



CHUBB DE MEXICO COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.

Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera.
Por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de
2017

Av. Paseo de la Reforma No. 250,
Edificio Capital Reforma, Torre Niza,
Piso 15, Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc,
C.P. 06600, México D.F



ÍNDICE

I. **Resumen Ejecutivo**

Breve resumen del contenido del RSCF, el cual mostrará cualquier cambio significativo que haya ocurrido en la suscripción de negocios, perfil de riesgos, posición de solvencia o en el sistema de gobierno corporativo desde el último período reportado

II. **Descripción general del negocio y resultados**

- a) Del negocio y su entorno
- b) Del desempeño de las actividades de suscripción
- c) Del desempeño de las actividades de inversión
- d) De los ingresos y gastos de la operación
- e) Otra información

III. **Gobierno Corporativo**

- a) Del sistema de gobierno corporativo
- b) De los requisitos de idoneidad
- c) Del sistema de administración integral de riesgos
- d) De la autoevaluación de riesgos y solvencia institucionales (ARSI)
- e) Del sistema de contraloría interna
- f) De la función de auditoría interna
- g) De la función actuarial
- h) De la contratación de servicios con terceros
- i) Otra información

IV. **Perfil De Riesgos**

- a) De la exposición de riesgo
- b) De la concentración de riesgo
- c) De la mitigación del riesgo
- d) De la sensibilidad del riesgo
- e) Otra información

V. **Evaluación De La Solvencia**

- a) De los activos
- b) De las reservas técnicas
- c) De otros pasivos
- d) Otra información

VI. **Gestión de capital**

- a) De los fondos propios admisibles
- b) De los requerimientos de capital
- c) De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados
- d) De la insuficiencia de los fondos propios admisibles para cubrir el RCS
- e) Otra información

VII. Modelo Interno

- a) Del gobierno corporativo y administración de riesgos
- b) Del uso del modelo interno
- c) Del alcance y cobertura
- d) De la medición de riesgos, nivel de confianza y horizonte de tiempo.
- e) De la metodología, supuestos y métodos de agregación
- f) De los datos
- g) De las actividades de mitigación de riesgos
- h) Del desempeño operativo
- i) De las actividades de validación
- j) De la documentación

VIII. Anexo Información Cuantitativa

- A. Portada
- B. Requerimiento de Capital de Solvencia
- C. Fondos Propios y Capital Social
- D. Información Financiera
- E. Portafolios de inversión
- F. Reservas Técnicas
- G. Desempeño y Resultados de Operación
- H. Siniestros
- I. Reaseguro

I. Resumen ejecutivo

CHUBB De México, Compañía de Seguros, S. A. de C. V. (Chubb Seguros), es una Institución Mexicana, subsidiaria de CHUBB INA International Holding, Ltd., sociedad de nacionalidad estadounidense. La Institución cuenta con autorización del Gobierno Federal, otorgada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), para operar como institución de seguros regulada por la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (Ley), así como por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

Con motivo de la nueva Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (Ley) y la correspondiente Circular Única de Seguros y de Fianzas (CUSF o regulación secundaria), la cual instrumenta y da operatividad a la Ley, la Institución implementó los estándares previsto en dicha regulación, focalizados en la estabilidad, seguridad y solvencia de las instituciones de seguros y de fianzas. Se aprobaron políticas y procedimientos en materia de Auditoría Interna, Función Actuarial, Designación de: consejeros, director general y funcionarios de las dos jerarquías inmediatas inferiores. En lo que corresponde a la parte de reservas técnicas se apegó a las metodologías publicadas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas y a los procesos de auditoría por parte de los actuarios independientes para la emisión del Dictamen sobre la situación y suficiencia de las reservas técnicas. Estos cambios han llevado a realizar un mayor esfuerzo para garantizar la máxima rentabilidad y generar valor a favor de los accionistas, además de responder con el mejor servicio a los clientes y socios comerciales.

A principios del mes de Mayo de 2017 se solicitó autorización a la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) para llevar a cabo la fusión de las Instituciones de Seguros Chubb de México, Compañía de Seguros, S.A., ABA Seguros, S.A, de C.V., como fusionadas en ACE Seguros, S.A.

Con el objetivo de unir tres grandes compañías en una alianza de éxitos y activos estratégicos que permitan alcanzar una alta competencia y productividad en el Sector.

El 25 de Octubre de 2017 se recibió el oficio No. 06-C00-41100/60261 en que la CNSF, autorizó la fusión de las Instituciones de Seguros Chubb de México, Compañía de Seguros, S.A., ABA Seguros, S.A, de C.V., como fusionadas en ACE Seguros, S.A., cambiando su denominación a Chubb Seguros México, S.A.

Como parte de este proceso de fusión se ha estandarizado la imagen corporativa, y adaptado los sistemas, plataformas y procesos para operar sin contratiempos como una sola compañía a partir del 1 de enero de 2018.

En cumplimiento al requerimiento de información con respecto al Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera en las disposiciones emitidas por la H. Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) en su Circular Única de Seguros, Título 24 De La Revelación de Información, Capítulo 24.2 Del Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se elabora conforme lo indicado en este Capítulo así como del Anexo 24.2.1 respecto a la información cuantitativa. Se presenta a continuación el detalle de Chubb de México, Compañía de Seguros, S.A. de C.V. por el ejercicio de 2017.

II. Descripción general del negocio y resultados

a) Del negocio y su entorno

1) La situación jurídica y el domicilio fiscal;

Chubb de México, Compañía de Seguros, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Chubb Seguros), con domicilio fiscal en Edificio Capital Reforma, Avenida Paseo de la Reforma 250, Torre Niza, Piso 15, Col. Juárez, Ciudad de México, C.P. 06600, México; es una Institución de Seguros constituida de conformidad con las Leyes Mexicanas, autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para practicar operaciones de seguros de vida, accidentes y enfermedades, en los ramos de accidentes personales y gastos médicos, de daños en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, automóviles, crédito en reaseguro, diversos, así como terremoto y otros riesgos catastróficos, mediante el oficio 102-E-366-DGSV-I-B-a-2142 del 4 de junio de 1991; sujeta a la inspección y vigilancia por parte de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Chubb Seguros mantiene una situación de acreditada solvencia, de conformidad con el artículo 15 de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, que establece "... mientras las Instituciones y Sociedades Mutualistas no sean puestas en liquidación o declaradas en quiebra, se considerarán de acreditada solvencia y no estarán obligadas, por tanto, a constituir depósitos o fianzas legales a excepción de las responsabilidades que puedan derivarles de juicios laborales, de amparo o por créditos fiscales...", pudiéndose comprobar su situación regulatoria histórica a través de la información publicada en la página Web de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas: <http://www.gob.mx/cnsf> en la liga de "Acciones y Programas, Instituciones y Sociedades Mutualistas, Información Financiera". Dicha información es pública de conformidad con la Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental y normativa aplicable.

2) Principales Accionistas

Conforme al libro de Registro de Acciones de Chubb Seguros, los accionistas y el porcentaje de su participación se encuentra conformado de acuerdo con la siguiente matriz:

ACCIONISTA	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN
Ally Insurance Holdings LLC	99.9999993%
Chubb Global Financial Services Corporation	0.0000007%

3) Operaciones, ramos y subramos autorizados.

Chubb Seguros está autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para practicar operaciones de seguros de vida, accidentes y enfermedades, en los ramos de accidentes personales y gastos médicos, de daños en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, automóviles, crédito en reaseguro, diversos, así como terremoto y otros riesgos catastróficos, mediante el oficio 102-E-366-DGSV-I-B-a-2142 del 4 de junio de 1991

4) Factores que contribuyeron en el desarrollo, resultados y posición al cierre.

Al formar parte de la familia CHUBB, se presentaron extraordinarias posibilidades y nuevos retos que se han enfrentado durante este año. Seguimos con su enfoque de servicio, buscando la excelencia y dirigiendo todas sus actividades a la entera satisfacción de sus clientes, es una constante que asegura que la calidad de servicio que reciben sus asegurados es la mejor del mercado.

5) Información sobre cualquier partida o transacción que sea significativa realizada con personas o Grupos de Personas con las que la Institución mantenga Vínculos de Negocio o Vínculos Patrimoniales;

La naturaleza de las operaciones con partes relacionadas, tanto nacionales como extranjeras, son originadas por procesos complementarios, económicos y de negocios entre las entidades que forman el grupo de compañías al que pertenecen. Entre las operaciones destacadas se encuentran las siguientes: compra - venta de seguros y fianzas, reaseguro, arrendamientos, servicios administrativos, publicidad, mantenimientos comunes, pago de dividendos.

En el ejercicio 2017 no hay partidas consideradas como irrecuperables. Las condiciones comerciales de las operaciones, son similares a las que se establecen con un tercero. En el ejercicio no hubo cambios en la forma de operar entre las partes relacionadas.

6) Información sobre transacciones significativas con los accionistas, miembros del consejo de administración y Directivos Relevantes, así como transacciones con entidades que formen parte del mismo Grupo Empresarial, pago de dividendos a los accionistas y participación de dividendos a los asegurados,

Mediante oficio 06-C00-41100/42835 de fecha 25 de Julio de 2017, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas autorizó la enajenación y adquisición de acciones con motivo de la reestructura corporativa de Chubb Seguros, misma que tuvo como consecuencia, Ally Insurance Holdings LLC., sea la propietaria directa del 99.9999993% del capital social de Chubb Seguros siendo la Sociedad Filial de la Institución Financiera del Exterior Federal Insurance Company, a través de la Sociedad Relacionada Ally Insurance Holdings LLC.

7) Descripción de la estructura legal y organizacional

En el ejercicio 2017 no hay partidas consideradas como irrecuperables. Las condiciones comerciales de las operaciones, son similares a las que se establecen con un tercero. En el ejercicio no hubo cambios en la forma de operar entre las partes relacionadas.

Del desempeño de las actividades de suscripción

1) Comportamiento Emisión por operación, ramo, subramo y área geográfica

Chubb Seguros reporto como prima emitida al cierre del ejercicio por \$340,470,183, dicho ingreso se segrega en los siguientes ramos:

RAMO	Monto	% De La Prima Total
Accidentes Personales	2,311,993	0.68%
Automoviles	- 97,415.40	-0.03%
Diversos	93,091,756	27.34%
Incendio	29,976,732	8.80%
Maritimo&Transportes	3,977,412	1.17%
Responsabilidad Civil	58,595,950	17.21%
Riesgos Catastróficos	7,141,204	2.10%
Vida Individual	-	0.00%
Vida Grupo y Colectivo	145,472,552	42.73%
TOTAL	340,470,183	100%

2) Información s/costos de adquisición y siniestralidad o reclamaciones

Costo de adquisición

Los costos de adquisición de las pólizas contratadas se contabilizan en resultados en la fecha de emisión de las pólizas. Los costos relativos a los contratos de cobertura de exceso de pérdida se registran conforme se devengan.

Las comisiones o cualquier otra erogación por la colocación de productos de seguros, se reconocen al momento en que se celebran los contratos de seguros que les dan origen, así como las comisiones por concepto de primas cedidas en reaseguro

RAMO	2017	2016	Variación %
Accidentes Personales	2,049,929 -	2,131,692	-196%
Automoviles	110,149	601,496	-82%
Diversos	- 22,495,754 -	34,035,150	-34%
Incendio	- 7,191,645 -	8,206,600	-12%
Maritimo&Transportes	- 75,528 -	21,648,248	-100%
Responsabilidad Civil	- 14,428,208 -	16,193,091	-11%
Riesgos Catastróficos	- 518,811 -	343,986	51%
Vida Individual	-	-	0%
Vida Grupo y Colectivo	96,786,797	193,831,646	-50%
TOTAL	54,236,931	111,874,376	-52%

Costo de siniestralidad

El costo de siniestralidad que se integra por los siniestros y vencimientos así como las recuperaciones por contratos de reaseguro, el costo de siniestralidad ascendió a \$220,308,277, se presenta a continuación el detalle por el ramo.

RAMO	2017	2016	Variación %
Accidentes Personales	2,199,567	12,722,045	-83%
Automoviles	- 82,194	3,894,763	-102%
Diversos	6,203,231	17,939,811	-65%
Incendio	3,517,514 -	1,014,454	-447%
Maritimo&Transportes	7,715,380 -	7,549,763	-202%
Responsabilidad Civil	- 1,408,647	10,441,046	-113%
Riesgos Catastróficos	- 2,657,684	11,618,570	-123%
Vida Individual	- 1,183,286	431,444	0%
Vida Grupo y Colectivo	83,045,936	171,824,815	-52%
TOTAL	97,349,817	220,308,277	-56%

3) Información s/comisiones contingentes pagadas

La Institución mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios (personas físicas independientes y personas morales), por la colocación de productos de seguros de daños como sigue:

Descripción	2017
Personas físicas	-
Personas morales	12,259,482
Total comisiones contingentes	12,259,482

Las características de los acuerdos para el pago de comisiones contingentes son por venta nueva, conservación, baja siniestralidad, rentabilidad y apoyos generales.

Las Comisiones contingentes representan el 3.6% en 2017, de la prima emitida por dichos intermediarios en este ejercicio.

4) Operaciones y transacciones relevantes con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 los saldos con empresas del grupo relacionadas con actividades de suscripción son como se muestra a continuación:

Instituciones de Seguros Cuenta Corriente por cobrar		Instituciones de Seguros Cuenta Corriente por pagar	
Federal Insurance Company	289,733,847	Federal Insurance Company	481,340
	<u>289,733,847</u>	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	128,072,343
			<u>128,553,683</u>
Participación de Reaseguradores por Siniestros		Acreeedores por Primas de coberturas de Reaseguro y	
Pendientes y Otras Participaciones		Reafianzamiento No Proporcional	
Federal Insurance Company	1,366,935	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	6,190,330
Chubb Tempest Reinsurance Ltd	2,492,349		<u>6,190,330</u>
	<u>3,859,284</u>		

Las transacciones con partes relacionadas, efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

Primas Emitidas		Gastos de Ajuste	
ABA Seguros, SA de CV	23,433	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	3,891,609
			<u>3,891,609</u>
Egresos por Servicios Administrativos		Primas Cedidas	
Chubb Servicios Mexico, SA de CV	61,363,337	Federal Insurance Company	10,827,346
ACE Fianzas Monterrey, SA	5,006,994	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	160,300,629
	<u>66,370,331</u>		<u>171,127,975</u>
Comisiones por Reaseguro Ingreso:		Primas Pagadas por Cobertura de Exceso de Pérdida	
Federal Insurance Company	3,431,957	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	3,683,112
Chubb Tempest Reinsurance Ltd	81,753,323		<u>3,683,112</u>
	<u>85,185,280</u>		
Siniestros Recuperados por Reaseguro		Salvamentos	
Federal Insurance Company	3,029,272	Federal Insurance Company	652,014
Chubb Tempest Reinsurance Ltd	4,774,810	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	300,781
	<u>7,804,082</u>		<u>952,796</u>

b) Del desempeño de las actividades de inversión

1) Información sobre criterios de valuación, ganancias o pérdidas de inversiones

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición en: títulos con fines de negociación y

disponibles para su venta. Inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan como se menciona en los párrafos siguientes.

Determinados valores, documentos e instrumentos financieros que formen parte de la cartera y portafolio de inversión, se valúan utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores, autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

Títulos de deuda

Con fines de negociación y disponibles para la venta. Los instrumentos financieros cotizados se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios, o bien por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales; en caso de que estos precios no existan, se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos a la valuación. En caso de que en ese plazo no haya operado el instrumento financiero, se valúan al costo de adquisición. La valuación de los instrumentos financieros no cotizados, se realiza de acuerdo con determinaciones técnicas de valor razonable.

El rendimiento de los títulos de deuda se realiza conforme al método de interés efectivo y se registra en los resultados del ejercicio.

Los ajustes resultantes de la valuación de las categorías de títulos de deuda, clasificados como con fines de negociación se registran directamente en los resultados del ejercicio, mientras que los correspondientes a aquellos disponibles para la venta se registran directamente en el capital de la Institución.

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

En caso de realizar transferencias de inversiones entre las categorías, se requiere aprobación del Comité de Inversiones y dar aviso a la Comisión.

Durante 2017 no se realizaron transferencias de inversiones entre categorías.

2) Información s/transacciones significativas con accionistas, partes relacionadas

No se tienen transacciones significativas acerca de transacciones con accionistas y Directivos relevantes, transacciones con entidades que formen parte del mismo grupo empresarial, reparto de dividendos a los accionistas ni participación de dividendos a los asegurados.

3) Impacto amortización y deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles, así como de los instrumentos financieros

La Institución lleva a cabo un análisis de deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados. Al 31 de diciembre de 2017 la Institución no reconoció pérdidas por deterioro.

4) Información sobre inversiones en proyectos y desarrollo

Durante 2017 no se realizaron inversiones relevantes en proyectos y desarrollo de sistemas para la administración de las actividades de inversión de la compañía.

- 5) **Para las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial, los 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. Esto podría incluir las transacciones con entidades que formen parte del mismo Grupo Empresarial y saldos pendientes necesarios para comprender el impacto potencial sobre los estados financieros de la Institución;**

Chubb Seguros no tiene inversiones en compañías subsidiarias y/ o afiliadas.

c) **De los ingresos y gastos de operación**

Ingresos

- Los ingresos por primas de las operaciones de accidentes y enfermedades y de daños se registran en función de la emisión de las pólizas contratadas.
- Los ingresos de la operación se registran con base en la emisión de recibos al cobro y disminuidos por las primas cedidas, adicionalmente, de acuerdo con las disposiciones vigentes, se realiza el cálculo de la prima anualizada para los ramos y pólizas que por su vigencia anual y condición se emiten mensualmente, registrando el ingreso correspondiente, adicionando con costos y gastos relacionados.
- Los ingresos por derechos y recargos sobre primas con pago fraccionado, se registran inicialmente como pasivo y su afectación a resultados se realiza mensualmente conforme se devenga la prima, en el rubro de “Recargos sobre primas”, como parte integral de financiamiento.
- Las primas anticipadas corresponden a pólizas de seguros que por razones comerciales se emiten en el ejercicio, pero su vigencia inicia en el ejercicio siguiente.
- La participación de utilidades del reaseguro cedido, se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.
- Los ingresos generados por las operaciones por reaseguro tomado, a través de contratos automáticos, se registran contablemente al mes siguiente en que se efectuaron.

Concepto de Ingreso	Monto Al 31-Dic-2017
Primas Emitidas	340,470,183
Comisiones por Reaseguro Cedido	88,272,971

Gastos Operativos

Los conceptos que se reportan como gastos en el estado de resultados se presentan de acuerdo a su función lo cual permite monitorear y evaluar los resultados operativos de la Institución.

A continuación se muestran los gastos operativos al cierre del ejercicio 2017.

Gastos de Operación Netos	Monto Al 31-dic-17
Gastos Administrativos y Operativos	(1,546,494)
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	(10,103,210)
Depreciaciones y Amortizaciones	3,193,554
Total	(8,456,150)

Para las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial, se requerirá mostrar la separación de dichos conceptos señalando los que se deriven de operaciones con las entidades del Grupo Empresarial

Al 31 de diciembre de 2017 se tienen los siguientes las transacciones con partes relacionadas, efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

Primas Emitidas		Gastos de Ajuste	
ABA Seguros, SA de CV	23,433	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	3,891,609
			<u>3,891,609</u>
Egresos por Servicios Administrativos		Primas Cedidas	
Chubb Servicios Mexico, SA de CV	61,363,337	Federal Insurance Company	10,827,346
ACE Fianzas Monterrey, SA	5,006,994	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	160,300,629
	<u>66,370,331</u>		<u>171,127,975</u>
Comisiones por Reaseguro Ingreso:		Primas Pagadas por Cobertura de Exceso de Pérdida	
Federal Insurance Company	3,431,957	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	3,683,112
Chubb Tempest Reinsurance Ltd	81,753,323		<u>3,683,112</u>
	<u>85,185,280</u>		
Siniestros Recuperados por Reaseguro		Salvamentos	
Federal Insurance Company	3,029,272	Federal Insurance Company	652,014
Chubb Tempest Reinsurance Ltd	4,774,810	Chubb Tempest Reinsurance Ltd	300,781
	<u>7,804,082</u>		<u>952,796</u>

d) Otra información

No se tiene información relevante adicional que revelar.

III. Gobierno Corporativo

a) Del sistema de gobierno corporativo:

1) La descripción del sistema de gobierno corporativo de la Institución, vinculándolo a su perfil de riesgo.

La operación de Chubb Seguros se rige bajo el modelo de un Sistema de Gobierno Corporativo, el cual sirve como base de referencia para el establecimiento, verificación y cumplimiento de las políticas y procedimientos de la Empresa.

El Sistema de Gobierno Corporativo se compone de los lineamientos, políticas y procedimientos que regulan el diseño de las estructuras, integración de los órganos y funcionamiento de la administración de la empresa, estableciendo políticas y procedimientos para la correcta gestión de las responsabilidades del Consejo de Administración, brindando a la Empresa través de la constitución de Comités, herramientas que permitan alcanzar los objetivos establecidos para mantener controles y sistemas de verificación en la operación que aseguran el cumplimiento, informan y protegen los intereses de los accionistas.

Este modelo de Sistema de Gobierno Corporativo, define su estrategia con el establecimiento de los estándares en su operación al:

- Establecer la estructura organizacional de la empresa,
- Asignar responsabilidades,
- Definir líneas de responsabilidad al interior de la administración,
- Establecer los mecanismos de comunicación entre los diferentes miembros y niveles de las compañías,
- Establecer mecanismos para supervisar la operación,
- Establecer procesos para la toma de decisiones,
- Constituir estructuras para verificar el apego a la normatividad tanto externa como interna,
- Implementar sistemas de generación de información oportuna y confiable,
- Garantizar la seguridad y confidencialidad de la información y
- Mantener registros ordenados sobre la operación, procurando en todo momento una gestión sana y prudente en las operaciones de la empresa.

El sistema de Gobierno Corporativo de la Empresa, está diseñado para atender adecuadamente el volumen de las operaciones, así como a la naturaleza y complejidad de las actividades de La empresa; así como el establecer y verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos, que entre otros rigen a las siguientes materias:

- Administración integral de riesgos;
- Control Interno;
- Auditoría Interna;
- Función actuarial, y
- Contratación de servicios con terceros.

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

La dirección y administración de Chubb Seguros se encuentra a cargo de un Director General y un Consejo de Administración en sus respectivas esferas de competencia.

3) La estructura del consejo de administración, señalando a quienes fungen como consejeros independientes y su participación en los comités existentes

El Consejo de Administración de Chubb Seguros se encuentra conformado de acuerdo con la siguiente matriz:

Miembros Propietarios	Cargo	Miembros Suplentes
Juan Luis Ortega Guarderas	Presidente	Roberto Hernan Hidalgo Caballero
Marcos Andrés Gunn Ayling	Miembro	Francisco Barajas Aguilera
Daniel Alberto González	Miembro	Arturo Fernando Martínez de Velasco
Roberto Salcedo Reyes	Miembro	Mario Chavero Ordiales
CONSEJEROS INDEPENDIENTES		
Hugo Hernández-Ojeda Alvérez	Consejero Independiente	Ernesto Federico Algaba Reyes
Carlos Ramos Miranda	Secretario	Ricardo Pons Mestre
	(Consejero Independiente)	
Pedro Alfredo Bejos Checa	Consejero Independiente	Pablo Ricardo Haberer Bergson

Asimismo, de conformidad con las disposiciones aplicables a las Instituciones de Seguros y de Fianzas, existen Consejeros Independientes que forman parte de la estructura en la composición de distintos Comités regulatorios de Chubb Seguros, de acuerdo con lo siguiente:

- **Pedro Alfredo Bejos Checa.**
 - Comité de Auditoría.

- **Pablo Ricardo Haberer Bergson.**
 - Comité de Inversiones.
 - Comité de Auditoría.

4) Si la Institución es parte de un Grupo Empresarial, deberá integrar una descripción general de la estructura corporativa del Grupo Empresarial.

La Institución Chubb Seguros forma parte de un Grupo Empresarial conformado por las demás Instituciones denominadas ABA Seguros S.A. de C.V., ACE Seguros S.A., ACE Fianzas Monterrey, S.A. y Chubb de México, Compañía Afianzadora, S.A. de C.V., las cuales son controladas de forma indirecta por la entidad extranjera Chubb Limited.

5) La explicación general de la forma en que el consejo de administración ha establecido la política de remuneraciones de Directivos Relevantes

La empresa, actualmente se adecua a los niveles de sueldos y prestaciones del mercado, basados en temas cualitativos de los directivos en cuestión, tales como nivel de escolaridad, años de experiencia en el sector, grado de responsabilidad de su rango de autoridad, entre otros, siempre preocupados por brindarles un nivel económico suficientemente amplio para que puedan desarrollar sus funciones al máximo.

b) De los requisitos de idoneidad

Como parte del Gobierno Corporativo, la Institución ha definido e implementado una Política para la designación e integración de expedientes de Consejeros y Funcionarios de las dos Jerarquías inmediatas inferiores con el fin de garantizar los requisitos de idoneidad. Se mantienen actualizados expedientes que amparan las condiciones necesarias para desempeñar su función.

c) Del sistema de administración integral de riesgos

1) Visión general de la estructura y la organización del sistema de administración integral de riesgos;

En abril de 2015 el Consejo de Administración aprobó la creación del Área de Administración Integral de Riesgos (AAIR) con base en los lineamientos del capítulo 3.2 de la CUSF en sustitución del Comité de Riesgos que dejó de sesionar en ese mes. Dicha área tiene como objetivo fomentar la cultura para la administración integral de riesgos, estableciendo procedimientos para llevar a cabo la identificación, medición, monitoreo, limitación, control y revelación de los distintos tipos de riesgos a los que se enfrenta la institución en su actividad diaria. En Septiembre de 2017 y por considerarlo como una mejor práctica de Gobierno Corporativo se decidió constituir nuevamente el Comité de Riesgos pero en esta ocasión de carácter consultivo.

El Comité de Riesgos forma parte de la segunda línea de defensa en la organización, apoyando tanto al Consejo de Administración como al Área de Administración Integral de Riesgos en el establecimiento del Sistema de Administración Integral de Riesgos.

El Sistema de Administración de Riesgos (en adelante SAIR) se compone de las medidas establecidas por la empresa para asegurar la gestión de los riesgos a los que está expuesta; por lo que el establecimiento del Comité de Riesgos tiene como principal propósito coadyuvar al Área de Administración de Riesgos en la vigilancia, administración, medición, control, mitigación e información sobre los riesgos a los que está expuesta la compañía, incluyendo aquellos que sean cuantificables o no, así como a vigilar que la realización de las operaciones se ajusten a los límites, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de administración.

El SAIR se encuentra detallado en el Manual de Administración Integral de Riesgos en el que se describe el papel de la Administración Integral de Riesgo (AIR) dentro de la aseguradora con la finalidad de contribuir con la compañía a conservar su valor y cumplir con los objetivos estratégicos del negocio así como con las obligaciones corporativas con los accionistas.

2) Visión general de su estrategia de riesgo y las políticas para garantizar el cumplimiento de sus límites de tolerancia al riesgo.

El Sistema de Administración Integral de Riesgos en la aseguradora, no intenta evitar riesgos sino más bien ayudar a la administración a asignar los recursos humanos y financieros de manera eficiente, para seleccionar iniciativas de Administración Integral de Riesgos con el fin de reducir la probabilidad y/o severidad de pérdidas potenciales de acuerdo al apetito de riesgo de la aseguradora.

Durante el proceso de Administración Integral de Riesgos se identifican riesgos y exposiciones que podrían afectar el logro de los objetivos estratégicos del negocio.

Cada riesgo material requiere el desarrollo de una política de riesgos, la declaración del apetito de riesgo, tolerancia al riesgo, análisis en torno a las posibles causas de los riesgos y estrategias de mitigación. Mismos que se documentan en el Manual de Administración Integral de Riesgos, aprobado por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración de la aseguradora.

3) Descripción de otros riesgos no contemplados en el cálculo del RCS.

Como parte del proceso de Administración Integral de Riesgos, la institución monitorea riesgos no incluidos en el RCS tales como el riesgo reputacional, estratégico, de recursos humanos entre otros que puedan tener un impacto en la empresa o en sus resultados.

4) Información sobre el alcance, frecuencia y tipo de requerimientos de información presentados al consejo de administración y Directivos Relevantes, y

El Área de Administración Integral de Riesgos presenta de manera trimestral su informe respectivo en relación a los riesgos asumidos por la institución así como el seguimiento a los límites al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

Adicionalmente se generan reportes la alta dirección se informa de las distintas exposiciones al riesgo a las que se encuentra expuesta la aseguradora de manera mensual. En caso de que la situación lo amerite se realizan informes extraordinarios.

Al menos una vez al año, pone a consideración del Consejo las metodologías utilizadas para la medición de los riesgos de la aseguradora así como de los límites establecidos vía el Manual de Administración Integral de Riesgos o documentos que puedan hacer referencia a estas.

Asimismo, se someten a consideración del Consejo todos aquellos temas que deban ser aprobados por el mismo en cumplimiento a las disposiciones previstas en la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas y en la Circular Única de Seguros y Fianzas como es el caso de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional.

- 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.**

Los riesgos de la institución se manejan y supervisan localmente, no obstante al ser parte del Grupo Chubb (Chubb Limited), se busca implementar las mejores prácticas en el sector a nivel mundial y distintas áreas como por ejemplo la Unidad de Riesgo Empresarial (ERU) ofrecen apoyo procesos tales como la elaboración del ARSI en que se tiene establecido un estándar que busca además de cumplir con las regulaciones locales de los países en que se realiza la autoevaluación con el estándar corporativo.

d) De la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI).

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

La Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales es un proceso formal de gestión de riesgos llevado a cabo por la empresa para evaluar posiciones de solvencia actuales y futuras bajo escenarios de estrés base y severos, así como la gestión de riesgos de la aseguradora. Esta evaluación incluye el análisis del plan de negocios de alto nivel de la aseguradora, para determinar cómo el plan y sus riesgos se alinean con los recursos disponibles y previstos de capital y liquidez. Los principales criterios de evaluación abarcan el pago puntual de los siniestros, los gastos operativos, la suficiencia de capital para apoyar las operaciones para cumplir con los requisitos de las agencias reguladoras y de calificación, así como otras consideraciones comerciales.

- 2) Descripción general de revisión y aprobación de la ARSI, por el consejo de administración de la Institución.**

Tanto las unidades de negocio, Administración Integral de Riesgos como la Unidad de Riesgo Empresarial de casa matriz (ERU) están involucradas en diversos aspectos del proceso ARSI. La calidad y oportunidad del ejercicio ARSI y la actualización del informe reflejan la interacción de los departamentos involucrados así como líderes de equipo. Las prácticas de gobierno corporativo en materia de riesgo se establecen en el Manual de Administración Integral de Riesgo así como en los distintos manuales de las distintas funciones de la aseguradora que sirven como marco para la Autoevaluación de Riesgos.

Después de realizar un proceso de revisión con las unidades de negocio de los resultados del ARSI, se presenta al Consejo de Administración para sus comentarios y en caso de ser necesario se establecen las medidas para mejorar deficiencias, desviaciones o aspectos del sistema de administración de riesgo que se hayan identificado y requieran un plan de acción.

- 3) Descripción general de la forma en que la Institución ha determinado sus necesidades de solvencia, dado su perfil de riesgo y cómo su gestión de capital es tomada en cuenta para el sistema de administración integral de riesgos.**

La aseguradora tiene establecidos límites y tolerancias para cada uno de los tipos de riesgo que forman el requerimiento de capital de solvencia de acuerdo al ramo, tamaño y complejidad de sus operaciones. Se cuenta también con límites y tolerancias para aquellos riesgos que no se encuentran en el requerimiento de capital pero que pueden influir en los resultados de la aseguradora.

Adicionalmente se tiene establecido un nivel mínimo de margen de solvencia con el que se deberá cumplir y que se monitorea trimestralmente.

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

Se cuenta con una política de uso interno que establece entre otros el marco regulatorio en relación a la elaboración al ARSI, así como roles, responsabilidades, proceso de elaboración, etc.

El proceso ARSI cuenta con 6 procesos principales:

- 1) Vínculo entre el perfil de riesgo, límites, apetito al riesgo así como medidas de mitigación y tolerancias entre lo establecido en el Manual de Administración Integral de riesgos y el ARSI.
- 2) Medición, monitoreo seguimiento e informes de riesgos trimestrales que pueden tener un impacto en el reporte ARSI.
- 3) Evaluación de planes de negocio y estratégicos que puedan tener algún impacto en la solvencia de la institución.
- 4) Evaluación prospectiva de las necesidades de capital del negocio.
- 5) Elaboración de escenarios de Stress, prueba de solvencia dinámica.
- 6) Proceso de elaboración, revisión y seguimiento al reporte ARSI, que establece roles y responsabilidades, incluido el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, así como auditoría interna.

El ARSI contempla también que puede ser revisada por parte de una persona calificada que sea funcionalmente independiente de la actividad de administración del capital, de acuerdo en lo que en la misma se establece.

e) Del sistema de Contraloría Interna

El sistema de Contraloría Interna es el conjunto de todas las actividades realizadas por el Consejo de Administración, el equipo Directivo, los Comités regulatorios y los empleados de la Organización, encaminadas a identificar y mitigar los riesgos que puedan afectar el alcance de los objetivos de la Compañía; evitando pérdidas potenciales, y fortaleciendo continuamente las políticas, procesos y procedimientos vinculados al sistema de gobierno corporativo y operación de la compañía.

La responsabilidad del sistema de control interno se encuentra definida en una Política aprobada por el Consejo de Administración en la que se establecen tres líneas de responsabilidad:

- PRIMERA: Recae en las líneas de negocio y áreas operativas (en conjunto, la Administración), las cuales controlan sus riesgos propios de su operación mediante la implementación de lineamientos y metodologías específicas.
- SEGUNDA: Corresponde a funciones que ejecutan responsabilidades de asesoramiento, prevención, supervisión y monitoreo sobre los controles. Incluyen pero no se limitan a Control Interno, Administración de Riesgos, Legal y Cumplimiento.

- TERCERA: Recae en Auditoría Interna, quien es la encargada de examinar y evaluar el funcionamiento de los controles, tanto en la primera como en la segunda línea.

Funcionalmente, las actividades de control interno se desarrollan a través de diferentes roles como los siguientes:

- Consejo de Administración.- Evalúa la gobernabilidad existente, delegar responsabilidades a la gerencia, define los estándares de integridad y valores éticos requeridos.
- Comité de Auditoría.- Vigila el apego a la normativa interna definida por el Consejo de Administración, así como el cumplimiento de las disposiciones reglamentarias aplicables. Aprueba plan de auditoría y revisa desviaciones encontradas por Auditoría u otra área de control así como los planes de acción encaminados a corregir dichas desviaciones.
- Dirección General.- Comparte con el equipo Directivo los valores, estándares, estructura organizacional. También asigna las responsabilidades que cada uno de ellos tiene, monitorea los riesgos del negocio y fomenta la implementación y evaluación continua de los controles a través de los comités de las compañías.
- Equipo Directivo.- Responsable de que las funciones y operaciones de sus áreas se encuentren formalmente implementadas y documentadas, y que propicien una operación ordenada, eficiente y controlada; así como verificar su cumplimiento.
- Empleados.- Encargados de mantener una cultura de control interno, y de cumplir con los diferentes lineamientos establecidos en los manuales, políticas y procedimientos corporativos.

Si bien, la responsabilidad del sistema de control interno es responsabilidad compartida como se ha mencionado anteriormente, existe una función de Control Interno a cargo de un equipo, el cual tiene como principales objetivos: el establecimiento y administración de medidas y controles que mitiguen los riesgos identificados, y propicien el cumplimiento de los objetivos de la Compañía; que las operaciones se realicen en un adecuado ambiente de negocios, basado en prácticas honestas y éticas, y en la mejora continua; así como vigilar el cumplimiento con la normatividad externa e interna. Dicha función de Control Interno se presentó ante Consejo de Administración mediante Comité de Auditoría.

Dentro de las principales actividades que se llevan a cabo como parte del sistema de control se resaltan las siguientes:

Manuales de Políticas y Procedimientos

La Compañía cuenta con una intranet corporativa donde se concentra la mayoría de Manuales, Políticas y Procedimientos de las diferentes áreas y procesos de la Compañía para consulta de todos los empleados.

Matriz de Riesgos y Controles de Cumplimiento (Risk Register)

Se ha desarrollado una matriz dentro de una plataforma donde se concentran los principales riesgos de cumplimiento normativo, en el cual se detallan como principales elementos: Riesgos, Ley o regulación aplicable y su requerimiento específico. Dicha matriz se actualiza de manera recurrente.

Monitoreo continuo

Como elemento importante del sistema de control interno, se verifica aleatoriamente que las operaciones de las áreas se lleven a cabo de acuerdo a los controles establecidos y en apego a lo que establece la normatividad. Para esta actividad se han desarrollado algunas herramientas como cuestionarios base, caminatas de procesos, solicitud de autoevaluación a los dueños de los controles tocante a su funcionamiento, etc.

Mapeo de procesos

Ha sido efectuado el mapeo de algunos procesos considerados como relevantes, mediante el análisis documental de la normativa legal, los manuales y políticas aplicables a la operación, cuestionarios de control interno y verificación de los procesos.

Interacciones con el regulador

Se mantiene un registro sobre los Oficios que se reciben del Regulador con el fin de identificar las causas que le dieron origen, el plazo límite de respuesta, el responsable a cargo de su atención y la validación de su cumplimiento oportuno. Así también, existe un seguimiento al proceso de autorización de los programas de autocorrección, así como validar su cumplimiento oportuno dentro de las fechas establecidas.

Comunicación y Difusión

Se han efectuado campañas de comunicación y difusión sobre algunos de los principales controles y lineamientos normativos establecidos en los manuales, políticas y procedimientos de la Compañía. Algunos de los temas que se han abordado corresponden a: Código de conducta, Conflictos de interés, Ley sobre prácticas corruptas, Identificación del cliente, Prevención de lavado de dinero, Contratación con terceros, entre otros.

Adicional a lo anterior, como parte de este sistema, se realizan otras actividades para la evaluación de riesgos y/o controles, tales como:

- Validaciones y revisiones realizadas por Auditoría Interna y Externa.
- Sesiones de comités regulatorios y su documentación mediante minutas.
- Evaluación al Sistema de Gobierno Corporativo por parte de un consultor externo.
- Canal de denuncias y seguimiento a cualquier posible violación al código de conducta.

f) De la función de Auditoría Interna

La misión de Auditoría Interna es ayudar la Compañía en la protección de activos, reputación y su sostenibilidad. Auditoría Interna logra su misión mediante la evaluación del diseño y la eficacia de la gestión de riesgos, control y gobierno en toda la organización.

Auditoría Interna está facultada para solicitar y recibir cualquier información y/o explicación solicitada para lograr sus objetivos. En este sentido, Auditoría Interna tendrá acceso completo a todos los registros, personal o propiedad física de todas las organizaciones (incluyendo sindicatos, asociaciones en participación, etc.) ya sea administrados o propiedad de la Compañía y, sin limitación, la información y los datos mantenida dentro de cualquiera de los sistemas o base de datos de la Compañía.

El equipo de Auditoría Interna incluye a personas con experiencia en fraude, finanzas, operativa, y auditoría de tecnología de la información.

Auditoría Interna se gestionará a sí misma para desarrollar su trabajo de acuerdo con los Estándares Internacionales para la Práctica Profesional de Auditoría Interna, el código de ética, y la definición de Auditoría interna, tal como la estipulada por el Instituto de Auditores Internos (IIA). Auditoría Interna es también sujeta a todos los principios éticos descritos en el Código de Conducta de la Compañía.

Auditoría Interna no es responsable del manejo de operaciones sujetas a ser auditadas y no asumirá responsabilidad por el diseño, implementación, operación o control sobre cualquier parte de los procesos o sistemas del negocio. Ocasionalmente, Auditoría Interna puede aceptar proyectos de consultoría con base en una evaluación de recursos requeridos, el potencial del proyecto para mejorar la administración de riesgos, y salvaguarda para garantizar que Auditoría Interna mantiene su independencia.

El desarrollo del Plan Anual de Auditoría requiere una evaluación de los riesgos inherentes y el ambiente de control para cada área de la Compañía. Los factores de riesgo considerados incluyen la materialidad de ingresos y gastos o saldos de cuenta, la importancia estratégica, el grado de cambio planificado, la complejidad de las

operaciones, la exposición al riesgo de regulaciones, las exposiciones de fraude inherentes, el rendimiento histórico, y el momento y los resultados de la auditoría anterior. Además, la Auditoría Interna utilizará las evaluaciones de riesgo y/o registros de riesgos desarrollados por la administración de la Compañía para identificar áreas en las que la administración considera que los riesgos inherentes elevados son mitigados por los controles permitiendo un riesgo residual menor. Por tanto, estas áreas serían consideradas para ser probadas para confirmar si el nivel esperado de mitigación de riesgos se ha logrado.

Como parte del proceso de planificación de la auditoría, se identifican áreas clave de auditoría dentro de alcance de las pruebas, acordadas con la administración y se describen en un memorando de compromiso de Auditoría Interna. Las evaluaciones de riesgo se preparan en cada auditoría para identificar los riesgos y controles clave que la administración ha puesto en marcha para hacer frente a esos riesgos. El personal de auditoría interna discute la evaluación del riesgo y los controles con la gerencia del área auditada, acordando las calificaciones inherentes y residuales de riesgo antes de comenzar las pruebas de auditoría.

El proceso de informe requiere conclusiones de la auditoría interna, en la forma de una opinión, así como recomendaciones a la administración local y alta dirección. Además, la Auditoría Interna resume de forma trimestral las observaciones identificadas y ofrece un informe resumido al Comité de Auditoría.

Auditoría Interna también se encarga de la realización de exámenes de seguimiento para verificar la aplicación de los planes de acción acordados de la gerencia de la Compañía incluidas en los informes de auditoría calificados como insatisfactorios o debilidad material. Sobre una base trimestral, Auditoría Interna requiere una respuesta de la dirección respecto al progreso en todas las recomendaciones calificadas como medianas y alto riesgo, así como reporta a la alta dirección y el Comité de Auditoría los planes de acción que no han sido implementados en la fecha estipulada.

g) De la función Actuarial

CHUBB Seguros implementó la función actuarial a través de una Subdirección Actuarial, la cual tiene a su cargo personal debidamente capacitado que cumple los requisitos de la normatividad para llevar a cabo las labores relacionadas con el diseño y viabilidad técnica de los productos de seguros, así como las labores respecto a la valuación de reservas, utilizando las metodologías aprobadas y registradas ante la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

La función Actuarial mantiene al Consejo informado sobre la confiabilidad y razonabilidad del cálculo de las reservas técnicas. Y se pronuncia ante el mismo sobre las políticas de suscripción, los contratos de reaseguro y la dispersión de riesgos de la Institución a través del Informe de la Función Actuarial.

Además apoya en las labores técnicas relativas al cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia, y análisis que permitan una correcta gestión de activos y pasivos. Es también parte de las funciones proporcionar información actuarial necesaria para la elaboración de la ARSI y la Prueba de Solvencia Dinámica.

La Función Actuarial cuenta con una Política de la Función Actuarial mediante la cual quedan expresadas las responsabilidades de la misma, los mecanismos que deben seguir para cumplir dichas responsabilidades, y la normativa aplicable.

CHUBB Seguros cersiora que la Función Actuarial sea efectiva y permanente a través de la Política de la Función Actuarial, de los reportes sobre la Función Actuarial al Comité de Auditoría y del Informe de la Función Actuarial.

h) De la contratación de servicios con terceros

Como parte del sistema de gobierno corporativo, se desarrolló la Política y Procedimiento para Contratación con Terceros, la cual se alinea a lo que dispone el Título 12 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

Los lineamientos establecidos en esta política aplican a todos los contratos que se celebren para la prestación de servicios, adquisición de bienes u otros. El propósito de esta es asegurar que todos los terceros que contratan con la Compañía están debidamente calificados y conducen sus negocios de acuerdo con los estándares éticos corporativos y en apego a lo que establece la normatividad legal.

Uno de los controles relevantes en el proceso de contratación de servicios con terceros es el relacionado a la responsabilidad de efectuar un análisis de Debida Diligencia, el cual busca proveer información necesaria para considerar los aspectos cuantitativos y cualitativos de la relación con el tercero y determinar si un contrato o acuerdo ayudará o no a la Compañía en la consecución de sus objetivos estratégicos y financieros, reduciendo los riesgos identificados.

Este análisis de debida diligencia considera entre otros aspectos:

- Descripción de la Compañía y nombre de sus representantes legales o propietarios.
- Evaluaciones crediticias y Estados financieros.
- Análisis reputacional e historial de infracciones.
- Información sobre principales clientes y proveedores.
- Planes de contingencia.

Dentro de los programas tanto de monitoreo continuo, como de comunicación y capacitación que realiza la Compañía como parte del sistema de control, el proceso y lineamientos relativos a la contratación de servicios con terceros regularmente forma parte de su alcance, por lo que existe una supervisión periódica a dicho proceso.

i) Otra Información

No existe información adicional relevante que revelar al respecto del sistema de gobierno corporativo.

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, incluidos los cambios importantes desde el período anterior de reporte. Para los riesgos que no sean cuantificables, se presentarán las medidas cualitativas integradas al sistema de control interno.**

Cada riesgo material identificado en la aseguradora, requiere el desarrollo de una política de riesgos, la declaración del apetito de riesgo, tolerancia al riesgo, análisis en torno a las posibles causas de los riesgos y estrategias de mitigación, incluyendo controles. Durante 2017 no se observaron cambios de importancia en el plan respecto a nuevos productos o cobertura que tendrían efectos materiales en el perfil de riesgo de la institución.

Para la medición de los riesgos derivados de instrumentos financieros, se contrató a la empresa Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (VALMER, en adelante) para procesar la información en el modelo desarrollado y administrado por dicha empresa.

I. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros que inciden sobre la valuación de las posiciones del portafolio de inversiones a una cierta fecha.

La institución utiliza la metodología de VAR paramétrico que supone que la distribución de los rendimientos es normal. De tal forma que el VaR puede derivarse directamente de la desviación estándar del portafolio utilizando un factor multiplicativo que depende del nivel de confianza y el horizonte de tiempo.

La estimación al 31 de diciembre de 2017 fue de \$1,370,352.27 pesos, que representa el 0.17% del valor del portafolio de inversión.

II. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte, es decir, el incumplimiento o degradación en la calificación de un emisor.

La institución realiza un análisis basado en matrices de probabilidades de transición y de sobre tasas de mercado, obteniendo como resultado una exposición por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2017 de \$115,309.75 pesos que representa el 0.014% del portafolio de inversiones.

III. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez constituye la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

La estimación del riesgo de liquidez consiste en analizar los niveles de operación, spreads (diferencia entre posición que tiene el instrumento valor nominal contra el valor de mercado) observados en el mercado para cada instrumento y a partir de los mismos, obtener indicadores de descuento o pérdidas potenciales, en caso de estar en la necesidad de liquidar la posición a precios de mercado en una fecha determinada, la exposición al 31 de diciembre de 2017 fue de \$1,469,899.29 pesos que representa el 0.18% del portafolio de inversiones.

IV. Riesgo operativo.

Se cuenta con un Registro de Riesgos que busca dar una evaluación cualitativa del impacto del riesgo inherente y residual. Adicionalmente se está trabajando en una base de datos de eventos de pérdida que una vez que sea estadísticamente representativa se podrá utilizar para evaluar dicho riesgo. Adicionalmente se tienen identificados lineamientos de riesgo que deben ser observados, y cualquier excepción a los mismos es reportada tanto al Comité de Riesgos como al Consejo de Administración de la institución.

V. Riesgo de suscripción

El riesgo de suscripción refleja el riesgo derivado tanto de los siniestros cubiertos como de los procesos operativos vinculados a su atención, contempla el riesgo de primas, reservas, gastos de administración así como eventos extremos. La aseguradora tiene definidos los niveles de autorización de suscripción en función al nivel o tipo de riesgo y al tipo de suscripción que se realiza.

Entre los criterios que toma en cuenta la aseguradora son: Forma de aseguramiento solicitada, niveles de autorización de suscripción en función al tipo de riesgo, colocación facultativa, experiencia de siniestralidad, tamaño de la agrupación, prima neta de la agrupación y el nivel de índice combinado estimado, medido como la suma de los costos medios de adquisición, operación y siniestralidad.

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

RCS por componente		Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC _{TIFS} 62,881,678.78
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC _{TML} -2,156,302.69
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC _{TFFP} 0.00
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC _{TFFF} 0.00
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RC _{OC} 264,953.97
VI	Por Riesgo Operativo	RC _{OP} 18,469,603.23
Total RCS		79,459,933.30

3) Información general sobre la naturaleza de la exposición al riesgo de la Institución y la forma en que ésta se ha comportado con respecto al año anterior.

La exposición de riesgo de la Compañía se encuentra diversificada adecuadamente en los distintos ramos de acuerdo a la composición de la cartera, por lo que no se identifican riesgos significativos de concentración, el ramo con mayor participación es el de diversos con un 21.88% y que muestra un comportamiento similar al del año anterior (21.92%).

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

Por lo que respecta al riesgo operativo así como riesgos no cuantificables en el requerimiento de capital, estos requieren de la creación de bases de datos para poder ser cuantificados, por tal motivo, en lo que se constituye una base de datos robusta, se determinó mitigarlos a través de controles internos. Para efectos de capital se utiliza la fórmula establecida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

4) Para las Instituciones que participen mayoritariamente en el capital social de entidades aseguradoras en el extranjero, se deberá proporcionar información general respecto de los riesgos de dichas entidades, así como una descripción de las principales fuentes de diversificación;

Punto no aplicable ya que la compañía no participa en el capital de aseguradoras en el extranjero.

b) De la concentración del riesgo.

1) Los tipos de concentración del riesgo a que está expuesta y su importancia, y

Ramo	2017	2016
Vida	20.91%	19.79%
Accidentes y Enfermedades	1.45%	1.43%
Responsabilidad Civil	14.95%	15.09%
Marítimo y Transportes	16.13%	16.62%
Incendio	13.31%	13.54%
Catastróficos	9.90%	10.16%
Autos	1.46%	1.46%
Diversos	21.89%	21.91%
Total	100%	100%

2) La concentración de riesgos de suscripción;

La naturaleza de la exposición de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en el ramo de diversos con 22%.

c) De la mitigación del riesgo.

Con la finalidad de controlar y mitigar la concentración de riesgos en la institución, llevamos a cabo una dispersión del riesgo asumido, transfiriendo el mismo con otras compañías reaseguradoras a través de los contratos de reaseguro, así como con ayuda de reaseguro facultativo para minimizar posibles fluctuaciones en el comportamiento de las carteras aseguradas garantizando una capacidad adecuada.

Lo anterior se lleva a cabo de una manera organizada y controlada a través de las siguientes prácticas y/o filtros:

- Validar que los reaseguradores con los que se trabaja se encuentren vigentes dentro de la lista de Reaseguradoras inscritas en el Registro General de Reaseguradoras Extranjeras para tomar reaseguro y reafianzamiento del país, autorizadas por la CNSF y SHCP.
- Para monitorear el riesgo de crédito derivado de los contratos de reaseguro se monitorea el cumplimiento de la calificación (Standard & Poor's, A.M. Best o Moody's Investor) mínima requerida para la aceptación del reasegurador.

d) De la sensibilidad al riesgo.

La institución realiza pruebas de estrés para determinar aquellos factores que puedan inferir en la solvencia de la institución, tales como cambios en la siniestralidad, tasas de interés, eventos catastróficos, entre otros. Siendo los riesgos técnicos y financieros los que mayor impacto tienen en la aseguradora.

e) Los conceptos del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas y dividendos pagados, el monto de los valores históricos y, en su caso, el efecto en la actualización.

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está integrado como se muestra a continuación:

<u>Número de acciones</u>	<u>Descripción</u>	<u>Tenencia</u>	<u>Importe</u>
60,000,000	Representativas del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	99.98%	\$ 60,000,000
<u>76,441,359</u>	Representativas del capital variable	99.98%	<u>76,441,359</u>
<u>136,441,359</u>	Capital social histórico		136,441,359
	Incremento por actualización (hasta 2007)		<u>245,460,576</u>
	Capital social pagado		<u>\$ 381,901,935</u>

Decreto y Pago de Dividendo.-
Chubb Seguros no decreto reparto de dividendos a sus Accionistas.

CHUBB DE MEXICO COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.
Estado de Cambios en el Capital Contable
Del 31 de Diciembre de 2016 al 31 de Diciembre de 2017
(Cifras expresadas en pesos mexicanos)

Concepto	Capital Contribuido		Capital Ganado					Total Capital Contable	
	Capital o Fondo Social pagado	Obligaciones Subordinadas de Conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones Permanentes	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios		Superavit o Deficit por Valuación
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	382,120,109.91	-	59,250,536.48	236,403,558.68	(73,434,348.05)	-	-	1,076,913.23	695,416,379.25
Suscripción de acciones	(216,175.12)	-	-	(116,916.40)	-	-	-	-	(335,091.52)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	(73,434,348.05)	73,434,348.05	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	233,406,986.02	-	-	-	233,406,986.02
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	381,903,934.79	-	59,250,536.48	162,852,294.23	233,406,986.02	-	-	428,258.90	837,840,010.42

f) Otra información.

No existe información adicional relevante que revelar al respecto del Perfil de Riesgos.

V. Evaluación de Solvencia

a) De los activos

- 1) Los tipos de activos, así como una descripción general de las bases, los métodos y los supuestos utilizados para su valuación, incluyendo una explicación cuantitativa y cualitativa de las diferencias con la valuación contable utilizada por la Institución**

Inversiones en valores

El reconocimiento y cancelación de activos en los estados financieros se realizan en la fecha en que se concierte la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien. Entre los principales activos de la Institución se enlistan.-

Inversiones en valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición en: títulos con fines de negociación y disponibles para su venta. Inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores, autorizados por la Comisión, denominados proveedores de precios. Para estos efectos se contrató a Proveedor Integral de Precios, SA de CV para proveer estos servicios.

Las inversiones en valores están sujetas a cambios de valuación derivados de diversos factores, los principales que pueden asociarse a los mismos están relacionados con el mercado en donde operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017, la posición en inversiones en valores en cada categoría se compone de la siguiente manera:

	Importe	Incremento por valuación de valores	Deudores por intereses	Total
<i>Para financiar la operación</i>				
Valores gubernamentales	763,546,128	(5,143,222)	4,401,153	762,804,059
Inversiones en valores de empresas privadas con tasa conocida	65,795,536	42,153	315,403	66,153,093
Valores extranjeros	-	-	-	-
Total	763,546,128	(5,143,222)	4,401,153	762,804,059

La Institución no cuenta con instrumentos derivados al 31 de diciembre de 2017.

Durante el ejercicio 2017 la Compañía no tuvo operaciones mediante las cuales haya transferido porciones del riesgo de su cartera relativa a riesgos técnicos al mercado de valores, ni tampoco se presentaron diferencias con la valuación contable utilizada por la Institución.

Deudor por primas

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de deudores por primas se integra por pólizas emitidas que corresponden exclusivamente al ramo de daños, como sigue:

Ramo:	2017
Vida	36,950,525
Accidentes Personales	689,267
Autos	-
Diversos	12,815,267
Incendio	4,264,217
Terremoto y otros catastróficos	1,967,023
Transporte	1,847,311
Responsabilidad civil	10,991,730
Total	69,525,340

Otros deudores

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de Deudores, representan importes adeudados originados por ventas de bienes o servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Institución.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otros deudores se integra como sigue:

Concepto	2017
Deudores diversos	7,581,193
Depósitos en garantía	427,369
Impuesto al valor acreditable pagado pendiente de aplicar	3,595,104
Coaseguro	13,490,549
Total	25,094,215

Reaseguradores

En relación con los saldos deudores de reaseguro, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza de manera anual el análisis para la determinación de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro.

A continuación se presenta una segregación de los conceptos que se reportan en el rubro de Reaseguradores al 31 de diciembre de 2017.

Reaseguradores y reafianzadores	Monto Al 31-dic-17
Instituciones de seguros y fianzas	322,935,054
Importes recuperables de reaseguradores	237,276,192
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	393,675
Total	559,817,571

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;

Esta información se contempla en lo reportado en el numeral 1.

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

Esta información se contempla en lo reportado en el numeral 1.

4) Las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial deberán indicar si los métodos de valuación aplicados a nivel individual son seguidos a nivel del Grupo Empresarial;

Los métodos de valuación de la Institución aplicados a nivel individual y a nivel grupo empresarial de las Entidades que residen en México se apegan a la Normativa aplicable a las Instituciones de Seguros y Fianzas así como en los casos en los que apliquen a las Normas de Información Financiera (NIF).

b) De las reservas técnicas

1) El importe de las reservas técnicas, separando la mejor estimación y el margen de riesgo, ambos por operaciones, ramos, subramos o, en su caso, tipo de seguro o fianza;

A continuación se presentan los importes de las reservas técnicas, separando la mejor estimación y el margen de riesgo, ambos por operaciones, ramos, subramos o, en su caso, tipo de seguro:

RRC por Ramo
dic-17

Ramo	BRUTO				RETENIDO				CESION		CASTIGO
	BEL	MARGEN DE RIESGO	GASTO	TOTAL	BEL	MARGEN DE RIESGO	GASTO	TOTAL	CEDIDO	IRR	
RC	10,636,435	305,253	3,231,309	14,172,996	1,030,105	305,253	3,231,309	4,566,666	9,606,330	9,601,163	5,167
Transportes	1,768,955	16,555	387,405	2,172,915	77,542	16,555	387,405	481,502	1,691,413	1,689,275	2,138
Incendio	6,214,698	166,939	2,491,642	8,873,278	608,685	166,939	2,491,642	3,267,265	5,606,013	5,603,044	2,969
Autos	100,153	222	12,932	113,307	9,986	222	12,932	23,140	90,167	62,531	27,636
Diversos	45,194,399	685,653	7,769,778	53,649,830	4,524,033	685,653	7,769,778	12,979,464	40,670,366	40,636,216	34,150
CAT	6,019,952	-	-	6,019,952	333,235	-	-	333,235	5,686,716	5,686,716	-
VLP	1,204,213	112,029	-	1,316,243	112,029	-	-	1,316,243	-	-	-
VCP	9,215,568	875,083	1,145,891	11,236,541	9,098,284	875,083	1,145,891	11,119,258	117,284	117,284	-
	80,354,373	2,161,738	15,038,957	97,559,061	16,896,084	2,161,738	15,038,957	34,086,774	63,466,289	63,296,228	72,061

SONR por Ramo
dic-17

Ramo	BRUTO				RETENIDO				CESION		CASTIGO
	BEL	MARGEN DE RIESGO	GASTO	TOTAL	BEL	MARGEN DE RIESGO	GASTO	TOTAL	CEDIDO	IRR	
RC	44,482,617	2,079,985	-	46,562,602	4,303,630	2,079,985	-	6,383,615	40,178,987	40,158,603	20,384
Transportes	4,249,546	1,269,348	-	5,518,894	378,515	1,269,348	-	1,647,864	3,871,031	3,869,061	1,970
Incendio	4,329,616	2,242,096	-	6,571,712	400,742	2,242,096	-	2,642,838	3,928,874	3,926,420	2,454
Autos	833,266	74,067	-	907,333	83,326	74,067	-	157,393	749,940	520,083	229,857
Diversos	13,758,364	1,128,516	-	14,886,880	1,365,987	1,128,516	-	2,494,503	12,392,377	12,385,125	7,252
CAT	8,982,522	1,736,879	-	10,719,401	796,766	1,736,879	-	2,533,645	8,185,756	8,179,351	6,405
AP	6,145,210	294,013	-	6,439,223	609,832	294,013	-	-	5,535,378	5,532,610	2,768
VLP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VCP	22,419,402	2,245,014	-	24,664,416	22,204,078	2,245,014	-	24,449,091	215,325	215,215	110

2) La información sobre la determinación de las reservas técnicas, así como una descripción general de los supuestos y las metodologías utilizadas en la medición de los pasivos relacionados con la actividad aseguradora o afianzadora.

La Reserva de Riesgos en Curso de todos los ramos excepto Huracán y Otros Riesgos Hidrometeorológicos y Terremoto se determina utilizando la metodología registrada y aprobada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas. Dicha metodología establece un mejor estimador del valor esperado de los flujos futuros de obligaciones considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado. La metodología también establece el cálculo del margen de riesgo por separado, de acuerdo a la normatividad vigente.

La Reserva de Riesgos en Curso de Huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, así como la Reserva de Riesgos Catastróficos, se determina de acuerdo al sistema RH-MEX cumpliendo con la normatividad vigente.

La Reserva de Riesgos en Curso de Terremoto, así como la Reserva de riesgos Catastróficos se determina de acuerdo al sistema R cumpliendo con la normatividad vigente.

La determinación de la Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir se determina de acuerdo a lo siguiente:

- Por Siniestros y Otras Obligaciones de Monto Conocido se establece como la suma de la mejor estimación y un margen de riesgo. Para el caso de los siniestros reportados cuyo monto no es susceptible de tener ajustes en el futuro se establece la mejor estimación como la obligación conocida al momento de la valuación.
- Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro, se determina con base en un mejor estimador de obligaciones futuras correspondientes a montos de siniestros, ajustes, salvamentos y recuperaciones de dichos siniestros. A dicho monto de manera separada se le calcula el margen de riesgo, y es adicionado al valor total de esta reserva. La metodología para determinar esta reserva se encuentra registrada y aprobada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.
- Por dividendos contingentes es determinada mediante la mejor estimación del monto conocido de la obligación por dividendos, de acuerdo a la normatividad vigente.

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

El cambio significativo en las reservas técnicas desde la última presentación de información de este reporte es la disminución en general de todas las reservas técnicas en todos los ramos y caso en un al 100% a la operación nula de Accidentes y Enfermedades por la disminución de operaciones en esa misma proporción.

4) El impacto del Reaseguro y Reafianzamiento en la cobertura de las reservas técnicas.

Las reservas técnicas de las Instituciones se calcularon en términos brutos, sin deducir los importes recuperables procedentes de los contratos de reaseguro. Los importes recuperables procedentes de los contratos de reaseguro se calcularon para aquellos que implicaron una transferencia cierta de riesgo, conforme se establece en la Normativa vigente.

Se presenta a continuación los importes recuperables por reaseguro disponibles para la cobertura de reservas técnicas que la Institución exhibió al cierre del ejercicio.

Rubro de Importes Recuperables de Reaseguro	31-dic-17
Por Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por riesgos en curso (Valuación a Tasa Técnica Pactada)	63,468,289
Por Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Siniestros Pendientes	173,335,714
Por Participación de Reaseguradoras Por Cobertura De Reaseg No Proporcional	472,189
Total de Importes Recuperables de Reaseguro	237,276,192
Estimación Preentiva de Riesgos Crediticios de Reaseg Ext	(393,675)
Total de Importes Recuperables de Reaseguro Neto	236,882,517

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;

Para la cartera de largo plazo sólo se administra, ya que yo se emite negocio nuevo desde el año 2000. Dentro de las carteras de corto plazo se hace segmentación por tipo de cartera Grupal y Deudores, en ambos casos con segmentación por tipo de experiencia y aplicación o no de dividendos.

c) De otros pasivos

En lo que corresponde a otros pasivos a continuación se enlistan las principales obligaciones que tiene como consecuencia de transacciones pasadas.

Pasivo	Monto Al 31-dic-17
Agentes Y Ajustadores	50,102,181
Diversos	61,953,633
Acreedores	112,055,814
Instituciones de Seguros y Fianzas	98,601,307
Otras Participaciones	33,338,728
Reaseguradores y Reafianzadores	131,940,036
Provision para el pago de Impuestos	71,157,519
Otras Obligaciones	30,916,530
Creditos Diferidos	86,073
Otros Pasivos	102,160,122

d) Otra información.

Nada adicional que revelar respecto a la evaluación de solvencia.

VI. Gestión de Capital

a) De los fondos propios admisibles

1) Información sobre la estructura, importe y calidad de los Fondos Propios Admisibles, por nivel

A continuación se muestran los montos por niveles de los fondos propios admisibles que fueron susceptibles de cubrir el requerimiento de capital de solvencia al cierre del ejercicio 2017.

Nivel 1	648,105,910
Nivel 2	-
Nivel 3	-
Total	648,105,910
Requerimiento de Capital de Solvencia	79,459,933
Margen de Solvencia (Sobrante o Faltante)	568,645,977

2) Información sobre los objetivos, políticas y procedimientos empleados por la Institución en la gestión de sus Fondos Propios Admisibles;

La Institución, de conformidad con la normativa vigente mantiene fondos propios admisibles necesarios para respaldar el requerimiento de capital de solvencia, sin perjuicio de mantener los activos e inversiones suficientes para la cobertura de la base de inversión, así como del capital mínimo pagado previstos en la Ley, con el propósito de contar con recursos patrimoniales suficientes en relación con los riesgos y responsabilidades asumidas y reducir posibles desequilibrios económicos financieros derivados de su operación.

3) Cualquier cambio significativo de los Fondos Propios Admisibles en relación al período anterior, por nivel.

Como una estrategia del proceso de fusión de las Compañías de Seguros del Grupo Chubb México; las actividades de operación, ingresos y egresos presentaron un decremento con respecto al ejercicio anterior lo que repercutió en el margen de solvencia como se aprecia a continuación.-

Nivel de Fondos	31-dic-17	31-dic-16	Variación
Nivel 1	648,105,910	591,565,697	56,540,213
Nivel 2	-	7,859,167	(7,859,167)
Nivel 3	-	-	-
Total	648,105,910	599,424,864	48,681,046
Requerimiento de Capital de Solvencia	79,459,933	153,821,740	(74,361,807)
Margen de Solvencia (Sobrante o Faltante)	568,645,977	445,603,124	123,042,853

4) Información sobre la disponibilidad de los Fondos Propios Admisibles, señalando cualquier restricción sobre la misma

Al 31 de diciembre de 2017 no se tienen restricciones sobre los fondos propios admisibles.

b) De los requerimientos de capital.

1) Información cuantitativa sobre los resultados del RCS. La descripción debe indicar si la Institución está utilizando la fórmula general o un modelo interno completo o parcial, así como los parámetros específicos que esté empleando.

La Institución a Diciembre de 2017 reporto un Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) de \$ 79,459,933.30 pesos mexicanos. El cálculo del RCS se realiza utilizando la fórmula general.

2) Las razones de los cambios significativos en el nivel del RCS desde la última fecha de RSCF, señalando al menos, el impacto de nuevos negocios, la liberación de capital de negocios existentes y el impacto de los parámetros de la Institución utilizados en el cálculo del RCS

El nivel del RCS sufrió un cambio significativo desde la última presentación de información de este reporte, debido a que la emisión de nuevos negocios disminuyó en todos los ramos, lo cual significó también una disminución en la exposición al riesgo, impactando directamente en las reservas y en el requerimiento de capital de solvencia.

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

Dado que la Institución no utiliza un modelo interno, no hay diferencias contra la fórmula general que es aplicada para el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia.

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

Durante el ejercicio 2017 Chubb Seguros no reportó insuficiencia de los fondos propios admisibles.

e) Otra información

Nada adicional que revelar respecto de la gestión del capital.

VII. Modelo Interno

No se cuenta con Modelo Interno aprobado por la CNSF para el cálculo del RCS.

VIII. Anexo de Información Cuantitativa

Véase información cuantitativa en el Anexo I.

El presente Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, fue autorizado por el Consejo de administración de Chubb de México, Compañía de Seguros, S.A de C.V., en la sesión realizada el 28 de febrero de 2018 y fue elaborado bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.

DIRECTOR GENERAL

ACT. ARTURO MARTÍNEZ MARTÍNEZ DE VELASCO

DIRECTOR DE FINANZAS

ING. MARIO CHAVERO ORDIALES

CONTRALOR

C.P. JOSÉ LUIS CABALLERO GARZA

GERENTE DE AUDITORÍA INTERNA

LAE. CYNTIA HERNÁNDEZ ROSAS

VIII Anexo de Información Cuantitativa
Cifras individuales expresadas en pesos al 31 de diciembre de 2017

VIII Anexo Información Cuantitativa

Sección	Tabla	Descripción	Comentario
A	A1	Información General Requerimientos Estatutarios Estado de Resultados (por ramo) y Balance General	
B	B1	RCS por componente	
B	B2	Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros Activos (Se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general)	
B	B3	Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros Pasivos (Se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general)	
B	B4	Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros Pérdidas ocasionadas por los incumplimientos de entidades reaseguradoras	
B	B5	Elementos del Requerimiento de Capital para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	
B	B6	Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	No Aplica
B	B7	Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	No Aplica
B	B8	Elementos del Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	
B	B9	Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo	
C	C1	Fondos Propios Admisibles	
D	D1	Balance General comparativo (Variación %)	
D	D2	Estado de Resultados por Ramo (VIDA)	
D	D3	Estado de Resultados por Ramo (ACCIDENTES Y ENFERMEDADES)	
D	D4	Estado de Resultados por Ramo (DAÑOS)	
D	D5	Estado de Resultados (FIANZAS)	No Aplica
E	E1	Portafolio de Inversiones en Valores (Costo Adquisición vs Valor Mercado)	
E	E2	Desglose de Inversiones en Valores	
E	E3	Desglose de Operaciones Financieras Derivadas	No Aplica
E	E4	Inversiones con Partes Relacionadas	No Aplica
E	E5	Inversiones Inmobiliarias	No Aplica
E	E6	Desglose de la Cartera de Crédito	No Aplica
E	E7	Deudor por Prima	
F	F1	RRC Vida, Accidentes y Enfermedades y Daños	
F	F2	Reservas para OPC	
F	F3	Reservas de Riesgos Catastróficos	
F	F4	Otras Reservas Técnicas	
F	F5	RRC de los Seguros de Pensiones	No Aplica
F	F6	Reserva de contingencia de los Seguros de Pensiones	No Aplica
F	F7	Reserva para fluctuación de inversiones de los Seguros de Pensiones	No Aplica
F	F8	Reservas Técnicas Fianzas	No Aplica
G	G1	No Pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas por operación y ramo (3años/2015-2017)	
G	G2	Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos (3 años/2015-2017)	
G	G3	Costo medio de adquisición por operaciones y ramos (3 años/2015-2017)	
G	G4	Costo medio de operación por operaciones y ramos (3 años/2015-2017)	
G	G5	Índice combinado por operaciones y ramos (3 años/2015-2017)	
G	G6	Resultado de la Operación de Vida	
G	G7	Información sobre Prima de Vida	
G	G8	Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades	
G	G9	Resultado de la Operación de Daños	
G	G10	Información sobre Primas de Vida / Seguros de Pensiones	No Aplica
G	G11	Resultado de la Operación de Fianzas	No Aplica
G	G12	Reporte de garantías de recuperación en relación a los montos de resp de fianzas	No Aplica
G	G13	Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura XL (2015-2017)	
H	H1	Siniestros Brutos y Retenidos Vida (2010-2017)	
H	H2	Siniestros Brutos y Retenidos Accidentes y Enfermedades (2010-2017)	
H	H3	Siniestros Brutos y Retenidos Daños sin Autos (2010-2017)	
H	H4	Siniestros Brutos y Retenidos Autos (2010-2017)	
H	H5	Siniestros Fianzas	No Aplica
I	I1	Reaseguro Límites Máximos de Retención Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas	
I	I2	Reaseguro Límites Máximos de Retención Afianzadoras	No Aplica
I	I3	Estrategia de Reaseguro Contratos Proporcionales Vigentes	
I	I4	Estrategia de Reaseguro Contratos No Proporcionales Vigentes	
I	I5	Nombre, Calificación Crediticia y Porcentaje de Cesión a los Reaseguradores	
I	I6	Nombre y Porcentaje de Participación de los Intermediarios de Reaseguro	
I	I7	Importes Recuperables de Reaseguro Por Reasegurador	
I	I8	Integración de saldos por cobrar y pagar de Reaseguradores e Intermediarios de Reaseguro	

SECCIÓN A. PORTADA (cantidades en millones de pesos)

Información General	
Nombre de la Institución:	CHUBB DE MEXICO, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.
Tipo de Institución:	INSTITUCIÓN DE SEGUROS
Clave de la Institución:	S0030
Fecha de reporte:	31/12/2017
Grupo Financiero:	NO
De capital mayoritariamente mexicano o Filial:	FILIAL
Institución Financiera del Exterior (IFE):	FEDERAL INSURANCE COMPANY
Sociedad Relacionada (SR):	ALLY INSURANCE HOLDINGS LLC
Fecha de autorización:	4 DE JUNIO DE 1991
Operaciones y ramos autorizados	VIDA, ACCIDENTES Y ENFERMEDADES, EN LOS RAMOS DE ACCIDENTES PERSONALES Y GASTOS MÉDICOS, DE DAÑOS EN LOS RAMOS DE RESPONSABILIDAD CIVIL Y RIESGOS PROFESIONALES, MARÍTIMO Y TRANSPORTES, INCENDIO, AUTOMÓVILES, CRÉDITO EN REASEGURO, DIVERSOS, ASÍ COMO TERREMOTO Y OTROS RIESGOS CATASTRÓFICOS
Modelo interno	NO
Fecha de autorización del modelo interno	

Requerimientos Estatutarios	
Requerimiento de Capital de Solvencia	79.46
Fondos Propios Admisibles	648.11
Sobrante / faltante	568.65
Índice de cobertura	8.16
Base de Inversión de reservas técnicas	434.35
Inversiones afectas a reservas técnicas	1,082.46
Sobrante / faltante	648.11
Índice de cobertura	2.49
Capital mínimo pagado	94.81
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	837.84
Suficiencia / déficit	743.03
Índice de cobertura	8.84

Estado de Resultados				
	VIDA	ACCIDENTES	DAÑOS	Total
Prima emitida	145.47	2.31	192.69	340.47
Prima cedida	(1.76)	(2.08)	(174.01)	(177.85)
Prima retenida	143.71	0.23	18.68	162.62
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	21.16	2.59	23.02	46.77
Prima de retención devengada	164.87	2.82	41.69	209.38
Costo de adquisición	(96.79)	(2.05)	44.60	(54.24)
Costo neto de siniestralidad	(81.86)	(2.20)	(13.29)	(97.35)
Utilidad o pérdida técnica	(13.78)	(1.43)	73.00	57.80
Inc. otras Reservas Técnicas	-	-	186.24	186.24
Resultado de operaciones análogas y conexas	-	-	-	-
Utilidad o pérdida bruta	(13.78)	(1.43)	259.24	244.03
Gastos de operación netos	13.45	(6.30)	1.31	8.46
Resultado integral de financiamiento	27.77	0.88	25.34	54.00
Utilidad o pérdida de operación	27.44	(6.85)	285.90	306.49
Participación en el resultado de subsidiarias	-	-	-	-
Utilidad o pérdida antes de impuestos	27.44	(6.85)	285.90	306.49
Utilidad o pérdida del ejercicio	16.02	(8.67)	226.06	233.41

Balance General	
Activo	1,618.35
Inversiones	828.96
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	-
Disponibilidad	15.51
Deudores	58.02
Reaseguradores y Reafianzadores	559.82
Inversiones permanentes	0.70
Otros activos	155.35
Pasivo	780.51
Reservas Técnicas	434.35
Reserva para obligaciones laborales al retiro	-
Acreeedores	112.06
Reaseguradores y Reafianzadores	131.94
Otros pasivos	102.16
Capital Contable	837.84
Capital social pagado	381.90
Reservas	59.25
Superávit por valuación	0.43
Inversiones permanentes	-
Resultado ejercicios anteriores	162.85
Resultado del ejercicio	233.41
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)**B1. Requerimiento de Capital de Solvencia por Componente****(Cantidades en pesos)**

RCS por componente			Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC_{TyFS}	62,881,678.78
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC_{PML}	(2,156,302.69)
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC_{TyFP}	0.00
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC_{TyFF}	0.00
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RC_{OC}	264,953.97
VI	Por Riesgo Operativo	RC_{OP}	18,469,603.23
Total RCS			79,459,933.30

Desglose RC_{PML}

II.A	Requerimientos	PML de Retención/RC	20,048,119.90
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	1,046,347,206.92

Desglose RC_{TyFP}

III.A	Requerimientos	$RC_{SPT} + RC_{SPD} + RCA$	
III.B	Deducciones	RFI + RC	

Desglose RC_{TyFF}

IV.A	Requerimientos	$\sum RC_k + RCA$	
IV.B	Deducciones	RCF	

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

Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros

B2. Pérdidas en el valor de los activos sujetos al riesgo, que considera:

(Cantidades en pesos)

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Total Activos	942,110,274.82	877,769,450.65	64,340,824.17
a) Instrumentos de deuda:	706,401,260.04	683,696,865.63	22,704,394.41
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	640,248,167.39	621,250,268.00	18,997,899.39
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	66,153,092.65	62,109,700.23	4,043,392.42
b) Instrumentos de renta variable			
1) Acciones			
i. Cotizadas en mercados nacionales			
ii. Cotizadas en mercados extranjeros, inscritas en el Sistema Internacional de Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores			
2) Fondos de inversión en instrumentos de deuda y fondos de inversión de renta variable			
3) Certificados bursátiles fiduciarios indizados o vehículos que confieren derechos sobre instrumentos de deuda, de renta variable o de mercancías			
i. Denominados en moneda nacional			
ii. Denominados en moneda extranjera			
4) Fondos de inversión de capitales, fondos de inversión de objeto limitado, fondos de capital privado o fideicomisos que tengan como propósito capitalizar empresas del país.			
5) Instrumentos estructurados			
c) Títulos estructurados	0.00	0.00	0.00
1) De capital protegido	0.00	0.00	0.00
2) De capital no protegido			
d) Operaciones de préstamos de valores	0.00	0.00	0.00
e) Instrumentos no bursátiles	136,513,686.81	91,109,763.43	45,403,923.38
f) Operaciones Financieras Derivadas			
g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento	99,195,327.97	99,192,511.32	2,816.65
h) Inmuebles urbanos de productos regulares			
i) Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).	0.00	0.00	0.00

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

* En el caso de Instituciones de Seguros de Pensiones, la variable activo a tiempo cero A(0) corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año, y la variable A(1) corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año añadiendo riesgo de contraparte.

Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros

B3. Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos, que considera:

(Cantidades en pesos)

Clasificación de los Pasivos	P _{Res(0)}	P _{Res(1)} Var99.5%	P _{Res(1)} -P _{Res(0)}	P _{Brt(0)}	P _{Brt(1)} Var99.5%	P _{Brt(1)} -P _{Brt(0)}	IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1)-IRR(0)
Total de Seguros	19,858,814.37	28,174,202.20	8,315,387.83	127,553,208.08	552,624,561.19	425,071,353.11	107,694,393.72	527,270,588.19	419,576,194.47
a) Seguros de Vida	7,972,551.03	12,510,076.38	4,537,525.35	7,972,551.03	12,510,076.38	4,537,525.35	0.00	0.00	0.00
1) Corto Plazo	6,839,397.53	11,347,783.88	4,508,386.36	6,839,397.53	11,347,783.88	4,508,386.36	0.00	0.00	0.00
2) Largo Plazo	1,133,153.50	1,935,685.77	802,532.27	1,133,153.50	1,935,685.77	802,532.27	0.00	0.00	0.00
b) Seguros de Daños	11,273,663.35	18,749,701.93	7,476,038.58	113,435,447.07	538,336,019.52	424,900,572.45	102,161,783.72	521,995,338.59	419,833,554.88
1) Automóviles	334,066.21	2,220,645.19	1,886,578.97	888,659.38	6,733,662.00	5,845,002.62	554,593.17	4,539,300.09	3,984,706.92
i. Automóviles Individual									
ii. Automóviles Flotilla	334,066.21	2,220,645.19	1,886,578.97	888,659.38	6,733,662.00	5,845,002.62	554,593.17	4,539,300.09	3,984,706.92
Seguros de Daños sin Automóviles	10,939,597.14	17,921,226.10	6,981,628.96	112,546,787.69	534,964,286.70	422,417,499.01	101,607,190.55	519,127,872.99	417,520,682.44
2) Crédito									
3) Diversos	4,252,538.47	6,715,418.11	2,462,879.64	42,330,675.07	289,590,672.77	247,259,997.70	38,078,136.60	284,103,381.36	246,025,244.76
i. Diversos Misceláneos	874,965.06	2,600,455.15	1,725,490.09	8,669,264.08	41,953,439.35	33,284,175.26	7,794,299.02	39,717,315.25	31,923,016.23
ii. Diversos Técnicos	3,377,573.41	5,543,510.91	2,165,937.50	33,661,410.99	280,665,238.65	247,003,827.67	30,283,837.58	277,088,455.38	246,804,617.80
4) Incendio	984,207.09	2,475,494.84	1,491,287.76	10,239,330.98	250,270,819.66	240,031,488.68	9,255,123.89	244,060,460.78	234,805,336.89
5) Marítimo y Transporte	460,165.41	2,948,710.88	2,488,545.47	6,018,500.77	68,032,341.49	62,013,840.72	5,558,335.36	65,488,685.40	59,930,350.04
6) Responsabilidad Civil	5,242,686.17	10,048,901.25	4,806,215.08	53,958,280.87	158,004,438.76	104,046,157.89	48,715,594.70	150,377,930.69	101,662,335.99
7) Caucción									
c) Seguros de accidentes y enfermedades:	612,599.99	1,293,900.66	681,300.67	6,145,209.99	12,913,531.84	6,768,321.85	5,532,610.00	11,625,044.01	6,092,434.01
1) Accidentes Personales	612,599.99	1,293,900.66	681,300.67	6,145,209.99	12,913,531.84	6,768,321.85	5,532,610.00	11,625,044.01	6,092,434.01
i. Accidentes Personales Individual									
ii. Accidentes Personales Colectivo	612,599.99	1,293,900.66	681,300.67	6,145,209.99	12,913,531.84	6,768,321.85	5,532,610.00	11,625,044.01	6,092,434.01
2) Gastos Médicos									
i. Gastos Médicos Individual									
ii. Gastos Médicos Colectivo									
3) Salud									
i. Salud Individual									
ii. Salud Colectivo									
Seguros de Vida Flexibles									
Sin garantía de tasa ¹	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)
Con garantía de tasa ²	A(0)-P(0)	A(1)-P(1) Var 0.5%	ΔA-ΔP -((ΔA-ΔP)∧R)v0	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Seguros de Riesgos Catastróficos									
Seguros de Riesgos Catastróficos	RRCAT(0)	RRCAT(1) Var99.5%	RRCAT(1)-RRCAT(0)						
1) Agrícola y Animales	21,563,026.92	21,563,026.92	0.00						
2) Terremoto	0.00	0.00	0.00						
3) Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos	12,480,695.87	12,480,695.87	0.00						
4) Crédito a la Vivienda	9,082,331.05	9,082,331.05	0.00						
5) Garantía Financiera	0.00	0.00	0.00						

1. La información corresponde a la proyección del fondo. Los activos y pasivos reportados en esta sección son ajenos a los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.
 2. La información corresponde a la totalidad del riesgo. Los activos y pasivos reportados en esta sección forman parte de los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.

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

Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros

B4. Pérdidas ocasionadas por los incumplimientos de entidades reaseguradoras (contrapartes)

(Cantidades en pesos)

VaR 99.50%	Media	Desviación Estándar
---------------	-------	---------------------

521,716,303.39	521,455,445.24	260,858.15
----------------	----------------	------------

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

B5. Elementos del Requerimiento de Capital para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable

(Cantidades en pesos)

	PML de Retención/RC*	Deducciones		RCPML	
		Reserva de Riesgos Catastróficos	Coberturas XL efectivamente disponibles		
		(RRCAT)	(CXL)		
I	Agrícola y de Animales	0.00	0.00	0.00	
II	Terremoto	7,743,427.79	12,480,695.87	512,392,090.00	-1,248,069.59
III	Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos	12,304,692.11	9,082,331.05	512,392,090.00	-908,233.11
IV	Crédito a la Vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
V	Garantía Financiera	0.00	0.00	0.00	0.00
Total RCPML					-2,156,302.69

* Aplica para I, II y III

** Aplica para IV y V, conforme a lo establecido en las Disposiciones 6.4.7 y 6.4.10 de la CUSF, para el requerimiento de capital asociado al ramo de Crédito a la Vivienda y al ramo de Garantía Financiera, respectivamente.

Elementos del Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte**B8. Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)**

(Cantidades en pesos)

Clasificación de las OORC	Monto Ponderado*
	\$
Tipo I	
a) Créditos a la vivienda	0.00
b) Créditos quirografarios	0.00
Tipo II	
a) Créditos comerciales	0.00
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables	3,311,924.66
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	0.00
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	0.00
Tipo III	
a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan a instrumentos no negociables	0.00
Tipo IV	
a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentre en cartera vencida	0.00
Total Monto Ponderado	3,311,924.66
Factor	8.0%
Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	264,953.97

* 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.

B9. Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo
(Cantidades en pesos)

$RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP} + RC_{TyFF} + RC_{OC}), Op\}$ $+ 0.25 * (Gastos_{V,inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc})$ $+ 0.2 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP} + RC_{TyFF} + RC_{OC}) * I_{\{calificación=0\}}$		RCOP
		18,469,603.23
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	60,990,330.06
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	24,187,075.57
	$Op = \max(Op_{PrimasCp} ; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$	
Op_{primasCp}	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	24,184,409.46
Op_{reservasCp}	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	10,315,153.37
Op_{reservasLp}	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del Op_{reservasCp} anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	2,666.11
	OP_{primasCp}	A : OP_{primasCp}
	$Op_{primasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V,inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V,inv} - 1.1 * PDev_{V,inv})))$	24,184,409.46
PDev_V	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	334,516,995.42
PDev_{V,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	0.00
PDev_{NV}	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	360,124,321.58
pPDev_V	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 PDev_V , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	691,818,668.46
pPDev_{V,inv}	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en PDev_{V,inv} , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
pPDev_{NV}	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en PDev_{NV} , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	753,910,709.52
	Op_{reservasCp}	B : Op_{reservasCp}
	$Op_{reservasCp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VCP} - RT_{VCP,inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$	10,315,153.37
RT_{VCP}	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.	64,857,089.41
RT_{VCP,inv}	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	0.00
RT_{NV}	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.	334,109,882.35
	Op_{reservasLp}	C : Op_{reservasLp}
	$Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VLP} - RT_{VLP,inv})$	2,666.11
RT_{VLP}	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 RT_{VCP} .	592,468.97
RT_{VLP,inv}	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en RT_{VCP,inv} , donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	0.00
	Gastos_{V,inv}	Gastos_{V,inv}
Gastos_{V,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.	0.00
	Gastos_{Fdc}	Gastos_{Fdc}
Gastos_{Fdc}	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	0.00
	Rva_{Cat}	Rva_{Cat}
Rva_{Cat}	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia	21,563,026.92
	I_{calificación=}	I_{calificación=}
I_{calificación=}	Función indicadora que toma el valor de uno si la Institución no cuenta con la calificación de calidad crediticia en términos del artículo 307 de la LISF, y toma el valor cero en cualquier otro caso.	0.00

SECCION C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL**C1. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL**

(Cantidades en millones de pesos)

Activo Total	1,618.35
Pasivo Total	780.51
Fondos Propios	837.84
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	
Reserva para la adquisición de acciones propias	
Impuestos diferidos	104.82
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	
Fondos Propios Admisibles	733.02

Clasificación de los Fondos Propios Admisibles

Nivel 1	Monto
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	381.90
II. Reservas de capital	59.25
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	0.43
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	396.26
Total Nivel 1	837.84
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	-
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	
Total Nivel 3	-
Total Fondos Propios	837.84

SECCION D. INFORMACIÓN FINANCIERA

D1. Balance General

(Cantidades en millones de pesos)

Activo	2017	2016	Variación %
Inversiones	828.96	1,121.83	-26.11%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	828.96	1,121.83	-26.11%
Valores	828.96	1,121.83	-26.11%
Gubernamentales	762.80	1,106.12	-31.04%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	66.15	15.31	332.09%
Empresas Privadas. Renta Variable	-	0.39	-100.00%
Extranjeros	-	-	
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	-	-	
Deterioro de Valores (-)	-	-	
Inversiones en Valores dados en Préstamo	-	-	
Valores Restringidos	-	-	
Operaciones con Productos Derivados	-	-	
Deudor por Reporto	-	-	
Cartera de Crédito (Neto)	-	-	
Inmobiliarias	-	-	
Inversiones para Obligaciones Laborales	-	0.33	-100.00%
Disponibilidad	15.51	25.79	-39.87%
Deudores	58.02	164.74	-64.78%
Reaseguradores y Reafianzadores	559.82	654.53	-14.47%
Inversiones Permanentes	0.70	-	
Otros Activos	155.35	148.95	4.29%

Total Activo	1,618.35	2,116.17	-23.52%
---------------------	-----------------	-----------------	----------------

Pasivo	2017	2016	Variación %
Reservas Técnicas	434.35	936.79	-53.63%
Reserva de Riesgos en Curso	97.44	262.77	-62.92%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	315.35	466.22	-32.36%
Reserva de Contingencia	-	-	
Reservas para Seguros Especializados	-	-	
Reservas de Riesgos Catastróficos	21.56	207.80	-89.62%
Reservas para Obligaciones Laborales	-	0.33	-100.00%
Acreedores	112.06	358.81	-68.77%
Reaseguradores y Reafianzadores	131.94	153.06	-13.80%
Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	-	-	
Financiamientos Obtenidos	-	-	
Otros Pasivos	102.16	61.76	65.42%

Total Pasivo	780.51	1,510.75	-48.34%
---------------------	---------------	-----------------	----------------

Capital Contable	2017	2016	Variación %
Capital Contribuido	381.90	382.12	-0.06%
Capital o Fondo Social Pagado	381.90	382.12	-0.06%
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-	
Capital Ganado	455.94	223.30	104.19%
Reservas	59.25	59.25	0.00%
Superávit por Valuación	0.43	1.08	-60.22%
Inversiones Permanentes	-	-	
Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores	162.85	236.40	-31.11%
Resultado o Remanente del Ejercicio	233.41	73.43	-417.84%
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios			
Participación Controladora			
Participación No Controladora			

Total Capital Contable	837.84	605.42	38.39%
-------------------------------	---------------	---------------	---------------

SECCION D. INFORMACIÓN FINANCIERA**D2 A D5. Estado de Resultados**

(Cantidades en millones de pesos)

D2 Estado de Resultados por Ramo (VIDA)

VIDA	Individual	Grupo	Colectivo	Total
Primas				
Emitida	-	145.47	-	145.47
Cedida	-	(1.76)	-	(1.76)
Retenida	-	143.71	-	143.71
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	0.10	21.06	-	21.16
Prima de retención devengada	0.10	164.77	-	164.87
Costo neto de adquisición	-	-	-	-
Comisiones a agentes	-	(94.68)	-	(94.68)
Compensaciones adicionales a agentes	-	-	-	-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	0.67	-	0.67
Cobertura de exceso de pérdida	-	(1.90)	-	(1.90)
Otros	-	(0.88)	-	(0.88)
Total costo neto de adquisición	-	(96.79)	-	(96.79)
Siniestros / reclamaciones	-	-	-	-
Bruto	1.18	(83.05)	-	(81.86)
Recuperaciones	-	-	-	-
Neto	1.18	(83.05)	-	(81.86)
Utilidad o pérdida técnica	1.28	(15.06)	-	(13.78)

D3 Estado de Resultados por Ramo (ACCIDENTES Y ENFERMEDADES)

ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	Accidentes Personales	Gastos Médicos	Salud	Total
Primas				
Emitida	2.31	-	-	2.31
Cedida	(2.08)	-	-	(2.08)
Retenida	0.23	-	-	0.23
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	2.59	-	-	2.59
Prima de retención devengada	2.82	-	-	2.82
Costo neto de adquisición	-	-	-	-
Comisiones a agentes	13.81	-	-	13.81
Compensaciones adicionales a agentes	-	-	-	-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	1.06	-	-	1.06
Cobertura de exceso de pérdida	(0.09)	-	-	(0.09)
Otros	(16.83)	-	-	(16.83)
Total costo neto de adquisición	(2.05)	-	-	(2.05)
Siniestros / reclamaciones	-	-	-	-
Bruto	(2.20)	-	-	(2.20)
Recuperaciones	-	-	-	-
Neto	(2.20)	-	-	(2.20)
Utilidad o pérdida técnica	(1.43)	-	-	(1.43)

INFORMACIÓN FINANCIERA
Estado de Resultados
(Cantidades en millones de pesos)

D4 Estado de Resultados por Ramo (DAÑOS)

DAÑOS	Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	Marítimo y Transportes	Incendio	Agrícola y de Animales	Automóviles	Crédito	Caución	Crédito a la Vivienda	Garantía Financiera	Riesgos catastróficos	Diversos	Total
Primas												
Emitida	58.60	3.98	29.98	-	(0.10)	-	-	-	-	7.14	93.09	192.69
Cedida	(52.91)	(3.79)	(27.10)	-	0.09	-	-	-	-	(6.49)	(83.81)	(174.01)
Retenida	5.68	0.19	2.87	-	(0.01)	-	-	-	-	0.66	9.28	18.68
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	1.87	9.71	(0.31)	-	1.18	-	-	-	-	1.57	8.99	23.02
Prima de retención devengada	7.56	9.90	2.56	-	1.17	-	-	-	-	2.23	18.28	41.69
Costo neto de adquisición												
Comisiones a agentes	(7.82)	(0.41)	(2.55)	-	0.00	-	-	-	-	(0.46)	(10.09)	(21.33)
Compensaciones adicionales a agentes	(2.32)	-	(2.51)	-	-	-	-	-	-	(1.18)	(6.26)	(12.26)
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	26.42	1.29	13.25	-	(0.04)	-	-	-	-	3.04	42.59	86.54
Cobertura de exceso de pérdida	(0.94)	(0.51)	(0.51)	-	(0.06)	-	-	-	-	(0.25)	(1.86)	(4.12)
Otros	(0.91)	(0.30)	(0.49)	-	(0.01)	-	-	-	-	(0.63)	(1.89)	(4.23)
Total costo neto de adquisición	14.43	0.08	7.19	-	(0.11)	-	-	-	-	0.52	22.50	44.60
Siniestros / reclamaciones												
Bruto	1.97	(7.71)	(3.19)	-	0.08	-	-	-	-	2.70	(6.17)	(12.32)
Recuperaciones	(0.56)	(0.00)	(0.33)	-	-	-	-	-	-	(0.05)	(0.03)	(0.97)
Neto	1.41	(7.72)	(3.52)	-	0.08	-	-	-	-	2.66	(6.20)	(13.29)
Utilidad o pérdida técnica	23.39	2.26	6.23	-	1.14	-	-	-	-	5.41	34.57	73.00

SECCION E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

E1. Portafolio de Inversiones en Valores

(Cantidades en millones de pesos)

	Costo de adquisición				Valor de mercado			
	2017		2016		2017		2016	
	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total
Moneda Nacional	704.76	84.98	841.53	74.98	704.34	84.97	840.70	74.94
Valores gubernamentales	638.97	77.04	826.15	73.61	638.18	76.99	825.00	73.54
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	65.80	7.93	15.00	1.34	66.15	7.98	15.01	1.34
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	-	-	0.39	0.03	-	-	0.70	0.06
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos	-							
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Extranjera	124.58	15.02	243.97	21.74	124.62	15.03	243.58	21.71
Valores gubernamentales	124.58	15.02	243.97	21.74	124.62	15.03	243.58	21.71
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	-				-			
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	-				-			
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos	-							
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Indizada	-	-	36.82	3.28	-	-	37.54	3.35
Valores gubernamentales	-	-	36.82	3.28	-	-	37.54	3.35
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	-							
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	-							
Valores extranjeros	-							
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos	-							
Operaciones Financieras Derivadas								
TOTAL	829.34	100.00	1,122.32	100.00	828.96	100.00	1,121.83	100.00

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.

SECCION E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

E2. Desglose de Inversiones en Valores que representen 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	BANOBR	18012	I	Fines de negociación	29-dic-17	02-ene-18	96.40	96.40	96.32	96.36	-	mxA-1+	BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS, S.N.C. INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO
Valores	BANOBR	18012	I	Fines de negociación	29-dic-17	02-ene-18	71.85	71.85	71.79	71.82	-	mxA-1+	BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS, S.N.C. INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO
Valores	BONOS	181213	M	Fines de negociación	12-oct-16	13-dic-18	40.00	0.40	42.54	40.47	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BONOS	181213	M	Fines de negociación	27-jun-17	13-dic-18	7.00	0.07	7.17	7.08	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BONOS	181213	M	Fines de negociación	18-dic-17	13-dic-18	190.00	1.90	191.94	192.22	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BONOS	200611	M	Fines de negociación	22-jun-17	11-jun-20	40.00	0.40	41.21	40.53	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BONOS	200611	M	Fines de negociación	27-jun-17	11-jun-20	7.00	0.07	7.26	7.09	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BONOS	200611	M	Fines de negociación	18-dic-17	11-jun-20	25.00	0.25	25.40	25.33	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BONOS	191211	M	Fines de negociación	12-oct-16	11-dic-19	35.00	0.35	34.47	33.46	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BONOS	191211	M	Fines de negociación	15-jun-17	11-dic-19	15.00	0.15	14.31	14.34	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BONOS	191211	M	Fines de negociación	18-dic-17	11-dic-19	10.00	0.10	9.57	9.56	-	mxAAA	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	CETES	180104	BI	Fines de negociación	31-jul-17	04-ene-18	100.00	10.00	96.99	99.92	-	mxA-1+	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
Valores	BACMEXT	180102	XXD	Fines de negociación	29-dic-17	02-ene-18	92.09	468.36	92.09	92.10	-	mxA-1+	BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.C., INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO
Valores	BACMEXT	180102	XXD	Fines de negociación	29-dic-17	02-ene-18	30.45	154.88	30.45	30.46	-	mxA-1+	BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.C., INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO

TOTAL

761.51 760.74

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

- Fines de negociación
- Disponibles para su venta
- Conservados a vencimiento

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

SECCION E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

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							-	-
Grupo	29.96			6.99			36.95	2.28
Pensiones derivadas de la seguridad social							-	-
Accidentes y Enfermedades								-
Accidentes Personales				0.69			0.69	0.04
Gastos Médicos							-	-
Salud							-	-
Daños								-
Responsabilidad civil y riesgos profesionales	0.23	1.58		0.30	8.89		10.99	0.68
Marítimo y Transportes				0.58	1.27		1.85	0.11
Incendio	0.05	0.11		(0.06)	4.16		4.26	0.26
Agrícola y de Animales							-	-
Automóviles							-	-
Crédito							-	-
Caución							-	-
Crédito a la Vivienda							-	-
Garantía Financiera							-	-
Riesgos catastróficos	0.05	0.22		0.21	1.48		1.97	0.12
Diversos	1.27	3.47		3.27	4.80		12.82	0.79
Total	31.56	5.38	-	11.98	20.60	-	69.53	4.30

SECCION F. RESERVAS TÉCNICAS

(Cantidades en millones de pesos)

Reserva de Riesgos en Curso (F1)

Concepto/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Reserva de Riesgos en Curso	12.44		85.00	97.44
Mejor estimador				-
Margen de riesgo	0.99		1.02	2.01
Importes Recuperables de Reaseguro			63.40	63.40

Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir (F2)

Reserva/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	75.27	10.13	58.70	144.10
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	25.79	6.44	84.04	116.27
Por reserva de dividendos	29.52	0.01	0.11	29.64
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	25.34	-	-	25.34
Total	155.93	16.57	142.85	315.35

Reservas de riesgos catastróficos (F3)

Ramo o tipo de seguro	Importe	Límite de la reserva*
Seguros agrícola y de animales	-	-
Seguros de crédito	-	-
Seguros de caución	-	-
Seguros de crédito a la vivienda	-	-
Seguros de garantía financiera	-	-
Seguros de terremoto	12.48	12.48
Seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos	9.08	9.08
Total	21.56	

Límite legal de la reserva de riesgos catastróficos*Otras reservas técnicas (F4)**

Reserva	Importe	Límite de la reserva*
Reserva técnica especial por uso de tarifas experimentales	-	-
Otras reservas técnicas	-	-
De contingencia (Sociedades Mutualistas)	-	-
Total	-	-

***Límite legal de la reserva de riesgos catastróficos**

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

G1. Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como 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			
2017	20.00	2,168.00	145.47
2016	774.00	145,854.00	90.76
2015	1,277.00	1,707,640.00	633.11
Individual			
2017	10.00	10.00	-
2016	614.00	630.00	-
2015	630.00	630.00	4.10
Grupo			
2017	10.00	2,158.00	145.47
2016	160.00	145,240.00	90.76
2015	647.00	1,707,010.00	629.01
Pensiones derivadas de las Leyes de Seguridad Social			
2017			
2016			
2015			
Accidentes y Enfermedades			
2017	-	-	2.31
2016	42.00	1,178.00	39.25
2015	220.00	470,730.00	26.69
Accidentes Personales			
2017	-	-	2.31
2016	42.00	1,178.00	39.25
2015	220.00	470,730.00	26.69
Gastos Médicos			
2017			
2016			
2015			
Salud			
2017			
2016			
2015			
Daños			
2017	3,107.00	3,113.00	192.69
2016	6,808.00	16,093.00	495.62
2015	7,928.00	38,963.00	690.04
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales			
2017	574.00	574.00	58.60
2016	1,219.00	1,220.00	83.29
2015	1,928.00	1,942.00	111.82
Marítimo y Transportes			
2017	24.00	24.00	3.98
2016	292.00	317.00	126.03
2015	600.00	600.00	174.62
Incendio			
2017	266.00	266.00	29.98
2016	874.00	4,219.00	57.08
2015	1,321.00	6,164.00	80.80
Agrícola y de Animales			
2017			
2016			
2015			
Automóviles			
2017	1.00	7.00	0.10
2016	4.00	4,697.00	27.35
2015	4.00	19,720.00	0.04
Riesgos Catastróficos			
2017	338.00	338.00	7.14
2016	148.00	152.00	0.40
2015	1,196.00	5,968.00	56.75
Diversos			
2017	1,904.00	1,904.00	93.09
2016	4,271.00	5,488.00	201.46
2015	2,879.00	4,569.00	266.49

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**G2. Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos**

(Cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2017	2016	2015
Vida	0.50	0.45	0.32
Individual	(11.78)	(2.29)	0.24
Grupo	0.50	0.45	0.32
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades	0.78	6.54	0.67
Accidentes Personales	0.78	6.54	0.67
Gastos Médicos			
Salud			
Daños	0.32	0.92	0.50
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	(0.19)	1.58	0.40
Marítimo y Transportes	0.78	(0.99)	0.82
Incendio	1.37	(0.31)	0.29
Agrícola y de Animales			
Automóviles	(0.07)	1.31	0.44
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos	(1.19)	2.61	0.29
Diversos	0.34	1.32	0.47
Operación Total	0.46	0.53	0.34

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

En el caso de los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social, el índice de costo medio de siniestralidad incluye el interés mínimo acreditable como parte de la prima devengada retenida.

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**G3. Costo medio de adquisición por operaciones y ramos**

(Cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2017	2016	2015
Vida	0.67	0.49	0.62
Individual	-	-	0.01
Grupo	0.67	0.49	0.62
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades	8.87	(0.50)	(1.62)
Accidentes Personales	8.87	(0.50)	(1.62)
Gastos Médicos			
Salud			
Daños	(2.39)	(1.77)	(2.42)
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	(2.54)	(2.02)	(2.44)
Marítimo y Transportes	(0.40)	(2.18)	(2.77)
Incendio	(2.50)	(1.66)	(2.20)
Agrícola y de Animales			
Automóviles	(11.31)	(67.29)	(20.17)
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos	(0.79)	(0.11)	(2.15)
Diversos	(2.42)	(1.78)	(2.34)
Operación Total	0.33	0.25	0.32

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

En el caso de los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social el índice de costo medio de adquisición incluye el costo del otorgamiento de beneficios adicionales.

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**G4. Costo medio de operación por operaciones y ramos**

(Cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2017	2016	2015
Vida	(0.09)	0.07	0.07
Individual	-	-	0.16
Grupo	(0.09)	0.07	0.07
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades	2.73	0.36	0.30
Accidentes Personales	2.73	0.36	0.30
Gastos Médicos			
Salud			
Daños	(0.01)	0.44	0.23
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	0.07	0.37	0.23
Marítimo y Transportes	(2.88)	0.23	0.09
Incendio	0.01	0.46	0.27
Agrícola y de Animales			
Automóviles	(0.00)	(13.63)	(4.28)
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos	1.34	1.15	0.51
Diversos	(0.04)	0.43	0.25
Operación Total	(0.02)	0.27	0.16

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

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**G5. Índice combinado por operaciones y ramos**

(Cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2015	2016	2017
Vida	1.08	1.02	1.02
Individual	(11.78)	(2.29)	0.41
Grupo	1.09	1.01	1.02
Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social			
Accidentes y Enfermedades	12.37	6.40	(0.64)
Accidentes Personales	12.37	6.40	(0.64)
Gastos Médicos			
Salud			
Daños	(2.08)	(0.41)	(1.68)
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	(2.66)	(0.07)	(1.80)
Marítimo y Transportes	(2.50)	(2.94)	(1.87)
Incendio	(1.12)	(1.51)	(1.64)
Agrícola y de Animales			
Automóviles	(11.38)	(79.60)	(24.01)
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos	(0.64)	3.65	(1.35)
Diversos	(2.12)	(0.02)	(1.62)
Operación Total	11.37	7.00	(1.31)

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

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**G6. Resultado de la Operación de Vida**

(Cantidades en millones de pesos)

	Seguro directo	Reaseguro tomado	Reaseguro cedido	Neto
Primas				
Corto Plazo	145.47	-	(1.76)	143.71
Largo Plazo				-
Primas Totales	145.47	-	(1.76)	143.71
Siniestros				
Bruto	(81.86)	-	-	(81.86)
Recuperado				-
Neto	(81.86)	-	-	(81.86)
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	(94.68)	-	-	(94.68)
Compensaciones adicionales a agentes	-	-	-	-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	-	0.67	0.67
Cobertura de exceso de pérdida	(1.90)	-	-	(1.90)
Otros	(0.88)	-	-	(0.88)
Total costo neto de adquisición	(97.46)	-	0.67	(96.79)

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**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	(16.47)	(1.76)	(18.23)	6.00	158.00
Largo Plazo	-	-	-	-	-
Total	(16.47)	(1.76)	(18.23)	6.00	158.00
Primas de Renovación					
Corto Plazo	161.94	-	161.94	14.00	2,010.00
Largo Plazo			-		
Total	161.94	-	161.94	14.00	2,010.00
Primas Totales	145.47	(1.76)	143.71	20.00	2,168.00

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**G8. Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades**

(Cantidades en millones de pesos)

	Accidentes Personales	Gastos Médicos	Salud	Total
Primas				
Emitida	2.31	-		2.31
Cedida	(2.08)	-		(2.08)
Retenida	0.23	-	-	0.23

Siniestros / reclamaciones				
Bruto	(2.20)	-		(2.20)
Recuperaciones		-		-
Neto	(2.20)	-	-	(2.20)

Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	13.81	-		13.81
Compensaciones adicionales a agentes	-			-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-			-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	1.06	-		1.06
Cobertura de exceso de pérdida	(0.09)	-		(0.09)
Otros	(16.83)	-		(16.83)
Total costo neto de adquisición	(2.05)	-	-	(2.05)

Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso				-
Incremento mejor estimador bruto	2.49			2.49
Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de Reaseguro	0.01			0.01
Incremento mejor estimador neto	2.50			2.50
Incremento margen de riesgo	0.09			0.09
Total incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	2.59	-	-	5.09

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

G9. Resultado de la Operación de Daños

(Cantidades en millones de pesos)

	Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	Marítimo y Transportes	Incendio	Agrícola y de Animales	Automóviles	Crédito	Caución	Crédito a la Vivienda	Garantía Financiera	Riesgos Catastróficos	Diversos	Total
Primas												
Emitida	58.60	3.98	29.98	-	(0.10)	-	-	-	-	7.14	93.09	192.69
Cedida	(52.91)	(3.79)	(27.10)	-	0.09	-	-	-	-	(6.49)	(83.81)	(174.01)
Retenida	111.51	7.77	57.08	-	(0.19)	-	-	-	-	13.63	176.90	366.70
Siniestros / reclamaciones												
Bruto	1.97	(7.71)	(3.19)	-	0.08	-	-	-	-	2.70	(6.17)	(12.32)
Recuperaciones	(0.56)	(0.00)	(0.33)	-	-	-	-	-	-	(0.05)	(0.03)	(0.97)
Neto	1.41	(7.72)	(3.52)	-	0.08	-	-	-	-	2.66	(6.20)	(13.29)
Costo neto de adquisición												
Comisiones a agentes	(7.82)	(0.41)	(2.55)	-	0.00	-	-	-	-	(0.46)	(10.09)	(21.33)
Compensaciones adicionales a agentes	(2.32)	-	(2.51)	-	-	-	-	-	-	(1.18)	(6.26)	(12.26)
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	26.42	1.29	13.25	-	(0.04)	-	-	-	-	3.04	42.59	86.54
Cobertura de exceso de pérdida	(0.94)	(0.51)	(0.51)	-	(0.06)	-	-	-	-	(0.25)	(1.86)	(4.12)
Otros	(0.91)	(0.30)	(0.49)	-	(0.01)	-	-	-	-	(0.63)	(1.89)	(4.23)
Total Costo neto de adquisición	14.43	0.08	7.19	-	(0.11)	-	-	-	-	0.52	22.50	(128.48)
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso												
Incremento mejor estimador bruto	1.36	8.58	(0.76)	-	0.54	-	-	-	-	1.57	7.68	18.97
Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de Reaseguro	0.51	1.11	0.26	-	0.02	-	-	-	-	-	1.30	3.20
Incremento mejor estimador neto	1.87	9.70	(0.50)	-	0.55	-	-	-	-	1.57	8.98	22.18
Incremento margen de riesgo	0.00	0.01	0.19	-	0.63	-	-	-	-	-	0.02	0.84
Total Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	1.87	9.71	(0.31)	-	1.18	-	-	-	-	1.57	8.99	23.02

SECCION G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN**G13. Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida****(Cantidades en millones de pesos)**

Operaciones/Ejercicio	2017	2016	2015
Vida			
Comisiones de Reaseguro	0.38	(0.12)	0.28
Participación de Utilidades de reaseguro	-	-	-
Costo XL	0.01	0.00	0.00
Accidentes y enfermedades			
Comisiones de Reaseguro	0.51	0.50	0.49
Participación de Utilidades de reaseguro	-	-	-
Costo XL	0.37	0.01	0.03
Daños sin autos			
Comisiones de Reaseguro	0.50	0.48	0.49
Participación de Utilidades de reaseguro	-	-	-
Costo XL	0.23	0.08	0.10
Autos			
Comisiones de Reaseguro	0.51	0.51	0.51
Participación de Utilidades de reaseguro	-	-	-
Costo XL	(5.94)	(37.85)	(6.64)

Notas:

- 1) % Comisiones de Reaseguro entre primas cedidas.
- 2) % Participación de utilidades de Reaseguro entre primas cedidas.
- 3) % Cobertura de exceso de pérdida entre primas retenidas

SECCION H. SINIESTROS**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 +	
2010	310.85	18.35	88.11	16.94	0.92	0.11	0.08	0.15	0.01	124.67
2011	297.07	7.93	91.15	20.30	1.13	0.20	0.13	-		120.84
2012	272.14	13.73	71.46	6.27	0.73	1.08	0.22			93.48
2013	384.56	51.47	69.58	4.53	1.73	0.02				127.32
2014	575.95	51.95	83.36	5.01	1.22					141.55
2015	587.29	91.50	118.12	23.44						233.06
2016	305.84	45.81	56.95							102.77
2017	111.50	12.90								12.90

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2010	310.39	-	84.48	16.83	0.85	0.11	0.08	0.12	(0.02)	102.46
2011	271.26	7.51	87.44	18.92	1.11	0.19	0.13	-		115.30
2012	261.92	11.56	67.71	6.16	0.41	0.29	0.14			86.27
2013	364.14	46.01	66.76	4.39	1.58	0.00				118.74
2014	564.01	51.72	78.55	4.88	1.17					136.33
2015	550.37	88.54	109.91	20.49						218.94
2016	292.57	44.56	55.20							99.77
2017	111.50	12.89								12.89

El número de años que se deberán considerar, está en función de la siniestralidad correspondiente a los tipos de seguros que opere cada institución.

SECCION H. SINIESTROS**H2. Operación de accidentes y enfermedades**

(Cantidades en millones de pesos)

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2010	19.43	0.76	3.81	0.24	0.00	(0.00)	-	-	-	4.81
2011	20.69	1.77	2.91	0.17	0.01	(0.00)	-	-		4.86
2012	19.97	2.10	2.71	0.08	(0.00)	-	-			4.88
2013	21.73	1.92	3.80	1.06	10.43	0.31				17.52
2014	29.74	3.32	3.92	0.19	0.05					7.48
2015	22.88	3.68	2.68	0.20						6.56
2016	27.47	7.54	12.64							20.18
2017	19.25	0.72								0.72

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2010	1.92	-	0.41	0.02	0.00	(0.00)	-	-	-	0.43
2011	2.05	0.18	0.29	0.02	0.00	(0.00)	-	-		0.49
2012	1.97	0.21	0.27	0.01	(0.00)	-	-			0.49
2013	2.15	0.35	0.38	0.03	10.00	-				10.76
2014	2.93	0.33	0.40	0.03	0.01					0.76
2015	2.24	0.37	0.35	0.04						0.76
2016	2.69	1.01	2.01							3.03
2017	1.93	0.37								0.37

El número de años que se deberán considerar, está en función de la siniestralidad correspondiente a los tipos de seguros que opere cada institución.

SECCION H. SINIESTROS**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 +	
2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	(0.07)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	16.92	-	4.82	10.78	17.94	1.04	-	-	-	34.57
2014	66.91	-	0.13	-	-	-	-	-	-	0.13
2015	92.71	-	1.74	6.75	-	-	-	-	-	8.49
2016	27.07	-	0.73	-	-	-	-	-	-	0.73
2017	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	(0.01)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	1.69	-	1.58	1.51	1.90	0.10	-	-	-	5.10
2014	6.69	-	0.01	-	-	-	-	-	-	0.01
2015	9.27	-	0.17	0.82	-	-	-	-	-	0.99
2016	2.71	-	0.09	-	-	-	-	-	-	0.09
2017	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-

El número de años que se deberán considerar, está en función de la siniestralidad correspondiente a los tipos de seguros que opere cada institución.

SECCION I. REASEGURO

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

(Cantidades en millones de pesos)

Concepto	2017	2016	2015
Vida Individual	0.50	0.50	0.50
Vida Grupo	2.50	2.50	1.50
Accidentes y Enfermedades	5.50	5.50	5.50
Daños	5.50	5.50	5.50

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

SECCION I. REASEGURO**13. Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte**

(Cantidades en millones de pesos)

	Ramo	Emitido	Cedido contratos automáticos	Cedido en contratos facultativos	Retenido				
		Suma asegurada o afianzada -1	Primas (a)	Suma asegurada o afianzada -2	Primas (b)	Suma asegurada o afianzada -3	Primas (c)	Suma asegurada o afianzada 1-(2+3)	Primas a-(b+c)
1	010	638,611.42	145.47	13,520.91	1.70	211.12	0.07	624,879.38	143.71
2	030	483,748.73	2.31	435,373.95	2.08	-	-	48,374.78	0.23
3	040	36,606.91	58.04	17,602.96	51.19	17,031.15	1.73	1,972.81	5.13
4	050	825,932.46	3.98	37,169.25	1.70	1,203.05	2.09	787,560.16	0.19
5	060	37,651.13	29.98	28,762.27	25.87	5,564.60	1.24	3,324.27	2.87
6	070	22,091.32	7.14	7,960.85	5.90	(1,031.89)	0.58	15,162.36	0.66
7	090	(9.38)	(0.10)	(8.44)	(0.09)	-	-		
8	110	26,205.87	92.96	33,825.57	83.56	46.54	0.25	(7,666.24)	9.16

SECCION I. REASEGURO**I4. Estrategia de Reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha del 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	Vida	88.37			491.57	86.60
2						
3						
4						
5						

* El límite anual agregado expresado incluye todos los países del contrato regional que corresponde a USD\$25,000,000.

La columna PML aplica para los ramos que cuenten con dicho cálculo.

SECCION I. REASEGURO**15. Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores****(Cantidades en millones de pesos)**

Número	Nombre del reasegurador*	Registro en el RGRE**	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total***	% de colocaciones no proporcionales del total ****
1	CHUBB TEMPEST REINSURANCE LTD	RGRE-562-00-322324	AA	90.23%	68.96%
2	AIOI NISSAY DOWA INSURANCE COMPANY OF AMERICA	RGRE-1077-12-328708	A+	-0.07%	
3	SWISS REINSURANCE AMERICA CORPORATION	RGRE-795-02-324869	AA	0.06%	24.83%
4	FEDERAL INSURANCE COMPANY	RGRE-287-86-300262	AA	6.09%	
5	GENERAL REINSURANCE AG	RGRE-012-85-186606	AA+	-0.02%	
6	HANNOVER RUECK SE	RGRE-1177-15-299927	AA-	1.86%	6.21%
7	STARR INDEMNITY & LIABILITY COMPANY	RGRE-1003-09-327405	A	1.84%	
8	IRB-BRASIL RESSEGUROS SA	RGRE-1200-16-C0000	A-	-0.05%	
9					
	Total			99.94%	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.

SECCION I. REASEGURO

**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	183.96
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	182.06
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	179.75

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
1	Aon Benfield Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	2.27%
2	Som Us Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	0.11%
3	PWS México Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	-0.34%
4	Cesión con Reaseguradores	97.96%
	Total	100.00%

*Porcentaje de cesión por intermediarios de reaseguro respecto del total de prima cedida.

SECCION I. REASEGURO**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
RGRE-562-00-322324	CHUBB TEMPEST RE	AA+	43.63	23.82	18.05	
RGRE-210-85-300184	LIBERTY MUTUAL	A+	0.02		-	
RGRE-287-86-300262	FEDERAL INSURANCE COMPANY	AA+	12.70	67.84	51.41	
RGRE-1003-09-327405	STARR INDEMNITY & LIABILITY COMPANY	A+	1.33		-	
RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG.	AA+	0.06	3.06	2.32	
RGRE-001-85-300001	LLOYD DE SINDICATE 1969	A+	0.11		-	
RGRE-005-85-299310	TOKIO MARINE COMPAÑIA DE SEGUROS SA DE CV	A+	-	0.01	0.01	
RGRE-1077-12-328708	AIOI NISSAY DOWA INSURANCE COMPANY OF AMERICA	AA+	-	3.96	3.00	

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

No incluye información de los ramos catastróficos

**Clasificación De Calificación Usando La Escala De Estándar & Poor'S

SECCION I. REASEGURO

18. Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro

(Cantidades en millones de pesos)

Antigüedad	Clave o RGRE	Nombre del Reasegurador/Intermediario de Reaseguro	Saldo por cobrar *	% Saldo/Total	Saldo por pagar *	% Saldo/Total
Menor a 1 años	RGRE-287-86-300262	FEDERAL INSURANCE COMPANY	289.73	89.72%	0.48	0.36%
	RGRE-562-00-322324	CHUBB TEMPEST REINSURANCE LTD			128.07	97.07%
	RGRE-1077-12-328708	AIOI NISSAY DOWA INSURANCE COMPANY LIMITED	28.74	8.90%	-	
	RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY			1.49	1.13%
	RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RUECK SE			0.13	0.10%
	RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG.	1.27	0.39%	-	
	RGRE-1003-09-327405	STARR INDEMNITY & LIABILITY COMPANY			1.54	1.17%
		AON BENFIELD MEXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	2.97	0.92%	0.22	0.16%
		SOM US INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.10	0.03%		
	REASINTER INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.12	0.04%			
	Subtotal	322.94	100.00%	131.94	100%	
Mayor a 1 año y menor a 2 años						
		Subtotal				
Mayor a 2 años y menor a 3 años						
		Subtotal				
Mayor a 3 años						
		Subtotal				
	Total	322.94	100%	131.94	100%	

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 Sinistros 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.