

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

Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera 2023

El Informe del Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera al 31 de diciembre de 2023, de BBVA Seguros 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 7 de mayo de 2024.

Contenido

I.	Resumen Ejecutivo	7
II.	Descripción general del negocio y resultados	9
	a) Del Negocio y su entorno	9
	b) Desempeño de las actividades de suscripción	13
	c) Desempeño de las actividades de inversión	18
	d) De los ingresos y gastos de la operación	22
	e) Otra información	22
III.	Gobierno Corporativo	23
	a) Del sistema de gobierno corporativo	23
	b) De los requisitos de idoneidad	29
	c) Del sistema de administración integral de riesgos	30
	d) De la autoevaluación de riesgos y solvencia institucionales (ARSI)	33
	e) Del sistema de contraloría interna	34
	f) De la función de auditoría interna	35
	g) De la función actuarial	36
	h) De la contratación de servicios con terceros	36
	i) Otra información	37
IV.	Perfil de riesgos	38
	a) De la exposición al riesgo	38
	b) Concentración al riesgo	41
	c) Mitigación al riesgo	42
	d) De la sensibilidad al riesgo	43
	e) Del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas, y dividendos pagados	43
	f) Otra información	43
V.	Evaluación de la solvencia	44
	a) De los activos	44
	b) De las reservas técnicas	47
	1) El importe de las reservas técnicas, separadas la mejor estimación y el margen de riesgo	47

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	48
3) Cualquier cambio significativo en el nivel de las reservas técnicas desde el último período de presentación del RSCF	51
4) El impacto del reaseguro en la cobertura de las reservas técnicas e importes recuperables	51
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	51
c) De otros pasivos	52
d) Otra información	52
VI. Gestión de Capital	53
a) De los Fondos Propios Admisibles (FPA)	53
b) Del requerimiento de capital (RCS)	54
c) De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados	54
d) De la insuficiencia de los fondos admisibles para cubrir el RCS	54
e) Otra información	54
VII. Modelo Interno	54
VIII. Anexo de información cuantitativa	55
Sección A. Portada	55
Tabla A1	55
Sección B. Requerimiento del capital de solvencia (RCS)	57
Tabla B1	57
Tabla B2 Elementos del cálculo de requerimiento de capital por riesgos técnicos y financieros de seguros (RCTyFS)	57

Tabla B3 Elementos de cálculo del requerimiento de capital por riesgos técnicos y financieros de seguros (RCTyFS) (cifras en pesos)	59
Tabla B4 Elementos del cálculo del requerimiento de capital por riesgos técnicos y financieros de seguros (RCTyFS) (cantidades en pesos)	61
Tabla B5 Elementos del requerimiento de capital para riesgos basados en la pérdida máxima probable (RCPML) (cantidades en pesos)	61
Tabla B8 Elementos del requerimiento de capital por otros riesgos de contraparte (RCOC)	62
Tabla B9 Elementos del requerimiento de capital por riesgo operativo (RCOP)	63
Sección C.Fondos propios y capital	66
Tabla C1	66
Sección D.Información financiera	67
Tabla D1 Balance general	67
Tabla D2 Vida	68
Tabla D3 Accidentes y enfermedades	68
Tabla D4 Daños	69
Sección E.Portafolios de inversión	70
Tabla E1 Portafolio de inversiones en valores	70
Tabla E2 Desglose de inversiones en valores que representan más del 3% del total del portafolio de inversiones	71
Tabla E3 Desglose de operaciones financieras derivadas	72
Tabla E4 Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad	73
Tabla E7 Deudor por prima	74

Sección F. Reservas técnicas	75
Tabla F1 Reservas de riesgos en curso	75
Tabla F2 Reservas para obligaciones pendientes de cumplir	75
Tabla F3 Reserva de riesgos catastróficos	75
Sección G. Desempeño y resultados de operación	77
Tabla G1 Número de pólizas, asegurados o certificados. incisos o fiados en vigor, así como por primas emitidas por operaciones y ramos	77
Tabla G2 Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos	78
Tabla G3 Costo medio de adquisición por operaciones y ramos	78
Tabla G4 Costo medio de operación por operaciones y ramos	79
Tabla G5 Índice combinado por operaciones y ramos	79
Tabla G6 Resultado de la operación de vida	80
Tabla G7 Información sobre primas de vida	80
Tabla G8 Resultado de la operación de accidentes y enfermedades	80
Tabla G9 Resultado de la Operación de Daños	82
Tabla G13 Comisiones de reaseguro, participación de utilidades de reaseguro y cobertura de exceso de pérdida	83
Sección H. Siniestros	84
Tabla H1 Operación de vida	84
Tabla H2 Operación de accidentes y enfermedades	85
Tabla H3 Operación de daños sin automóviles	86
Tabla H4 Automóviles	87

Sección I.Reaseguro	88
Tabla I1 Límites máximos de retención de instituciones de seguros y sociedades mutualistas	88
Tabla I3 Estrategia de reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha de reporte	89
Tabla I4 Estrategia de reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha de reporte	89
Tabla I5 Nombre, calificación crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores	90
Tabla I6 Nombre y porcentaje de participación de los intermediarios de reaseguro a través de los cuales la Institución cedió riesgos	90
Tabla I7 Importes recuperables de reaseguro	91
Tabla I8 Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro	92

I. Resumen Ejecutivo

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

BBVA Seguros México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México (en adelante la Institución), es una Institución de Seguros constituida bajo las leyes mexicanas. La Institución es subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S. A. de C. V. (Grupo Financiero BBVA), y de BBVA Axial Tech S.A. de C.V. (BBVA Axial) quienes poseen el 99.99% y 0.01%, 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), el seguro y reaseguro en las operaciones y ramos que se mencionan a continuación:

- a. Vida.
- b. Accidentes y enfermedades, en los ramos de accidentes personales y gastos médicos.
- c. Daños, en los ramos de responsabilidad civil, marítimo y transportes, incendio, terremoto y otros riesgos catastróficos, automóviles y diversos.

Para el ejercicio 2023 se reporta una utilidad de \$9,640, que representa un 57% respecto de 2022, derivado de una mayor captación de recursos por primas emitidas en el año, por otro lado, se tiene un beneficio importante por actividades de tipo financiero.

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

Corporativo y se ha dado especial importancia a la implementación y control de los riesgos que se generen en cada unidad de negocio.

Al cierre del ejercicio 2023, 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; por lo anterior, durante el 2023 destacaron los productos "AutoSeguro Dinámico" con una emisión de \$4,239; "Hipotecario" con \$3,416 y "Meta Segura" con \$4,929, las cuales, equivalen en su conjunto el 42% del total de primas emitidas, sin considerar el producto de ahorro denominado "Multiestrategia Libre Patrimonial (MLB)" cuyo importe en captación de recursos ascendió a \$36,179.

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 2023, es 'AAA(mex)'; Perspectiva Estable.

En cumplimiento a lo establecido en la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (la Ley o 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 2023.

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 1,367 de fecha 4 de noviembre de 1996, otorgada ante el Lic. Jorge Salinas Garza, titular de la Notaría Pública número 103 de San Pedro Garza García, Nuevo León, y que quedó debidamente inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio en el Folio Mercantil número 215803 el 7 de noviembre de 1996.

Los Estatutos Sociales de la Sociedad, fueron modificados, para adecuarlos a las reformas financieras publicadas en el DOF de 2013 y 2014, respectivamente, mediante Escritura Pública número 117,360 de fecha 1° 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 215803 el 3 de julio de 2017.

La Institución tiene su domicilio fiscal en Avenida Paseo de la Reforma No. 510, Col. 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	99.99%
BBVA Axial Tech, S.A. de C.V.	0.01%

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, el seguro y reaseguro en las operaciones y ramos que se mencionan a continuación:

- a. Vida.
- b. Accidentes y enfermedades, en el ramo de accidentes personales y gastos médicos.
- c. Daños, en los ramos de responsabilidad civil, marítimo y transportes, incendio, terremoto y otros riesgos catastróficos, automóviles y diversos.

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 2023, respecto de 2022

	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación anual	%
(+) Prima emitida	\$ 65,800	\$ 54,575	\$ 11,225	21
(-) Prima cedida	552	397	155	39
Prima retenidas	65,248	54,178	11,070	20
(-) Incremento neto a la reserva de riesgos en curso	27,085	17,214	9,871	57
Prima de retención devengada	38,163	36,964	1,199	3
Comisiones por reaseguro cedido	(10)	(10)	-	-
Cobertura exceso de pérdida	523	321	202	63
Otros	4,245	4,139	106	3
(-) Costo de adquisición	4,758	4,450	308	7
Siniestros	34,956	28,524	6,432	23
Recuperaciones	(243)	(2)	(241)	12,050
(-) Costo neto de siniestralidad	34,713	28,522	6,191	22
(Pérdida) Utilidad técnica	(1,307)	3,992	(5,299)	(133)
(-) Reserva catastrófica	2,044	1,347	697	52
(Pérdida) Utilidad bruta	(3,350)	2,646	(5,996)	(227)
(-) Gastos de operación netos	1,051	1,969	(918)	(47)
(Pérdida) Utilidad de la operación	(4,401)	677	(5,078)	(750)
(+) Resultado integral de financiamiento	16,341	6,301	10,040	159
(+) Subsidiarias	1,265	1,433	(168)	(12)
Utilidad antes de impuestos	13,205	8,412	4,793	57
(-) Impuestos a la utilidad	3,565	2,277	1,288	57
Utilidad del ejercicio	\$ 9,640	\$ 6,134	\$ 3,506	57

Incremento en primas emitidas.

El incremento de las primas emitidas de \$11,225, correspondiente a un 21 % respecto al 2022, destacan los productos MLB con una emisión de \$36,179; AutoSeguro Dinámico

con \$4,239; Hipotecario con \$3,416 y Meta Segura con \$4,929.

Incremento neto a la reserva de riesgos en curso

La variación en esta reserva de \$9,871 proviene principalmente del ramo de vida por

Multiestrategia Libre Patrimonial (MLB), derivado a la diversidad de portafolios que maneja este producto bajo su esquema flexible.

Costo de siniestralidad

El incremento en la siniestralidad respecto al 2022 representa un 22% por un importe que ascendió a \$6,191, corresponde a la naturaleza del negocio por el crecimiento de la cartera, donde principalmente es motivado por nuestros 2 productos de ahorro, MLB (seguro de vida flexible) y Metasegura (seguro de vida dotal-mixto); sin embargo, el efecto de la siniestralidad se compensa con la liberación de la reserva de riesgos en curso para seguros de vida que ocurre cuando se rescata la póliza o vence el dotal.

Sobre el resto del negocio, el ramo que se vió principalmente afectado fue autos por el incremento de costos en la atención de los mismos. En adición, para la operación de daños el huracán OTIS que aconteció en las costas de Guerrero no tuvo impacto relevante para Institución debido a que se cuentan con el reaseguro adecuado para estas eventualidades

Gastos de operación netos

Los gastos de operación disminuyeron \$(918) en 2023, un (47)% respecto al 2022, principalmente por la liberación de obligaciones que cumplieron su periodo de prescripción contra la cuenta de ingresos varios, esto conforme a los criterios contables previamente establecidos.

Resultado integral de financiamiento

El producto financiero en 2023 ascendió a \$10,040 equivalente a un incremento del 159%, respecto de 2022 por valuación al portafolio de inversiones generado principalmente por en el mercado de capitales: fondos, ETF's, fibras e instrumentos de renta fija.

Impuestos a la utilidad

Muestra un incremento de \$1,288 principalmente por el crecimiento anual de primas, así como el incremento en la utilidad por valuación de sociedades de inversión, donde su efecto provoca obtener una mayor base gravable en la determinación del impuesto causado.

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", emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), que permite no presentar estados financieros consolidados.

Grupo Financiero BBVA México 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 como lo indica la NIF C-7 emitida por el CINIF, obteniendo un resultado de \$1,265 para 2023.

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 de 2023.

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, 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 del BBVA México.

Multiasistencia - La Institución mantiene un contrato por los servicios de administración, procesamiento y trámite por reclamaciones de asegurados en siniestros de la operación de vida y daños con esta compañía.

Gastos	2023
Gastos por siniestros pagados a:	
Subsidiarias	\$ 2,643
Gastos de ajuste de siniestros a:	
Subsidiarias	1,531
Gastos por servicios recibidos y costos de adquisición de:	
Subsidiarias	158
Afiliadas	4,077
	4,235
Total	\$ 8,409

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023, se integran como sigue:

Bancos:	
BBVA México, S.A	\$ 644
Inversiones en valores:	
BBVA México, S.A	5,334
Cuentas por pagar:	
BBVA México, S.A	607
Open Pay, S. A. P. I. de C. V.	2
	609
Total	\$ 6,587

Ingresos	2023
Primas emitidas a:	
Subsidiarias	\$ 8
Afiliadas	248
Total	\$ 256

6. 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 2023 la Institución pagó dividendos a Grupo Financiero BBVA México y a BBVA Axial Tech por \$7,639.

La póliza de responsabilidad civil a Consejeros y Funcionarios durante el 2023 fue por \$1, así como los honorarios a Consejeros ascendieron a \$3.

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 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 y de BBVA Axial Tech, quienes poseen el 99.99% y 0.01%, respectivamente, del capital social, además de realizar otras operaciones con las tenedoras, las cuales se describen más adelante en el cuerpo de este informe.

Inversión en compañías subsidiarias y asociadas

La inversión en compañías subsidiarias y asociadas se presenta valuada por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las emisoras al 31 de diciembre de 2023, como lo indica la NIF C-7 las principales subsidiarias y asociadas son las siguientes:

Entidad	% Part.	Actividad
Multiasistencia, S.A. de C.V.	99.99	Administración de Siniestros.
Servicios Corporativos de Seguros, S.A. de C.V.	67	Servicios Administrativos.
BBVA Pensiones, S.A. de C.V.	49	Venta de seguros derivados de las leyes de seguridad social. Venta de seguros de accidentes y enfermedades en los ramos de salud y gastos médicos mayores.
BBVA Seguros Salud, S.A. de C.V.	16.50	

b) Desempeño de las actividades de suscripción

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

Las primas emitidas durante 2023 ascendieron a \$ 65,800 las cuales, se integran de la siguiente manera por el ramo:

Ramo	2023	2022	Variación
Vida	\$ 51,187	\$ 43,151	\$ 8,036
Acc. y Enf.	575	570	5
RC	180	138	41
Incendio	951	723	228
Terremoto	1,743	1,443	299
Automóviles	8,681	6,413	2,267
Diversos	2,483	2,137	350
Total	\$ 65,800	\$ 54,575	\$ 11,227

La siguiente gráfica representa las primas por estado de la República Mexicana

Estado	Vida	A y E	Daños	Total 2023
AGCS	\$ 796	\$ 5	\$ 142	\$ 943
BCN	1,573	38	409	2,020
BCS	274	5	111	391
Campeche	248	4	88	339
Coahuila	1,807	17	370	2,193
Colima	277	2	77	357
Chiapas	783	11	212	1,006
Chihuahua	1,239	23	457	1,719
CDMX	9,567	77	2,481	12,125
Durango	641	8	154	803
Guanajuato	2,185	21	530	2,736
Guerrero	418	7	124	549
Hidalgo	717	11	240	968
Jalisco	4,784	40	1,181	6,004
Edo. Mex	4,903	69	2,596	7,568
Michoacán	2,078	16	440	2,535
Morelos	813	10	172	995
Nayarit	1,086	9	129	1,224
Nuevo León	4,105	28	789	4,922
Oaxaca	513	8	136	656
Puebla	1,834	23	468	2,326
Querétaro	1,200	13	385	1,598
Quintana R.	897	14	220	1,131
SLP	806	7	207	1,020
Sinaloa	1,235	11	233	1,480
Sonora	1,317	22	312	1,651
Tabasco	874	11	223	1,108
Tamaulipas	905	17	233	1,156
Tlaxcala	123	4	83	210
Veracruz	2,282	33	485	2,799
Yucatán	586	6	221	814
Zacatecas	319	5	131	455
Total	\$ 51,187	\$ 575	\$ 14,038	\$ 65,800

Estado	Vida	A y E	Daños	Total 2022
AGCS	\$ 847	\$ 5	\$ 114	\$ 966
BCN	1,153	35	340	1,528
BCS	200	6	91	297
Campeche	230	4	68	302
Coahuila	712	17	318	1,047
Colima	300	2	57	359
Chiapas	765	12	181	958
Chihuahua	1,283	23	372	1,678
CDMX	8,442	73	2,448	10,963
Durango	413	8	120	541
Guanajuato	1,868	22	422	2,312
Guerrero	360	7	111	478
Hidalgo	621	10	189	820
Jalisco	4,526	41	899	5,466
Edo. Mex	4,141	69	1,210	5,420
Michoacán	2,002	17	371	2,390
Morelos	548	10	132	690
Nayarit	463	8	102	573
Nuevo León	2,665	26	607	3,298
Oaxaca	408	8	115	531
Puebla	1,969	25	368	2,362
Querétaro	1,132	13	301	1,446
Quintana R.	931	13	181	1,125
SLP	716	7	162	885
Sinaloa	918	12	202	1,132
Sonora	1,239	20	251	1,510
Tabasco	844	12	187	1,043
Tamaulipas	740	16	186	942
Tlaxcala	146	4	73	223
Veracruz	1,705	33	400	2,138
Yucatán	515	6	173	694
Zacatecas	352	6	103	461
Total	\$ 43,154	\$ 570	\$ 10,854	\$ 54,575

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 del ejercicio 2023 comparado con el ejercicio 2022:

Ramo	2023	2022	Variación
Vida	\$ 2,409	\$ 2,482	\$ (74)
Acc. y Enf.	84	80	4
RC	24	18	7
Incendio	373	252	120
Terremoto	444	323	121
Automóviles	981	856	126
Diversos	442	439	3
Total	\$ 4,758	\$ 4,450	\$ 308

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

Estado	2023	2022	Variación	%
AGCS	\$ 68	\$ 58	\$ 10	17
BCN	146	103	43	42
BCS	28	23	6	24
Campeche	25	28	(4)	(14)
Coahuila	159	140	19	14
Colima	26	20	5	27
Chiapas	73	73	(0)	(1)
Chihuahua	124	140	(16)	(11)
CDMX	877	841	35	4
Durango	58	45	13	28
Guanajuato	198	195	3	1
Guerrero	40	47	(7)	(15)
Hidalgo	70	76	(6)	(7)
Jalisco	434	459	(25)	(5)
Edo. Mex	547	501	46	9
Michoacán	183	227	(44)	(19)
Morelos	72	58	14	24
Nayarit	89	43	46	107
Nuevo León	356	264	92	35
Oaxaca	47	37	11	30
Puebla	168	156	12	8
Querétaro	116	107	8	8
Quintana R.	82	68	13	20
SLP	74	60	13	22
Sinaloa	107	100	7	6
Sonora	119	142	(23)	(16)
Tabasco	80	71	9	12
Tamaulipas	84	83	0	0
Tlaxcala	15	15	1	4
Veracruz	202	173	30	17
Yucatán	59	60	(1)	(2)
Zacatecas	33	34	(2)	(4)
Total	\$ 4,758	\$ 4,450	\$ 308	6

Costo neto de siniestralidad

Las siguientes tablas muestran el costo neto de siniestralidad por ramo y área geográfica:

Ramo	2023	2022	Variación
Vida	\$ 6,863	\$ 5,332	\$ (1,531)
Acc. y Enf.	15	38	23
RC	18	25	7
Incendio	114	69	(45)
Terremoto	330	49	(281)
Automóviles	6,942	5,033	(1,909)
Diversos	334	398	64
Total	\$ 14,616	\$ 10,944	\$ (3,673)

*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.

Vida

Estado	Siniestralidad Ocurrida		Variación	
	2023	2022	Importe	%
AGCS	\$ 220	\$ 45	\$ 175	3.85
BCN	175	162	13	.08
BCS	50	53	(3)	(.05)
Campeche	33	18	16	.88
Coahuila	69	66	3	.04
Colima	142	134	8	.06
Chiapas	93	201	(109)	(.54)
Chihuahua	26	56	(31)	(.55)
CDMX	1,108	904	204	.23
Durango	81	48	33	.68
Guanajuato	372	193	179	.93
Guerrero	74	81	(7)	(.09)
Hidalgo	80	148	(68)	(.46)
Jalisco	501	695	(194)	(.28)
Edo. Mex	1,145	534	611	1.14
Michoacán	307	212	95	.45
Morelos	88	77	11	.15
Nayarit	124	66	58	.88
Nuevo León	654	273	381	1.39
Oaxaca	51	92	(41)	(.44)
Puebla	333	197	137	.69
Querétaro	101	141	(40)	(.29)
Quintana R.	59	61	(2)	(.04)
SLP	100	61	39	.64
Sinaloa	91	94	(2)	(.03)
Sonora	134	164	(30)	(.18)
Tabasco	73	63	10	.16
Tamaulipas	146	112	34	.30
Tlaxcala	29	28	1	.03
Veracruz	278	254	24	.09
Yucatán	95	60	35	.59
Zacatecas	31	38	(7)	(.19)
Total	\$ 6,863	\$ 5,332	\$ 1,531	28.72

Total \$ 15 \$ 38 \$ (23) (60)

Accidentes y enfermedades

Estado	Siniestralidad Ocurrida		Variación	
	2023	2022	Importe	%
AGCS	-	-	-	-
BCN	2	4	(2)	-
BCS	-	-	-	(1)
Campeche	-	-	(1)	(2)
Coahuila	-	-	-	-
Colima	-	1	(1)	(2)
Chiapas	-	1	-	-
Chihuahua	2	2	-	-
CDMX	(2)	6	(8)	(1)
Durango	1	-	1	2
Guanajuato	2	3	(1)	-
Guerrero	1	1	(1)	-
Hidalgo	(0)	1	(1)	(1)
Jalisco	2	2	-	-
Edo. Mex	1	3	(2)	(1)
Michoacán	-	1	(1)	(1)
Morelos	-	-	-	(2)
Nayarit	-	-	-	7
Nuevo León	1	-	1	2
Oaxaca	-	-	(1)	(2)
Puebla	(2)	4	(6)	(2)
Querétaro	1	(1)	2	(2)
Quintana R.	1	1	-	-
SLP	-	-	-	-
Sinaloa	-	1	(1)	(1)
Sonora	(1)	2	(3)	(1)
Tabasco	-	1	-	(1)
Tamaulipas	-	1	(1)	(1)
Tlaxcala	(1)	1	(2)	(2)
Veracruz	6	1	5	4
Yucatán	-	1	(1)	(1)
Zacatecas	2	1	1	1

Automóviles

Estado	Siniestralidad Ocurrida		Variación	
	2023	2022	Importe	%
AGCS	\$ 53	\$ 37	\$ 16	-
BCN	135	109	26	-
BCS	41	32	10	-
Campeche	51	33	18	1
Coahuila	217	159	58	-
Colima	40	26	14	1
Chiapas	94	66	28	-
Chihuahua	291	216	74	-
CDMX	955	713	241	-
Durango	66	48	19	-
Guanajuato	272	195	77	-
Guerrero	136	80	56	1
Hidalgo	158	107	51	-
Jalisco	709	553	156	-
Edo. Mex	941	700	241	-
Michoacán	194	136	58	-
Morelos	116	78	38	-
Nayarit	61	41	20	-
Nuevo León	462	318	145	-
Oaxaca	57	35	22	1
Puebla	308	222	86	-
Querétaro	229	148	81	1
Quintana R.	147	102	45	-
SLP	126	81	45	1
Sinaloa	189	148	41	-
Sonora	121	91	31	-
Tabasco	143	103	40	-
Tamaulipas	130	90	40	-
Tlaxcala	49	40	9	-
Veracruz	252	186	66	-
Yucatán	158	104	53	1
Zacatecas	40	37	4	-

Total \$ 6,943 \$ 5,034 \$ 1,909 **38**

Daños (Sin Automóviles)

Estado	Siniestralidad Ocurrida		Variación	
	2023	2022	Importe	%
AGCS	\$ 2	\$ 1	\$ -	28
BCN	25	8	17	211
BCS	5	1	4	437
Campeche	2	2	-	(11)
Coahuila	8	16	(7)	(46)
Colima	0	3	(3)	(99)
Chiapas	9	4	5	108
Chihuahua	15	15	-	(1)
CDMX	282	190	92	48
Durango	16	3	13	484
Guanajuato	8	8	(1)	(7)
Guerrero	172	15	157	1,023
Hidalgo	3	13	(10)	(75)
Jalisco	27	34	(7)	(22)
Edo. Mex	67	52	15	28
Michoacán	10	6	3	52
Morelos	10	7	3	41
Nayarit	2	8	(6)	(76)
Nuevo León	19	27	(8)	(31)
Oaxaca	3	2	1	49
Puebla	18	12	6	52
Querétaro	7	7	-	(4)
Quintana R.	6	3	4	151
SLP	4	9	(5)	(55)
Sinaloa	23	20	2	12
Sonora	17	26	(9)	(36)
Tabasco	6	8	(2)	(25)
Tamaulipas	6	9	(3)	(33)
Tlaxcala	1	2	(1)	(45)
Veracruz	19	23	(4)	(18)
Yucatán	3	3	-	15
Zacatecas	1	1	-	41
Total	\$ 796	\$ 540	\$ 255	47

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 2023 celebró operaciones de suscripción de pólizas, incluyendo otras filiales como sigue:

Compañía	Total
BBVA México	\$ 212
BBVA Axial Tech	34
Multiasistencia	8
Otras	2
Total	\$ 256

Asimismo, la Institución no 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

En materia de inversión en instrumentos financieros, la Institución aplica los criterios indicados para tal efecto en el anexo 22.1.2 de la CUSF que emite la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), el cual pide observar los criterios contables contenidos en la NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, emitida por el CINIF, que parte

de que la Administración defina el modelo de negocio que la Institución adoptará para la administración de las inversiones en instrumentos financieros y clasificarlos para su valuación y registro dentro de algunas de las siguientes categorías:

1. Instrumentos financieros negociables (IFN).
2. Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV).
3. Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).

En el caso de operaciones que comprenden dos o más periodos contables de registro, el monto a reflejar como resultado por valuación será la diferencia que resulte entre el último valor en libros y el nuevo valor determinado en función de los precios de mercado (o equivalentes) al momento de la valuación. Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

La categoría de Instrumentos financieros para cobrar principal e interés será de uso exclusivo de las Instituciones de Seguros que operan los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social, considerando la naturaleza de sus obligaciones.

No resultará aplicable a las Instituciones, la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto a que se refiere el párrafo 32.6 de la NIF C-2

“Inversión en instrumentos financieros”, emitida por el CINIF.

Las Instituciones que realicen reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros al amparo del apartado 44 de la NIF C-2, deberán solicitar autorización de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a la autorización que para tales efectos emita el Consejo de Administración, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique.

Tratándose de operaciones en materia de inversiones en valores, reportos, préstamo de valores y derivados, una vez que éstas lleguen a su vencimiento y mientras no se perciba la liquidación correspondiente, según se haya pactado en el contrato respectivo, el monto de las operaciones vencidas por cobrar o por pagar deberá registrarse en cuentas liquidadoras (deudores o acreedores por liquidación de operaciones).

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.

Transferencias entre categorías

La transferencia entre las categorías, así como la venta anticipada de Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI), se apegan lo señalado en la política de inversión aprobada por el Consejo de Administración y en las disposiciones contenidas en los Títulos 8 y 22 de la CUSF.

La transferencia entre categorías esta sujeta a cambios en el modelo de negocio.

Deudor por reporte

- Normas de reconocimiento y valuación.

En la fecha de contratación de la operación de reporte, actuando la Institución como Reportadora, deberá reconocer la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando el deudor por reporte medido inicialmente al precio pactado, el cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

Durante la vida del reporte, el deudor por reporte a que se refiere el párrafo anterior se valorará a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de Interés efectivo, afectando el deudor por reporte correspondiente durante la vigencia de la operación.

- Normas de presentación

Los activos financieros que la Institución hubiere recibido como garantía, deberán registrarse como una cuenta de orden siguiendo para su valuación los criterios establecidos en el anexo 22.1.2 de la CUSF.

En caso de que la reportada incumpla con las condiciones establecidas en el contrato, y por tanto no pudiera reclamar las garantías, la institución como Reportadora deberá reconocer en su balance general la entrada de las garantías, de acuerdo con el tipo de bien de que se trate, contra el deudor por reporte antes mencionado.

La Institución no deberá reconocer las garantías en sus estados financieros sino

únicamente en cuentas de orden, con excepción de lo establecido en el párrafo anterior, es decir, cuando se han transferido los riesgos, beneficios y control de las garantías por el incumplimiento de la reportada.

Las cuentas de orden reconocidas por las garantías recibidas, se deberán cancelar cuando la operación de reporto llegue a su vencimiento o exista incumplimiento por parte de la reportada.

Valores restringidos

Los valores adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa y que hayan sido asignados, es decir, que hayan sido identificados, se reconocerán como valores restringidos (a recibir) al momento de la concertación, en tanto que, los títulos vendidos se reconocerán como una salida de inversiones en valores (por entregar). La contrapartida deberá ser una cuenta liquidadora, por cobrar o por pagar (acreedora o deudora), según corresponda, de conformidad con lo establecido en el criterio A-3 "Aplicación de normas generales", contenido en el anexo 22.1.2 de la CUSF.

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 2023, la Institución no tuvo ninguna transacción significativa con consejeros ni directivos relevantes; sin embargo, la Institución pagó a sus accionistas un dividendo por \$7,639 durante el ejercicio.

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 contratadas.

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

Instrumentos financieros

De conformidad con los criterios contables establecidos en el anexo 22.1.2 de la CUSF, la Institución aplica la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos por cobrar", la cual requiere se valore la pérdida crediticia esperada a la fecha del balance general, independientemente de existir o no evidencia objetiva de que un título está deteriorado.

Activos tangibles

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados del INPC.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Institución. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	Años	Tasas %
Equipo de transporte	4	25
Mobiliario y equipo de oficina	10	10
Equipo de cómputo	3.3	30

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

Al 31 de diciembre 2023, el mobiliario y equipo se integra de la siguiente forma:

Equipo de transporte	\$	3
Mobiliario y equipo de oficina		1
Equipo de cómputo		13
Subtotal		17
Menos depreciación acumulada		16
Total	\$	1

Activos Intangibles

Sólo se reconocen activos intangibles, que son identificables, que carecen de sustancia física, que proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene control sobre dichos beneficios.

Para los activos intangibles desarrollados internamente (software), se reconocen los costos erogados en la etapa de desarrollo. Los costos erogados en la etapa de investigación se registran en el estado de resultados del periodo en que se incurren.

El rubro de “Activos intangibles amortizables” al 31 de diciembre de 2023, se integra como se muestra a continuación:

Activos intangibles		
Desarrollo de software	\$	617
Amortización acumulada		(489)
Total	\$	128

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

Al 31 de diciembre de 2023, 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

El producto financiero para el ejercicio 2023 generado con instrumentos entre partes relacionadas fue como sigue:

BMV	Emisora	Serie	Títulos	Importe
83	BACOMER	18723	15,000,000	\$ (43)
94	BACOMER	23-3	2,537,133	4
94	BACOMER	23V	4,999,565	50
D8	BBVA2	2-18	1,000	1
DTDD	BHOUSTO		180,404,789	115
I	BACOMER		32,038,755	11
Total				\$ 138

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 2023, los gastos de la operación fueron los siguientes:

Honorarios	\$	313
Uso de espacios		21
Gastos de operación		569
Gastos administrativos		916
Nómina		193
Ingresos operativos		(1,039)
Depreciación		77
Total	\$	1,050

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

Gastos	2023
Gastos por siniestros pagados a:	
Subsidiarias	\$ 2,643
Gastos de ajuste de siniestros a:	
Subsidiarias	1,531
Gastos por servicios recibidos y costos de adquisición de:	
Subsidiarias	158
Afiliadas	4,077
	4,235
Total	\$ 8,409

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 México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México (en lo sucesivo BBVA Seguros 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 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 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 2023 el Consejo de Administración de BBVA Seguros contó con una baja durante el tercer trimestre correspondiente al Ing. Alberto Felipe Mulás Alonso a quien la Institución agradeció el arduo trabajo realizado durante su nombramiento y nos unimos a la sensible pérdida por su fallecimiento.

En la sesión de Asamblea General de Accionistas que se llevó a cabo en el segundo mes del año, se nombró como Secretario no miembro del Consejo de Administración a Jacobo de Nicolás de Benito tras la baja de Eugenio de Bernal Caso.

BBVA Seguros ante la inesperada vacante ocasionada por el fallecimiento de uno de sus Consejeros se encuentra en el proceso de cobertura de la misma, siempre cuidando los tanto los estrictos lineamientos internos como los requerimientos normativos a este respecto.

Cambios en el Comité de Auditoría

Durante el 2023 el Consejo de Administración de BBVA Seguros contó con una baja durante el tercer trimestre correspondiente al Ing. Alberto Felipe Mulás Alonso a quien la Institución agradeció el arduo trabajo realizado como Presidente del Comité y nos

unimos a la sensible pérdida por su fallecimiento.

Tras el fallecimiento del Ing. Alberto Felipe Mulás y su baja ante el Comité, se llevó a cabo la designación del Lic. Luis Ignacio de la Luz Dávalos como miembro del mismo. Así como se nombró Presidente al Ing. José Antonio Palacios Pérez quien ya era miembro del Comité.

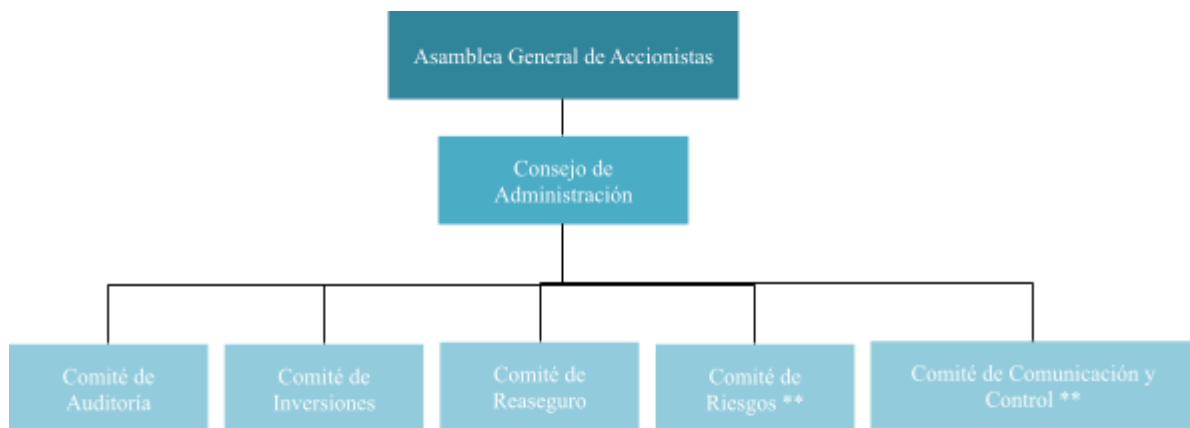
En la sesión de Asamblea General de Accionistas que se llevó a cabo en el segundo mes del año, se nombró como Secretario no miembro del Comité de Auditoría a Jacobo de Nicolás de Benito tras la baja de Eugenio de Bernal Caso.

Cambios en el Comité de Inversiones

Tras la baja de Jaime Nicolás Lázaro Ruiz en el Comité de Inversiones que formalmente ante el Consejo de Administración se llevó a cabo en la primera sesión de 2023, se nombró durante el primer trimestre a Luis Ángel Amestoy Rodríguez como miembro del mismo.

3. Estructura actual de gobierno corporativo

Con base en el marco regulatorio, el nivel de madurez y perfil de riesgo de la Institución, la estructura de Gobierno Corporativo de BBVA Seguros 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 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 de consultivos, no estrictamente regulatorios.

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



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
José Antonio Palacios Pérez	Consejero Independiente
Valeria Moy Campos	Consejero Independiente
Jacobo de Nicolás de Benito	Secretario no miembro del Consejo
José Francisco Eduardo Uriegas Flores	Prosecretario no miembro del Consejo
Sylvia Meljem Enríquez de Rivera	Comisario Propietario no miembro

Comité de auditoría

Nombre de los consejeros	Cargo
José Antonio Palacios Pérez	Consejero Independiente (Presidente)
Héctor Jesús Treviño Gutiérrez	Consejero Independiente
Luis Ignacio de la Luz Dávalos	Consejero relacionado
Jacobo de Nicolás de Benito	Secretario no miembro
José Francisco Eduardo Uriegas Flores	Prosecretario no miembro

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

Comité de reaseguro

Propietario	Cargo	Suplente
Edgar Nicolás Karam Kassab	Presidente	Liliana Rodríguez Latisner Blanca Rebeca Ayala Martínez
Liliana Rodríguez Latisner	Secretario	

Blanca Cecilia Muñoz Martínez	Miembro	--
Con voz pero sin voto		
Juan Andrés Simón Murciego	-	--
Hugo		
Juan Pablo Jiménez Hernández	-	González
Viurquis		
Fernando Flores Hernández Magro	-	--

Comité de inversiones

Propietario	Cargo	Suplente
Edgar Nicolás Karam Kassab	Presidente	Cristian
		Leopoldo
		Mucherl
		Saavedra
Cristian Leopoldo Mucherl Saavedra	Secretario	Mario
		Muñoz
Alberto José Sclavo Reynaud	Consejero Independiente	-
		Héctor Jesús Treviño
		Gutiérrez
Luis Ángel Rodríguez Amestoy	Miembro	María
		Alexandra
		Buerba
Franco		

Con voz pero sin voto

José Antonio Palacios Pérez	Consejero Independiente y	-
	Miembro del Comité de Auditoría	-
Juan Andrés Simón Murciego.	Director de Administración	-
	Integral de Riesgos	-

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	Comité de Reaseguro
Eduardo Osuna	R	X			

Osuna					
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	
Héctor Jesús Treviño Gutiérrez	I	X	X	X	
Blanca Cecilia Muñoz Martínez	R	X			
Luis Ignacio de la Luz Dávalos	R	X	X		
Guillermo Estrada Attolini	R	X			
José Antonio Palacios Pérez	I	X	X	***	
Valeria Moy Campos	I	X			

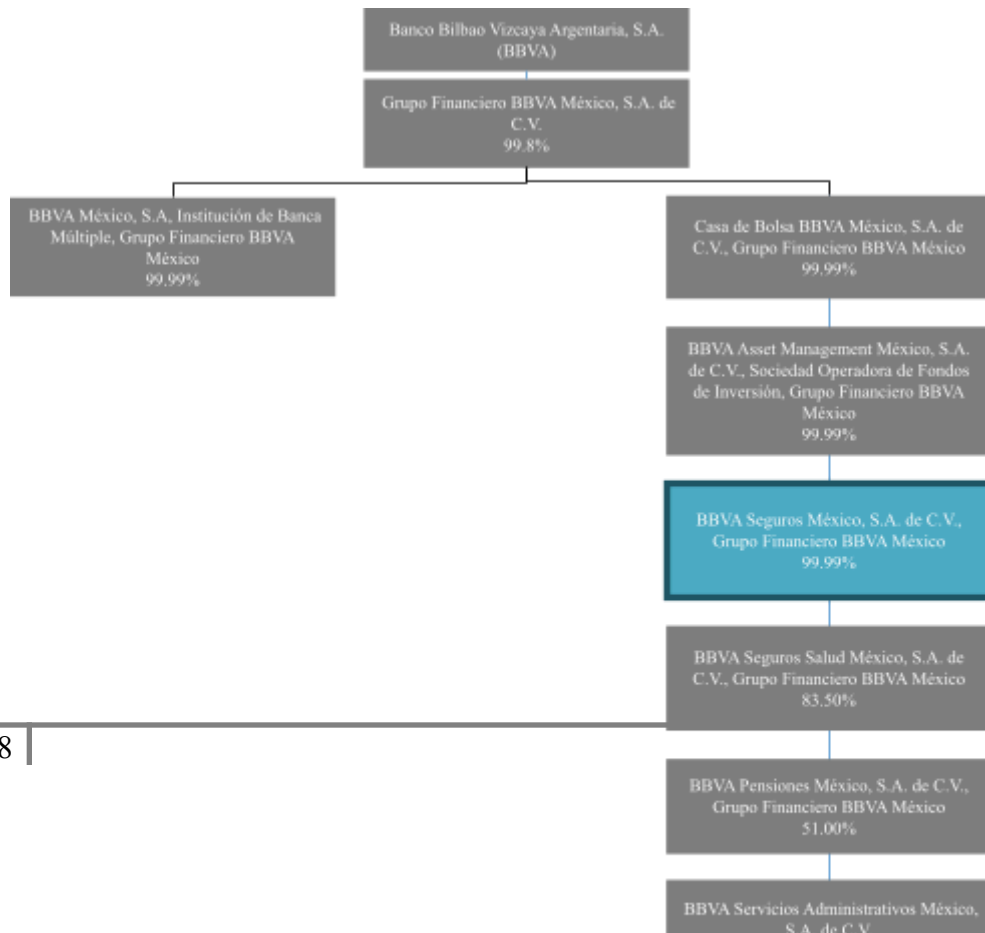
R = Relacionado

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 forma parte del mismo:



5. Política de remuneración de directivos relevantes

BBVA Seguros cuenta con una política denominada “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 2023 se llevaron a cabo actualizaciones a la misma, mismas que fueron aprobadas por el Consejo de Administración en la sesión:

- 25 de enero de 2023.

b) Información general sobre el proceso que sigue para evaluar la idoneidad de los Directivos Relevantes de la Institución y de quienes desempeñen otras funciones trascendentes de la Institución.

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:** desempeñó 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 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 al 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, 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 riesgos 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:** Conformada por 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, 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 Juan Andrés Simón Murciego, Director del área de Administración Integral de Riesgos (en lo sucesivo AIR).

El área de la AIR es la 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 se encuentra expuesto.

Adicionalmente asegura 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 cualitativa, no están contemplados de manera directa 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 la reputación de la organización 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 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 del Director de AIR de manera trimestral presentando un informe con resultados por conducto del DAIR al cierre del trimestre de la gestión 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 Seguros 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, reflejando 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.

Posteriormente, la ARSI se presenta al Consejo de Administración de manera anticipada al envío regulatorio, en apego a lo establecido en nuestro marco regulatorio. El documento es presentado por el responsable de la función de Administración Integral de Riesgos, y su contenido es ampliamente discutido. Posteriormente se envía 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 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.

Fernando Roque Maye funge como encargado de elaborar la PSD de BBVA Seguros. Designación llevada a cabo por el Consejo de Administración.

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 el área de Regulación y Control Interno de Grupo BBVA México. El Sistema de Contraloría Interna de BBVA Seguros 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 eficacia 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 México 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 México.

El área de Auditoría Interna reporta directamente al Comité de Auditoría de BBVA Seguros México, 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.

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 19 de abril de 2023 el Consejo de Administración aprobó el nombramiento de la señora Liliana Rodríguez Latisner, 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 la Función Actuarial recae sobre el área Técnica.

La Dirección Técnica se divide en cinco áreas principales: Subdirección de Solvencia y Modelos Actuariales, Dirección Ramo Daños y Reaseguro, Dirección de Suscripción de Mercados, Dirección de Ramo Personas y Subdirección Actuarial y Modelos Estadísticos. Esta Dirección Técnica recibe supervisión y apoyo de la Unidad Global de Seguros.

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 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.

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 técnico (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 (activo y pasivo) y riesgo de descalce (activo – pasivo). El área de riesgo 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

De acuerdo a los límites de concentración, el portafolio cuenta con un consumo en exposición de riesgo de crédito de 9% en sector Cuasisoberano, 21% en Financiero, 0% en Vivienda y 3% en Corporativos, con respecto al valor de los portafolios propios. El uso de límite de pérdida esperada al cierre del año es de 8%. Al cierre del año no existen

excesos a los límites aprobados por Consejo de Administración.

Riesgo de mercado

El portafolio de inversión se encuentra distribuido en un 79% en portafolios de seguros flexibles y en un 21% en portafolios de resto de tipos de seguros. El uso de límites de valor en riesgo histórico al cierre del año es de 27% para el portafolio total. Al cierre del año no existen excesos a los límites aprobados por el Consejo de Administración.

Riesgo de liquidez

Para riesgo de liquidez, el uso de límite al cierre de año es de 32% para el portafolio total. Al cierre del año no existen excesos a los límites aprobados por Consejo de Administración.

Riesgo técnico

Se presentan los resultados del riesgo técnico y del margen ajustado por riesgo, los cuales son indicadores para determinar el nivel de riesgo técnico 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 2023

Negocio	Prima	Siniestralidad	CERT*Costo Capital	Margen Ajustado CoC	% Margen Ajustado CoC (s/Primas)
Autos	\$ 8,435	\$ 6,314	\$ 194	\$ 1,928	23
Vida Riesgo	14,517	2,867	189	11,461	79
Daños	5,103	544	97	4,461	87
Salud	2,221	846	76	1,299	58
	\$ 30,276	\$10,571	\$ 556	\$ 19,150	63

Al cierre del año no existen excesos a los límites aprobados por el Consejo de Administración.

Riesgo de descalce

Se realiza la cobertura y contraste de “cash - flow” de forma mensual para monitorear que se cuente con el activo necesario para hacer frente a las obligaciones que haya adquirido la compañía, así como identificar las brechas más representativas.

Al cierre de diciembre 2023 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 2023, los cálculos obtenidos mediante el Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia reflejan un RCS de \$1,949.

	RCS por componente	Importe
I	Por Riesgos técnicos y financieros de Seguros	RCTyFS \$ 1,416
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 1
VI	Por Riesgo Operativo	RCOP 532
	Total RCS	\$ 1,949

Los riesgos técnicos y financieros del seguro contemplan las pérdidas ocasionadas por los

incumplimientos de entidades reaseguradoras (contrapartes).

Todos los cálculos se basan en el modelo estándar.

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

	2023	2022
Var histórico	27%	28%
Riesgo liquidez	32%	22%
Riesgo de crédito	8%	8%

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 de Regulación y Control Interno de Grupo BBVA México. El Sistema de Contraloría Interna de la Institución 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
5. 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 responsabilidades que cada una asume en esta materia, en términos de lo señalado en el Capítulo 3.3 de la CUSF.

Durante el 2023 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 de 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
- Financiero
- Vivienda
- Corporativos

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 BBVA Seguros está concentrado de la siguiente manera:

% Participación de portafolios propios	
Renta Variable	1
Corporativos	1
Cuasi-soberanos	2
Gubernamentales extranjeros	3
Financiero	6
Gubernamental	87

Riesgo de concentración en pasivos

De acuerdo con el manual de administración integral de riesgos de seguros, el riesgo de concentración contempla las pérdidas

potenciales asociadas a una inadecuada diversificación de pasivos.

El objetivo es prever e identificar cambios en la concentración de las líneas de negocio de la compañía que deriven en cambios al perfil de riesgos de la institución y/o puedan tener impactos en la solvencia.

Para cada línea de negocio (Límite interno - LI) su indicador de riesgo de concentración será el máximo valor observado de su participación porcentual mensual en el periodo de observación (60 meses). La participación porcentual mensual de cada línea de negocio LI_k se define como:

$$\text{Participación porcentual mensual } LI_k = \frac{\text{Prima emitida de los últimos doce meses por LI}}{\text{Prima emitida total de los últimos doce meses}}$$

El siguiente cuadro muestra la concentración de la cartera a diciembre de 2023.

Límites internos			
Riesgo de Concentración	Límite	Concentración Pasivo	Consumo
Vida riesgo propio	77%	50%	65%
Automóviles	63%	30%	47%
Incendio	5%	3%	66%
Responsabilidad civil	2%	1%	30%
Diversos misceláneos	20%	8%	41%
Diversos técnicos	5%	0%	0%
Marítimo y transporte	1%	0%	0%
Catastróficos	8%	6%	74%
Accidentes	7%	2%	29%

En términos del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), se identificaron las principales componentes que concentran la mayoría del RCS.

Al cierre de diciembre de 2023 se estimaron las siguientes proporciones de participación en el RCS.

Componente	% de Parti.	% de Variación
Seguros de Vida.	51	28
Seguros de Daños.	81	14
Seguros de accidentes y enfermedades.	.2	20
Deuda en el mercado mexicano dentro de lo establecido en la CUSF	32	8
Deuda emitida por el Gobierno Federal y/o BANXICO.	5	26
Instrumentos no bursátiles	3	29
Importes recuperables de reaseguro	-	1

El principal componente hace referencia a los productos totales en dólares, los cuales proveen de la suma asegurada establecida en las condiciones y carátula de la póliza al momento de término de vigencia. Los principales factores de riesgo en este tipo de productos son el tipo de cambio y las tasas de interés. Por un lado, al ser un producto pactado en dólares, es sensible al comportamiento de esta variable. Por otro lado, debido a la naturaleza de este tipo de planes los cuales son de largo plazo, se depende del comportamiento futuro de las curvas de tasas de interés asociadas.

En este sentido, el tipo de cambio afecta directamente la posición de los instrumentos no bursátiles. Cabe destacar que el RCS de este tipo de instrumentos representa alrededor del 30% su correspondiente valuación a mercado.

2) La concentración de riesgos de suscripción

A la Institución no le aplica este apartado, ya que la concentración del riesgo de suscripción es mitigado por medio de la diversificación en los diversos ramos de Vida, Autos, Daños y Accidentes, apagándose estos 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.

Para BBVA Seguros se cuenta con esquema de reaseguro de exceso de pérdida catastrófico (para vida, daños y automóviles), proporcionales (para vida y el subramo de diversos), y por último de exceso de pérdida por riesgo (para daños y automóviles), respecto a la política de reaseguro, está definida en el manual de reaseguro donde se definen las políticas de contratación, distribución y dispersión de riesgos, con el fin de transferir el riesgo

d) De la sensibilidad al riesgo

Dado que el portafolio se encuentra invertido al 99% en instrumentos de deuda (portafolios propios), 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.

También se genera la sensibilidad a 100pb del activo y del pasivo para obtener la sensibilidad en el excedente.

Sensibilidad +100pb por Nodo						
Bucket	Activo	Pasivo	Calce	Activo Sens	Pasivo Sens	Gap Dic23
1	\$ 7,091	\$ 1,173	\$ 5,918	\$ 7,085	\$ 1,170	\$ 5,915
3	12,359	25,268	(12,909)	12,214	25,041	(12,827)
5	11,073	5,940	5,134	10,726	5,739	4,987
10	8,829	6,749	2,080	8,275	6,390	1,885
15	196	179	17	175	160	15
20	147	62	85	124	52	72
>30	244	(15)	259	192	118	74
Total	\$ 39,940	\$ 39,356	\$ 583	\$ 38,790	\$ 38,671	\$ 120

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

Al 31 de diciembre de 2023 la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación.

	Nominal	Actualización	Total
Capital social	\$ 116	\$ 125	\$ 241
Reserva legal	183	58	241
Otras reservas	1,875		1,875
Déficit por valuación	(547)		(547)
Subsidiarias	(35)		(35)
ORI D3	9		9
Resultados acumulados	1,627	(183)	1,444
Resultado del ejercicio	9,640		9,640
Capital contable	\$ 12,868	\$ -	\$ 12,868

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

solvencia

a) De los activos El Balance General al 31 de diciembre de 2023 de la Institución, es como se muestra a continuación:

V. Evaluación de la

Inversiones		Reservas técnicas	
Gubernamentales	\$ 37,099	Vida	\$ 164,326
Tasa conocida	6,378	Accidentes y enfermedades	85
Renta variable	114,531	Daños	6,327
Extranjeros	22,904		170,738
Dividendos por cobrar	4		
	180,916	Por obligaciones pendientes de cumplir	4,810
Derivados	139	IBNR	1,479

Deudores por reporto	4,482	Por primas en depósito	486
Inversiones	185,537		6,775
Activos por obligaciones laborales	71	Reserva de riesgos catastróficos	11,220
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,205		188,733
Deudores		Reserva para obligaciones laborales	89
Deudores por prima	12,351	Acreedores	2,421
Deudores diversos	290	Reaseguradores	202
		Otros pasivos	5,541
	12,641	Suma el pasivo	196,986
Reaseguradores	535		
		Capital o fondo social	241
Inversiones permanentes	5,624	Capital contribuido	241
Mobiliario y equipo	1	Legal	241
Inventario de salvamentos	93	Otras	1,875
Pagos anticipados	447	Reservas	2,116
Impuesto pagado por anticipado	3,577	Déficit por valuación	(547)
Impuesto diferido	(4)	Inversiones permanentes	(35)
Otros conceptos por amortizar	127	Resultados acumulados	1,444
		Resultado del ejercicio	9,640
Otros activos	4,241	ORI NIF D3	9
		Capital ganado	10,511
Suma el activo	\$ 209,854	Suma el Capital	12,868
		Suma el pasivo y capital	\$ 209,854

1) Tipo de activos

En valores

Incluye inversiones en títulos de deuda y de capital, cotizados o no cotizados en Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y se clasifican al momento de su adquisición para su valuación y registro, con base en el modelo de negocio y la estrategia de inversión que defina la administración, en alguna de las siguientes categorías:

1. Instrumentos financieros negociables (IFN).
2. Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV).

3. Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).

Al 31 de diciembre de 2023 el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados como instrumentos financieros negociables e instrumentos financieros para cobrar y vender, cuyos plazos oscilan de 2 días a 28 años.

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés aplicadas al portafolio de títulos clasificados como financieros negociables e instrumentos financieros para cobrar y vender, oscilan entre 3.90% y 12.12%.

Las inversiones en títulos de renta variable al 31 de diciembre de 2023 son de \$114,531, en su mayoría son inversiones mantenidas en fondos de inversión.

Deudores por prima

Este rubro muestra un incremento de \$1,567 correspondiente al 14% vs año anterior, el efecto de mayor activo se debe a los incrementos en prima emitida de los diversos ramos tanto iniciales como renovaciones destacando pólizas colectivas con el Grupo Financiero BBVA.

Inversiones permanentes

El incremento respecto del año anterior ascendió a \$606, principalmente por la subsidiaria BBVA Pensiones donde participa con el 49% del resultado neto y de su capital. Las inversiones en compañías subsidiarias y afiliadas, en las que la Institución posee el 16.50% y el 99.99% de su capital, se valúan por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras al 31 de diciembre de 2023, conforme lo indica la NIF C-7 “Inversiones en subsidiarias, asociadas e inversiones permanentes”.

Otros activos

Se aprecia un incremento de \$537 que representa el 15% respecto al año anterior, destacando los impuestos pagados por anticipado principalmente por incremento en el coeficiente de utilidad que se aplica en la determinación de pagos provisionales, debido a que se incrementaron los ingresos por prima con que se determina dicho coeficiente.

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 empresa no cuenta con activos que no se comercializan regularmente en mercados financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2023 los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

2023			
Importe	Deudores por intereses	Incremento (decremento) por valuación de valores	Total

Títulos de deuda:

Valores gubernamentales:

Instrumentos Financieros Negociables

CETES	\$ 297	\$ 4	\$ 1	\$ 302
UDIBONOS	457	1	1	459
BONOS	5,416	56	18	5,490
BONDESD	-	-	-	-

Otros	206	2	2	210
	6,376	63	22	6,461
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender:				
CETES	4,383	325	8	4,716
UDIBONOS	1,180	148	(91)	1,237
Papel del Gobierno Federal (UMS)	395	7	(67)	335
BONOS	15,871	245	(847)	15,269
BONDESD	982	5	1	988
Otros	8,696	77	(680)	8,093
	31,507	807	(1,676)	30,638
	37,883	870	(1,654)	37,099
Valores empresas privadas:				
<u>Tasa conocida:</u>				
Instrumentos Financieros Negociables:				
Del sector financiero	4,773	46	(66)	4,753
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender:				
Del sector financiero	1,526	42	8	1,576
Del sector no financiero	46	2	1	49
	6,345	90	(57)	6,378
<u>Títulos de capital</u>				
Renta variable:				
Del sector no financiero	100,970	-	13,561	114,531
<u>Títulos de capital</u>				
Renta variable:				
Instrumentos Financieros Negociables:				
TRACs extranjeros	16,190	-	933	17,123
Sociedades de inversión extranjeras	3,640	-	277	3,917
Acciones	373	-	95	278
Títulos de deuda				
Instrumentos financieros negociables:				
TBILL	25	-	-	25
TNOT	1,248	13	49	1,310
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender:				
Del sector financiero	235	12	4	251
	21,711	25	1,168	22,904
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	4	-	-	4
<u>Deudor por reporto:</u>				
Instrumentos Financieros Negociables:				
CETES	800	1	-	801
BONDESD	286	-	-	286

BONDEF	3,394	2	-	3,395
	4,480	3	-	4,482

Valores restringidos:

Instrumentos Financieros Negociables:

Renta variable

	-	-	-	-
\$	171,393	\$ 988	\$ 13,018	\$ 185,398

Operaciones Financieras Derivadas	AIMS	Intereses AIMS	Incremento (decremento) por valuación de valores	Comisiones e IVA	Total
-----------------------------------	------	----------------	---	---------------------	-------

Con fines de negociación:

Futuros del Dólar de Estados Unidos de América

DEUAS	\$89	\$34	\$21	\$5	\$139
-------	------	------	------	-----	-------

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.

Acc. y E.	30	31	78	2	80
Acc. y E.	30	33	5	-	5
Acc. y E.	30	34	-	-	-
Daños	40	41	50	1	51
Daños	50	50	-	-	-
Daños	60	60	248	2	250
Daños	70	71	260	-	260
Daños	70	73	263	-	263
Daños	90	90	4,733	18	4,751
Daños	110	111	697	25	722
Daños	110	112	30	1	31
Total			\$ 170,420	\$ 317	\$ 170,738

b) De las reservas técnicas

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

Reservas BEL del Seguros directo al 31 de diciembre de 2023

- Reserva de riesgos en curso

Operación	Ramo	Sub ramo	BEL	Margen Riesgo	Reserva
Vida	10	11	\$ 160,558	\$ 150	\$ 160,708
Vida	10	12	3,499	118	3,617

- Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurrido

Operación	Ramo	Sub ramo	BEL	Margen Riesgo	Reserva*
Vida	10	11	\$ 1,400	\$ -	\$ 1,400
Vida	10	12	258	-	258
Acc. y E.	30	31	60	-	560
Acc. y E.	30	33	8	-	8
Daños	40	40	2	-	2
Daños	60	60	14	-	14
Daños	70	70	248	-	248
Daños	90	90	921	-	921
Daños	110	111	39	-	39
Daños	110	112	10	-	10

Total	\$ 2,960	\$ -	\$ 2,960
-------	----------	------	----------

*Se incluye el saldo de la reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros reportados de montos conocidos

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

Operación	Ramo	Sub ramo	BEL	Margen Riesgo	Reserva
Vida	10	11	\$ 353	\$ 5	\$ 359
Vida	10	12	447	10	457
Acc. y E.	30	31	10	1	12
Acc. y E.	30	33	(1)	-	(1)
Daños	40	40	2	-	2
Daños	60	60	31	2	33
Daños	70	70	31	-	31
Daños	90	90	556	5	562
Daños	110	111	20	3	23
Daños	110	112	2	-	2
Total			\$ 1,452	\$ 27	\$ 1,479

Acc. y E. = Accidentes y Enfermedades

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
- Reserva Catastrófica

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 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.

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.

Para los seguros de largo plazo, la metodología para obtener el mejor estimador consiste en determinar el valor presente de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, gastos de adquisición y administración así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro; los cuales, se disminuyen con el valor presente de las primas anuales futuras que se esperan recibir, se utiliza una inflación estimada para proyectar los gastos de administración. Para obtener el valor presente se consideran las curvas de tasas de interés libres de riesgo por cada una de las monedas proporcionadas por el proveedor de precios.

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%.

Ramos catastróficos

La compañía cuenta con seguros con cobertura de terremoto y de riesgos hidrometeorológicos; la metodología para determinar la reserva de riesgos en curso de estos ramos se apega a los lineamientos establecidos en la disposición 5.1.5. y 5.1.6 de Circular Única de Seguros y Fianzas respectivamente.

La prima de riesgo para cada una de las pólizas en vigor se determina mediante el sistema de valuación “Sistema R®” para el caso de terremoto y el “sistema RH-MEX” para el caso de riesgos hidrometeorológicos, identificando para cada póliza el porcentaje de retención.

Las bases de datos que se emplean para la valuación de estos ramos cumplen con las definiciones establecidas en el anexo 5.1.5-a y el anexo 5.1.6-a de la Circular Única de Seguros y Fianzas, para el ramo de terremoto y el ramo de riesgos hidrometeorológicos respectivamente.

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.

Reserva catastrófica

La reserva catastrófica es una reserva acumulativa que se constituye para los ramos de naturaleza catastrófica, que para el caso de la compañía son el de terremoto y el de riesgos hidrometeorológicos.

- La metodología para determinar la reserva catastrófica de terremoto y riesgos hidrometeorológicos se apega a los lineamientos establecidos en las disposiciones 5.6.6 y 5.6.5 de la Circular Única de Seguros y Fianzas respectivamente.
- Los incrementos mensuales se determinan considerando las liberaciones de la reserva de riesgos en curso, así como los rendimientos financieros.

Los rendimientos financieros se cuantifican con base en la tasa efectiva mensual promedio de las emisiones del mes en cuestión, de los Certificados de la Tesorería de la Federación a 28 días.

Terremoto

Concepto	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022:	\$ 4,203
Incrementos:	
1. Incremento de la reserva de riesgos en curso de terremoto:	473
2. Producto financiero de la reserva:	515
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ 5,191

Riesgos hidrometeorológicos

Concepto	Total
----------	-------

Saldo al 31 de diciembre de 2022:	\$ 4,973
Incrementos:	
1. Incremento de la reserva de riesgos en curso de terremoto:	452
2. Producto financiero de la reserva:	603
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ 6,028

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

Durante el ejercicio 2023 no se presentaron cambios en las metodologías registradas ante la CNSF para el cálculo de la reserva de riesgos en curso y la reserva de siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro. Cabe señalar, que al cierre del ejercicio fue aplicado un criterio actuarial en la determinación de la reserva de riesgos en curso de los seguros de corto plazo el cual consistió en eliminar la posible duplicidad de los factores de siniestralidad y cancelación que se usan en la metodología de cálculo de dicha reserva.

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

Los importes recuperables de reaseguro (IRR) se determinan utilizando las metodologías aprobadas. El cálculo de los IRR se determina tomando como base los contratos de transferencia cierta de riesgo y la probabilidad de incumplimiento por parte del reasegurador.

Importes recuperables de reaseguro

- Reserva de riesgos en curso

Operación	Ramo	Subramo	IRR
-----------	------	---------	-----

Vida	10	11 vida individual	\$	-
Daños	40	41 RC		.87
Daños	50	51 Carga		-
Daños	50	52 Cascos		-
Daños	60	60 Incendio		4
Daños	70	71 Terremoto		.61
Daños	90	90 Automóviles		111
Daños	110	111 Misceláneos		19
Daños	110	112 Técnicos		.14
Total			\$	136

- Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos

Operación	Ramo	Subramo	IRR
Vida	10	11 vida individual	\$ 12
Daños	40	41 RC	.26
Daños	60	60 Incendio	8
Automóviles	90	90 Automóviles	29
Daños	110	111 Misceláneos	62
Total			\$ 111

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

Operación	Ramo	Subramo	IRR
Vida	10	11 vida individual	\$ 4
Vida	10	12 vida grupo	2
Daños	40	41 RC	.04
Daños	60	60 Incendio	2
Terremoto	70	70 Terremoto	3
Automóviles	90	90 Automóviles	5
Daños	110	111 Misceláneos	(.20)
Total			\$ 16

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

A continuación, se presenta la composición de la cartera por grupos homogéneos de la operación de vida al 31 de diciembre de 2023:

Grupo Homogéneo	Pólizas en Vigor	Certificados en Vigor
Flexibles	23,104	23,104
Vida Individual CP	1,364,747	1,364,747
Vida Individual LP	215,243	215,243
Dotal	173,871	173,871
Temporales	26,252	26,252
Vitalicios	15,120	15,120
Vida Grupo CP	3,547	1,342,376
Vida Grupo LP	13	2,759,683
Temporales	11	2,753,125
Vitalicios	2	6,558

c) De otros pasivos

La Institución tiene cubierta al 31 de diciembre 2023, la base de inversión de otros pasivos por \$8,254 con los siguientes activos:

	2023
Inversiones	\$ 118
Inversiones para obligaciones laborales	71
Disponibilidad	954
Subsidiarias	5,624
Impuestos	4,473
Deudor por prima	2,995
Total	\$ 14,235

Otros pasivos se reconocen cuando la Institución tiene (i) una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable (hay más posibilidad de que ocurra a que no ocurra) que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación y (iii) la obligación puede ser estimada razonablemente y cuantificada en términos monetarios.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación.

La tasa de descuento aplicada en estos casos es antes de impuestos, y refleja las condiciones de mercado a la fecha del balance general y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente.

En estos casos, el incremento en el pasivo se reconoce como un gasto por intereses.

Estos pasivos se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración. Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

Dentro del rubro de otras obligaciones se incluyen reservas precautorias para diversos asuntos de carácter fiscal.

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 (FPA)

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

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

Los principales cambios significativos en los FPA son:

1. Esta institución generó un plan de pago de dividendos durante 2023, el cual siempre estuvo monitoreado para asegurar la estabilidad financiera de esta institución.

En la siguiente tabla se muestra la desagregación de los FPA con criterio homologado con los que contó la institución durante 2023.

	Dic 2022	Mzo 2023	Jun 2023	Sep 2023	Dic 2023
Nivel 1	\$ 3,808	\$ 3,247	\$ 3,364	\$ 3,651	\$ 3,913
Nivel 2	274	402	330	355	535
Nivel 3	-	-	228	250	250
FPA	\$ 4,082	\$ 3,649	\$ 3,922	\$ 4,256	\$ 4,698

Cabe resaltar que como parte de la estrategia de un uso eficiente de los recursos con los que cuenta la institución, se hace uso del nivel 4, lo que permite tener una holgura en los niveles de recursos propios con los que cuenta la institución.

	Dic 2022	Mzo 2023	Jun 2023	Sep 2023	Dic 2023
Otros					
Fondos Propios	\$ 3,656	\$ 3,324	\$ 2,661	\$ 4,123	\$ 2,129

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 FPA 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 (BI), así como el Capital Mínimo Pagado (CMP).

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

La variación en FPA 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 FPA

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 FPA para hacer frente a las obligaciones que pueda presentar la Institución.

b) Del requerimiento de capital (RCS)

1. Información cuantitativa sobre los resultados del RCS

De acuerdo a las disposiciones legales en vigor, la institución ha cumplido con lo estipulado en la ley sobre la suficiencia de activos e inversiones para la cobertura de la BI, el cumplimiento del CCMP y mantuvo los FPA necesarios para respaldar el RCS.

En la siguiente tabla se presenta la desagregación por componente del RCS de la Institución durante 2023.

RCS por componente	Dic 2022	Mzo 2023	Jun 2023	Sep 2023	Dic 2023
Riesgos Técnicos y Financieros	\$ 1,142	\$ 1,214	\$ 1,269	\$ 1,299	\$ 1,416
Riesgos basados en la PML	-	(121)	(127)	(130)	-
Otros Riesgos Contraparte	1	1	1	1	1
Riesgo Operativo	443	427	441	453	532
Total RCS	\$ 1,586	\$ 1,521	\$ 1,584	\$ 1,623	\$ 1,949

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

2. los cambios significativos en el nivel del RCS

El RCS tuvo un incremento alrededor de 23% al cierre de diciembre con respecto al mismo corte del año anterior, impulsado por el riesgo basado en la PML, y este por la actualización de cálculo anual.

El RCS por riesgos técnicos y financieros se ha comportado estable derivado de la calidad de

los activos que cubren el RCS y la estabilidad en la suscripción de riesgos.

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 Ley, 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 FPA que la Institución mantiene han sido suficientes a la fecha de este informe.

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 de pesos)

Tabla A1

Información general

Nombre de la institución:	BBVA Seguros México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
Tipo de institución:	Aseguradora
Clave de la institución:	S0079
Fecha de reporte:	31 de diciembre de 2023
Grupo financiero:	BBVA México
De capital mayoritariamente mexicano o filial:	Filial
Institución financiera del exterior (IFE):	
Sociedad Relacionada (SR):	
Fecha de autorización:	29 de noviembre de 1996
Operaciones y ramos autorizados	Vida, accidentes y enfermedades, Daños (responsabilidad civil, incendio, autos, terremoto, Hidrometeorológicos, marítimo y transporte, diversos)
Modelo interno	No
Fecha de autorización del modelo interno	

Requerimientos Estatutarios

Requerimiento de capital de solvencia	\$ 1,949
Fondos propios admisibles	\$ 4,698
Sobrante / faltante	\$ 2,749
Índice de cobertura	2.41
Base de inversión de reservas técnicas	\$ 188,733
Inversiones afectas a reservas técnicas	\$ 189,674
Sobrante / faltante	\$ 941
Índice de cobertura	1.00
Capital mínimo pagado	\$ 177
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	\$ 14,092
Suficiencia / déficit	\$ 13,915
Índice de cobertura	79.66

Estado de Resultados	Vida	Accs y Enf	Daños	Total
Prima emitida	\$ 51,187	\$ 575	\$ 14,038	\$ 65,800
Prima cedida	51	-	500	551
Prima retenida	51,136	575	13,538	65,249
Inc. reserva de riesgos en curso	26,477	(7)	615	27,085
Prima de retención devengada	24,659	582	12,923	38,164
Costo de adquisición	2,409	84	2,265	4,758
Costo neto de siniestralidad	27,515	13	7,185	34,713
(Pérdida) utilidad técnica	(5,265)	485	3,471	(1,307)
Inc. otras reservas técnicas	-	-	2,044	2,044
(Pérdida) utilidad bruta	(5,265)	485	1,429	(3,351)
Gastos de operación netos	782	14	255	1,051
(Pérdida) utilidad de operación	(6,047)	472	1,173	(4,402)
Resultado integral de financiamiento	15,054	18	1,270	16,342
Participación en el resultado de subsidiarias	743	36	486	1,265
Utilidad antes de impuestos	9,751	525	2,929	13,205
Utilidad del ejercicio	\$ 7,633	\$ 499	\$ 1,508	\$ 9,640

Balance General

Activo		\$ 209,854
Inversiones	\$ 185,537	
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	71	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,205	
Deudores	12,641	
Reaseguradores y reafianzadores	535	
Inversiones permanentes	5,624	
Otros activos	4,241	
Pasivo		196,986
Reservas técnicas	188,733	
Reserva para obligaciones laborales al retiro	89	
Acreedores	2,421	
Reaseguradores y reafianzadores	202	
Otros pasivos	5,541	
Capital Contable		\$ 12,868
Capital social pagado	241	
Reservas	2,116	
Déficit por valuación	(547)	
Inversiones permanentes	(35)	
Resultado ejercicios anteriores	1,444	
Resultado del ejercicio	9,640	
Remediones por beneficios definidos a los empleados	9	

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	\$ 1,415,799,652
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	1,130,949
VI	Por Riesgo Operativo	RCOP	531,705,536
Total RCS			\$ 1,948,636,137
Desglose RCPML			
II.A	Requerimientos	PML de Retención/RC	36,166,877,852
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	44,741,992,933
Desglose RCTyFP			
III.A	Requerimientos	RCSPT + RCSPD + RCA	
III.B	Deducciones	RFI + RC	
Desglose RCTyFF			
IV.A	Requerimientos	$\sum R_{Ck} + RCA$	
IV.B	Deducciones	RCF	

Tabla B2 Elementos del cálculo de requerimiento de capital por riesgos técnicos y financieros de seguros (RC_{TyFS})

(cifras 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:

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

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

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

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:

La información se genera a través del sistema que la comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Total Activos	\$ 33,914,845,209	\$ 30,686,572,313	\$ 3,228,272,896
a) Instrumentos de deuda:	32,843,194,389	29,847,017,188	2,996,177,200
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	31,255,918,291	28,619,448,604	2,636,469,687
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	1,587,276,098	1,170,761,970	416,514,128
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.			
c) Títulos estructurados	-	-	-
1) De capital protegido	-	-	-
2) De capital no protegido	-	-	-
d) Operaciones de préstamos de valores	-	-	-
e) Instrumentos no bursátiles	960,935,176	678,539,605	282,395,571
f) Operaciones Financieras Derivadas			
g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento	110,715,644	109,783,775	931,869
h) Inmuebles urbanos de productos regulares			
i) Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).	-	-	-

* 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})
(cifras 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)	PBr(0)	PBr(1) Var99.5%	PBr(1)-PBr(0)	IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1)-IRR(0)
Total de Seguros	20,013,826,465	24,219,874,510	4,206,048,046	20,164,959,951	24,405,883,160	4,240,923,209	151,133,486	273,361,751	122,228,265
a) Seguros de Vida	14,770,503,368	18,940,904,096	4,170,400,729	14,779,162,114	18,949,235,007	4,170,072,893	8,658,747	41,947,853	33,289,106
1) Corto Plazo	1,551,427,318	1,717,325,866	165,898,548	1,559,844,506	1,730,421,226	170,576,720	8,417,188	41,942,088	33,524,900
2) Largo Plazo	13,219,076,050	17,392,473,008	4,173,396,958	13,219,317,609	17,392,473,008	4,173,155,399	241,559	10,179,960	9,938,401
b) Seguros de Daños	5,156,579,020	5,858,017,164	701,438,144	5,299,053,760	6,076,105,723	777,051,964	142,474,740	264,362,557	121,887,818
1) Automóviles	4,298,600,607	4,966,596,441	667,995,834	4,415,103,033	5,147,006,243	731,903,210	116,502,426	207,266,170	90,763,744
i. Automóviles Individual	3,520,866,869	4,328,219,402	807,352,533	3,637,369,295	4,334,296,752	696,927,457	116,502,426	9,337,737	(107,164,689)
ii. Automóviles Flotilla	777,733,738	743,880,359	-33,853,380	777,733,738	936,955,414	159,221,676	-	202,879,634	202,879,634
Seguros de Daños sin Automóviles	857,978,413	950,902,603	92,924,190	883,950,726	1,001,884,390	117,933,663	25,972,313	68,955,057	42,982,744
2) Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Diversos	627,592,947	678,828,389	51,235,442	646,973,039	727,376,013	80,402,974	19,380,092	65,623,829	46,243,738
i. Diversos Misceláneos	597,727,275	621,487,922	23,760,647	616,965,986	674,781,366	57,815,380	19,238,711	64,192,880	44,954,169
ii. Diversos Técnicos	29,865,672	68,114,677	38,249,005	30,007,053	70,075,651	40,068,598	141,380	674,851	533,470
4) Incendio	188,752,872	241,720,600	52,967,727	194,434,421	247,219,629	52,785,208	5,681,548	7,598,394	1,916,845
5) Marítimo y Transporte	28,757	216,279	187,523	28,757	216,279	187,523	-	-	-
6) Responsabilidad Civil	41,603,837	64,699,425	23,095,588	42,514,510	64,791,828	22,277,318	910,674	2,672,879	1,762,205
7) Caución	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Seguros de accidentes y enfermedades:	86,744,077	104,420,478	17,676,401	86,744,077	104,420,478	17,676,401	-	-	-
1) Accidentes Personales	86,738,971	104,359,477	17,620,506	86,738,971	104,359,477	17,620,506	-	-	-
i. Accidentes Personales Individual	82,794,863	100,006,577	17,211,714	82,794,863	100,006,577	17,211,714	-	-	-
ii. Accidentes Personales Colectivo	3,944,108	5,146,528	1,202,419	3,944,108	5,146,528	1,202,419	-	-	-
2) Gastos Médicos	5,106	173,613	168,508	5,106	173,613	168,508	-	-	-
i. Gastos Médicos Individual	5,106	173,613	168,508	5,106	173,613	168,508	-	-	-
ii. Gastos Médicos Colectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Salud	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Salud Individual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. Salud Colectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Seguros de Vida Flexibles	P(0)-A(0)	P(1)-A(1) Var99.5%	ΔP-ΔA	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var99.5%	A(1)-A(0)
Sin garantía de tasa 1	-	-	-	145,406,489,437	161,437,916,365	16,031,426,928	145,406,489,437	161,437,916,365	16,031,426,928
Con garantía de tasa 2	A(0)-P(0)	A(1)-P(1) Var 0.5%	ΔA-ΔP -{(ΔA-ΔP)AR}v0	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Seguros de Riesgos Catastróficos	RRCAT(0)	RRCAT(1) Var99.5%	RRCAT(1)-RRCAT(0)
Seguros de Riesgos Catastróficos	11,219,278,533	11,219,278,533	-
1) Agrícola y Animales	-	-	-
2) Terremoto	5,190,819,329	5,190,819,329	-
3) Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos	6,028,459,203	6,028,459,203	-
4) Crédito a la Vivienda	-	-	-
5) Garantía Financiera	-	-	-
6) Crédito	-	-	-
7) Caución	-	-	-

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

Tabla B4 Elementos del 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 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_{PML} : Pérdidas ocasionadas por los incumplimientos de entidades reaseguradoras (contrapartes)

REAPML(0)	REAPML(1) VAR 0.5%	-REAPML(1)+REAPML(0)
24,947,599,319	24,928,520,982	19,078,336

La información se genera a través del sistema que la comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

Tabla B5 Elementos del requerimiento de capital para riesgos basados en la pérdida máxima probable (RC_{PML}) (cantidades en pesos)

	PML de Retención/ RC^*	Deducciones		RC_{PML}
		Reserva de Riesgos Catastróficos (RRCAT)	Coberturas XL efectivamente disponibles (CXL)	
I Agrícola y de Animales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
II Terremoto	21,974,658,489	5,190,819,329	19,456,388,700	-
III Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos	14,192,219,363	6,028,459,203	14,066,325,700	-
IV Crédito a la Vivienda	-	-	-	-
V Garantía Financiera	-	-	-	-
Total RC_{PML}				-

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	\$ 14,136,864
c) Operaciones de reperto 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	\$ 14,136,864
Factor	8%
Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	\$ 1,130,949

*El monto ponderado considera el importe de la operación descontando el saldo de las reservas preventivas que correspondan, así como la aplicación del factor de riesgo de la contraparte en la operación, y en su caso, el factor de riesgo asociado a la garantía correspondiente.

Tabla B9 Elementos del requerimiento de capital por riesgo operativo (RC_{Op})
(cantidades en pesos)

$$\begin{aligned}
 RC_{Op} = & \min\{0.3 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}), Op\} \\
 & + 0.25 * (Gastos_{V,inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc}) \\
 & + 0.2 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}) * I_{\{calificación=0\}}
 \end{aligned}$$

	RCOp	\$ 531,705,536
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	1,416,930,601
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.	887,529,608
	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	817,645,440
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	272,692,864
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	69,884,167
	OPprimasCp	A : OPprimasCp
	$ \begin{aligned} OpprimasCp = & 0.04 * (PDevV - PDevV,inv) + 0.03 * PDevNV + \\ & \max(0, 0.04 * (PDevV - 1.1 * pPDevV - (PDevV,inv - 1.1 * \\ & pPDevV,inv))) + \max(0, 0.03 * (PDevNV - 1.1 * pPDevNV)) \end{aligned} $	817,645,440
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	7,594,952,498
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	-

<i>PDevNV</i>	<p>Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro</p>	13,180,988,533
<i>pPDevV</i>	<p>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 <i>PDevV</i>, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro</p>	5,678,628,176
<i>pPDevV,inv</i>	<p>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 <i>PDevV,inv</i>, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro</p>	-
<i>pPDevNV</i>	<p>Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDevNV</i>, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro</p>	10,028,800,964
	<p><i>O_{preservasCp}</i></p> <p><i>O_{preservasCp}</i> = 0.0045 * max(0, <i>RTVCp</i> - <i>RTVCp,inv</i>) + 0.03 * max(0, <i>RTNV</i>)</p>	<p><i>B: O_{preservasCp}</i></p> <p>272,692,864</p>
<i>RTVCp</i>	<p>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.</p>	5,138,590,080
<i>RTVCp,inv</i>	<p>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.</p>	-
<i>RTNV</i>	<p>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.</p>	8,318,973,612
	<p><i>O_{preservasLp}</i></p> <p><i>O_{preservasLp}</i> = 0.0045 * max(0, <i>RTVLp</i> - <i>RTVLp,inv</i>)</p>	<p><i>C: O_{preservasLp}</i></p> <p>69,884,167</p>
<i>RTVLp</i>	<p>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 señaladas en <i>RTVCp</i>.</p>	163,711,298,528
<i>RTVLp,inv</i>	<p>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 <i>RTVCp,inv</i>, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.</p>	148,181,483,564

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.	GastosV,inv 67,488,507
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	GastosFdc -
RvaCat	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia	RvaCat 11,219,278,533
I{calificación=0}	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.	I{calificación=0} }

Sección C. Fondos propios y capital

(cantidades en millones de pesos)

Tabla C1

Activo Total	\$ 209,854
Pasivo Total	196,986
Fondos Propios (Activo - Pasivo)	\$ 12,868
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	-
Reserva para la adquisición de acciones propias	-
Impuestos diferidos	367
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	-
Fondos Propios Admisibles (total)	\$ 12,501
Clasificación de los Fondos Propios Admisibles	
Nivel 1	Monto
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	241
II. Reservas de capital	2,116
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	-
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	11,083
Total Nivel 1 (suma)	\$ 13,440
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;	-
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)	-
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	(939)
Total Fondos Propios (total)	\$ 12,501

Sección D. Información financiera

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D1 Balance general

Activo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Inversiones	\$ 185,537	\$ 159,861	16
Inversiones en valores y operaciones con productos derivados	181,055	154,644	17
Valores	180,916	154,515	17
Gubernamentales	37,099	30,751	21
Empresas privadas. Tasa conocida	6,378	1,831	248
Empresas privadas. Renta variable	114,531	102,064	12
Extranjeros	22,904	19,860	15
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	4	10	(58)
Operaciones con productos derivados	139	129	8
Deudor por reporto	4,482	5,217	(14)
Inversiones para obligaciones laborales	71	63	13
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,205	756	59
Deudores	12,641	10,945	15
Reaseguradores y reafianzadores	535	250	114
Inversiones permanentes	5,624	5,018	12
Otros activos	4,241	3,704	14
Total Activo	\$ 209,854	\$ 180,596	16
Pasivo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Reservas técnicas	\$ 188,733	\$ 160,843	17
Reserva de riesgos en curso	170,738	145,819	17
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir	6,775	5,848	16
Reservas de riesgos catastróficos	11,220	9,176	22
Reservas para obligaciones laborales	89	76	17
Acreedores	2,421	2,711	(11)
Reaseguradores y reafianzadores	202	222	(9)
Otros pasivos	5,541	5,950	(7)
Total Pasivo	\$ 196,986	\$ 169,802	16
Capital contribuido	\$ 241	\$ 241	
Capital o fondo social pagado	241	241	
Capital ganado	12,627	10,553	20
Reservas	2,116	2,116	-
Déficit por valuación	(547)	(640)	(15)
Capital Contable	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Inversiones permanentes	(35)	(15)	129
Resultados de ejercicios anteriores	1,444	2,947	(51)
Resultado del ejercicio	9,640	6,134	57
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	9	10	(6)

Total Capital Contable	\$	12,868	\$	10,794	19
------------------------	----	--------	----	--------	----

Tabla D2 Vida

(cantidades en millones de pesos)

	VIDA		Total
	Individual	Grupo	
Primas			
Emitida	\$ 47,102	\$ 4,085	\$ 51,187
Cedida	38	13	51
Retenida	47,064	4,072	51,136
Incremento a la reserva de riesgos en curso	26,414	63	26,477
Prima de retención devengada	20,650	4,008	24,659
Costo neto de adquisición			
Cobertura de exceso de pérdida	6	4	10
Otros	1,541	857	2,399
Total costo neto de adquisición	1,547	861	2,409
Siniestros / reclamaciones			
Bruto	26,081	1,434	27,515
Recuperaciones	-	-	-
Neto	26,082	1,434	27,515
(Pérdida) Utilidad técnica	(6,978)	1,713	(5,265)

Tabla D3 Accidentes y enfermedades

(cantidades en millones de pesos)

	Accidentes y enfermedades	Accidentes Personales	Gastos Médicos	Total
Primas				
Emitida	\$ 575	-	-	\$ 575
Cedida	-	-	-	-
Retenida	575	-	-	575
Incremento a la reserva de riesgos en curso	(7)	-	-	(7)
Prima de retención devengada	582	-	-	582
Costo neto de adquisición				
Cobertura de exceso de pérdida	.44	-	-	.44
Otros	83	-	-	83
Total costo neto de adquisición	84	-	-	84
Siniestros / reclamaciones				
Bruto	13	-	-	13
Recuperaciones	-	-	-	-
Neto	13	-	-	13
Utilidad técnica	\$ 485	-	-	\$ 485

Tabla D4 Daños

(cantidades en millones de pesos)

DAÑOS	Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	Marítimo y Transportes	Incendio	Automóviles	Riesgos catastróficos	Diversos	Total
Primas							
Emitida	\$ 180	\$.20	\$ 951	\$ 8,681	\$ 1,743	\$ 2,485	\$ 14,038
Cedida	23	.23	126	246	22	85	501
Retenida	157	.03	825	8,435	1,721	2,400	13,538
Incremento a la reserva de riesgos en curso	10	.09	31	452	95	26	615
Prima de retención devengada	146	.12	794	7,983	1,626	2,374	12,923
Costo neto de adquisición							
(-) Comisiones por reaseguro cedido	(1)	-	(4)	-	(1)	(4)	(10)
Cobertura de exceso de pérdida	-	-	225	11	250	27	513
Otros	25	-	152	970	196	420	1,763
Total costo neto de adquisición	24	-	373	981	444	442	2,265
Siniestros / reclamaciones							
Bruto	23	-	149	6,618	331	307	7,428
Recuperaciones	-	-	-	(37)	(206)	-	(243)
Neto	23	-	149	6,580	125	307	7,185
Utilidad técnica	\$ 99	\$.12	\$ 272	\$ 421	\$ 1,057	\$ 1,624	\$ 3,473

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	\$ 139,831	82%	\$ 126,157	81%	\$ 153,894	83%	\$ 132,305	83%
Valores gubernamentales	26,950	16	20,454	13	26,765	14	19,827	12
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	3,097	2	868	1	3,124	2	890	1
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	100,970	59	95,548	62	114,531	62	102,064	64
Valores extranjeros	4,334	3	4,072	3	4,853	3	4,178	3
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos	4,480	3	5,215	3	4,482	2	5,217	3
Operaciones Financieras Derivadas	-	-	-	-	139	.07	129	.08
Moneda Extranjera	\$ 29,921	17%	\$ 27,659	18%	\$ 29,948	16%	\$ 26,313	16%
Valores gubernamentales	9,297	5	10,690	7	8,639	5	9,680	6
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	3,248	2	938	1	3,254	2	941	1
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores extranjeros	17,376	10	16,031	10	18,055	10	15,692	10
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Moneda Indizada	\$ 1,636	1%	\$ 1,207	1%	\$ 1,695	1%	\$ 1,243	1%
Valores gubernamentales	1,636	.95	1,207	.01	1,695	1	1,243	1
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
TOTAL	\$ 171,388	100%	\$ 155,023	100%	\$ 185,537	100%	\$ 159,861	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	BONOS	270304	M	IFN	12/7/2022	4/3/2027	\$ 100.00	261,773,250	\$ 6,183	\$ 6,403		N.A	BACOMER 58908518
Valores de Empresas privadas.													
Tasa conocida													
Valores de Empresas privadas.	BBVAC+	IF	52	IFN	18/12/2023	-	12.58	813,030,341	8,682	10,226		N.A	CBBBV 523240-0
Tasa renta variable.	BBVAGOB	IF	51	IFN	15/12/2023	-	54.59	501,872,091	24,057	27,395		N.A	CBBBV 523240-0
	BBVALIQ	IF	51	IFN	9/11/2023	-	14.8	3,709,747,778	47,900	54,888		N.A	CBBBV 523240-0
Valores extranjeros													
Inversiones en valores dados en préstamo													
Reportos													
TOTAL									\$ 86,822	\$ 98,912			

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

IFN Instrumentos Financieros Negociables

IFCV Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender

IFCPI Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés

Contraparte: Se deberá indicar el nombre de la institución que actúa como contraparte de las inversiones que correspondan.

Tabla E3 Desglose de operaciones financieras derivadas
(cantidades en millones de pesos)

Tipo de contrato	Emisor	Serie	Tipo de valor	Riesgo cubierto	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	No de contratos	Valor unitario	Precio de ejercicio o pactado	Costo de adquisición posición activa	Costo de adquisición posición pasiva	Valor de mercado posición activa	Valor de mercado posición pasiva	Valor de mercado neto	Prima pagada de opciones	Prima pagada de opciones a mercado	Aportación inicial mínima por futuros	Índice de efectividad	Calificación	Organismo contraparte	Calificación de contraparte
Futuros	DEUA	MR24	FD	Tipo de cambio	14/12/2023	15/3/2024	6,032	\$ 18	\$ 18	\$ 1,058	\$ 1,058	\$ 1,100	\$ 1,079	\$ 21			\$ 118	97.01	L-AA-FI	BANDER 745650700	AAA

Tipo de contrato:

- Futuros
- Forwards
- Swaps
- Opciones

Precio de ejercicio o pactado:

Precio o equivalente determinado en el presente para comprar o vender el bien subyacente en una fecha determinada

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
MULTIASISTENCIA SERVICIOS CORPORATIVOS DE SEGUROS	MULTIAS	UNICA	NBAA		31-dic-98	32	1,891	0.84%
BBVA SEGUROS SALUD	SEGUNOM	UNICA	NBAA	Otras inversiones permanentes	31-dic-98	0.38	14	0.01%
PENSIONES BBVA	PREVENTIS	UNICA	NBAA		1-feb-13	49	79	0.02%
	PENSIONES	UNICA	NBAA		1-feb-13	1,847	3,639	2%

Se registrarán las inversiones en entidades relacionadas de conformidad con lo establecido en el artículo 71 de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas.

Tipo de relación: Subsidiaria, asociada y otras inversiones permanentes.

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

Operación/Ramo	Importe menor a 30 días			Importe mayor a 30 días			Total	% del activo
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada		
Vida								
Individual	\$ 3,750	\$ 1,882	\$ -	\$ 9	\$16	\$ -	\$ 5,657	3%
Grupo	-	-	-	-	-	-	-	-
Pensiones derivadas de la seguridad social								
Accidentes y Enfermedades	330	-	-	-	-	-	330	.16
Accidentes Personales								
Gastos Médicos								
Salud								
Daños								
Responsabilidad civil y riesgos profesionales	\$ 93	\$.01	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 93	.04
Marítimo y Transportes	-	-	-	-	-	-	-	-
Incendio	438	.01	-	13	-	-	451	.21
Agrícola y de Animales								
Automóviles	3,457	-	-	35	-	-	3,492	2
Riesgos catastróficos	918	.05	-	-	-	-	919	.44
Diversos	1,408	.05	-	-	-	-	1,409	1
Total	\$ 10,394	\$ 1,884	\$ -	\$ 57	\$ 16	\$ -	\$12,351	6%

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	\$ 164,326	\$ 85	\$ 6,327	\$ 170,738
Mejor estimador	164,057	83	6,280	170,420
Margen de riesgo	268	2	47	317
Importes Recuperables de Reaseguro	-	-	136	136

Tabla F2 Reservas para obligaciones pendientes de cumplir

(cantidades en millones de pesos)

Reserva/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	\$ 1,658	\$ 68	\$ 1,234	\$ 2,960
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	816	11	653	1,479
Por reserva de dividendos	-	-	-	-
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	2,334	-	2	2,336
Total	\$ 4,808	\$ 79	\$ 1,889	\$ 6,775
Importes recuperables de reaseguro	\$ 18	\$ -	\$ 109	\$ 127

Tabla F3 Reserva de riesgos catastróficos

(cantidades en millones de pesos)

Ramo o tipo de seguro	Importe	Límite de la reserva*
Seguros de terremoto	\$ 5,191	\$ 21,304
Seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos	6,029	12,773
Total	\$ 11,220	\$ 34,077

*Límite legal de la reserva de riesgos catastróficos

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

(cantidades en millones de pesos)

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiados	Prima emitida
Vida			
2023	1,605,655	5,688,552	51,187
2022	1,549,436	5,942,664	43,151
2021	1,420,167	4,622,967	37,326
Individual			
2023	1,602,095	1,602,095	47,102
2022	1,546,915	1,546,915	39,330
2021	1,417,547	1,417,547	34,225
Grupo			
2023	3,560	4,086,457	4,085
2022	2,521	4,395,749	3,821
2021	2,620	3,205,420	3,101
Accidentes y Enfermedades			
2023	1,528,377	15,266,302	575
2022	1,556,325	12,861,046	570
2021	1,555,281	10,507,396	552
Accidentes Personales			
2023	1,528,373	15,266,298	575
2022	1,556,322	12,861,043	570
2021	1,555,273	10,507,388	552
Gastos Médicos			
2023	4	4	0.01
2022	3	3	0.01
2021	8	8	0.02
Daños 1_/			
2023	4,692,847		11,166
2022	4,097,858		10,854
2021	3,461,757		8,806
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales			
2023	573,489		180
2022	497,572		138
2021	428,524		106
Marítimo y Transportes			

2023	4	-0.2	1_/ Para el total de Daños en el número de pólizas, sólo
2022	17	0.79	
2021	18	0.74	
Incendio			
2023	571,236	951	
2022	495,557	723	
2021	427,404	551	
Automóviles			
2023	1,672,168	8,681	
2022	1,406,083	6,413	
2021	1,084,432	5,330	
Riesgos Catastróficos			
2023	954,133	1,743	
2022	811,422	1,443	
2021	414,739	1,122	
Diversos			
2023	3,020,675	2,485	
2022	2,691,758	2,135	
2021	2,377,307	1,696	

consideramos la suma de Marítimo y Transportes, Automóviles y Diversos, debido a se comercializan paquetes empresariales y familiares que contienen varios riesgos y dichas pólizas ya están contadas en cada riesgo, por lo tanto, si sumáramos cada uno de los riesgos de daños, estaríamos duplicando y hasta triplicando el número de pólizas.

Tabla G2 Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2023	2022	2021
Vida	112%	86%	105%
Individual	126	92	109
Grupo	36	44	83
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades	2	7	8
Accidentes Personales	2	7	8
Gastos Médicos	-	-	-
Salud			
Daños	56	57	56
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	16	31	91
Marítimo y Transportes	-	-	(.20)
Incendio	19	12	21
Agrícola y de Animales			
Automóviles	82	88	74
Riesgos Catastróficos	8	4	9
Diversos	13	17	37
Operación Total	91%	77%	90%

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	2023	2022	2021
Vida	4.7%	5.8%	5.1%
Individual	3	4	4
Grupo	21	21	16
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades	15	14	12
Accidentes Personales	15	14	12
Gastos Médicos	-	-	-
Salud			
Daños	17	18	16
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	16	16	14
Marítimo y Transportes	-	-	-
Incendio	45	40	32
Agrícola y de Animales			
Automóviles	12	14	14
Riesgos Catastróficos	26	23	16
Diversos	18	22	21
Operación Total	7%	8%	7%

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	2023	2022	2021
Vida	2%	3%	2%
Individual	2	3	2
Grupo	(1)	11	8
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades	2	3	2
Accidentes Personales	2	3	2
Gastos Médicos	.10	.10	.10
Salud			
Daños	2	4	2
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	2	2	1
Marítimo y Transportes	-	2	333
Incendio	2	3	2
Agrícola y de Animales			
Automóviles	2	5	1
Riesgos Catastróficos	2	3	2
Diversos	2	3	4
Operación Total	2%	4%	2%

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	2023	2022	2021
Vida	118 %	95 %	113 %
Individual	131	99	115
Grupo	56	75	107
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades	19	23	22
Accidentes Personales	19	23	22
Gastos Médicos	.10	.10	.10
Salud			
Daños	74	79	75
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	34	48	105
Marítimo y Transportes	-	2	333
Incendio	66	55	55
Agrícola y de Animales			
Automóviles	96	107	90
Riesgos Catastróficos	36	30	27
Diversos	33	41	62

Operación Total	100%	89%	100%
------------------------	-------------	------------	-------------

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

Tabla G6 Resultado de la operación de vida

(cantidades en millones de pesos)

	Seguro directo	Reaseguro tomado	Reaseguro cedido	Neto
Primas				
Corto Plazo	\$ 43,768			\$ 43,768
Largo Plazo	7,418			7,418
Primas Totales	51,187			51,187
Siniestros				
Bruto	27,515			27,515
Recuperado	-			-
Neto	27,515			27,515
Costo neto de adquisición				
Cobertura de exceso de pérdida	10	-	-	10
Otros	2,399	-	-	2,399
Total costo neto de adquisición	\$ 2,409	-	-	\$ 2,409

Tabla G7 Información sobre primas de vida

(cantidades en millones de pesos)

	Prima emitida	Prima cedida	Prima retenida	Número de pólizas	Número de certificados
Primas de Primer Año					
Corto Plazo	\$ 38,276		\$ 38,276	\$ 807,402	819,007
Largo Plazo	7,302		7,302	234,221	2,605,027
Total	\$ 45,578	\$ -	\$ 45,578	\$ 1,041,623	3,424,034
Primas de Renovación					
Corto Plazo	5,492		5,492	1,162,858	1,183,977
Largo Plazo	117		117	28,366	28,366
Total	\$ 5,609	\$ -	\$ 5,609	\$ 1,191,224	1,212,343
Primas Totales	\$ 51,187	\$ -	\$ 51,187	\$ 2,232,847	4,636,377

Tabla G8 Resultado de la operación de accidentes y enfermedades

(cantidades en millones de pesos)

	Accidentes Personales	Gastos Médicos	Total
--	------------------------------	-----------------------	--------------

Primas					
Emitida	\$	575	\$	-	\$ 575
Cedida		-		-	-
Retenida		575		-	575
Siniestros / reclamaciones					
Bruto		13		-	13
Recuperaciones		-		-	-
Neto		13		-	13
Costo neto de adquisición					
Comisiones a agentes		-		-	-
Compensaciones adicionales a agentes		-		-	-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado		-		-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido		-		-	-
Cobertura de exceso de pérdida		.44		-	.44
Otros		83		-	83
Total costo neto de adquisición	\$	84		-	\$ 84
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso					
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	\$	(7)		-	\$ (7)

Tabla G9 Resultado de la Operación de Daños

(cantidades en millones de pesos)

	Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	Marítimo y Transportes	Incendio	Automóviles	Riesgos Catastróficos	Diversos	Total
Primas							
Emitida	\$ 180	\$.20	\$ 951	\$ 8,681	\$ 1,743	\$ 2,485	\$ 14,038
Cedida	23	.23	126	246	22	85	501
Retenida	157	.03	825	8,435	1,721	2,400	13,538
Siniestros / reclamaciones							
Bruto	23	-	149	6,618	331	307	7,428
Recuperaciones	-	-	-	(37)	(206)	-	(243)
Neto	23	-	149	6,580	125	307	7,185
Costo neto de adquisición							
Comisiones a agentes	-	-	-	-	-	-	-
Compensaciones adicionales a agentes	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	(1)	-	(4)	-	(1)	(4)	(10)
Cobertura de exceso de pérdida	-	-	225	11	250	27	513
Otros	25	-	152	970	196	420	1,763
Total Costo neto de adquisición	24	-	373	981	444	442	2,265
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso							
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	\$ 10	\$ (.09)	\$ 31	\$ 452	\$ 95	\$ 26	\$ 615

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

Operaciones/Ejercicio	2023	2022	2021	2020
Vida				
Comisiones de Reaseguro	-%	-%	-%	-%
Participación de Utilidades de reaseguro	3	-	-	-
Costo XL	.02	(.02)	.04%	.03%
Accidentes y enfermedades				
Comisiones de Reaseguro	-	-	-	-
Participación de Utilidades de reaseguro	-	-	-	-
Costo XL	.08	(.06)%	.10%	.11%
Daños sin autos				
Comisiones de Reaseguro	4	4%	4%	4%
Participación de Utilidades de reaseguro	-	-	-	-
Costo XL	10	8%	4%	6%
Autos				
Comisiones de Reaseguro	-	-	-	-
Participación de Utilidades de reaseguro	-	-	-	-
Costo XL	.13%	.16%	.20%	.30%

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 retenida

Sección H.Siniestros

Tabla H1 Operación de vida

(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 +			
2015	\$ 5,475	\$ 781	\$ 497	\$ 40	\$ 18	\$ (18)	\$ (63)	\$ (23)	\$ 3			\$ 1,236
2016	9,560	1,861	318	42	(8)	(12)	(39)	11	\$ 3			2,163
2017	7,518	1,351	415	51	4	10	(32)	(16)				1,783
2018	8,417	1,541	486	23	17	19	(44)					2,043
2019	9,195	1,792	423	80	16	\$ 20						2,331
2020	8,834	2,970	1,040	97	\$ 82							4,189
2021	16,053	3,655	666	\$ 103								4,424
2022	13,586	2,238	\$ 1,165									3,404
2023	\$ 14,347	\$ 3,696										\$ 3,696

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo										Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +			
2015	\$ 5,475	\$ 781	\$ 497	\$ 40	\$ 18	\$ (18)	\$ (63)	\$ (23)	\$ 3			\$ 1,236
2016	9,559	1,861	318	42	(8)	(12)	(39)	(11)	\$ 13			2,163
2017	7,518	1,349	408	51	4	10	(32)	(16)				1,774
2018	8,392	1,538	486	23	17	19	(44)					2,040
2019	9,184	1,760	419	80	16	\$ 20						2,294
2020	8,796	2,921	1,035	97	\$ 82							4,135
2021	15,985	3,629	642	\$ 103								4,374
2022	13,497	2,192	\$ 1,152									3,344
2023	\$ 14,311	\$ 3,675										\$ 3,675

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).

Tabla H2 Operación de accidentes y enfermedades

(cantidades en millones de pesos)

Sinistros registrados brutos en cada periodo de desarrollo													
Año	Prima emitida	0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	Total siniestros			
2015	\$ 635	\$ 15	\$ 5	\$ -	\$ 1	\$ (2)	\$ -	\$ (1)	\$ (4)	\$ 15			
2016	485	32	8	1.64	(2)	-	.20	(1)	(2)	37			
2017	464	29	12	1	-	.87	1.56	(1)		43			
2018	488	43	10	1	.023	-	(3)			52			
2019	508	37	14	-	(.25)	(3)				47			
2020	513	24	9	1	(1)					34			
2021	560	25	12	(5)						32			
2022	574	29	9							38			
2023	\$ 606	\$ 40								\$ 40			

Sinistros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo													
Año	Prima retenida	0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	Total siniestros			
2015	\$ 635	\$ 15	\$ 5	\$ -	\$ 1	\$ (2)	\$ -	\$ (1)	\$ (4)	\$ 15			
2016	485	32	8	2	(2)	-	.20	(1)	(2)	37			
2017	464	29	12	1	-	.87	1.56	(1)		43			
2018	488	43	10	1	.23	-	(3)			52			
2019	508	37	14	-	(.25)	(3)				47			
2020	513	24	9	1	(1)					34			
2021	560	25	12	(5)						32			
2022	574	29	9							38			
2023	\$ 606	\$ 40								\$ 40			

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).

Tabla H3 Operación de daños sin automóviles

(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 +			
2015	\$ 2,592	\$ 886	\$ 50	\$ 2	\$ -	\$ (.49)	\$ (.05)	\$.25	\$ -			\$ 937
2016	2,168	386	41	1	(2)	(.18)	(.03)	-	-			425
2017	2,252	623	132	29	1	.07	.02	\$ 6				791
2018	2,281	620	34	(18)	-	1.33	\$.33					637
2019	2,388	373	35	6	(.08)	\$ -						413
2020	2,791	601	51	2	\$ (.01)							654
2021	3,444	748	147	\$ 1								896
2022	4,339	645	\$ 17									662
2023	\$ 5,745	\$ 452										\$ 452

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo										Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +			
2015	\$ 2,405	\$ 814	\$ 40	\$ 1	\$.03	\$ (.04)	\$ (.05)	\$.25	\$ -			\$ 855
2016	2,091	341	31	1	.03	(.18)	(.03)	-	-			372
2017	2,073	577	117	21	.93	.07	.02	\$ 6				722
2018	2,111	537	7	(13)	-	1.33	\$.33					532
2019	2,212	297	27	6	(.08)	-						330
2020	2,569	537	41	2	\$ (.01)							580
2021	3,190	663	127	\$ 2								792
2022	4,096	610	\$ 7									618
2023	\$ 5,489	\$ 408										\$ 408

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)

Tabla H4 Automóviles

(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 +			
2015	\$ 3,439	\$ 2,607	\$ 139	\$ 19	\$ 4	\$ 2	\$ 1	\$.71	\$.33			\$ 2,772
2016	3,816	3,136	168	22	4	5	2	1	.20			3,338
2017	4,158	3,671	236	26	8	4	6	\$ 2.17				3,954
2018	4,221	3,721	270	21	7	4	\$ 1					4,025
2019	4,692	3,831	255	28	11	\$ 12						4,137
2020	4,797	3,709	196	28	\$ 4							3,937
2021	5,212	4,741	331	\$ 21								5,094
2022	6,173	6,359	\$ 512									6,871
2023	\$ 8,609	\$ 3,961										\$ 3,961

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo										Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +			
2015	\$ 3,439	\$ 2,020	\$ 11	\$ 10	\$ 1.73	\$ 1	\$ -	\$ (.48)	\$ (.04)			\$ 2,043
2016	3,816	2,438	34	12	2	3	.55	(.12)	(.32)			2,489
2017	4,158	2,863	91	16	3	2	4	\$.53				2,980
2018	4,221	2,933	139	7	-	2	\$ (1)					3,080
2019	4,692	2,990	107	14	4.39	\$ 9.14						3,124
2020	4,797	2,925	57	13	\$ -							2,995
2021	5,212	3,704	138	\$ 12								3,853
2022	6,116	5,000	\$ 274									5,274
2023	\$ 8,362	\$ 3,131										\$ 3,131

Sección I.Reaseguro

Tabla I1 Límites máximos de retención de instituciones de seguros y sociedades mutualistas

(Cantidades en millones de pesos)

Concepto	2023	2022	2021	2020	2019
Vida Individual	30	30	30	30	25
Vida Grupo	30	30	30	30	20
Accidente Personales	20	20	20	20	20
Gastos Médicos	20	20	20	20	20
Responsabilidad Civil y Riesgos profesionales	105	95	95	94	180
Marítimo y transportes	50	50	50	50	50
Incendio	105	95	95	94	180
Diversos	105	95	95	94	180
Terremoto y otros riesgos catastróficos	105	95	95	94	180
Automóviles	105	95	95	94	180

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)

Ramo	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
	-1	(a)	-2	(b)	-3	(c)	1-(2+3)	a-(b+c)
1 010	\$ 2,038,681	\$ 43,151	\$ 75,528	\$ 95	\$ -	\$ -	\$ 1,963,153	\$ 43,056
2 030	2,608,121	570	-	-	-	-	2,608,121	570
3 040	673,099	138	25	1	5,529	25	667,546	113
4 050	80	1	-	-	74	-	6	1
5 060	1,292,109	723	-	-	16,979	94	1,275,129	628
6 070	1,336,906	1,443	-	-	16,979	25	1,319,926	1,419
7 090	5,061,332	6,413	23,012	58	-	-	5,038,320	6,355
8 110	\$ 92,392	\$ 2,135	\$ 709	\$ 2	\$ 743	\$ 97	\$ 90,939	\$ 2,037

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	
1 011-012-331	\$ 25	\$ 988	\$ 405	\$ 1,394	
2 060-071-073-112	101	18,904	20,424	39,328	
3 060-071-073-112	34	68	-	68	
4 060-071-073	20	500	-	500	
5 112	5	115	240	355	
6 90	4	249	498	748	
7 90	\$ 2	\$ 2	\$ 4	\$ 6	

Tabla I5 Nombre, calificación crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores

Número	Nombre del reasegurador*	Registro en el RGRE**	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total***	% de colocaciones no proporcionales del total ****
1	CHUBB SEGUROS MÉXICO, S.A.	39	N/A	.6%	.2%
2	REASEGURADORA PATRIA, S.A.	61	N/A	(.01)%	.01%
3	ASSURANT DAÑOS MÉXICO, S.A.	67	N/A	.11%	-
4	LLOYD'S MÜNCHENER	RGRE-001-85-300001	S&P AA-	-	7.96%
5	RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	RGRE-002-85-166641	S&P AA-	44.53%	4.15%
6	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.	RGRE-003-85-221352	Fitch A	1.20%	-
7	EVEREST REINSURANCE COMPANY	RGRE-224-85-299918	S&P A+	.10%	7.64%
8	MAPFRE RE, COMPAÑÍA DE REASEGUROS, S.A.	RGRE-294-87-303690	S&P A+	4.11%	-
9	RGA REINSURANCE COMPANY	RGRE-376-94-316539	Fitch A	6.01%	.85%
10	SCOR REINSURANCE COMPANY	RGRE-418-97-300170	S&P A+	-	4.14%
11	R + V VERSICHERUNG AG.	RGRE-560-99-317320	S&P A+	-	2.60%
12	KOREAN REINSURANCE COMPANY	RGRE-565-00-321374	S&P A	-	1.28%
13	SWISS REINSURANCE AMERICA CORPORATION	RGRE-795-02-324869	S&P AA-	-	22.63%
14	AXIS RE SE	RGRE-824-03-325878	S&P A+	-	.08%
15	ASPEN INSURANCE UK LIMITED	RGRE-828-03-325968	S&P A-	-	.01%
16	CHUBB EUROPEAN GROUP SE	RGRE-830-03-326058	S&P AA	23.99%	-
17	MARKEL INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY LIMITED	RGRE-894-05-300107	S&P A	-	.03%
18	MS AMLIN AG.	RGRE-910-06-327292	S&P A	-	2.10%
19	HISCOX INSURANCE COMPANY (BERMUDA) LIMITED	RGRE-921-06-327397	S&P A	.27%	-
20	VALIDUS REINSURANCE (SWITZERLAND) LTD.	RGRE-938-07-327579	S&P A+	-	3.20%
21	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	RGRE-955-07-327692	S&P A+	-	1.93%
22	INTERNATIONAL GENERAL INSURANCE CO. LTD.	RGRE-986-08-327915	S&P A-	-	.32%
23	CATLIN RE SWITZERLAND LTD.	RGRE-1064-11-328553	S&P AA-	-	3.78%
24	HCC INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY PLC.	RGRE-1073-12-328699	S&P A+	-	3.51%
25	ODYSSEY REINSURANCE COMPANY	RGRE-1130-14-321014	S&P A	-	.12%
26	SIRIUSPOINT AMERICA INSURANCE COMPANY	RGRE-1131-14-319936	S&P A-	-	.05%
27	SIRIUSPOINT INTERNATIONAL INSURANCE CORPORATION (PUBL)	RGRE-1136-14-320380	S&P A-	-	1.49%
28	ALLIED WORLD INSURANCE COMPANY	RGRE-1138-14-328702	S&P A	-	2.53%
29	ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY SE	RGRE-1165-14-325909	S&P AA	2.51%	3.09%
30	ECHO REINSURANCE LIMITED	RGRE-1168-14-329045	S&P A-	-	.46%
31	HANNOVER RE BERMUDA LTD.	RGRE-1172-15-327778	S&P AA-	-	6.04%
32	HANNOVER RÜCK SE O HANNOVER RUECK SE	RGRE-1177-15-299927	Fitch A+	(2.79)%	.15%
33	NAVIGATORS INSURANCE COMPANY	RGRE-1178-15-320656	S&P A+	-	2.06%
34	POZAVAROVALNICA SAVA, D.D.	RGRE-1179-15-329052	S&P A	-	.09%
35	TRIGLAV RE, REINSURANCE COMPANY LTD.	RGRE-1190-15-C0000	S&P A	-	.09%
36	IRB-BRASIL RESSEGUROS S.A.	RGRE-1200-16-C0000	S&P AA+	-	2.40%
37	AUSTRAL RESSEGURO S.A.	RGRE-1203-16-C0000	A.M. Best A-	-	3.36%
38	GENERAL REINSURANCE CORPORATION	RGRE-1219-17-C0000	S&P AA+	(.0005)%	0
39	CCR RE	RGRE-1223-17-C0000	S&P A	4.81%	1.14%
40	QBE EUROPE SA/NV	RGRE-1241-18-C0000	S&P A+	-	5.28%
41	TRANSATLANTIC REINSURANCE COMPANY	RGRE-1248-19-C0000	S&P AA+	-	1.42%
42	ZURICH INSURANCE COMPANY LTD.	RGRE-1259-19-C0000	S&P AA	14.66%	-
43	ASPEN BERMUDA LIMITED	RGRE-1266-20-C0000	S&P A-	-	2.03%
44	DEUTSCHE RÜCKVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT	RGRE-1271-21-C0000	S&P A+	-	.77%
45	FIDELIS INSURANCE BERMUDA LIMITED	RGRE-1272-21-C0000	S&P A-	-	.58%
46	PEAK REINSURANCE AG	RGRE-1289-23-C0000	A.M. Best A-	-	.45%
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 16 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	\$ 1,075
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	518
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	\$ 1,109

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
4	AON México, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	7%
5	MERIT RE, Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	(.1)
7	REASINTER Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	.1
Total		7%

Tabla 17 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
0067	ASSURANT DAÑOS MÉXICO, S.A.	N/A	\$.08	\$.15	\$ (.04)	
RGRE-002-85-166641	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	S&P AA-	111	61.35	5.50	
RGRE-003-85-221352	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.	Fitch A		.14	.24	
RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RÜCK SE O	Fitch A+		9.76	3.27	

	HANNOVER RUECK SE				
RGRE-1223-17-C0000	CCR RE	S&P A		.93	1.16
RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	Fitch A		1.26	1.50
RGRE-830-03-326058	CHUBB EUROPEAN GROUP SE	S&P AA	3.81	37.13	4.91
RGRE-1165-14-325909	ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY SE	S&P AA	.40		
0039	CHUBB SEGUROS MEXICO, S.A.	N/A	.81		
RGRE-224-85-299918	EVEREST REINSURANCE COMPANY	S&P A+	.14		
RGRE-921-06-327397	HISCOX INSURANCE COMPANY	S&P A	.65		
RGRE-294-87-303690	MAPFRE RE, COMPAÑIA DE REASEGUROS, S.A.	S&P A+	.18		
RGRE-1259-19-C0000	ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	S&P AA	18.60		(.20)

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
	0039	CHUBB SEGUROS MÉXICO, S.A.	\$ -	-%	\$.95	.5%
	0061	REASEGURADORA PATRIA, S.A.	.06	-	-	-
	0067	ASSURANT DAÑOS MÉXICO, S.A.	-	-	-	-
	RGRE-002-85-166641	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	61	6%	13	7%
	RGRE-003-85-221352	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.	.1384	-	.61	.30%
	RGRE-224-85-299918	EVEREST REINSURANCE COMPANY	.23	-	-	-
	RGRE-294-87-303690	MAPFRE RE, COMPAÑIA DE REASEGUROS, S.A.	-	-	-	-
	RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	1	.10	3.81	2%
	RGRE-830-03-326058	CHUBB EUROPEAN GROUP SE	54	5	-	-
Menor a 1 año	RGRE-1130-14-321014	ODYSSEY REINSURANCE COMPANY	.01	-	-	-
	RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RÜCK SE O HANNOVER RUECK SE	33	3	-	-
	RGRE-1219-17-C0000	GENERAL REINSURANCE CORPORATION	-	-	-	-
	RGRE-1223-17-C0000	CCR RE	6	.60	6.24	3%
	0004"	AON MÉXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	30	23	4	2%
	0007	REASINTER INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	205	19%	174	86%
		Subtotal	\$ 393	38%	\$ 203	100%
	0061	REASEGURADORA PATRIA, S.A.	99	9%	-	-%
	RGRE-210-85-300184	LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY	.09	-	-	-

	RGRE-294-87-303690	MAPFRE RE, COMPAÑIA DE REASEGUROS, S.A.	49	47%	-	-
Mayor a 1 año y menor a 2 años	RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	1	.10%	-	-
	RGRE-501-98-320966	SCOR SE	1	.10%	-	-
	RGRE-830-03-326058	CHUBB EUROPEAN GROUP SE	53	5.00%	-	-
	RGRE-900-05-327014	AXIS REINSURANCE COMPANY	-	-	-	-
	RGRE-1130-14-321014	ODYSSEY REINSURANCE COMPANY	-	-	-	-
	RGRE-1165-14-325909	ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY SE	-	-	.04	-
	RGRE-1219-17-C0000	GENERAL REINSURANCE CORPORATION	-	-	-	-
		Subtotal	\$ 650	62%	\$.04	-%
Mayor a 2 años y menor a 3 años		Subtotal	-	-	-	-
Mayor a 3 años		Subtotal	-	-	-	-
		Total	\$ 1,043	100%	\$ 203	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.