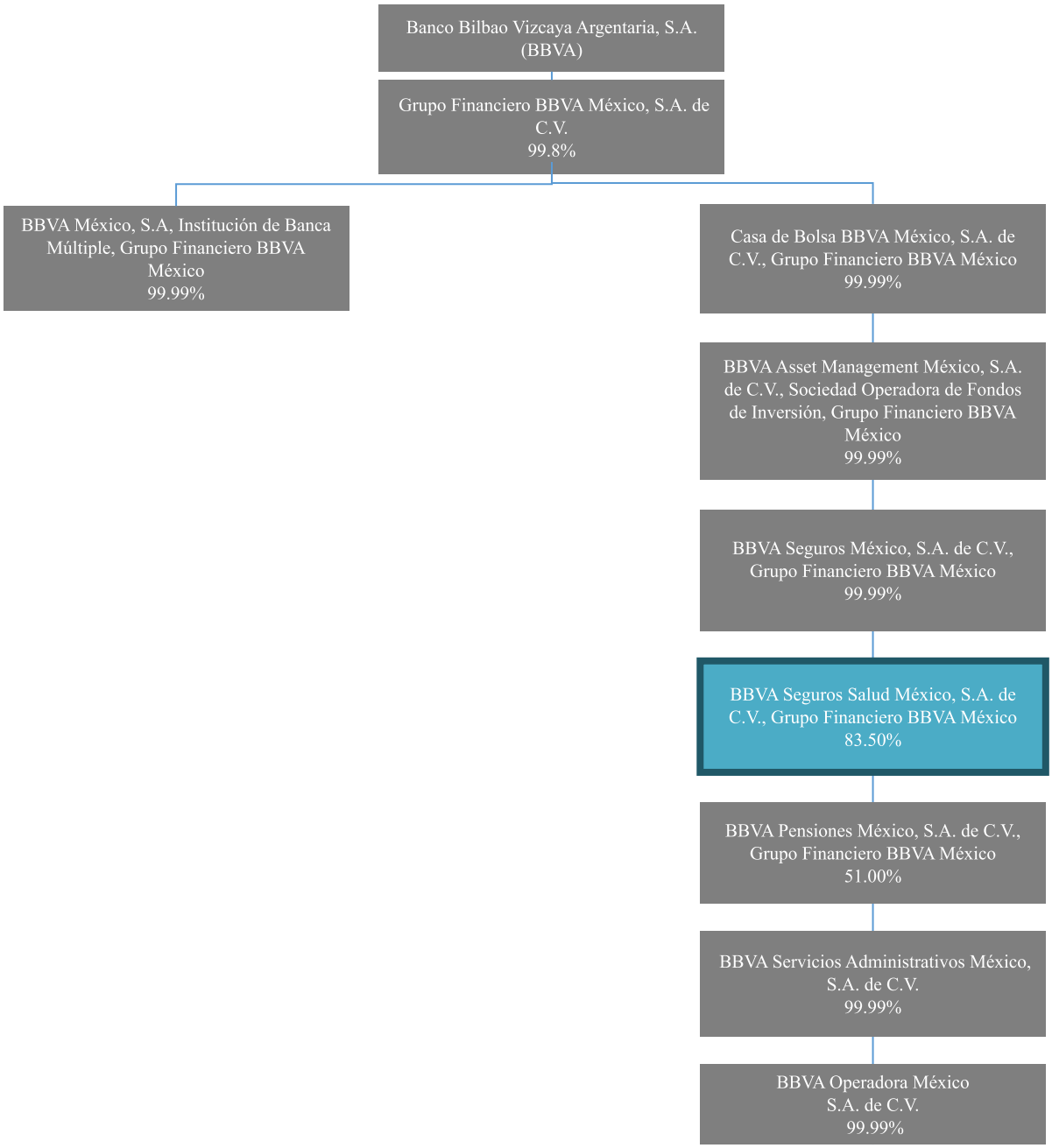
R = Relacionado

I = Independiente

***Invitado con voz pero sin voto**

4. Descripción general de la estructura corporativa del grupo empresarial

El siguiente cuadro presenta la estructura de organización actual perteneciente al Grupo en donde BBVA Seguros Salud forma parte del mismo:



5. Política de remuneración de Directivos relevantes

"Política de Altos Funcionarios" con el objetivo de asegurar que las personas quienes queden sujetas a la misma cumplan con las características de aptitud, honorabilidad y solidez financiera para desempeñar de manera correcta sus funciones.

El ámbito de aplicación de dicha política está limitado exclusivamente a BBVA Seguros, como entidad individual, no siendo aplicable al nivel de Grupo.

Dentro de su alcance, comprende lo siguiente:

Los funcionarios de alto nivel, definidos como Consejeros, Comisarios, Director General o su equivalente y los funcionarios con dos jerarquías inmediatas inferiores a este último (según lo establecido en la CUSF 3.7.1).

Empleados o proveedores de servicios que realicen funciones claves, con un alto perfil de riesgo o por sus características operativas o por su vinculación con el público o con terceros, que pudieran ser proclives a la corrupción.

Durante el 2022 se llevaron a cabo actualizaciones a la misma, mismas que fueron aprobadas por el Consejo de Administración en las sesiones:

- 20 de julio de 2022
- 26 de octubre de 2022

b) De los requisitos de idoneidad

La política de Altos Funcionarios de BBVA Seguros tiene el objetivo de establecer los requerimientos mínimos necesarios en materia de **aptitud** y **honorabilidad** a cumplir por los elementos de BBVA Seguros, al igual que se buscará fomentar un comportamiento alineado a la Cultura Corporativa de BBVA en toda la organización

El alcance de dicha política comprende:

- Funcionarios de alto nivel, definidos como Consejeros, Comisarios, Director General o su equivalente y los funcionarios con las dos jerarquías inmediatas inferiores a este último (según lo establecido en la CUSF 3.7.1).

- Empleados o proveedores de servicios que realicen funciones claves, con un alto perfil de riesgo o por sus características operativas o por su vinculación con el público o con terceros, que pudieran ser proclives a la corrupción

En congruencia con la Cultura Corporativa a nivel Grupo y en apego a lo establecido en la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (en lo sucesivo LISF) aplicable a BBVA Seguros se definen elementos alineados al objetivo de la política misma.

Aptitud

Los requerimientos de aptitud se refieren a todos aquellos requerimientos de calidad técnica y experiencia necesarios para el desarrollo de sus funciones. Con el fin de contar con individuos capaces de desarrollar sus funciones bajo los más altos estándares de calidad estos deberán de contar con las siguientes exigencias de aptitud:

- **Cualificación profesional (Formación):** título superior universitario.

- **Experiencia profesional (Experiencia) – Funcionarios dos niveles abajo del Director General:** desempeño durante un plazo no inferior a tres y de preferencia cinco años.
- **Experiencia profesional (Experiencia) – Consejeros**: En atención al Artículo 57 de la LISF. Los consejeros independientes, así como los miembros del Comité de Auditoría, deberán acreditar haber prestado por lo menos cinco años sus servicios en puestos de alto nivel decisorio cuyo desempeño requiera conocimientos y experiencia en materia financiera, legal, administrativa o relacionada con la actividad aseguradora o afianzadora, según corresponda.

c) Del sistema de administración integral de riesgos

Funciones y objetivos generales

El sistema de Administración Integral de Riesgos de BBVA Seguros Salud comprende la totalidad de sistemas, estructuras, límites, manuales, políticas y procedimientos establecidos, con el objetivo de evaluar y mitigar los riesgos identificados sean internos o externos de la Institución y evitar impactos negativos en la operación del negocio. Para el logro de lo anterior el área se basa en los niveles de apetito y tolerancia de riesgo misma que está alineada a la estrategia del negocio.

Es importante recalcar que el Sistema de Administración Integral de Riesgos forma parte del Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Seguros Salud, quien a su vez define los roles y responsabilidades de todos los elementos que lo conforman.

- Consejo de Administración
- Comités regulatorios y consultivos
- Comité de Auditoría
- Comité de Inversiones
- Comité de Reaseguro
- Comité de Comunicación y Control
- Áreas o funciones involucradas parte del sistema:

    - Función de Administración Integral de Riesgos
    - Función de Control Interno
    - Función Actuarial.

El Sistema de Gobierno Corporativo está basado en tres líneas de defensa:

- **Primera línea de defensa**: Conformada por áreas de negocio y soporte operativos. Mismos que son susceptibles a diferentes tipos de riesgo internos o externos que pueda estar expuesta la Institución durante el desarrollo de sus actividades. Su principal función es identificar y reportar de manera oportuna los riesgos que haya observado.

- **Segunda línea de defensa**: Conforma la función de Administración Integral de Riesgos en paralelo con Control Interno, encargados de verificar los controles que apoyan a la mitigación de riesgos, impulsando la mejora del ambiente de control.

- **Tercera línea de defensa**: Ésta está a cargo del área de Auditoría Interna quien verifica de manera

independiente el modelo de Administración Integral de Riesgos, así como el cumplimiento de los límites de riesgo aprobados, objetivos y demás relacionados con la Administración Integral de Riesgos. La tercera línea de defensa reporta de manera directa al Comité de Auditoría, quien sesiona de manera trimestral.

1. De la organización del sistema de administración integral de riesgos

Al formar parte de un Grupo (financiero), se aprovechan sinergias, por lo que la Dirección de Administración Integral de Riesgos, tiene una relación funcional con el área global de seguros denominada *Insurance Risk* la cual provee metodologías, estándares, herramientas y límites corporativos de riesgos para todas las unidades de negocio en todo el mundo. Esta relación es de carácter funcional.

Es importante resaltar que, dada la existencia de metodologías regulatorias propias de BBVA Seguros Salud, éstas se priorizan sobre las directrices corporativas, reportando dicha priorización a la Unidad Global.

Estructura del área de administración integral de riesgos

Como parte de la estructura de la Dirección de Administración Integral de Riesgos se desprenden las áreas de Gobierno Corporativo y Cumplimiento, así como Control Interno Riesgo Operacional. Esta dependencia es de carácter organizativa. Dentro de la estructura ejecutiva del Sistema de Gobierno Corporativo dichas áreas funcionan sistemáticamente con el fin de asegurar el correcto funcionamiento del mismo y evitar posibles conflictos de interés.

Estructura organizacional del área.

2. Estrategia de riesgo y políticas de aseguramiento respecto al cumplimiento de límites de tolerancia al riesgo

El Consejo de Administración llevó a cabo la designación del área de Administración Integral de Riesgos (en lo sucesivo AIR), la cual, opera en términos de lo señalado en el capítulo 3.2 de la CUSF, y ha nombrado al funcionario encargado de la misma, actualmente Jesús Jiménez Gil, Director del área de Administración Integral de Riesgos.

El área de la AIR es responsable del diseño, implementación y el seguimiento del Sistema de Administración Integral de Riesgos. Siendo su principal objetivo el de vigilar, medir, controlar e informar sobre los riesgos a los que BBVA Seguros Salud se encuentra expuesto. Adicionalmente asegurarse que las operaciones de la Institución estén estrictamente alineadas a los límites, objetivos y políticas aprobados por el Consejo de Administración.

3. Otros riesgos no contemplados en el cálculo del requerimiento de capital de solvencia (RCS)

Existen algunos riesgos que por ser de índole más cualitativos que no están contemplados de manera contundente en el cálculo de RCS, tales como los riesgos operacionales.

El riesgo operacional se define como aquel que puede materializarse en pérdidas debido a insuficiencia de procesos internos, personas, en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos imprevistos.

Algunos riesgos que se identifican son los siguientes:

- **Procesos operativos**: Pérdida potencial por el incumplimiento de políticas y procedimientos necesarios en la gestión.

- **Riesgos tecnológicos**: Pérdida potencial por daños, interrupción, alteración, o fallas derivadas del uso o dependencia de sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información.

- **Riesgo legal**: Pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones.

- **Riesgo estratégico**: Pérdida potencial por decisiones de negocios adversas, así como la incorrecta implementación de las decisiones y la falta de respuesta de la Institución ante cambios en la industria.

- **Riesgo reputacional**: Pérdida potencial derivada del deterioro de su reputación o debido a una percepción negativa de la imagen de la Institución entre los clientes, proveedores y accionistas.

La fórmula general del RCS considera los riesgos operativos como un componente adicional a los requerimientos técnicos y financieros. La estimación de este riesgo es de carácter determinístico basado en el volumen de las operaciones (Primas), así como en las Reservas Técnicas. En términos generales, el RC Operativo puede estimarse con un factor calculado como un porcentaje del RC Técnico y Financiero.

4. Rendición de cuentas al consejo de administración y dirección general respecto al tema de riesgos

Al Consejo de Administración:

BBVA Seguros Salud cuenta con un Comité de Riesgos (de carácter consultivo) quien apoya en la toma de decisiones en la materia competente, este Comité rinde cuentas al Consejo de Administración a través de su Director de AIR de manera trimestral presentando un informe con resultados al cierre del trimestre de la gestión de AIR donde se informa sobre la

exposición de riesgos globales, por área de operación y por tipos de riesgo, así como el grado de cumplimiento de los límites de riesgos, adicionalmente se informan los resultados del análisis de sensibilidad y pruebas de estrés, así como los casos en donde los límites fueron excedidos y sus medidas correctivas.

Al Director General:

El Comité de Riesgos sesiona de manera mensual presentando un informe recurrente sobre los resultados en materia de riesgos, por medio de dicho Comité se rinde cuentas al Director General de la Institución quien preside el Comité correspondiente.

5. Para las Instituciones pertenecientes a un grupo empresarial, la información deberá ser proporcionada de manera independiente y mostrar en dónde se manejan y supervisan los riesgos dentro del grupo empresarial

BBVA Salud al formar parte de un Grupo, se aprovechan recursos provenientes y en sinergia con el área global Insurance Risk; por lo que la supervisión de los riesgos se lleva a cabo a través de metodologías, estándares, herramientas y demás elementos necesarios utilizados para todas las unidades de negocio a nivel global.

d) De la autoevaluación de riesgos y solvencia institucionales (ARSI)

La Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI) es un proceso formal para la identificación y gestión de los riesgos que tiene como objetivo identificar, valorar, supervisar, monitorear e informar de los riesgos a corto y medio plazo que afectan el negocio garantizando que los Fondos Propios Admisibles son suficientes para cubrir las necesidades globales de solvencia en todo momento.

1. Descripción general de la forma en que el proceso de elaboración de la ARSI se integra en los procesos en la Institución

Los procesos involucrados en la elaboración de la ARSI se encuentran debidamente esclarecidos en los documentos corporativos pertinentes como es el BAU de Administración Integral de Riesgos. Dicho documento refleja la integración, alcance y responsabilidad de las áreas involucradas para la elaboración de la ARSI.

2. Descripción general de revisión y aprobación de la ARSI, por el consejo de la Institución

Los resultados son comunicados y discutidos con todos los elementos involucrados, así como con el Comité de Riesgos.

Posteriormente, la ARSI se presenta al Consejo de Administración de manera anticipada al envío regulatorio, con la finalidad de buscar la aprobación por el órgano de gobierno correspondiente. El documento es presentado por el responsable de la función de Administración Integral de Riesgos, y su contenido es ampliamente discutido. Una vez obtenida la aprobación del Consejo de Administración se envía en tiempo y forma a la CNSF, dentro del reporte RR-2, conforme a lo dispuesto en el Anexo 38.2.

3. Descripción general de la forma en que la Institución ha determinado sus necesidades de solvencia

Tomando como base el plan de negocios de BBVA Seguros Salud se realiza el ejercicio de Solvencia Dinámica el cual pretende evaluar la condición financiera de la compañía bajo diferentes escenarios denominados estatutarios, los cuales capturan efectos adversos de acuerdo con el comportamiento del mercado, así como escenarios adversos factibles que la compañía propone de acuerdo con el perfil de riesgos de la Institución.

4. Descripción general de la forma en que el proceso de elaboración de la ARSI y su resultado es documentado internamente

La elaboración de la ARSI es un proceso multidisciplinario en el que intervienen todas las áreas de la compañía y que, como parte de sus actividades, originan la exposición de riesgo de la Institución. En el proceso se involucraron principalmente las áreas de finanzas, función actuarial, inversiones y riesgos, que como parte fundamental del Sistema de Gobierno Corporativo tiene como responsabilidad apoyar en las labores de elaboración de la ARSI.

En la elaboración de la ARSI se toma como referente la estrategia comercial de la Institución, mediante la cual se define el perfil de riesgos que la compañía asumirá. La venta de productos de seguros de vida y no vida, representan la fuente de ingresos para la Institución, la cual puede verse disminuida en la medida en que no se tenga la capacidad para identificar, medir y administrar adecuadamente los riesgos.

En dicho informe se contemplan tres puntos principales: evaluación de los niveles de cumplimiento, la identificación de los riesgos a los que la compañía está expuesta y la evaluación de las necesidades de solvencia mediante la elaboración de la Prueba de Solvencia Dinámica.

e) Del sistema de contraloría interna

El área de Control Interno y Riesgo Operacional responde estructuralmente a la Dirección de Administración Integral de Riesgos, así como al área Global. El Sistema de Contraloría Interna de BBVA Seguros Salud es responsable de la identificación de riesgos, definición de controles, así como de planes de acción y seguimiento de los mismos, los cuales son definidos en función de los resultados de las evaluaciones realizadas.

La Dirección General de la Institución asignó al área de Control Interno como responsable de coordinar la implementación del Sistema de Control Interno y con aprobación del Consejo de Administración.

El Sistema de Control Interno, consiste en el desempeño de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles que propicien:

- La eficiencia y la eficiencia de los procesos empresariales;
- Un adecuado control de los riesgos;
- La confiabilidad e integridad de la información financiera y operativa;
- La salvaguarda de los activos de las empresas, y el cumplimiento de la normativa interna y externa aplicable a la Institución en la realización de sus operaciones.

El Consejo de Administración aprobó el Manual del Sistema de Control Interno, el cual considera los riesgos y controles sobre una base integrada y sinérgica y asigna para efecto del control interno una posición apropiada a todas las funciones de la Institución dentro de un esquema caracterizado por tres niveles de defensa organizacionales, estableciendo los roles y responsabilidades que cada una asume en esta materia, en términos de lo señalado en el capítulo 3.3 de la CUSF.

f) De la función de auditoría interna

BBVA Seguros Salud cuenta con un sistema efectivo y permanente de auditoría interna. La función de Auditoría Interna se desarrolla de manera objetiva e independiente y se encarga de la revisión y verificación del cumplimiento de la normativa interna y externa aplicable a BBVA Seguros Salud.

El área de Auditoría Interna reporta directamente al Comité de Auditoría de BBVA Seguros Salud, delegado del Consejo de Administración, y a la Dirección General de Auditoría Interna del Grupo Financiero BBVA México, quien reporta al Comité de Auditoría y de Prácticas Societarias del Grupo Financiero, asimismo delegado de su Consejo de Administración.

En la sesión del 26 de octubre de 2022, el Consejo de Administración de BBVA Seguros México, previa recomendación del Comité de Auditoría, aprobó la ratificación de Gonzalo Polo Fernández como Auditor Interno de la Institución de conformidad con la disposición 3.8.3 Fracción II de la CUSF.

Funciones y objetivos generales

Como parte de las principales funciones que desempeña el área de Auditoría Interna de BBVA Seguros México, y con base en su programa anual de trabajo, Auditoría Interna se encarga de revisar periódicamente, mediante pruebas selectivas que:

- Las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración para el correcto funcionamiento de la Institución, se aplican de manera adecuada.

- La Institución cumpla con las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas que le son aplicables y,

- El Sistema de Contraloría Interna funcione correctamente, sea consistente con los objetivos y lineamientos aplicables en la materia, y sea suficiente y adecuado para la actividad de la Institución.

El área de Auditoría Interna comunica, trimestralmente al Comité de Auditoría, los resultados de su actividad, así como las recomendaciones y el seguimiento de sus respectivos planes de acción con el propósito de garantizar la aplicación de las medidas correctivas que correspondan.

Marco de referencia

La función de Auditoría Interna de BBVA Seguros México cuenta con procedimientos debidamente documentados para el desarrollo de su función, tales como el Estatuto de Auditoría Interna de BBVA y la Norma de Metodología de Auditoría Interna.

El Estatuto de Auditoría Interna, establece los elementos y principios que configuran la actividad y naturaleza de la función de Auditoría Interna con el objetivo de asegurar su eficacia, objetividad e independencia.

Metodología

La Norma de Metodología de Auditoría Interna ha sido elaborada siguiendo los principios del Estatuto, teniendo en consideración la principal legislación reguladora de la actividad de auditoría interna y las mejores recomendaciones y prácticas de esta función, en especial, las directrices del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y del Instituto de Auditores Internos sobre la función de auditoría interna. Esta Norma describe la metodología utilizada por el departamento de Auditoría Interna para cumplir con su cometido y establece la metodología aplicable para cada una de las fases del trabajo: evaluación de riesgos, planificación, ejecución, comunicación de resultados, seguimiento de recomendaciones y control de calidad.

g) De la función actuarial

La Institución tiene establecida una Función Actuarial desempeñada por personal con conocimiento y experiencia suficientes en materia de matemática actuarial, financiera y de estadística, en los términos de lo previsto en el título 30 de la CUSF.

En la sesión del 21 de julio de 2021 el Consejo de Administración aprobó el nombramiento del Señor Juan Pablo Elizondo Portilla, como responsable de la Función Actuarial.

La función actuarial es la encargada de coordinar las labores actuariales relacionadas con el diseño y viabilidad técnica de los productos de seguros, el cálculo y valuación de las reservas técnicas y la suscripción de riesgos, así como pronunciarse sobre la idoneidad de los contratos de reaseguro y otros mecanismos para la transferencia de riesgos, y apoyar en las labores del Requerimiento del Capital de Solvencia (RCS), la gestión de activos y pasivos, la elaboración de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI), la realización de la Prueba de Solvencia Dinámica y otras pruebas de estrés y contribuir a la aplicación efectiva del sistema de administración de riesgos, en términos de lo señalado en el capítulo 3.5 de la CUSF.

En BBVA Seguros Salud la Función Actuarial recae sobre el área Técnica.

El Consejo de Administración aprobó como parte del marco normativo de Gobierno Corporativo, presentado por el Comité de Auditoría, el Manual de la Función Actuarial el cual contiene las políticas y procedimientos a seguir para el desempeño de las responsabilidades de la gestión.

h) De la contratación de servicios con terceros

La Subdirección de compras de seguros y filiales, reporta directamente a la Dirección de Compras del Grupo, la Subdirección surge ante la necesidad de regular y unificar los procesos de compras de BBVA Seguros Salud y sus filiales bajo la normativa corporativa y del Grupo.

El Consejo de Administración en el mes de enero de 2022 aprobó la actualización política y procedimientos relativos a la contratación de servicios con terceros, considerando para ello la

naturaleza y relevancia de los servicios que se pretende contratar, a fin de garantizar que las funciones operativas relacionadas con la actividad de la Institución que sean contratadas con terceros, cumplan en todo momento con las obligaciones previstas en los artículos 268, 269 y 359 de la LISF y el capítulo 3.6 y título 12 de la CUSF.

i) Otra información

De los consejeros y funcionarios

Comité de auditoría

Comité de apoyo al Consejo de Administración de carácter regulatorio encargado de la vigilancia del cumplimiento de la normativa interna y externa de la Institución.

Objetivo:

Vigilar el apego de la Institución a la normativa interna definida por el Consejo de Administración, así como el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables.

Comité de inversiones

Comité regulatorio permanente encargado de definir y vigilar las actividades en materia de inversión dentro de la Institución para que estas se mantengan alineadas con lo establecido por las regulaciones y por el Consejo de Administración.

Objetivos:

- Garantizar de manera permanente los activos e inversiones de la Institución, de acuerdo a la política de inversión aprobada por el Consejo de Administración y alineada a la LISF.

- Seleccionar los activos e inversiones que serán adquiridos por la Institución.

Comité de comunicación y control

Órgano colegiado, el cual se integrará y operará en términos de las "Disposiciones de Carácter General a que se refiere el Artículo 492 de la LISF" referente a la prevención, detección y reporte de actividad sospechosa o delictiva.

Objetivos:

- Establecer medidas y procedimientos para prevenir, detectar y reportar a las autoridades competentes actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación de cualquier especie para la comisión de los delitos.

- Hacer del conocimiento del Comité la celebración de Operaciones, cuyas características pudieran generar un alto riesgo.

- Coordinar las actividades de seguimiento de operaciones para que el Comité cuente con los elementos necesarios para dictaminar las Operaciones Inusuales u Operaciones Internas Preocupantes.

- Enviar a los medios competentes, por conducto de la Comisión, los reportes de Operaciones Inusuales.

Comité de reaseguro

Comité permanente regulatorio en materia de Reaseguro.

Objetivo:

Auxiliar al Consejo de Administración en el diseño, operación, vigilancia y evaluación de las políticas y estrategias en materia de Reaseguro y otros mecanismos de transferencia de riesgos y responsabilidades.

Otros comités de apoyo no regulatorios

La Institución tiene establecido comités adicionales como órganos de apoyo al Consejo de Administración, de carácter consultivo, de conformidad con lo previsto en la fracción IV del artículo 70 de la LISF

Comité de riesgos

Comité consultivo y permanente encargado de definir y vigilar las actividades en materia de riesgos cumpliendo los lineamientos establecidos por el Consejo de Administración y la CNSF. El Comité de Riesgos debido a su carácter consultivo carece de un marco regulatorio jurídico que defina su actividad y su constitución.

Objetivos:

Comité consultivo y permanente encargado de definir y vigilar las actividades en materia de riesgos cumpliendo los lineamientos establecidos por el Consejo de Administración y la CNSF.

El Comité de Riesgos debido a su carácter consultivo carece de un marco regulatorio jurídico que defina su actividad y su constitución.

IV. Perfil de riesgos

a) De la exposición al riesgo

1) Información general sobre la naturaleza de las medidas utilizadas para evaluar el riesgo dentro de la Institución

Existen procedimientos con el objetivo de determinar la exposición máxima de riesgo permisible que se opera en dichos portafolios, que tienen aplicación para la exposición global del portafolio y por tipo de riesgo en general. En reconocimiento de que los riesgos cuantificables del portafolio, sujetos a límites son: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo de crédito, y para el pasivo es el riesgo de suscripción (margen de riesgo ajustado). También se le da un seguimiento a la sensibilidad con respecto a las tasas de interés que presenta tanto el activo como el pasivo, riesgo de concentración únicamente para el activo y riesgo de descalce (activo – pasivo).

El área de Riesgos es la responsable de establecer el nivel óptimo de los límites por cada tipo de riesgo. Cada mes se presenta al Comité de Riesgos e Inversiones cada uno de los consumos de límites para su notificación. Lo anterior, se envía al Consejo de Administración a través del Director de Administración Integral de Riesgos para buscar su aprobación.

Riesgo de crédito

El portafolio no cuenta con una exposición en riesgo de crédito, ya que el 100% de la cartera está invertido en papel gubernamental.

Riesgo de mercado

El uso de límites de valor en riesgo histórico al cierre del año es de 9% para el portafolio total. Al cierre del año no existen excesos a los límites aprobados por Consejo de Administración.

Riesgo de liquidez

Para riesgo de liquidez, el uso de límite al cierre de año es de 31%. Al cierre del año no existen excesos a los límites aprobados por Consejo de Administración.

Riesgo técnico

A continuación, se presentan los resultados del riesgo técnico y del margen ajustado por riesgo, el cual es un indicador para determinar el nivel de riesgo por línea de negocio una vez descontados los gastos y costos de capital de la compañía.

Información de cifras acumulables de 12 meses al cierre de diciembre de 2022.

(Cifras en millones de pesos)

Negocio	Prima	Siniestralidad	CERT* Costo Capital	Margen Ajustado CoC	% Margen Ajustado CoC (s/Primas)
GMM	$ 864	$ 627	$ 77	$ 159	18
Salud	9	5	1	3	37
	873	**632**	**78**	**163**	**19%**

Riesgo de descalce

Se realiza una cobertura de forma mensual para monitorear que se cuente con el activo necesario para hacer frente a las obligaciones que haya adquirido la compañía. Al cierre de diciembre 2022 no se presentan indicios de descalce.

2. Información general sobre la desagregación de los riesgos previstos en el cálculo del RCS

Al cierre de diciembre de 2022, los cálculos obtenidos mediante el sistema de cálculo del RCS reflejan $73 mdp, el cual se detalla en la siguiente tabla.

(Cifras en millones de pesos)

	RCS por componente		Importe
I	Por Riesgos técnicos y financieros de Seguros	RCTyFS	$ 56
II	Para Riesgos basados en la Pérdida máxima probable	RCPML	-
III	Por los Riesgos técnicos y financieros de los Seguros de Pensiones	RCTyFP	-
IV	Por los Riesgos técnicos y financieros de Finanzas	RCTyFF	-
V	Por otros Riesgos de Contraparte	RCOC	.2
VI	Por Riesgo Operativo	RCOP	17
	Total RCS		**$ 73**

3. Naturaleza de la exposición del riesgo y su comportamiento respecto al año anterior

	2021	2022
Var Histórico	15%	9%
Riesgo Liquidez	32%	31%
Riesgo de Crédito	0%	0%

4. Información general sobre la forma en la que la Institución administra las actividades que pueden originar riesgo operativo

El área de Control Interno y Riesgo Operacional responde estructuralmente a la Dirección de Administración Integral de Riesgos, así como al área Global. El Sistema de Contraloría Interna de BBVA Seguros Salud es responsable de la identificación de riesgos, definición de controles, así como de planes de acción y seguimiento de los mismos los cuales son definidos en función de los resultados de las evaluaciones realizadas.

La Dirección General de la Institución asignó al área de Control Interno como responsable de coordinar la implementación del Sistema de Control Interno y con aprobación del Consejo de Administración.

El Sistema de Control Interno, consiste en el desempeño de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles que propicien:

1. La eficiencia y la eficacia de los procesos empresariales.
2. Un adecuado control de los riesgos.
3. La confiabilidad e integridad de la información financiera y operativa.
4. La salvaguarda de los activos de las empresas, y el cumplimiento de la normativa interna y externa aplicable a la Institución en la realización de sus operaciones.

El Consejo de Administración aprobó la actualización del Manual del Sistema de Control Interno, el cual considera los riesgos y controles sobre una base integrada y sinérgica y asigna para efecto del control interno una posición apropiada a todas las funciones de la compañía dentro de un esquema caracterizado por tres niveles de defensa organizacionales, estableciendo los roles y 6 responsabilidades que cada una asume en esta materia, en términos de lo señalado en el capítulo 3.3 de la CUSF.

Durante el 2022 el Director General de la Institución presentó de manera semestral el informe de la operación del sistema de contraloría interna dando

puntual cumplimiento a la disposición 3.3.8 de la CUSF.

De la misma manera informó al Comité de Auditoría sobre la situación que guarda el sistema de control interno, las actividades y los avances del sistema de control, la estimación de pérdida potencial por riesgo legal, así como las causas de juicios vigentes y quejas atendidas.

5. Para las Instituciones que participen mayoritariamente en el capital social de entidades aseguradoras en el extranjero

La Institución no participa en el capital social en entidades aseguradoras en el extranjero.

b) Concentración al Riesgo

1) Los tipos de concentración del riesgo a los que se encuentra expuesta

Riesgo de concentración en activo

A efectos de gestionar el riesgo de concentración, en el marco se fijan una serie de sublímites para los diferentes sectores:

– Cuasisoberano

Y dentro de cada uno de los sectores, a su vez, se define una lista de emisores al amparo del marco global de riesgo emisor o de los correspondientes programas financieros, contemplándose también la posibilidad de exclusiones motivadas por deterioro en el perfil crediticio de los emisores o modificaciones en la política de riesgos.

Lo anterior para disminuir el riesgo de concentración, ya sea por emisor, plazo, geografía o sector económico.

El portafolio de Seguros Salud está concentrado en un 100% en papeles gubernamentales.

Riesgo de concentración en pasivos

Dado que Seguros Salud es una sola línea de negocio, no cuenta con riesgo de concentración.

2) La concentración de riesgos de suscripción

A la Institución no le aplica este apartado debido a que la naturaleza de la población incluida en el seguro de GMM se encuentra adecuadamente distribuida entre diferentes grupos de edades, apegándose de esta forma al apetito al riesgo del Grupo.

c) Mitigación al riesgo

La mitigación significa reducir el nivel de exposición al riesgo. Aún cuando siempre existe la opción de eliminar el riesgo mediante el abandono de una determinada actividad, la política del Grupo es tratar de mitigar antes el riesgo mediante la mejora del entorno de control u otras medidas, llevando a cabo un riguroso análisis costo/beneficio.

Las herramientas de gestión de riesgo proporcionan información acerca del origen de los eventos de riesgo y ayudan a definir el mejor camino para mitigarlos. Adicional a esto, una adecuada gestión del riesgo requiere que se establezcan metodologías y procedimientos que permitan identificar, evaluar y seguir los diferentes riesgos

para implementar las medidas de mitigación convenientes en cada caso.

Se están mitigando los riesgos mediante la estipulación de límites asignados a los distintos riesgos, evaluando el apetito al riesgo que se está dispuesto a aceptar. Sin olvidar los lineamientos que se deben seguir por la parte regulatoria.

Se tiene esquemas de reaseguro tales como: Exceso de pérdida por riesgo y proporcionales con el fin de transferir el riesgo.

En términos del RCS, se identificaron las principales componentes. Al cierre de diciembre de 2022 se estimaron las siguientes proporciones de participación en el RCS.

Componente	% de Part	% de Var
Gastos Médicos	57	6
Salud	.04	(168)
Instrumentos de deuda	43	1
Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro	.2	-

El principal factor de riesgo que podría afectar la condición financiera es la siniestralidad de la cartera de gastos médicos.

d) De la sensibilidad al riesgo

Dado que el portafolio se encuentra invertido al 100% en instrumentos gubernamentales, la sensibilidad de los instrumentos se encuentra asociada a los movimientos de tasa, por lo cual se calcula el DV01 de forma diaria para cada instrumento.

La Institución proporcionará información general acerca de la sensibilidad en su posición de solvencia a los cambios en las principales variables que pueden tener un efecto significativo sobre su negocio.

e) Del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas, y dividendos pagados

Al 31 de diciembre de 2022 la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación.

	Nominal	Actualización	Total
Capital social	$ 60,000	$ 1,455	$ 61,455
Reserva legal	39,130		39,130
Superávit por valuación	(619)	(75)	(694)
ORI D3	(882)	657	(225)
Resultados acumulados	103,642	(23,553)	80,089
Resultado del ejercicio	79,028		79,028
Capital contable	**$ 280,299**	**$ (21,516)**	**$ 258,783**

La Institución no cuenta con inmuebles por lo tanto no le aplica la capitalización del superávit por valuación de inmuebles.

f) Otra información

La Institución no tiene otra información que reportar.

V. Evaluación de la solvencia

a) De los activos

El Balance General al 31 de diciembre de 2022 de la Institución, es como se muestra a continuación:

Inversiones		**Reservas técnicas**	
Gubernamentales	**$ 667,364**	Accidentes y enfermedades	**$ 683,389**
Deudores por reporto	272,723		
Inversiones	**940,087**	Por obligaciones pendientes de cumplir	101,519
Inversiones para obligaciones laborales	**7,282**	IBNR	356,132
Efectivo y equivalentes	**7,249**	Por primas en depósito	15,404
			473,055
Deudores		**Reserva para obligaciones laborales**	**5,901**
Deudores por prima	509,292	Acreedores	21,153
Otros deudores	10,385	Reaseguradores	59,731
	519,677	Otros pasivos	92,414
Reaseguro		**Suma el pasivo**	**1,335,643**
Cuenta corriente	2,016	Capital o fondo social	61,455
Participación reaseg en siniestros	9,008	**Capital contribuido**	**61,455**
Importes recuperables en RRC	64,631	Reserva legal	39,130
Siniestros recuperados de XL	23,062	**Reservas**	**39,130**
	98,717		
Inversiones permanentes	**2,646**		
		Déficit por valuación	(694)
Pagos anticipados	1,266	Resultados acumulados	80,090
Impuestos pagados por anticipado	11,760	Resultado del ejercicio	79,028
Impuesto diferido activo	5,567	ORI NIF D3	(225)
PTU diferida	176	**Capital ganado**	**158,199**
Otros Activos	**18,769**	**Suma el capital**	**258,784**
Suma el activo	**$ 1,594,427**	**Suma el pasivo y capital**	**$ 1,594,427**

1) Tipo de activos

- En valores

Incluye inversiones en títulos de deuda, cotizados o no cotizados en Bolsa Mexicana de Valores y se clasifican al momento de su adquisición para su valuación y registro, con base en la intención que tenga la Administración de la Institución respecto a su utilización.

Al 31 de diciembre de 2022, el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados como instrumentos financieros negociables e instrumentos financieros para cobrar y vender, cuyos plazos oscilan de 3 a 604 días, y 70 a 364 días respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés aplicadas al portafolio de títulos clasificados como instrumentos financieros negociables, oscilan entre 9.28% y 9.38% mientras que las tasas de los instrumentos financieros para cobrar y vender oscilan entre 4.69% y 9.73%.

- Deudores por prima

Se aprecia una disminución de $(105,037) primordialmente por la combinación de cobranza de primas de gastos médicos mayores de pólizas a favor de empresas del Grupo Financiero BBVA México que cubren al personal de las mismas, así como también una reducción a la prima de tarifa en octubre de este mismo año para mantener la proporcionalidad entre partes relacionadas..

Las primas pendientes de cobro representan los saldos de primas con una antigüedad menor al término convenido o 45 días de acuerdo con las disposiciones de la Comisión. Cuando superan la antigüedad mencionada se cancelan contra los resultados del ejercicio.

- Reaseguro

El reaseguro presenta una disminución respecto al año anterior para quedar con un saldo de $98,717 debido a recuperaciones por siniestros pendientes de cobro con el reasegurador provenientes del contrato de reaseguro no proporcional XL, las cuales ascienden a $63,841.

La Institución limita el monto de su responsabilidad de los riesgos asumidos mediante la distribución con reaseguradores, a través de contratos automáticos cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima.

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren básicamente la operación de accidentes y enfermedades.

La Administración de la Institución determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reaseguradores en las reservas mencionadas en el párrafo anterior, considerando la diferencia temporal entre las recuperaciones de reaseguro y los pagos directos y la probabilidad de recuperación, así como a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte. Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la Comisión.

De acuerdo a las disposiciones de la Comisión, los importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro con contrapartes que no tengan registro autorizado, no son susceptibles de cubrir

la Base de Inversión, ni podrán formar parte de los Fondos Propios Admisibles.

2) Los activos que no se comercializan regularmente en los mercados financieros y la forma en que éstos han sido valorados para fines de solvencia

Actualmente, la Institución no cuenta con activos que no se comercialicen regularmente en mercados financieros.

Todos los instrumentos que posee en la cartera de inversiones se encuentran listados y en mercados financieros regulados.

3) La descripción de instrumentos financieros y cómo se ha determinado su valor económico

Al 31 de diciembre de 2022 los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

	2022			
	Importe	Deudores por intereses	Valuación de valores	Total
Títulos de deuda				
Valores gubernamentales:				
Instrumentos Financieros negociables:				
CETES	$ 43,049	$ 1,815	$ (16)	$ 44,848
BONDESF	139,672	929	24	140,625
	$ 182,721	**$ 2,744**	**$ 8**	**$ 185,473**
Instrumentos financieros para cobrar o vender:				
CETES	$ 219,243	$ 10,195	$ (757)	$ 228,681
BONDESF	227,923	1,233	20	229,176
UDIBONOS	24,157	105	(227)	24,035
	$ 471,323	**$ 11,533**	**$ 964)**	**$ 481,892**
Deudor por reporto:				
Con fines de negociación:				
Bonos de Protección al Ahorro	$ 272,723			$ 272,723

Los criterios de valuación se encuentran indicados en el inciso “C” de la Sección II.

4) Métodos de valuación aplicados a nivel individual son seguidos a nivel del grupo empresarial

La Institución se apega a los métodos de valuación que utiliza el Grupo Financiero BBVA México.

b) De las reservas técnicas

1) El importe de las reservas técnicas, separadas la mejor estimación y el margen de riesgo

Reservas BEL del seguro directo al 31 de diciembre de 2022

- Reserva de riesgos en curso

- Accidentes y enfermedades

Ramo	Sub ramo	BEL	Margen riesgo	Reserva mercado
30	34	$ 355,721	$ 14,016	$ 369,737
30	36	305,619	5,571	311,190
30	37	347	4	351
30	39	2,081	31	2,112
Total		$ 663,768	$ 19,622	$ 683,389

- Reserva de siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro

Ramo	Sub ramo	BEL	Margen riesgo	Reserva mercado
30	34	$ 87,533	$ 1,364	$ 88,897
30	36	266,604	1,761	268,365
30	37	33	1	34
30	39	(1,183)	19	(1,164)
Total		$ 352,987	$ 3,145	$ 356,132

- Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos

Ramo	Sub ramo	BEL	Margen riesgo	Reserva
30	34	$ 25,293	-	$ 25,293
30	36	90,011	-	90,011
30	37	304	-	304
30	39	1,315	-	1,315
Total		$ 116,923	$ -	$ 116,923

2) Determinación de las reservas técnicas, descripción general de los supuestos y las metodologías utilizadas en la medición de los pasivos relacionados con la actividad aseguradora

Las reservas de carácter técnico son constituidas de acuerdo con disposiciones legales y a prácticas y criterios establecidos por la CNSF, así como con base en estándares de práctica actuarial adoptados por el Colegio Nacional de Actuarios.

Las reservas técnicas que de acuerdo con la operación de la compañía estamos obligados a constituir son:

- Reserva de riesgos en curso
- Reserva de obligaciones pendientes de cumplir

La valuación de la reserva de riesgos en curso y la reserva para obligaciones pendientes de cumplir se determinan bajo un régimen de mejor estimador y margen de riesgo. Para determinar las reservas técnicas se emplearon métodos de valuación y supuestos establecidos en las notas técnicas.

➢ Reserva de riesgos en curso

Tiene como propósito el cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro.

La valuación y constitución de la reserva de riesgos en curso se segmenta en grupos de riesgos homogéneos: Gastos médicos individual tradicional, Gastos médicos individual indemnizatorios, Gastos médicos colectivo, Salud individual y Salud colectivo.

El monto de la reserva es igual a la suma de la mejor estimación más un margen de riesgo.

El mejor estimador es igual al valor esperado de los flujos futuros de obligaciones, estos flujos consideran la totalidad de los ingresos y egresos en términos brutos necesarios para hacer frente a las obligaciones de los contratos de seguro y reaseguro durante todo su periodo de vigencia, así como otras obligaciones que la compañía asume con relación a los mismos.

El cálculo del mejor estimador se basa en información oportuna, confiable, homogénea y suficiente, así como en hipótesis realistas; se efectúa empleando métodos actuariales y técnica basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial.

El margen de riesgo es el monto que aunado a la mejor estimación garantiza que el monto de las reservas técnicas es equivalente al que la compañía requiere para hacer frente a sus obligaciones.

El margen de riesgo se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los fondos propios admisibles requeridos para respaldar el requerimiento de capital de solvencia, necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro durante su periodo de vigencia. La tasa de costo de capital que se emplea en el margen de riesgo es del 10%.

Reserva de riesgos en curso

Valuación al 31 de diciembre 2022

	Gastos médicos individual indemnizatorio	Gastos médicos individual-tradicional	Gastos médicos colectivo	Salud individual	Salud colectivo
BELRRC	$ 14,270	$ 341,451	$ 305,619	$ 347	$ 2,081
MRRRC(t)	67	13,949	5,571	4	31
RVARRC	$ 14,337	$ 355,400	$ 311,190	$ 351	$ 2,112
IRRi	-	64,631	-	-	-

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

La reserva de obligaciones pendientes de cumplir tiene como propósito el cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista por el contrato de seguro.

El monto de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir es

igual a la suma del mejor estimador (BEL) más un margen de riesgo.

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros

ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro se efectúa mediante el procedimiento descrito en la nota técnica registrada ante la CNSF.

	Gastos médicos individual indemnizatorio	Gastos médicos individual-tradicional	Gastos médicos colectivo	Salud individual	Salud colectivo
BEL SONR	$ (5,828)	$ 93,361	$ 266,604	$ 33	$ (1,183)
MR SONR	-	1,364	1,761	1	19
RVA SONR	(5,828)	94,725	268,365	34	(1,164)
IRR		5,594			

3) Cualquier cambio significativo en el nivel de las reservas técnicas desde el último período de presentación del RSCF

Durante el ejercicio 2022 no se presentaron cambios en el método de cálculo de la reserva de riesgos en curso y la reserva de siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro.

4) El impacto del reaseguro en la cobertura de las reservas técnicas e importes recuperables

Importes recuperables de reaseguro (IRR)

- Reserva de riesgos en curso

Ramo	Subramo	IRR
30	34	$ 64,631
Total		**$ 64,631**

- Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos

Ramo	Subramo	IRR
30	34	$ 3,414
Total		**$ 3,414**

- Reserva de siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro

Ramo	Subramo	IRR
30	34	$ 5,594
Total		**$ 5,594**

5) Para las Instituciones que operan seguros de vida la información por grupos homogéneos de riesgo, sobre el efecto de las acciones tomadas por la administración y el comportamiento de los asegurados

Dado que la Institución opera los ramos de salud y gastos médicos, no aplica esta sección.

c) De otros pasivos

La Institución tiene cubierta al 31 de diciembre 2022, la base de inversión de otros pasivos por $179,200 con los siguientes activos:

	2022
Inversiones para obligaciones laborales	$ 7,282
Efectivo y equivalentes	7,249
Deudor por prima	78,756
Deudores diversos	10,384
Importes recuperables de reaseguro	54,614
Subsidiarias	2,646
Diversos	18,769
	$ 179,700

La Institución reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente de costos de adquisición y gastos de operación donde, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

La Institución se apega a los métodos de valuación que utiliza el Grupo Financiero BBVA México.

d) Otra Información

La Institución no cuenta con información adicional que considere no se haya revelado en las secciones que anteceden en este informe.

VI. Gestión de Capital

a) De los Fondos Propios Admisibles

1. Información sobre la estructura, importe y calidad de los FPA, por nivel

Los Fondos Propios Admisibles están de acuerdo a las políticas de riesgo y de inversiones aprobadas por el respectivo comité y consejo de esta compañía.

El principal cambio significativo en los Fondos Propios Admisibles está determinado por el incremento de los activos de la institución que son afectos a cubrir el RCS clasificados dentro de tres distintos niveles de acuerdo a la calidad de dichos activos.

En la siguiente tabla se muestra la desagregación de los Fondos Propios Admisibles con los que contó la institución durante 2022.

(Cifras en millones)

	Dic 2021	Mzo 2022	Jun 2022	Sep 2022	Dic 2022
Nivel 1	$ 135	$ 162	$ 297	$ 288	$ 222
Nivel 2	31	52	37	11	37
Nivel 3	12	16			
FPA	$ 178	$ 230	$ 334	$ 299	$ 259

Los Fondos Propios admisibles terminaron al cierre de diciembre con el objetivo de cubrir en más de 1 al RCS. La posición de solvencia de la institución se ha mantenido estable.

2. Información sobre los objetivos, políticas y procedimientos empleados por la Institución en la gestión de sus FPA

De acuerdo a la política de inversiones reportada a la CNSF el objetivo de la gestión de los Fondos Propios Admisibles es contar en todo momento con recursos suficientes para cubrir el RCS, sin perjuicio de mantener los activos e inversiones suficientes para la cobertura de la Base de Inversión, así como el capital mínimo pagado.

3. Cualquier cambio significativo de los fondos propios admisibles en relación al período anterior, por nivel

La variación en Fondos Propios Admisibles con relación al periodo anterior está determinada por la metodología de valuación a mercado de activos y pasivos que generan efectos en el capital contable de la institución.

4. Información sobre la disponibilidad de los fondos propios admisibles

De acuerdo a la clasificación del Título 7 de la CUSF y a las restricciones dictadas en la política de inversiones, está garantizada la disponibilidad y fácil realización de los Fondos Propios Admisibles para hacer frente a las obligaciones que pueda presentar la Institución.

b) Del requerimiento de capital

1. Información cuantitativa sobre los resultados del RCS

En la siguiente tabla se presenta la desagregación por componente del RCS de la compañía durante 2022:

(Cifras en miles)

RCS por componente	Dic 2021	Mzo 2022	Jun 2022	Sep 2022	Dic 2022
Riesgos Técnicos y Finan.	$85,410	$62,876	$56,437	$105,318	$56,341
Riesgos basados en la PML					
Otros Riesgos					
Contraparte	95	97	100	102	165
Riesgo Operativo	25,652	18,892	16,961	31,626	16,952
Total RCS	**$111,157**	**$81,865**	**$ 73,498**	**$137,046**	**$73,458**

La Institución aplica el modelo estándar establecido en el artículo 236 de la LISF.

2. Cambios significativos en el nivel del RCS

El RCS tuvo un decremento cercano al 34% comparado con el corte al 31 de diciembre del año anterior, esto impulsado principalmente por el incremento de venta asociado al ramo de Gastos Médicos Mayores Individual y el efecto que tiene en la agregación de las operaciones.
Resalta que las carteras de esta compañía tienen estacionalidades a lo largo de todo el año, siendo las más importantes en Julio, ocasionando incrementos en este trimestre debido a la duración de la cartera.

c) De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados

La Institución aplica el modelo estándar establecido en el artículo 236 de la LISF, por lo tanto, no existe diferencia debido a que no se aplica ningún modelo interno.

d) De la insuficiencia de los fondos admisibles para cubrir el RCS

Los fondos admisibles que la Institución mantiene han sido suficientes a la fecha de este informe; por lo tanto, este inciso no le aplica a la Institución.

e) Otra información

La Institución no cuenta con información adicional que considere no se haya revelado en las secciones que anteceden en este informe.

VII. Modelo Interno

La Institución aplica el modelo estándar establecido en el artículo 236 de la LISF, por lo tanto, se ha considerado que no es necesario un modelo interno.

VIII. Anexo de información cuantitativa

Sección A. Portada

(cifras en millones)

Tabla A1

Información General	
Nombre de la Institución:	BBVA SEGUROS SALUD MÉXICO, S.A. DE C.V. G.F.B. MÉXICO
Tipo de Institución:	SEGUROS DE SALUD
Clave de la Institución:	H0704
Fecha de reporte:	31 DE DICIEMBRE 2022
Grupo Financiero:	BBVA MÉXICO
De capital mayoritariamente mexicano o Filial:	FILIAL
Institución Financiera del Exterior (IFE):	
Sociedad Relacionada (SR):	
Fecha de autorización:	12/4/2002
Operaciones y ramos autorizados	ACCIDENTES Y ENFERMEDADES., GASTOS MÉDICOS Y SALUD
Modelo interno	NO
Fecha de autorización del modelo interno	

Requerimientos Estatutarios	
Requerimiento de Capital de Solvencia	73
Fondos Propios Admisibles	259
Sobrante / faltante	186
Índice de cobertura	4
Base de Inversión de reservas técnicas	1,156
Inversiones afectas a reservas técnicas	1,333
Sobrante / faltante	177
Índice de cobertura	1
Capital mínimo pagado	12
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	259
Suficiencia / déficit	247
Índice de cobertura	21

Estado de Resultados	Accidentes y Enfermedades	Total
Prima emitida	$ 972	$ 972
Prima cedida	99	99
Prima retenida	**873**	**873**
Incremento reserva de riesgos en curso	4	4
Prima de retención devengada	869	869
Costo de adquisición	161	161
Costo neto de siniestralidad	632	632
Utilidad técnica	**75**	**75**
Incremento otras reservas técnicas		
Resultado de operaciones análogas y conexas		
Utilidad bruta	**75**	**75**
Gastos de operación netos	28	28
Resultado integral de financiamiento	62	62
Utilidad de operación	**110**	**110**
Participación en el resultado de subsidiarias	.05	.05
Utilidad antes de impuestos	**110**	**110**
Utilidad del ejercicio	**$ 79**	**$ 79**

Balance General

Activo	**$ 1,594**
Inversiones	940
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	7
Efectivo y equivalentes	7
Deudores	520
Reaseguradores	99
Inversiones permanentes	3
Otros activos	19
Pasivo	**$ 1,335**
Reservas técnicas	1,156
Reserva para obligaciones laborales al retiro	6
Acreedores	21
Reaseguradores	60
Otros pasivos	91
Capital Contable	**$ 259**
Capital social pagado	61
Reservas	39
Superávit por valuación	(.69)
Inversiones permanentes	
Resultado de ejercicios anteriores	80
Resultado del ejercicio	79
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(.23)

Sección B. Requerimiento del Capital de Solvencia (RCS)

(cifras en pesos)

Tabla B1

RCS por componente			Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RCTyFS	$ 56,340,627
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RCPML	-
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RCTyFP	-
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RCTyFF	-
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RCOC	164,508
VI	Por Riesgo Operativo	RCOP	16,951,540
Total RCS			**$ 73,456,675**
Desglose RCPML			
II.A	Requerimientos	PML de Retención/RC	
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	
Desglose RCTyFP			
III.A	Requerimientos	RCSPT + RCSPD + RCA	
III.B	Deducciones	RFI + RC	
Desglose RCTyFF			
IV.A	Requerimientos	∑RCk + RCA	
IV.B	Deducciones	RCF	

Tabla B2 Elementos del cálculo de Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RC_{TyFS})

(cantidades en pesos)

Para las Instituciones de Seguros se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR al 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los fondos propios ajustados L:

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

dónde:

L_A: $=-\Delta A=-A\,(1) + A\,(0)$

L_P: $=\Delta P=P\,(1)- P\,(0)$

$$L_{PML} = -\Delta REA_{PML}= -REA_{PML}\,(1) + REA_{PML}\,(0)$$

Para las Instituciones de Pensiones y Fianzas corresponde al Requerimiento de Capital relativo a las pérdidas ocasionadas por el cambio en el valor de los activos, RC_A.

L_A: Pérdidas en el valor de los activos sujetos al riesgo, que considera:

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Total Activos	**$ 670,778,297**	**$ 662,392,981**	**$ 8,385,316**
a) Instrumentos de deuda:	**667,364,318**	**658,979,001**	**8,385,316**
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	667,364,318	658,979,001	8,385,316
2) Emitidos en el mercado mexicano de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, o en mercados extranjeros que cumplan con lo establecido en la Disposición 8.2.2	-	-	-
b) Instrumentos de renta variable			
1) Acciones			
i. Cotizadas en mercados nacionales			
ii. Cotizadas en mercados extranjeros, inscritas en el Sistema Internacional de Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores			
2) Fondos de inversión en instrumentos de deuda y fondos de inversión de renta variable			
3) Certificados bursátiles fiduciarios indizados o vehículos que confieren derechos sobre instrumentos de deuda, de renta variable o de mercancías			
i. Denominados en moneda nacional			
ii. Denominados en moneda extranjera			
4) Fondos de inversión de capitales, fondos de inversión de objeto limitado, fondos de capital privado o fideicomisos que tengan como propósito capitalizar empresas del país.			
5) Instrumentos estructurados			

c)	**Títulos estructurados**	-	-	-
	1) De capital protegido	-	-	-
	2) De capital no protegido	-		
d)	**Operaciones de préstamos de valores**	-	-	-
e)	**Instrumentos no bursátiles**			
f)	**Operaciones Financieras Derivadas**			
g)	**Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento**	3,413,980	3,413,980	-
h)	**Inmuebles urbanos de productos regulares**			
i)	**Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).***	-	-	-

La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.
* En el caso de Instituciones de Seguros de Pensiones, la variable activo a tiempo cero A(0) corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año, y la variable A(1) corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año añadiendo riesgo de contraparte.

Tabla B3 Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RC_{TyFS})

(cantidades en pesos)

Se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR al 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los fondos propios ajustados L:

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

dónde:

$$L_A: = -\Delta A = -A(1) + A(0)$$
$$L_P: = \Delta P = P(1) - P(0)$$
$$L_{PML} = -\Delta REA_{PML} = -REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$$

L_P: Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos, que considera:

Clasificación de los Pasivos	PRet(0)	PRet(1) Var99.5%	PRet(1)-PRet(0)	PBrt(0)	PBrt(1) Var99.5%	PBrt(1)-PBrt(0)	IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1)-IRR(0)
Total de Seguros	**$ 881,498,288**	**$ 930,289,697**	**$ 48,791,409**	**$ 951,723,441**	**$ 1,212,954,018**	**$ 261,230,577**	**$ 70,225,153**	**$ 338,537,675**	**$ 268,312,521**
Seguros de accidentes y enfermedades:	**881,498,288**	**930,289,697**	**48,791,409**		**951,723,441**	**1,212,954,018**	**261,230,577**		**70,225,153**
1) Accidentes Personales									
i. Accidentes Personales Individual									
ii. Accidentes Personales Colectivo									
2) Gastos Médicos	880,822,830	930,991,904	50,169,075		951,047,983	1,213,653,023	262,605,040		70,225,153
i. Gastos Médicos Individual	345,750,641	397,450,353	51,699,712		415,975,795	637,555,045	221,579,250		70,225,153
ii. Gastos Médicos Colectivo	535,072,188	610,695,800	75,623,612		535,072,188	665,485,817	130,413,629		-
3) Salud	675,458	(459,487)	(1,134,945)		675,458	(459,487)	(1,134,945)		-
i. Salud Individual	277,221	397,971	120,750		277,221	397,971	120,750		-
ii. Salud Colectivo	$ 398,238	$ (849,038)	$ (1,247,276)		$ 398,238	$ (849,038)	$ (1,247,276)		-

1. La información corresponde a la proyección del fondo. Los activos y pasivos reportados en esta sección son ajenos a los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.
2. La información corresponde a la totalidad del riesgo. Los activos y pasivos reportados en esta sección forman parte de los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.
La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

Tabla B8 Elementos del Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte (RC_{OC})

(cantidades en pesos)

Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

Clasificación de las OORC	Monto Ponderado* $
Tipo I	
a) Créditos a la vivienda	
b) Créditos quirografarios	
Tipo II	
a) Créditos comerciales	
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables	$ 2,056,344
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	
d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	
Tipo III	
a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan a instrumentos no negociables	
Tipo IV	
a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentre en cartera vencida	
Total Monto Ponderado	**$ 2,056,344**
Factor	8%
Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	$ 164,508

Tabla B9 Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo (RC_{OP})

(cantidades en pesos)

$$RC_{OP} = \min\{0.3 * (max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC^{*}_{TyFP} + RC^{*}_{TyFF} + RC_{OC}), Op\}$$
$$+0.25 * (Gastos_{V,inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc})$$
$$+0.2 * \left(\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC^{*}_{TyFP} + RC^{*}_{TyFF} + RC_{OC}\right) * I_{(calificación=0)},$$

	RCOP	**$ 16,951,540**
RC :	Suma de requerimientos de capital de Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros, Pensiones y Fianzas, Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable y Otros Riesgos de Contraparte	**56,505,134**
Op :	Requerimiento de capital por riesgo operativo de todos los productos de seguros distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión y las fianzas.	36,279,635
	Op* = máx (*OpPrimasCp* ; *OpreservasCp*) + *OpreservasLp	
Opprimascp	Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	36,279,635
OpreservasCp	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	34,010,325
OpreservasLp	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del *OpreservasCp* anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	
	OPprimasCp	***A : OPprimasCp***
	OpprimasCp = 0.04 * (*PDevV* - *PDevV,inv*) + 0.03 * *PDevNV* + max(0,0.04 * (*PDevV* - 1.1 * *pPDevV* - (*PDevV,inv* - 1.1 * *pPDevV,inv*))) + máx (0,0.03 * (*PDevNV* - 1.1 * *pPDevNV*))	**36,279,635**
PDevV	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	
PDevV,inv	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	
PDevNV	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	988,993,624
pPDevV	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en *PDevV*, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	

pPDevV,inv	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en *PDevV,inv*, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	
pPDevNV	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en *PDevNV*, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	698,787,363
***Op**reservasCp*		***B: OpreservasCp***
	*OpreservasCp = 0.0045 * max(0,RTVCp - RTVCp,inv) + 0.03 *max(0,RTNV)*	**34,010,325**
RTVCp	Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo.	
RTVCp,inv	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	
RTNV	Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la reserva de contingencia.	1,133,677,484
***Op**reservasLp*		***C: OpreservasLp***
	*OpreservasLp = 0.0045 * max(0,RTVLp - RTVLp,inv)*	**62,364,125**
RTVLp	Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las las señaladas en *RTVCp*.	
RTVLp,inv	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en *RTVCp,inv*, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	
		GastosV,inv
GastosV,inv	Monto anual de gastos incurridos por la Institución de Seguros correspondientes a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión.	
		GastosFdc
GastosFdc	Monto anual de gastos incurridos por la Institución derivados de fondos administrados en términos de lo previsto en las fracciones I, XXI, XXII y XXIII del artículo 118 de la LISF, y de las fracciones I y XVII del artículo 144 de la LISF, que se encuentren registrados en cuentas de orden	
		RvaCat
RvaCat	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia	

		I{calificación=∅}
I{calificación=∅}	Función indicadora que toma el valor de uno si la Institución no cuenta con la calificación de calidad crediticia en términos del artículo 307 de la LISF, y toma el valor cero en cualquier otro caso.	-

Sección C. Fondos Propios y Capital

(cantidades en millones de pesos)

Tabla C1

Activo Total	$ 1,594
Pasivo Total	1,336
Fondos Propios (Activo - Pasivo)	**$ 259**
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	
Reserva para la adquisición de acciones propias	
Impuestos diferidos	
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	
Fondos Propios Admisibles (total)	**$ 259**

Clasificación de los Fondos Propios Admisibles	
Nivel 1	**Monto**
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	30
II. Reservas de capital	39
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	-
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	159
Total Nivel 1 (suma)	**$ 228**
Nivel 2	
I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que no se encuentren respaldados con activos en términos de lo previsto en la Disposición 7.1.7;	
II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias;	
III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes;	31
IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	

V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los artículos 118, fracción XIX, y 144, fracción XVI, de la LISF emitan las Instituciones	
Total Nivel 2 (suma)	**$ 31**
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	(.92)
Total Nivel 3 (suma)	**$ (.92)**
Total Fondos Propios (total)	**$ 259**

Sección D. Información Financiera

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D1 Balance General

Activo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Inversiones	$ 940	$ 622	51%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	667	503	33
Valores	667	503	33
Gubernamentales	667	503	33
Empresas Privadas. Tasa Conocida			
Empresas Privadas. Renta Variable			
Extranjeros			
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital			
Deterioro de Valores (-)			
Inversiones en Valores dados en Préstamo			
Valores Restringidos			
Operaciones con Productos Derivados			
Deudor por Reporto	273	119	129
Cartera de Crédito (Neto)			
Inmobiliarias			
Inversiones para Obligaciones Laborales	7	6	22
Efectivo y Equivalentes	7	6	15
Deudores	520	625	(17)
Reaseguradores	99	139	(29)
Inversiones Permanentes	3	3	(2)
Otros Activos	19	36	(48)
Total Activo	**$ 1,594**	**$ 1,437**	**11%**

Pasivo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Reservas Técnicas	$ 1,156	$ 1,032	12%
Reserva de Riesgos en Curso	683	662	3
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	473	369	28
Reserva de Contingencia			
Reservas para Seguros Especializados			
Reservas de Riesgos Catastróficos			
Reservas para Obligaciones Laborales	6	8	(26)
Acreedores	21	30	(28)
Reaseguradores	60	87	(31)
Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable al momento de la adquisición			
Financiamientos Obtenidos			
Otros Pasivos	92	102	(10)
Total Pasivo	**$ 1,336**	**$ 1,258**	**6%**

Capital Contable	Ejercicio Actual	Ejercicio Actual	Variación %
Capital Contribuido	$ 61	$ 61	-
Capital o Fondo Social Pagado	61	61	-
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital			
Capital Ganado	197	118	68
Reservas	39	39	-
Superávit por Valuación	(.69)	(.62)	11
Inversiones Permanentes			
Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores	80	104	(23)
Resultado o Remanente del Ejercicio	79	(23.53)	(436)
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios			
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(.23)	(.88)	(74)
Participación Controladora			
Participación No Controladora			
Total Capital Contable	**$ 259**	**$ 179**	**44%**

Tabla D3 Accidentes y Enfermedades

(cantidades en millones de pesos)

Accidentes y enfermedades	Accidentes Personales	Gastos Médicos	Salud	Total
Primas				
Emitida		$ 963	$ 9	$ 972
Cedida		99		99
Retenida		**864**	**9**	**873**
Incremento a la reserva de riesgos en curso		3	.49	4
Prima de retención devengada		**860**	**9**	**869**
Costo neto de adquisición		**161**	**1**	**161**
Comisiones a agentes			.18	.18
Compensaciones adicionales a agentes				
Comisiones por reaseguro				
(-) Comisiones por reaseguro cedido				
Cobertura de exceso de pérdida		79		79
Otros		82	.36	82
Total costo neto de adquisición		**161**	**1**	**161**
Siniestros / reclamaciones				
Bruto		**711**	**5**	**716**
Recuperaciones		83		83
Neto		**627**	**5**	**632**
Utilidad técnica		**$ 72**	**$ 3**	**$ 75**

Sección E. Portafolios de Inversión

Tabla E1 Portafolio de Inversiones en Valores

(cantidades en millones de pesos)

	Costo de adquisición				Valor de mercado			
	Ejercicio actual		Ejercicio anterior		Ejercicio actual		Ejercicio anterior	
	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total
Moneda Nacional	$ 903	97%	$ 615	100%	$ 916	97%	$ 622	100%
Valores gubernamentales	630	68	495	81%	643	68	503	81
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos	273	29	119	19%	273	29	119	19
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Extranjera								
Valores gubernamentales								
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Indizada	$ 24	3%			$ 24	3%		
Valores gubernamentales	24	3			24	3		
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
Total	$ 927	100%	$ 615	100%	$ 940	100%	$ 622	100%

Para las Operaciones Financieras Derivadas los importes corresponden a las primas pagadas de títulos opcionales y/o warrants y contratos de opción y aportaciones de futuros.

Tabla E2 Desglose de Inversiones en Valores que representan más del 3% del total del portafolio de inversiones

(cantidades en millones de pesos)

Tipo	Emisor	Serie	Tipo de valor	Categoría	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Valor nominal	Títulos	Costo de adquisición	Valor de mercado	Premio	Calificación	Contraparte
Valores Gubernamentales	Gobierno Federal	230629	BI	D	30/6/2022	29/06/2023	10.	7,500,000	68	71		mxAAA	BBVA
		230309	BI	D	7/7/2022	09/03/2023	10.	8,000,000	75	78		mxAAA	BBVA
		230209	BI	D	7/7/2022	09/02/2023	10.	8,000,000	76	79		mxAAA	BBVA
		230831	LF	D	28/10/2022	31/08/2023	100.	700,000	70	70		mxAAA	BBVA
		230302	LF	D	17/11/2022	02/03/2023	100.	520,000	52	52		mxAAA	BBVA
		230202	LF	D	24/11/2022	02/02/2023	100.	1,060,000	106	107		mxAAA	BBVA
		230112	BI	D	21/7/2022	12/01/2023	10.	4,500,000	43	45		mxAAA	BBVA
		240425	LF	D	30/8/2022	24/04/2024	100.	1,400,000	140	141		mxAAA	BBVA
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida													
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable													
Valores extranjeros													
Inversiones en valores dados en préstamo													
Reportos	Gobierno Federal	230405	BI	Fines de negociación	30/12/2022	02/01/2023	10.00	28,046,426	273	273		mxAAA	BBVA
Total								**59,726,426**	**$ 903**	**$ 916**			

Categoría: Se deberá señalar la categoría en que fueron clasificados los instrumentos financieros para su valuación:

F Fines de negociación

D Disponibles para su venta

V Conservados a vencimiento

Tabla E4 Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad
(cantidades en millones de pesos)

Nombre completo del emisor	Emisor	Serie	Tipo de valor	Tipo de relación	Fecha de Adquisición	Costo histórico	Valor de mercado	% del activo
Vitámedica S.A. de C.V.	MEXIMED	UNICA	NB	Otras inversiones permanentes	28-09-99	.72	1.92	.002%

Tabla E7 Deudor por Prima
(cantidades en millones de pesos)

	Importe menor a 30 días			Importe mayor a 30 días				
Operación/Ramo	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Total	% del activo
Accidentes y Enfermedades	$ 501			$ 8			$ 509	32%
Accidentes Personales								
Gastos Médicos	497			8			505	32
Salud	4			-			4	.25
Total	**$ 501**			**$ 8**			**$ 509**	**32%**

Sección F. Reservas Técnicas
Tabla F1 Reservas de Riesgos en Curso
(cantidades en millones de pesos)

Concepto/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Reserva de Riesgos en Curso		$ 683		**$ 683**
Mejor estimador		664		**664**
Margen de riesgo		20		**20**
Importes Recuperables de Reaseguro		**$ 65**		**$ 65**

Tabla F2 Reservas para Obligaciones Pendientes de Cubrir
(cantidades en millones de pesos)

Reserva/operación	Accidentes y enfermedades	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	$ 102	$ 102
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	356	**356**
Por reserva de dividendos	-	

Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	15	15
Total	**$ 473**	**$ 473**
Importes recuperables de reaseguro	**$ 9**	**$ 9**

Sección G. Desempeño y Resultados de Operación

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G1 Número de pólizas, asegurados o certificados. incisos o fiados en vigor, así como por primas emitidas por operaciones y ramos

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiados	Prima emitida
Accidentes y Enfermedades			
2022	62,251	215,914	$ 972,061
2021	46,806	176,780	1,191,066
2020	19,578	133,927	383,550
Accidentes Personales			
2022			
2021			
2020			
Gastos Médicos			
2022	61,856	212,369	$ 962,675
2021	46,559	173,630	1,180,481
2020	19,484	130,706	375,683
Salud			
2022	395	3,545	$ 9,387
2021	247	3,150	10,585
2020	94	3,221	7,867

Tabla G2 Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2022	2021	2020
Accidentes y Enfermedades	.728	1.025	.893
Accidentes Personales			
Gastos Médicos	.729	1.036	.906
Salud	.571	.327	.288
Operación Total	.728	1.025	.893

El índice de costo medio de siniestralidad expresa el cociente del costo de siniestralidad retenida y la prima devengada retenida.

Tabla G3 Costo medio de adquisición por operaciones y ramos
(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2022	2021	2020
Accidentes y Enfermedades	.18	.11	.12
Accidentes Personales			
Gastos Médicos	.19	.11	.12
Salud	.06	.08	.11
Operación Total	.18	.11	.12

El índice de costo medio de adquisición expresa el cociente del costo neto de adquisición y la prima retenida.

Tabla G4 Costo medio de operación por operaciones y ramos
(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2022	2021	2020
Accidentes y Enfermedades	.03	.02	.03
Accidentes Personales			
Gastos Médicos	.03	.02	.03
Salud	.05	.03	.08
Operación Total	.03	.02	.03

El índice de costo medio de operación expresa el cociente de los gastos de operación netos y la prima directa.

Tabla G5 Índice combinado por operaciones y ramos
(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2022	2021	2020
Accidentes y Enfermedades	.94	1.15	1.04
Accidentes Personales			
Gastos Médicos	.95	1.16	1.06
Salud	.68	.44	.48
Operación Total	.94	1.15	1.04

El índice combinado expresa la suma de los índices de costos medios de siniestralidad, adquisición y operación.

Tabla G8 Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades

(cantidades en millones de pesos)

	Gastos Médicos	Salud	Total
Primas			
Emitida	$ 963	$ 9	$ 972
Cedida	99		99
Retenida	**864**	**9**	**873**
Siniestros / reclamaciones			
Bruto	711	5	715
Recuperaciones	83		83
Neto	**627**	**5**	**632**
Costo neto de adquisición	160	.54	161
Comisiones a agentes		.18	0.18
Compensaciones adicionales a agentes			
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado			
(-) Comisiones por Reaseguro cedido			
Cobertura de exceso de pérdida	79		79
Otros	81	.36	81
Total costo neto de adquisición	**160**	**1**	**161**
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	3	.49	4
Incremento mejor estimador bruto			
Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de Reaseguro			
Incremento mejor estimador neto			
Incremento margen de riesgo			
Total incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	**$ 3**	**$ .49**	**$ 4**

Tabla G13 Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida

Operaciones/Ejercicio	2022	2021	2020	2019
Accidentes y enfermedades				
Comisiones de Reaseguro				
Participación de Utilidades de reaseguro				
Costo XL	9%	5%	10%	11%

Notas:

1) % Comisiones de Reaseguro entre primas cedidas.

2) % Participación de utilidades de Reaseguro entre primas cedidas.

3) % Cobertura de exceso de pérdida entre primas retenidas

Sección H. Siniestros

Tabla H2 Operación de accidentes y enfermedades

(cantidades en millones de pesos)

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2014	126	39	17	2	1	.49	.42	.21	.15	60
2015	137	58	4	5	(.10)	.55	.51	.31	(.58)	68
2016	157	48	21	.68	.91	.82	.89	.50		72
2017	187	76	27	10	7	2	.14			123
2018	242	140	35	7	9	11				203
2019	293	178	46	17	10					251
2020	374	249	81	12						342
2021	1,083	430	333							763
2022	1,009	258								258

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2014	124	38	17	2	1	.48	.42	.21	.15	59
2015	126	56	4	5	(.10)	.55	.51	.30	(.49)	65
2016	138	47	20	0.66	.91	.82	.88	.52		71
2017	165	75	26	10	7	2	.25			121
2018	213	139	35	7	9	10				201
2019	288	176	46	17	10					248
2020	374	249	77	12						338
2021	1,039	427	328							755
2022	906	252								252

El número de años que se deberán considerar, está en función de la siniestralidad correspondiente a los tipos de seguros que opere cada Institución.
** La información de primas y siniestros de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro.
(Arreglo matricial con base al Anexo 5.3.2 de la CUSF)

Sección I. Reaseguro

Tabla I1 Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas

(Cantidades en millones de pesos)

Concepto	2022	2021	2020	2019
Gastos Medicos Mayores	3	3	2	5
Salud	3	3	2	7

Concepto corresponde al ramo, subramo o producto, de acuerdo al límite aprobado por el consejo de administración de la Institución.

Tabla I3 Estrategia de reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha de reporte

(Cantidades en millones de pesos)

	Emitido		Cedido contratos automáticos		Cedido en contratos facultativos		Retenido	
	Suma asegurada o afianzada	Primas	Suma asegurada o afianzada	Primas	Suma asegurada o afianzada	Primas	Suma asegurada o afianzada	Primas
Ramo	-1	(a)	-2	(b)	-3	(c)	1-(2+3)	a-(b+c)
036	4,251,638	963	482	99	-	-	4,251,156	864
039	64	9	-	-	-	-	64	9

Tabla I4 Estrategia de reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha de reporte

(Cantidades en millones de pesos)

Ramo	Suma asegurada o afianzada retenida	PML	Recuperación máxima		Límite de Responsabilidad del(os) reaseguradores
			Por evento	Agregado Anual	
030	.75		49	50	99

Tabla I5 Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores

Núm	Nombre del reasegurador*	Registro en el RGRE**	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total***	% de colocaciones no proporcionales del total ****
1	BUPA MÉXICO, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.	0065	N/A	100%	-%
2	RGA REINSURANCE COMPANY	RGRE-376-94-316539	Fitch A	-%	100%
Total				100%	100%

* Incluye instituciones mexicanas y extranjeras.
** Registro General de Reaseguradoras Extranjeras
*** Porcentaje de prima cedida total respecto de la prima emitida total.
**** Porcentaje del costo pagado por contratos de reaseguro no proporcional respecto del costo pagado por contratos de reaseguro no proporcional total.
La información corresponde a los últimos doce meses.

Tabla I6 Nombre y porcentaje de participación de los intermediarios de reaseguro a través de los cuales la Institución cedió riesgos

(cantidades en millones de pesos)

	Monto
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional Total	178
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	178
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
Total		

Tabla I7 Importes recuperables de reaseguro

(cantidades en millones de pesos)

Clave del reasegurador	Denominación	Calificación del reasegurador	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Riesgos en Curso	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Siniestros Pendientes de monto conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Siniestros Pendientes de monto no conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros en la Reserva de Fianzas en Vigor
0065	BUPA México, Compañia de Seguros, S.A. de C.V.	N/A	65	3	6	

Nota: La clave del reasegurador corresponde al número del Registro General de Reaseguradoras Extranjeras (RGRE) o número de las Instituciones en México.

Tabla I8 Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro

(cantidades en millones de pesos)

Antigüedad	Clave o RGRE	Nombre del Reasegurador/Intermediario de Reaseguro	Saldo por cobrar *	% Saldo/Total	Saldo por pagar *	% Saldo/Total
Menor a 1 años	0065	BUPA México, Compañia de Seguros, S.A. de C.V.	5	19%	30	51%
	RGRE-376-94-316539	RGA Reinsurance Company	23	81%	30	49%
		Subtotal	**28**	**100%**	**60**	**100%**
Mayor a 1 año y menor a 2 años						
		Subtotal				
Mayor a 2 años y menor a 3 años						
		Subtotal				
Mayor a 3 años						
		Subtotal				
		Total	**28**	**100%**	**60**	**100%**

* Modificado DOF 14-12-2015
* Modificado DOF 16-12-2016

Las Instituciones deberán reportar la integración de saldos de los rubros de Instituciones de Seguros y Fianzas cuenta corriente, Participación de Instituciones y Reaseguradoras Extranjeras por Siniestros Pendientes, Participación de Reaseguro por coberturas de Reaseguradores y Reafianzamiento no proporcional e Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento cuenta corriente, que representen más del 2% del total de dichos rubros.