



**Reporte Sobre la
Solvencia y Condición
Financiera**

Información Cualitativa

Assurant Vida México, S.A.

Al 31 de diciembre 2023



ASSURANT®

ÍNDICE

Definiciones	4
1 Resumen Ejecutivo	4
2 Descripción General del Negocio y Resultados.....	5
2.1 Operaciones y Ramos de Seguros.....	6
2.2 Líneas de Negocio	6
Financial Services & Specialty Property	6
2.3 Transacciones Significativas	6
2.4 Descripción de la Estructura Legal.....	7
2.5 Comportamiento de la Emisión por Operaciones, Ramos y Sub ramos y Área Geográfica	7
2.6 Desempeño de las actividades de Inversión	11
2.8 Impacto de amortización y deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles, así como de los instrumentos financieros.....	12
2.9 Información sobre las inversiones realizadas en el año en proyectos y desarrollos de sistemas para la administración de las actividades de inversión de la Institución.....	12
2.10 Ingresos y pérdidas de las operaciones de inversiones significativas en las entidades del grupo.....	12
2.11 De los Ingresos y Gastos de Operación	12
2.12 Otra Información	12
3 Gobierno Corporativo.....	13
3.1 De la organización, integración y funciones del Sistema de Gobierno Corporativo en consideración al perfil de riesgo de la Institución.....	13
3.2 Cambios ocurridos en el Sistema de Gobierno Corporativo durante el ejercicio concluido al 31 de diciembre 2023:.....	15
3.3 Estructura del Consejo de Administración, Consejeros Independientes y su participación en los Comités existentes.....	16
a. Consejo de Administración.....	16
b. Comité de Auditoría.....	17
c. Comité de Inversiones	17
e. Comité de Reaseguro	18
f. Comité de Riesgos.....	18
g. Comité de Gobierno Corporativo y Control Interno	18
3.4 Estructura Corporativa del Grupo Empresarial al que pertenece la Institución.....	19
3.5 Aspectos generales de la Política de Remuneraciones de Directivos relevantes definida por el Consejo de Administración	19
3.6 De los requisitos de idoneidad de los Directivos relevantes y funcionarios de la Institución a través de evaluaciones periódicas.....	19

3.7	Sistema de Administración de Riesgos.....	20
3.8	Estructura del Sistema Integral de Riesgos	21
3.9	Estrategia de Riesgo	21
3.10	Otros Riesgos no contemplados en el cálculo del RCS	23
3.11	Alcance, frecuencia, y tipos de requerimientos de información presentados al Consejo.	23
3.12	Proceso de la ARSI.....	25
3.13	Elaboración, documentación y revisión de la ARSI de la Institución	26
3.14	Visión general del Sistema de Contraloría de la Institución.....	26
3.15	De la Auditoría Interna	27
3.16	Función Actuarial.....	28
3.17	Contratación de Servicios con Terceros.....	30
3.18	Otra información	30
4	Perfil de Riesgos	31
4.1	Sobre la exposición al riesgo.....	31
4.2	Sobre la concentración del riesgo.....	36
4.3	Sobre la mitigación del riesgo	36
4.4	Sobre la sensibilidad al riesgo	36
4.5	Participación en Entidades Aseguradoras en el Extranjero.....	37
4.6	Otra Información	37
5	Evaluación de la Solvencia.....	38
5.1	De los activos	38
5.2	De las Reservas Técnicas	38
5.3	Cambios significativos en el nivel de las reservas técnicas desde el último período de presentación del RSCF	39
5.4	Impacto del Reaseguro y Reafianzamiento en la cobertura de las Reservas Técnicas	39
5.5	Información por Grupos Homogéneos de Riesgo, sobre el efecto de las acciones tomadas por la administración y el Comportamiento de los asegurados.	40
5.6	Otros pasivos	40
6	Gestión de Capital.....	41
6.1	Fondos Propios Admisibles	41
6.2	De la insuficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS	41
6.3	Disponibilidad de los Fondos Propios Admisibles.....	42
6.4	Capital mínimo pagado y Resultados del RCS	42
6.5	Otra información	43
7	Modelo Interno.....	43

Definiciones

AVM	Assurant Vida México, S.A.
ARSI	Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional
CUSF	Circular Única de Seguros y Fianzas
CMP	Capital Mínimo Pagado
Institución	Assurant Vida México, S.A.
LISF	Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas
MAR	Manual de Administración de Riesgos
RCS	Requerimiento de Capital de Solvencia
CMP	Capital Mínimo Pagado

1 Resumen Ejecutivo

De acuerdo con el Título 24, Capítulo 24.2 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) y el Anexo Transitorio Número 8, Título 1, Capítulo 1.1., las Instituciones de Seguros deberán hacer pública información cuantitativa y cualitativa relativa a su sistema de Gobierno Corporativo, situación técnico-financiera, reaseguro, su sistema integral de administración de riesgos y control interno, información regulatoria, administrativa, operativa, jurídica y posición de solvencia. Dicha información constituye el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera (RSCF) de la Institución.

El presente reporte se pone a disposición del público a través de la página electrónica de Assurant México en la siguiente dirección: <https://www.assurant.mx/paginas-legales/Informacion-Financiera>

Assurant Vida México S.A (la Institución), está autorizada por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP) a practicar la operación de seguros de Vida desde 2004. Actualmente la Institución cuenta con aprobación para operar y comercializar productos de seguros en los ramos de Vida (Individual y Grupo) y Accidentes y Enfermedades, dentro de este último, en los sub ramos de Accidentes Personales Individual, Accidentes Personales Grupo, Gastos Médicos Individual y Gastos Médicos Grupo.

Durante el ejercicio 2023, el perfil de riesgos de la Institución se mantiene dentro del apetito de riesgo definido por el Consejo de Administración y dio cumplimiento a los manuales, políticas y requerimientos de auditoría interna, control interno, inversiones, sistema de gobierno corporativo, suscripción, reaseguro, administración de riesgos, metodologías de cálculo de reservas técnicas, y cobertura de requerimiento de capital de solvencia/capital mínimo pagado.

En el periodo reportado, no ocurrieron cambios significativos en la suscripción del negocio, perfil de riesgos de la institución, su posición de solvencia, o en su sistema de gobierno corporativo.

2 Descripción General del Negocio y Resultados

Assurant Vida México, S. A. (Institución) es una compañía mexicana, subsidiaria de Assurant Holding México, S. de R. L. de C. V. (51%), asimismo, es subsidiaria de Assurant International Division Limited (49%) (Establecida en la República de Malta), con domicilio en Avenida Insurgentes Sur No 2453 despacho 301, Tizapán Delegación Álvaro Obregón, C.P. 01090 Ciudad de México, y 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 nueva Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF), así como por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

Nuestros Valores Implacables continúan respaldándonos

Buscamos soluciones concretas para simplificar la vida de nuestros clientes y consumidores.

Actuamos con integridad. Tratamos a los demás con respeto. Somos honestos, transparentes y estamos empeñados en hacer lo correcto.

Nunca estamos satisfechos con el estado actual de las cosas. Buscamos perspectivas distintas y superamos las dificultades. Creemos que siempre hay una manera de aprovechar al máximo nuestros éxitos.

Nos enfocamos en soluciones prácticas que produzcan resultados medibles. Abordamos cada reto con urgencia y nos esforzamos por superar todas las expectativas.

Assurant protege, conecta y respalda las compras de los consumidores en asociación con marcas líderes de las industrias automotriz, financiera, fabricantes de equipos originales, telecomunicaciones y minoristas, protegemos lo que más importa a nuestros consumidores

Al hablar de la vuelta a la oficina en relación con la pandemia, siempre hemos actuado con cautela, asegurándonos de que la seguridad de nuestros empleados sea nuestra máxima prioridad. Y seguimos adoptando la posición de no "precipitarnos", sino que empleamos un enfoque muy medido en nuestros planes de regreso a la oficina. Teniendo esto en cuenta, anunciamos que nuestros empleados, que puedan trabajar desde casa debido a la naturaleza de sus funciones

A continuación, se resume la información financiera de la Institución en relación al Requerimiento de Solvencia y Condición Financiera por la actividad ocurrida en el ejercicio 2023.

2.1 Operaciones y Ramos de Seguros

Cobertura a sus asegurados nivel nacional dentro de las operaciones en los ramos y subramos de las compañías de Vida, bajo los siguientes;

- 010 Vida
 - 011 Vida Individual
 - 012 Vida Grupo
- 030 Accidentes y Enfermedades
 - 031 Accidentes Personales Individual
 - 032 Accidentes Personales Grupo
 - 034 Gastos Médicos Individual
 - 035 Gastos Médicos Grupo

2.2 Líneas de Negocio

Financial Services & Specialty Property

Desarrollamos el negocio de nuestros clientes mejorando sus productos y principales servicios. Nuestros clientes incluyen instituciones financieras como bancos y compañías de tarjetas de crédito, administradores de hipotecas y fabricantes de automóviles a través de sus brazos financieros. Nuestros productos les dan a nuestros socios una ventaja al hacer que sus ofertas sean más competitiva y les generan mayores ingresos, ayudándolos a ser más rentables. Nuestros clientes incluyen instituciones financieras como bancos, compañías de tarjetas de crédito, y fabricantes de automóviles. A nuestros asegurados, nuestros productos les ofrecen tranquilidad y paz mental al saber que sus finanzas y sus seres queridos estarán protegidos cuando más lo necesiten.

2.3 Transacciones Significativas

Durante el ejercicio 2023 la Institución no realizó transacciones significativas con los accionistas, miembros del Consejo de Administración y/o Directivos Relevantes, y tampoco reportó pago de dividendos a los accionistas o asegurados.

De acuerdo con los criterios definidos, la institución llevó a cabo transacciones significativas con sus partes relacionadas durante el ejercicio 2023 Assurant, S.A. de C.V por \$ 20.49 MDP, Assurant Holding México S de RL de CV por \$ 0.79 MDP, Virginia Surety de México SA de CV por \$ 0.76 MDP, American Bankers Life Assurance Company of Florida por 10.11 MDP, American Bankers Insurance Company of Florida 5.42 MDP y American Bankers Insurance Group \$ 3.46 respectivamente derivado de la administración del personal y gastos operativos en general, reembolso de gastos de oficina, Reaseguro, Uso de Licencia así como por Transfer Pricing.

2.4 Descripción de la Estructura Legal

Assurant Vida México, S. A. es una compañía de seguros autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para operar seguros de Vida y Accidentes y Enfermedades, sus accionistas son Assurant Holding México, S. de R. L. de C. V. quien posee el 51% del capital y la cual está constituida y establecida en México, así como Assurant International Division Limited quien posee el 49% del capital y la cual está establecida en la República de Malta.

Asimismo, forma parte del grupo empresarial de Assurant México, el cual se encuentra, además integrado por las siguientes entidades legales:

- a) Assurant Daños México, S. A. es una compañía de seguros autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para operar seguros de Daños, sus accionistas son Assurant Holding México, S. de R. L. de C. V. quien posee el 51% del capital y la cual está constituida y establecida en México, así como Assurant International Division Limited quien posee el 49% del capital y la cual está establecida en la República de Malta.
- b) Virginia Surety Seguros de México S. A. de C.V. es una compañía de seguros autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para operar seguros de Daños, sus accionistas son TWG Holdings Inc quien posee el 99.99% del capital, así como The Warranty Group Inc quien posee el 0.1% del capital, ambas constituidas y establecidas en Estados Unidos de América.
- c) Assurant Holding México, S. de R.L. de C.V., es la entidad controladora de Assurant Vida México, S.A. y Assurant Daños México, S.A. Sus accionistas son ABIG Holding de España. S.L. quien posee el 99% del capital y la cual está constituida y establecida en España, así como Assurant S.A. de C.V. quien posee el 1% del capital y la cual está constituida y establecida en la República Mexicana.
- d) Assurant, S.A. de C.V., fue constituida en 2018, con la finalidad de brindar servicios relacionados con la administración de programas de garantía extendida de vehículos, equipos electrónico y electrodomésticos para los nuevos negocios del Grupo.

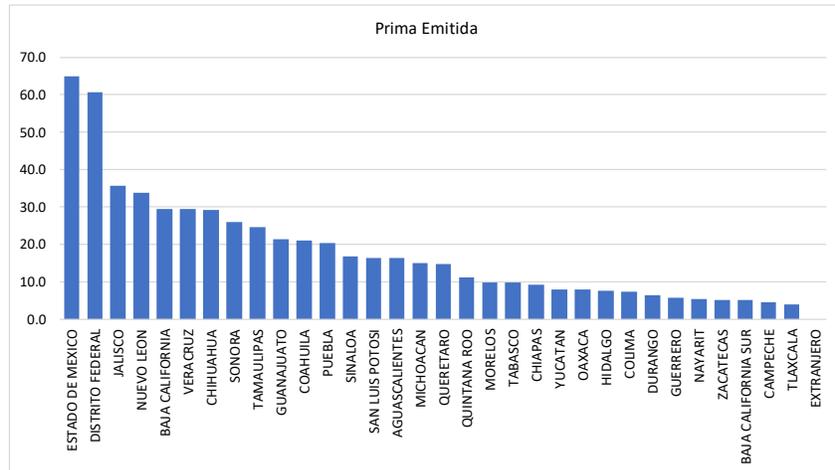
A través de la relación comercial de empresas que conforman el Grupo Empresarial, Assurant México se adapta para ofrecer a sus Socios de Negocio soluciones únicas, y entregar productos robustos diseñados a la medida de las necesidades de sus Socios de Negocio y sus clientes.

2.5 Comportamiento de la Emisión por Operaciones, Ramos y Sub ramos y Área Geográfica

Al cierre del ejercicio el total de primas del seguro directo reportado fue por 583.5 MDP suscritos bajo el ramo 010, sub-ramo 012 en territorio Nacional, el desglose por Entidad Federativa se muestra a continuación:

Prima Emitida

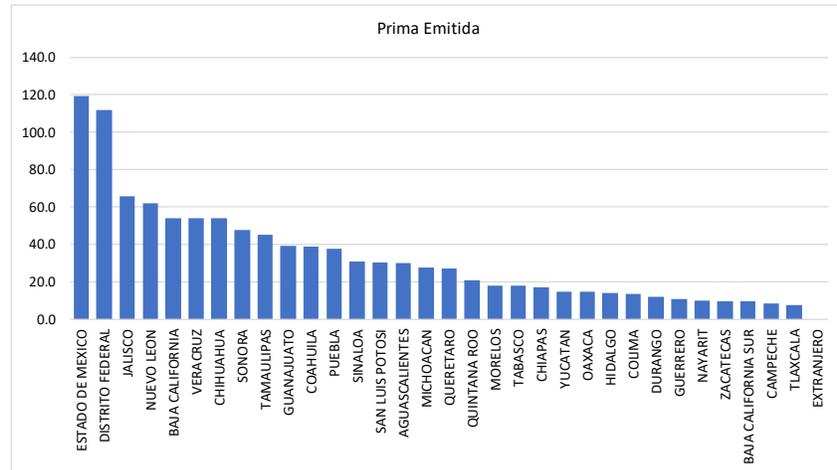
Entidad Federativa	Prima Emitida
ESTADO DE MEXICO	64.9
DISTRITO FEDERAL	60.8
JALISCO	35.7
NUEVO LEON	33.8
BAJA CALIFORNIA	29.4
VERACRUZ	29.4
CHIHUAHUA	29.3
SONORA	26.0
TAMAULIPAS	24.6
GUANAJUATO	21.3
COAHUILA	21.0
PUEBLA	20.5
SINALOA	16.7
SAN LUIS POTOSI	16.5
AGUASCALIENTES	16.3
MICHOACAN	15.0
QUERETARO	14.8
QUINTANA ROO	11.3
MORELOS	9.8
TABASCO	9.8
CHIAPAS	9.3
YUCATAN	8.1
OAXACA	8.0
HIDALGO	7.6
COLIMA	7.3
DURANGO	6.4
GUERRERO	5.9
NAYARIT	5.3
ZACATECAS	5.2
BAJA CALIFORNIA SUR	5.1
CAMPECHE	4.5
TLAXCALA	4.0
EXTRANJERO	0.0
Total general	583.5



La integración de primas por Entidad Federativa al 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación:

Prima Emitida

Entidad Federativa	Prima Emitida
ESTADO DE MEXICO	119.4
DISTRITO FEDERAL	111.8
JALISCO	65.7
NUEVO LEON	62.1
BAJA CALIFORNIA	54.1
VERACRUZ	54.1
CHIHUAHUA	53.8
SONORA	47.8
TAMAULIPAS	45.2
GUANAJUATO	39.3
COAHUILA	38.7
PUEBLA	37.7
SINALOA	30.8
SAN LUIS POTOSI	30.3
AGUASCALIENTES	30.1
MICHOACAN	27.5
QUERETARO	27.3
QUINTANA ROO	20.7
MORELOS	18.1
TABASCO	18.0
CHIAPAS	17.0
YUCATAN	14.8
OAXACA	14.7
HIDALGO	14.0
COLIMA	13.5
DURANGO	11.8
GUERRERO	10.8
NAYARIT	9.8
ZACATECAS	9.6
BAJA CALIFORNIA SUR	9.4
CAMPECHE	8.2
TLAXCALA	7.4
EXTRANJERO	0.0
Total general	1,073.6



En comparación con el ejercicio inmediato anterior, el resultado decrece por la cancelación y reexpedición de la emisión de la póliza de Nissan CPI.

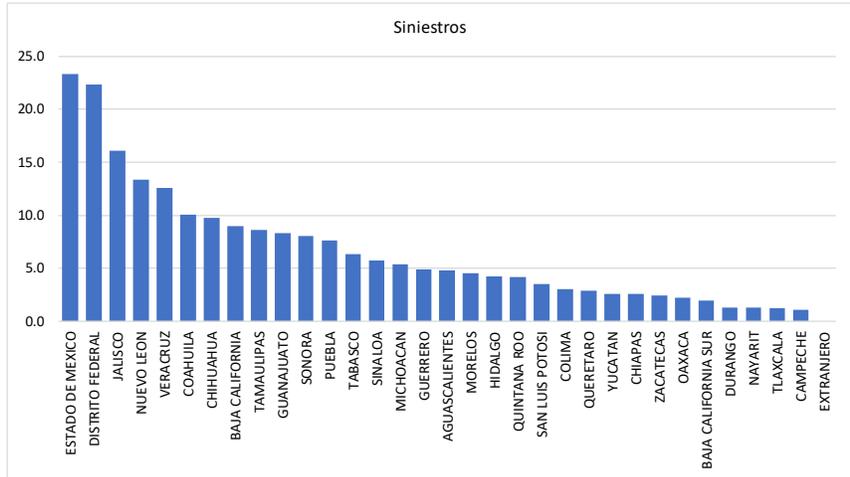
Comportamiento de los Siniestros por Operaciones, Ramos y Sub ramos y Área Geográfica

Al cierre del ejercicio el total de siniestros del seguro directo, reportado en cifras consolidadas en Moneda nacional expresada en millones de pesos, por ramo contable 010 (vida) , sub-ramo 012 y entidad federativa durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2023, se muestra a continuación:



Siniestros

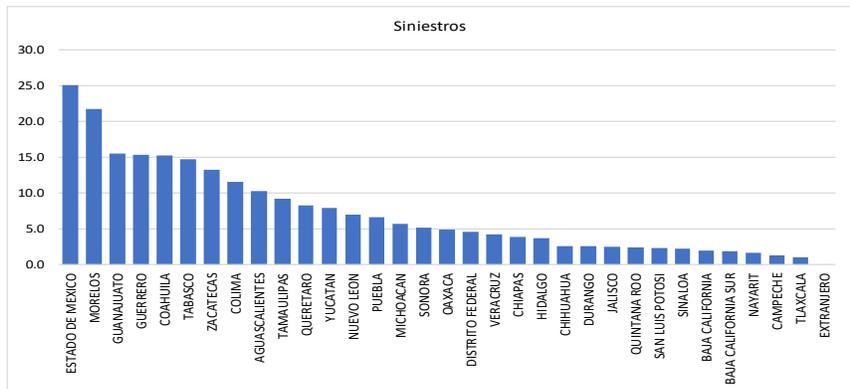
Entidad Federativa	Ocurrido
ESTADO DE MEXICO	23.3
DISTRITO FEDERAL	22.3
JALISCO	16.1
NUEVO LEON	13.4
VERACRUZ	12.5
COAHUILA	10.0
CHIHUAHUA	9.8
BAJA CALIFORNIA	9.0
TAMAULIPAS	8.6
GUANAJUATO	8.3
SONORA	8.1
PUEBLA	7.7
TABASCO	6.3
SINALOA	5.7
MICHOACAN	5.4
GUERRERO	4.9
AGUASCALIENTES	4.8
MORELOS	4.5
HIDALGO	4.2
QUINTANA ROO	4.2
SAN LUIS POTOSI	3.5
COLIMA	3.1
QUERETARO	2.9
YUCATAN	2.6
CHIAPAS	2.6
ZACATECAS	2.5
OAXACA	2.2
BAJA CALIFORNIA SUR	2.0
DURANGO	1.3
NAYARIT	1.3
TLAXCALA	1.3
CAMPECHE	1.1
EXTRANJERO	0.0
Total general	215.7



Mientras tanto en comparación con el ejercicio anterior del año 2022, los resultados se muestran como sigue:

Siniestros

Entidad Federativa	Ocurrido
ESTADO DE MEXICO	25.1
MORELOS	21.7
GUANAJUATO	15.5
GUERRERO	15.3
COAHUILA	15.2
TABASCO	14.8
ZACATECAS	13.2
COLIMA	11.5
AGUASCALIENTES	10.3
TAMAULIPAS	9.2
QUERETARO	8.3
YUCATAN	8.0
NUEVO LEON	7.0
PUEBLA	6.7
MICHOACAN	5.7
SONORA	5.2
OAXACA	5.0
DISTRITO FEDERAL	4.6
VERACRUZ	4.2
CHIAPAS	3.9
HIDALGO	3.7
CHIHUAHUA	2.6
DURANGO	2.6
JALISCO	2.5
QUINTANA ROO	2.5
SAN LUIS POTOSI	2.4
SINALOA	2.3
BAJA CALIFORNIA	2.0
BAJA CALIFORNIA SUR	1.9
NAYARIT	1.6
CAMPECHE	1.3
TLAXCALA	1.0
EXTRANJERO	0.0
Total general	236.6



No se observan cambios significativos en el monto de siniestralidad.

El costo de adquisición ascendió 25.95 y (28.69) en 2023 y 2022 respectivamente, derivado principalmente por las comisiones de Reaseguro cedido.

La Institución no realizó pago de comisiones contingentes durante el ejercicio y no mantuvo operaciones o transacciones que intervengan en las actividades de suscripción, tampoco operaciones relevantes con filiales, que hayan generado transferencias derivadas de contratos financieros, incluyendo préstamos y aportaciones en capital en efectivo o en especie, y/o programas de reaseguro.

2.6 Desempeño de las actividades de Inversión

La Institución ha llevado a cabo las actividades de inversión de las reservas técnicas, así como los recursos relacionados con su operación, en los activos autorizados en su política de inversión, misma que fue ratificada por el Consejo de Administración.

En relación con los riesgos de mercado, de liquidez, de crédito y de concentración ligados a los instrumentos financieros de deuda, no se tuvo ninguna observación de exposición a dichos riesgos, dado a que no rebasó durante el periodo los límites del rango preventivo establecidos en la política de riesgos.

Mensualmente al cierre de cada periodo mantiene el cálculo de la valuación de sus activos financieros utilizando los precios del proveedor registrado ante la CNSF, así mismo se realizaron los registros contables derivados del cálculo antes mencionado, para reflejar en el estado de situación financiera el rubro de Inversiones en Valores a valor de mercado.

Por lo anterior la Institución en el periodo cubrió adecuadamente con sus activos en inversiones, su base de inversión, así como los fondos propios admisibles necesarios para respaldar su requerimiento de capital de solvencia al cierre del ejercicio 2023 de acuerdo con la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas y reglamentos vigentes, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

La Institución no tuvo inversiones valores extranjeros, ni celebró operaciones con productos derivados ni préstamos hipotecarios, otros préstamos ni en Inversiones Inmobiliarias.

2.7 Transacciones significativas con accionistas y Directivos Relevantes, transacciones con entidades que formen parte del mismo Grupo Empresarial, reparto de dividendos a los accionistas y la participación de dividendos a los asegurados

Durante el ejercicio no se llevaron a cabo transacciones significativas con los accionistas y directivos relevantes. En este mismo sentido no se llevó a cabo pago alguno de dividendos a accionistas o asegurados.

2.8 Impacto de amortización y deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles, así como de los instrumentos financieros

Durante el ejercicio no hubo cambios significativos en el valor de las inversiones que pudieran impactar de forma considerable la cobertura de la Base de Inversión o los Fondos Propios Admisibles que respaldan el Requerimiento de Capital Solvencia, que pudiesen significar una situación de insuficiencia en cualquiera de los parámetros regulatorios de solvencia.

2.9 Información sobre las inversiones realizadas en el año en proyectos y desarrollos de sistemas para la administración de las actividades de inversión de la Institución

Durante el ejercicio Assurant Vida México, SA de CV no realizó inversiones relevantes en proyectos y desarrollo de sistemas para la administración de las actividades de inversión de la Institución.

2.10 Ingresos y pérdidas de las operaciones de inversiones significativas en las entidades del grupo

De acuerdo al numeral 2.6, el perfil de inversión es aprobado por el consejo de administración, y las inversiones son independientes en cada una de las instituciones, los ingresos y egresos están en correspondencia con los portafolios, sin que en ningún caso se hubieran generado pérdidas significativas por la valuación de los instrumentos. Durante el ejercicio no se tuvieron inversiones en las entidades del grupo.

2.11 De los Ingresos y Gastos de Operación

Los gastos de operación se componen principalmente por el pago de sueldos y salarios y honorarios profesionales, al cierre del ejercicio y en comparación con el ejercicio anterior se muestran en Moneda Nacional en cifras expresadas en MDP como sigue:

	2023	2022
a. Gastos Administrativos y de Operación \$	75.93	88.91

Los ingresos de la Institución fueron originados por la venta de seguros (directo) y reaseguro tomado de compañías cedentes autorizadas al cierre del ejercicio ascendió a \$584.96 MDP.

2.12 Otra Información

Sin otra información que reportar

3 Gobierno Corporativo

3.1 De la organización, integración y funciones del Sistema de Gobierno Corporativo en consideración al perfil de riesgo de la Institución

Durante el ejercicio la Institución operó el Sistema de Gobierno Corporativo diseñado en función al perfil de riesgo identificado a esa fecha, adicionalmente, considerando los requerimientos mínimos establecidos en el Capítulo 3.1 del Título 3 de la (CUSF).

Al 31 de diciembre de 2020 la estructura de Gobierno Corporativo se desarrolló para permitir que la Institución atienda cabalmente cada una de sus funciones y responsabilidades. La estructura se concibe con una Asamblea General de Accionistas, como Órgano Supremo de la Institución. Un Consejo de Administración como Órgano Principal de Administración y Vigilancia, así como un conjunto de Comités que sirven de apoyo al mismo.

Asimismo, el Consejo de Administración cuenta con la facultad de integrar Comités, distintos a los que señala la CUSF, los cuales tendrán una temporalidad transitoria o permanente, pudiendo ser modificados, sustituidos, escindidos o disueltos a consideración del Consejo de Administración, de conformidad con las necesidades de la Institución a través del tiempo.

Con la finalidad de cumplir con las mejores prácticas de Gobierno Corporativo y transparencia, el Director General reporta directamente al Consejo de Administración y a sus Comités de Apoyo y Vigilancia. Los Comités reportan directamente al Consejo de Administración a través del presidente designado en cada uno.

Lo anterior se esquematiza de la siguiente manera, considerando las líneas óptimas de comunicación y reporte:

3.2 Cambios ocurridos en el Sistema de Gobierno Corporativo durante el ejercicio concluido al 31 de diciembre 2023:

Durante el año se llevaron a cabo las siguientes actividades encaminadas a la mejora en la operación y funcionamiento del gobierno corporativo de la Institución:

- a. Actualización de políticas y procedimientos de los procesos clave del negocio y áreas administrativas,
- b. Actualización del Código de Gobierno Corporativo para realizar referencia a la Política de Consejeros y Funcionarios,
- c. Trabajo conjunto con diversas áreas operativas para la revisión de procesos, riesgos inherentes y controles.

Se llevaron a cabo actividades encaminadas a fortalecer el sistema de gobierno corporativo con la finalidad de que éste opere conforme a las necesidades corporativas y regulatorias que son aplicables; es necesario mencionar que se obtiene evidencia suficiente y oportuna de la operación del Sistema de Gobierno Corporativo y se encuentra en resguardo de los responsables de cada área que integran los órganos de gobierno antes mencionados

Mediante resoluciones tomadas unánimemente por la totalidad de los miembros del Consejo de Administración fuera de sesión el 11 de noviembre de 2022, se aprobó la renuncia de la Señora Ana Lucía Tateshita a los siguientes cargos de la Sociedad:

- Directora de Operaciones.
- Miembro del Comité de Comunicación y Control.
- Miembro del Comité de Gobierno Corporativo y Control Interno.”

Mediante resoluciones tomadas unánimemente por la totalidad de los miembros del Consejo de Administración fuera de sesión el 15 de noviembre de 2022, se aprobaron los nombramientos del Señor Emilio Vera Yañez como el nuevo:

- Director de Operaciones de la Sociedad;
- Miembro del Comité de Comunicación y Control de la Sociedad; y,
- Miembro del Comité de Gobierno Corporativo y Control Interno de la Sociedad.

Por acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de accionistas de la Sociedad del 6 de marzo de 2023, se aprobó la renuncia del Señor Luis Rivera como miembro suplente del este Consejo de Administración, agradeciéndole y aprobándole todas las actividades y gestiones que realizó en el ejercicio de ese cargo y liberándolo de cualquier tipo de responsabilidad con motivo de ellas, otorgándole el finiquito más amplio que en derecho proceda; y se nombró al Señor José David

Ramírez Rivera como nuevo miembro suplente del Consejo de Administración en sustitución del Señor Luis Riviera.

Mediante resolución aprobada por unanimidad del total de los miembros del Consejo de Administración fuera de sesión el 16 de abril de 2023, se aprobó la renuncia del Señor Armando Nacar Herrera a los siguientes cargos que ocupaba dentro de la Sociedad:

- Gerente Contable;
- Responsable del Comité de Inversiones;
- Miembro del Comité de Comunicación y Control; y
- Miembro del Comité de Reaseguro.

Mediante resolución aprobada por unanimidad del total de los miembros del Consejo de Administración fuera de sesión el 17 de abril de 2023, se aprobó el nombramiento del Señor Víctor Alejandro Mar como:

- Nuevo Gerente Contable de la Sociedad;
- Nuevo miembro Responsable del Comité de Inversiones de la Sociedad;
- Nuevo miembro del Comité de Comunicación y Control de la Sociedad; y
- Nuevo miembro del Comité de Reaseguro de la Sociedad.

Se llevaron a cabo actividades encaminadas a fortalecer el sistema de gobierno corporativo con la finalidad de que éste opere conforme a las necesidades corporativas y regulatorias que son aplicables; es necesario mencionar que se obtiene evidencia suficiente y oportuna de la operación del Sistema de Gobierno Corporativo y se encuentra en resguardo de los responsables de cada área que integran los órganos de gobierno antes mencionados.

3.3 Estructura del Consejo de Administración, Consejeros Independientes y su participación en los Comités existentes

A continuación, se presenta la estructura de miembros del Consejo de Administración y los Comités de apoyo

a. Consejo de Administración

Federico Segundo Bunge Frers	Presidente
José David Ramirez Rivera	Suplente
Cristiano Furtado	Miembro
José Luis Castanedo Hoppenstedt	Suplente
Felipe Sánchez Treviño	Miembro
Carlos Gomez Caballero	Suplente

Juan Carlos Menéndez Macín
Fernando Magaña Sandoval

Independiente
Suplente

Patricio Alejandro Trad Cepeda
Francisco Javier Ibañez Grimm

Independiente
Suplente

Diego Roberto Lara García
Stephani Nallely Ortega Amatitla

Secretario No-Miembro
Pro-Secretario No Miembro

b. Comité de Auditoría

Propietario
Juan Carlos Menéndez Marcin
Patricio Alejandro Trad Cepeda
Cristiano Furtado

Suplente
No designado
No designado
No designado

Nombre
Juan Carlos Menéndez Marcin
Diego Roberto Lara García
Stephani Nallely Ortega Amatitla

Cargo
Presidente
Secretario no miembro
Prosecretaria no miembro

c. Comité de Inversiones

Propietario
Patricio Alejandro Trad Cepeda
Felipe Sánchez Treviño
Cristiano Furtado
José Luis Castanedo Hoppenstedt
Víctor Alexandre Mar
Carlos Gómez Caballero
Diego Roberto Lara García

Suplente
No designado
No designado
No designado
No designado
No designado
No designado
No designado

Felipe Sánchez Treviño
Víctor Alexandre Mar
Diego Roberto Lara García
Stephani Nallely Ortega Amatitla

Presidente
Responsable
Secretario miembro
Pro-Secretariano miembro

Invitado con voz y sin voto
Juan Carlos Menéndez Marcin
Fabiola López Suárez

No designado
Oscar López Flores

d. Comité de Comunicación y Control

Propietario
Felipe Sánchez Treviño
Gerardo Vargas Tovilla
Emilio Vera Yañez
Víctor Alexandre Mar

Suplente
No designado
No designado
No designado
No designado

Nombre
Felipe Sánchez Treviño

Cargo
Presidente

Diego Roberto Lara García Secretario no miembro
Stephani Nallely Ortega Amatitla Pro-Secretaria no miembro

e. Comité de Reaseguro

Propietario	Suplente
Felipe Sánchez Treviño	No designado
José Luis Castanedo Hoppenstedt	No designado
Gerardo Vargas Tovilla	No designado
Víctor Alejandro Mar	No designado

Carlos Gómez Caballero	No designado
------------------------	--------------

Nombre	Cargo
Felipe Sánchez Treviño	Presidente
Carlos Gómez Caballero	Responsable
Diego Roberto Lara García	Secretario no miembro
Stephani Nallely Ortega Amatitla	Pro-Secretario no miembro

f. Comité de Riesgos

Propietario	Suplente
Fabiola López Suárez	Oscar López Flores
José Luis Castanedo Hoppenstedt	No designado
Carlos Gómez Caballero	No designado
Gerardo Vargas Tovilla	No designado
Diego Roberto Lara García	No designado

Nombre	Cargo
Fabiola López Suárez	Presidente
Diego Roberto Lara García	Secretario miembro
Stephani Nallely Ortega Amatitla	Pro-secretaria no miembro

g. Comité de Gobierno Corporativo y Control Interno

Propietario	Suplente
Felipe Sánchez Treviño	No designado
Emilio Vera Yañez	No designado
José Luis Castanedo Hoppenstedt	No designado
Paola Lisci Ochoa	No designado
Fabiola López Suárez	Oscar López Flores
Rafael Pineda Campero	No designado
Carlos Gómez Caballero	No designado
Gerardo Vargas Tovilla	No designado
Mónica Angel Ramírez Ángeles	No designado

Nombre	Cargo
Felipe Sánchez Treviño	Presidente
Mónica Angel Ramírez Ángeles	Responsable

Diego Roberto Lara García
Stephani Nallely Ortega Amatitla

Secretario no miembro
Pro-Secretaria no miembro

3.4 Estructura Corporativa del Grupo Empresarial al que pertenece la Institución

Al 31 de diciembre de 2023 la Estructura Legal de la Institución se integró de la siguiente forma: Assurant Vida México, S. A. es subsidiaria de Assurant Holding México, S. de R. L. de C. V, y de Assurant International Division Limited (establecida en la República de Malta).

3.5 Aspectos generales de la Política de Remuneraciones de Directivos relevantes definida por el Consejo de Administración

Se documentaron en el Código de Gobierno Corporativo las consideraciones para definir las remuneraciones de los Directivos relevantes de la Institución, mismas que son consistentes en todos los casos y se apegan a lo siguiente:

- Congruencia con el alcance de las posiciones y responsabilidades,
- Congruencia con la experiencia profesional y sus conocimientos,
- Congruencia con el promedio de compensación del mercado de empresas del sector asegurador,
- Equidad y proporcionalidad.

3.6 De los requisitos de idoneidad de los Directivos relevantes y funcionarios de la Institución a través de evaluaciones periódicas.

Para contribuir al mejor desempeño de los Directivos Relevantes y Funcionarios que participan en actividades clave de la Institución, se realiza una evaluación anual de cada uno de ellos, a efecto de que se identifiquen las fortalezas y áreas de oportunidad que deben ser atendidas para facilitar el alcance de los objetivos corporativos.

La evaluación se lleva a cabo a través de una metodología corporativa. Adicionalmente, se consideran los requisitos mínimos que establece la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, como son calidad técnica, honorabilidad e historial crediticio satisfactorio, así como conocimiento y experiencia en el área que tienen a su cargo.

Una vez concluido el ejercicio de evaluación se proporciona retroalimentación a los Directivos y Funcionarios, se fijan los objetivos y las metas para el año siguiente a través de un plan de desarrollo que permite reducir las áreas de oportunidad identificadas en la evaluación aplicada.

Las evaluaciones se llevan a cabo en un ambiente de estricta confidencialidad sobre la información que se obtiene y la compañía se abstiene de divulgar los resultados a terceros no involucrados.

3.7 Sistema de Administración de Riesgos

Como parte del Sistema de Gobierno Corporativo, la Institución cuenta con un Área de Administración de Riesgos y un Oficial de Riesgos designado por su Consejo de Administración, quien reporta al Director General, al Consejo de Administración de la Institución, y en línea directa al Vicepresidente de Riesgos para América Latina.

Bajo la responsabilidad del Oficial de Riesgo de la Institución se encuentra el establecimiento de un Sistema de Administración de Riesgos que es proporcional a la escala y complejidad de su operación, y alineado a las mejores prácticas de Assurant, Inc.

A nivel Assurant, Inc., la función de administración de riesgos comprende a un equipo de riesgos que es responsabilidad del Global Head of Risk. Todos los miembros del equipo de riesgos a nivel global se alinean bajo esta estructura y se asignan a las diferentes unidades de negocio y geografías donde opera Assurant, Inc., comunicando los riesgos a través de los Comités de Riesgo que operen en cada geografía.

Esta estructura de reporte y comunicación permite al Oficial de Riesgos de la Institución mantener su independencia de las áreas operativas, y brindar una gran visibilidad y comunicación respecto a los riesgos a los que se encuentran expuesta la Institución.

El Sistema Integral de Administración de Riesgos de la Institución se conforma por:

- El Manual de Administración de Riesgos, donde se encuentran documentados los procesos, procedimientos, políticas y metodologías que garanticen el cumplimiento de los límites de tolerancia al riesgo de cada uno de los riesgos identificados y monitoreados por la Institución.
- La definición y categorización de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución.
- La evaluación, análisis y monitoreo de las exposiciones al riesgo y los límites de tolerancia aceptados del Riesgo de Suscripción, Riesgos Financieros, Riesgo de Concentración y Riesgo Operativo con base en el Marco de Apetito de Riesgo.
- La asignación adecuada de las responsabilidades que todo colaborador de la Institución debe asumir con base en la estructura del Sistema Integral de Administración de Riesgos (modelo de las tres líneas de defensa).
- La forma en que el riesgo se gestiona de manera óptima para mantener una constante alineación y enfoque a la estrategia de negocio y al logro de los objetivos institucionales.
- La definición de los procedimientos de reporte periódico al Consejo de Administración y a la Dirección General en materia de administración de riesgos.

3.8 Estructura del Sistema Integral de Riesgos

La Estructura del Sistema de Administración de Riesgos de la Institución se basa en un modelo tradicional de "Tres Líneas de Defensa" que contempla lo siguiente:

Primera Línea de Defensa: todo el personal de la Institución tiene la responsabilidad de identificar, comunicar, ayudar a mitigar y controlar los riesgos que forman parte de sus procesos y procedimientos como parte del Marco de Control Interno de la Institución.

Segunda Línea de Defensa: La segunda línea de defensa la comprenden las funciones de Administración de Riesgos, Control Interno, Cumplimiento, Legal y Seguridad de la Información que respaldan a la primera línea de defensa al proporcionar:

- Gobierno y supervisión de riesgos,
- Supervisión de la puntual aplicación de políticas y controles corporativos, así como del cumplimiento de requisitos regulatorios y corporativos,
- Impugnación y validación de la efectividad de los controles aplicados por la primera línea de defensa, y
- Generación y comunicación de Informes y actualizaciones al Comité Directivo y Consejo de Administración.

Tercera Línea de Defensa: la función de Auditoría Interna está estructurada para funcionar independientemente de la administración de la Institución, proporcionando al Consejo de Administración una validación independiente de la efectividad de los controles. La función de Auditoría Interna también hace recomendaciones para mejorar la efectividad de los controles de administración de riesgos y los procesos de gobierno corporativo, así como de la efectividad de las funciones de la primera y segunda línea de defensa en general.

Adicionalmente a las tres líneas de defensa, las revisiones externas, llevadas a cabo por Auditores Externos, Reguladores y Agencias Calificadoras, proporcionan una crítica independiente (adicional) de los controles financieros y otros controles institucionales, informando a la Dirección General y al Consejo de Administración sus hallazgos y recomendaciones respectivas.

3.9 Estrategia de Riesgo

La estrategia de riesgo está diseñada para garantizar que la Institución gestione los riesgos para todos sus grupos de interés. Esto incluye garantizar en primer lugar que nuestros asegurados estén protegidos en todo momento y que la compañía será capaz de honrar los compromisos establecidos con ellos, en segundo lugar que nuestros socios de negocios estén protegidos cuando establezcan alianzas con nosotros y, por último, que los accionistas del Grupo Assurant, Inc. estén protegidos al garantizar que el capital invertido por ellos se utiliza para proporcionar rendimientos adecuados mediante una adecuada gestión del riesgo.

La estrategia de riesgo de la Institución comprende lo siguiente:

- **Identificación de Riesgos:** La institución ha documentado procedimientos, procesos y controles para garantizar la consistencia en la identificación y evaluación de riesgos.
- **Medición de Riesgo:** La institución evalúa sus riesgos a través de la evaluación de distintos modelos según el tipo de riesgo (descritos a detalle en el Manual de Administración de Riesgos de la Institución). El impacto se evalúa en términos financieros y no financieros. La evaluación no financiera considera posibles impactos en la reputación de la Institución, y en sus partes interesadas (clientes, aseguradoras, y entidades regulatorias).
- **Administración de Riesgos:** La institución ha adoptado una serie de estrategias de administración (o reducción) de riesgo para gestionar y mitigar el impacto de los riesgos de negocio que la institución debe ejecutar, con el fin de cumplir con el objetivo de estos y para garantizar que no se exceden los límites de apetito de riesgo.

Estas estrategias son:

- **La aceptación del riesgo:** este es el punto en el que se acepta un nivel de exposición al riesgo y donde cualquier acción de gestión adicional costaría más que cualquier pérdida sufrida como consecuencia de la materialización del riesgo. Normalmente, se acepta un riesgo después de que se han empleado otras estrategias.
 - **Reducción / minimización del riesgo:** se toman acciones para reducir la exposición inherente del riesgo a una exposición residual aceptada.
 - **La transferencia del riesgo:** se utiliza para compartir el riesgo con un tercero y así evitar que las posibles pérdidas derivadas de la materialización del riesgo tengan una afectación financiera excesiva, a este respecto la Institución se vale principalmente del reaseguro para retener únicamente el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar como parte de su estrategia de negocio.
 - **Evitar el riesgo:** poner fin a la actividad que ha originado el riesgo y sus costos y pérdidas relacionados (e.g. el cierre de un negocio poco rentable).
- **Monitoreo del Riesgo:** Mensualmente, a través del Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia, se obtienen los resultados de la medición de riesgo que consideran las interdependencias existentes entre cada uno de los diferentes riesgos y que sirven para la evaluación del índice de cobertura y del Balance Económico. Los riesgos gestionados mediante el Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia son: Riesgos Financieros, Riesgos Técnicos, Riesgos de Otras Contrapartes y Riesgo Operativo. De manera adicional, y mediante metodologías establecidas en el Manual de Administración de Riesgos, se obtienen mensualmente los resultados de la medición individual de los riesgos identificados (sin considerar ninguna interdependencia) con la finalidad de identificar a qué eventos y variaciones es sensible cada uno de los riesgos y mantener un monitoreo puntual de los mismos. Los riesgos individuales calculados son: Riesgos de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Descalce, Riesgo de Crédito, Riesgo de Concentración, Riesgo de Suscripción y Riesgo Operativo.

- **Informes de Riesgos:** Los resultados de la evaluación de exposición a riesgos son presentados por el Oficial de Riesgos de manera trimestral en el Comité de Riesgos de la Institución y en la sesión del Consejo de Administración. El Oficial de Riesgo coordina y supervisa la elaboración de los informes trimestrales de riesgos que son presentados al Consejo de Administración y que incluyen un resumen de los resultados del SCRCS, los resultados del Balance Económico, los resultados de los análisis cuantitativos individuales de riesgo y el monitoreo a los límites de tolerancia establecidos y aprobados por el Consejo de Administración.
- **Políticas de Riesgo:** La institución ha desarrollado una serie de políticas de riesgo y de gobierno, que han sido sometidas para revisión y aprobación del Consejo de Administración. Todas las políticas son revisadas por lo menos anualmente. El apetito de riesgo, los límites de exposición y las estrategias para el control y mitigación de riesgos, se encuentran documentados en el Manual de Administración de Riesgos de la Institución.
- **Comunicación y proceso de reporte de riesgos:** El Marco de Administración de Riesgos señala que todo el personal de la Institución es responsable de reportar cualquier problema o riesgos a su supervisor y al Oficial de Riesgos tan pronto como se identifican utilizando el mecanismo apropiado.

3.10 Otros Riesgos no contemplados en el cálculo del RCS

La Institución, como parte del proceso de Administración Integral de Riesgos, evalúa y monitorea riesgos no incluidos en el RCS, mismo que tiene contemplados en el Espectro de Riesgo. Esto apoya la identificación de categorías de riesgo no cubiertas por la fórmula general, como pueden ser los riesgos emergentes y el riesgo estratégico. Una de las maneras de las que se vale la Institución para dar seguimiento a estos riesgos es mediante la elaboración de la Prueba de Solvencia Dinámica, donde en los escenarios adversos propios pueden reflejarse los efectos de materialización de riesgos no contemplados en el RCS en alguna de las variables que son estresadas. Por otra parte, en el informe de la ARSI se puede desglosar el análisis cualitativo o cuantitativo que pudiera haberse realizado sobre los riesgos adicionales a los medidos por la fórmula general.

3.11 Alcance, frecuencia, y tipos de requerimientos de información presentados al Consejo.

Mensualmente/Trimestralmente los responsables de cada Comité de Vigilancia y Apoyo presentan un informe al presidente de este que contiene un resumen de las actividades relevantes llevadas a cabo durante el periodo reportado como se muestra a continuación:



Comité	Frecuencia	Alcance
Comité de Auditoría	Trimestral	Programas de autocorrección, planes de regularización, estatus auditoría externa, auditoría interna, cumplimiento normativo, control interno, emplazamientos, sanciones, operaciones con partes relacionadas y contrataciones de servicios con terceros.
Comité de Inversiones	Mensual	Saldos del portafolio de Inversiones, Capital Mínimo Pagado, Requerimiento de Capital de Solvencia, Composición de cartera, tendencias de la cartera en el último ejercicio, intereses devengados en el último ejercicio, tasa de rendimiento promedio e indicadores económicos.
Comité de Reaseguro	Trimestral	Actividades del trimestre: Contratos vigentes a la fecha de reaseguro cedido y reaseguro tomado, cláusulas generales de los contratos, calidad o nivel de seguridad de los reaseguradores (calificación), inscripción de reaseguradores en el Registro General de Reaseguradoras Extranjeras, cúmulos de riesgo y establecimiento de criterios para la determinación de una estimación para partidas de dudosa recuperación, validación de que las operaciones vigentes se apegan al manual de reaseguro vigente, límite máximo de retención.
Oficial de Riesgos	Trimestral	Presentación trimestral al Comité de Riesgo y al Consejo de Administración sobre el análisis cuantitativo de los resultados del RCS y cumplimiento cobertura del RCS, así como el análisis de cumplimiento de límites de exposición a los diferentes riesgos a los que está expuesta la Institución.
Comité de Comunicación y Control	Mensual	Informe del Oficial de Cumplimiento, Operaciones relevantes, inusuales e internas preocupantes, oficios y comunicaciones.
Comité de Gobierno Corporativo y Control Interno	Trimestral	Presentación del seguimiento a la actualización de políticas y manuales, así como estatus de la mejora continua a la documentación de los procesos de la Institución. Seguimiento al Monitoreo y Evaluación de la efectividad de los controles de la Institución y reportes de excepciones y su posible impacto legal, regulatorio, administrativo, financiero, económico y/o a políticas y procedimientos internos.

Los informes mencionados en la tabla anterior se integran en un reporte trimestral que se presenta ante el Consejo de Administración. La Orden del Día de las sesiones del Consejo de Administración contiene como mínimo lo siguiente:

- a. Estados Financieros de la Institución para discusión y en su caso aprobación, para la posterior publicación del Balance General y Estado de Resultados correspondientes en un periódico de circulación nacional.
- b. Informe del Director General de la Institución sobre las actividades de la misma por el trimestre reportado.
- c. Informe del Área de Administración de Riesgos de la Institución por el trimestre reportado.
- d. Informe del responsable de la Función Actuarial por el trimestre reportado.
- e. Informe del Comité de Auditoría sobre las actividades del mismo por el periodo reportado y, en su caso, ratificación de las Resoluciones adoptadas por dicho Comité.
- f. Informe del Comité de Inversiones sobre las actividades del mismo por el periodo reportado y, en su caso, ratificación de las Resoluciones adoptadas por dicho Comité.
- g. Informe del Comité de Reaseguro sobre las actividades del mismo por el periodo reportado y, en su caso, ratificación de las Resoluciones adoptadas por dicho Comité.
- h. Informe del Comité de Comunicación y Control sobre las actividades del mismo por el periodo reportado y, en su caso, ratificación de las Resoluciones adoptadas por dicho Comité.
- i. Informe del Comité de Gobierno Corporativo y Control Interno sobre las actividades del mismo por el periodo reportado y, en su caso, ratificación de las Resoluciones adoptadas por dicho Comité.
- j. Ratificación o renuncia y, en su caso, nombramiento de los miembros de los Comités de Auditoría, Inversiones, Comunicación y Control, Reaseguro y Gobierno Corporativo y Control Interno, y Funcionarios de la Sociedad.
- k. Otros asuntos.

3.12 Proceso de la ARSI

La Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI) tiene la finalidad de realizar una evaluación prospectiva de su perfil de riesgos y sus límites de tolerancia al riesgo en función de su estrategia comercial y su plan de negocios, así como identificar los riesgos de la Institución a corto y largo plazo, valorarlos, clasificarlos, y establecer medidas de control, mitigación o transferencia de estos, y determinar la cantidad de fondos necesarios para garantizar que las necesidades de Solvencia de la Institución se encuentren satisfechas en todo momento.

La ARSI es una herramienta del Sistema de Administración Integral de Riesgos que contribuye a fortalecer la cultura de la gestión de riesgos y ofrece una visión integral y completa de los riesgos inherentes al negocio; tiene como principal objetivo dar la certeza razonable máxima posible a la Dirección General y al Consejo de Administración en términos de la gestión del riesgo que la Institución lleva a cabo. El Oficial de Riesgos presenta anualmente al Consejo de Administración el informe ARSI, el cual comprende de manera general lo siguiente:

1. El impacto futuro en la solvencia de la Institución a través de la elaboración de la Prueba de Solvencia Dinámica, donde se establece el plan de negocio que considera el crecimiento esperado en ventas para los años futuros, la estrategia comercial de incursionar o salir de algún mercado o tipo de seguro en particular y el lanzamiento de nuevos productos.
2. El análisis de la gestión del riesgo llevado a cabo por la Institución con base en el perfil de riesgo y los límites de tolerancia al riesgo aprobados por el Consejo de Administración.
3. El cumplimiento de los requisitos en materia de inversiones, reservas técnicas, reaseguro, RCS y capital mínimo pagado.
4. El nivel de cumplimiento en lo referente a la operación general de los objetivos, políticas y procedimientos en materia de administración integral de riesgos.
5. Las propuestas para atender las deficiencias en materia de administración integral de riesgos que se hubieren detectado como resultado de la realización de la ARSI.

El Código de Gobierno Corporativo de la Institución refleja la responsabilidad del Consejo de Administración de considerar las implicaciones de requerimiento de capital en las actividades que supervisan y discutir cualquier tema que podría desencadenar una reevaluación de la posición de solvencia de la Institución, el Oficial de Riesgos, además de la presentación anual del ARSI de la Institución al Consejo de Administración para su revisión y aprobación, tiene la responsabilidad de reportar cualquier riesgo que pudieran desencadenar una ARSI ad-hoc al Consejo de Administración.

3.13 Elaboración, documentación y revisión de la ARSI de la Institución

Como parte de las labores de elaboración, documentación y revisión de la ARSI, el Oficial de Riesgos tiene bajo su responsabilidad:

- Vigilar y coordinar el desarrollo de su proceso de elaboración identificando a los principales colaboradores de la Institución que contribuirán junto con él en la elaboración de las pruebas y análisis de riesgo.
- Presentar anualmente al Consejo de Administración el informe que contiene los resultados del ejercicio ARSI para su revisión, aprobación e implementación.
- Garantizar que la ARSI sea entregada a la CNSF como parte del Reporte Regulatorio sobre Gobierno Corporativo (RR-2) en términos de lo previsto en el Capítulo 38.1 de la CUSF.

3.14 Visión general del Sistema de Contraloría de la Institución

El Sistema de Control Interno se constituyó integrando los siguientes puntos:

- Procedimientos operativos, administrativos y contables. Documentados en flujogramas, narrativas y matrices de riesgos y controles.

- Marco de Control Interno. La Institución eligió la metodología COSO.
- Mecanismos de información y comunicación. Mecanismos de reporte y escalamiento de hallazgos a todos los niveles de la Institución.
- Función permanente de comprobación. Establecimiento de procedimientos que permiten una función permanente de comprobación de las actividades de control interno, mediante autoevaluaciones de los encargados de controles y del monitoreo periódico del encargado de la Contraloría Interna.

La responsabilidad de la supervisión del sistema de Control Interno está asignada al Consejo de Administración. La operación del sistema de Control Interno se ha asignado al Director General, quien a su vez delega las funciones respectivas a los responsables de la operación, así como a los responsables de riesgos y controles de los distintos procesos clave de la Institución.

La función de Contraloría Interna diseñó procedimientos que le permiten organizar, ejecutar y asegurarse del cumplimiento de las siguientes actividades:

- Supervisión y comprobación permanente.
- Monitoreo y Evaluación de la efectividad del control.
- Seguimiento a excepciones.
- Comunicación de cumplimiento y excepciones.

Los responsables de la operación del sistema de Control Interno no están facultados para ejecutar funciones relacionadas con Auditoría Interna, o cualquier otra actividad que represente un conflicto de interés potencial para el adecuado desempeño de sus funciones.

El Sistema de Control Interno ha sido diseñado para ofrecer seguridad en el cumplimiento de los objetivos organizacionales (operativos, de cumplimiento y reporte), adicionalmente, brindar -confianza al Consejo de Administración y la Alta Dirección sobre su planeación estratégica, distribución de recursos y las decisiones para responder a los riesgos a los que está expuesta la Institución; por lo anterior se determinó diseñar el Sistema de Control Interno bajo la metodología establecida por el COSO.

La mejora continua del Sistema de Contraloría Interna es responsabilidad del Director General, Contraloría Interna y de las áreas operativas, a través de las actividades de auto-evaluación, escalamiento y resolución de deficiencias de control.

Durante la operación, revisión y proceso de aprobación del sistema de Control Interno, cualquier deficiencia, mejora o cambios al sistema, deben de ser documentados y sujetos a aprobación del Consejo de Administración.

3.15 De la Auditoría Interna

La Función de Auditoría Interna de la Compañía, es un área independiente y objetiva separada de las áreas operativas y que forma parte de la estructura organizacional, designada en un área específica por el Consejo de Administración.

Auditoría Interna es encargada de revisar periódicamente mediante pruebas selectivas la implementación y funcionamiento de los controles establecidos en las políticas y procedimientos

aprobadas por el Consejo de Administración; así como el cumplimiento con la normatividad interna y externa aplicable a la Compañía. Las revisiones incluyen la verificación de:

- Los procedimientos y controles implementados para el funcionamiento y cumplimiento regulatorio de los elementos del Sistema de Gobierno Corporativo.
- El Sistema de Contraloría Interna es adecuado con la estrategia, los objetivos y la actividad de la Compañía.
- Los Planes de Contingencia implementados y medidas necesarias para evitar pérdidas de información o en su caso, su recuperación o rescate.
- La prevención y detección de actos u operaciones con recursos, derechos o bienes, que procedan de medios ilícitos o representen el producto de un probable delito.

La Función de Auditoría Interna, realiza sus actividades con base en el Plan Anual de Auditoría Interna presentado para aprobación del Comité de Auditoría durante el último trimestre de cada año y a través de este, al Consejo de Administración de la Compañía. Así mismo, cuenta con el Manual de Auditoría Interna que es actualizado y aprobado anualmente por el Consejo de Administración, el cual describe las fases del ciclo de auditoría, para la ejecución de revisiones a los procesos de la Compañía.

Así mismo, dicha función es responsable de dar seguimiento a las deficiencias o desviaciones relevantes detectadas en la operación, con el fin de que sean subsanadas oportunamente.

La función de Auditoría Interna informa semestralmente, los resultados de las auditorías realizadas y el estado de las observaciones pendientes de solventar al Comité de Auditoría; y por medio de este al Consejo de Administración.

3.16 Función Actuarial

La función actuarial se rige en apego a los manuales de suscripción, reaseguro y reservas técnicas que previamente se aprobaron por el Consejo de Administración, y sus principales responsabilidades incluyen:

- a. Diseño y cotización de productos en apego a la política de suscripción de la compañía y a las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.
- b. Coordinar el cálculo y valuación de reservas técnicas que la compañía debe constituir de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, evaluando la suficiencia, confiabilidad, oportunidad, calidad y relevancia de los datos utilizados en el cálculo de las reservas técnica y reportando resultados al Consejo de Administración
- c. Preparar y reportar en tiempo y forma a la CNSF todos los reportes regulatorios correspondientes a las reservas técnicas (RR3).
- d. Evaluar la idoneidad de los contratos de Reaseguro.
- e. Preparar y reportar todos los reportes regulatorios a la CNSF (RR6) en tiempo y forma.
- f. Apoyo en las labores técnicas relativas a:

- La modelización de los riesgos en que se basa el cálculo del RCS.
 - La Función Actuarial participa apoyando en la generación de algunos de los insumos para el cálculo del RCS, tales como archivos con datos de reservas técnicas, bases de suscripción y archivos relacionados con reaseguro y riesgo de contraparte.
- La gestión de activos y pasivos.
 - La Función Actuarial participa en la gestión de activos y pasivos a través de la administración de las reservas técnicas y sus correspondientes importes recuperables de reaseguro. El cálculo de las reservas técnicas es realizado en apego a lo establecido en las Notas Técnicas vigentes correspondientes.
- La elaboración de la ARSI.
 - La Función Actuarial brinda apoyo en la construcción del ARSI en lo referente a la elaboración de la Prueba de Solvencia Dinámica y en la revisión conjunta con el área de Riesgos para la revisión integral del documento final.
- g. Apoyar en la aplicación efectiva del sistema integral de administración de riesgos apoyada del uso de los estándares de práctica actuarial generalmente aceptados y vigentes. Las actividades relacionadas con este punto se llevan a cabo en apego a las Políticas de:
 - Gobierno Corporativo
 - Suscripción
 - Reservas Técnicas
 - Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia
 - Información y Documentación
 - Manual de Reaseguro

La Reserva de Riesgos en Curso (RRC) y la reserva de Siniestros Ocurredos y No Reportados (SONR) al cierre de 2023, fueron valuadas con metodologías debidamente registradas ante la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) y en apego a los estándares de práctica actuarial, lo que fue revisado por los actuarios independientes.

Así mismo, como parte del monitoreo respecto a la idoneidad de las metodologías utilizadas para el cálculo de las reservas técnicas se realizaron pruebas retrospectivas con resultados satisfactorios que permiten concluir que no existe evidencia estadística para rechazar los modelos.

Las auditorías actuariales a las reservas técnicas al cierre de 2023 concluyeron sin diferencias significativas o relevantes que reportar.

Los programas de reaseguro que opera en la Institución son adecuados y se mantienen dentro de los límites de riesgo que la Institución está dispuesta a tomar. Durante el ejercicio se sometieron a aprobación del Consejo de Administración los límites máximos de retención (LMR) conforme a lo establecido en la CUSF.

Por último, se contribuyó en la realización de la Prueba de Solvencia Dinámica que forma parte de la ARSI y mediante la cual se evalúa la suficiencia de los recursos a través del estrés al que se someten variables críticas y que inciden el logro de los objetivos financieros.

3.17 Contratación de Servicios con Terceros

La función de Contratación de Servicios con Terceros tiene como objetivo la gestión, operación, y el cumplimiento legal en el proceso de Contratación de Servicios con Terceros, con el fin de identificar y mitigar riesgos relacionados con la participación de terceros en los Procesos Administrativos y operativos de la Institución.

La Institución ha establecido una política de Contratación de Servicios con Terceros, misma que fue aprobada por el Consejo de Administración. Dicha política requiere que la Institución:

- a) Realice un proceso de licitación cerrada para los servicios que son relevantes, con el fin de identificar al menos a dos proveedores que puedan prestar los servicios y operaciones.
- b) Obtenga información suficiente con el fin de evaluar el impacto de la contratación de servicios.
- c) Realice un proceso de revisión que incluye diversas áreas respecto de la evaluación de riesgos y estrategias de mitigación de los mismos, con la finalidad de asegurar que el proveedor de servicios tiene la capacidad para prestar los servicios u operaciones de manera adecuada y profesional.
- d) Diseñe procesos entre el prestador de servicios y la Institución atendiendo a los lineamientos establecidos en la política de Control Interno, evitando en todo momento situaciones de conflicto de interés y estableciendo mecanismos para prevenirlos.
- e) Considere las restricciones de contratar servicios con terceros, de acuerdo a lo establecido en la LISF/CUSF.
- f) Asegure que los servicios a contratar con terceros no tienen las características de servicios indelegables, como lo son, los servicios de Contraloría y Auditoría Interna, salvo que estas funciones se lleven a cabo por un área perteneciente a una entidad del Grupo Empresarial, así como las actividades críticas de, Suscripción, Administración de Riesgos, Administración de activos y servicios actuariales, con excepción de que se trate de servicios de apoyo que sean complementarios a las actividades que realiza la Institución.
- g) Documente la contratación en contratos y expedientes, excepto en los casos de prestación de servicios que no sean clasificados con el grado de actividades críticas, estableciendo en los contratos que los términos de la prestación del servicio pactados con los terceros son consistentes con las obligaciones de que el tercero y la Institución asumen.
- h) Establezca mecanismos de Supervisión y Vigilancia, y que estos se lleven a cabo periódicamente en función a la naturaleza de las obligaciones contratadas y el riesgo de dichas operaciones.
- i) Presente informes de la Gestión del área de Contratación de Servicios con Terceros, dirigidos al Comité de Auditoría, Consejo de Administración y a la CNSF, según sea el alcance que se requiera en los mismos.

3.18 Otra información

Sin otra información que reportar

4 Perfil de Riesgos

4.1 Sobre la exposición al riesgo

1) Información general sobre la evaluación del riesgo dentro de la institución.

La Institución establece dentro de su Manual de Administración de Riesgos la categorización de los riesgos a los que está expuesta como resultado de sus actividades de negocio, los cuales se agrupan en Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Descalce, Riesgo de Crédito, Riesgo de Concentración, Riesgo de Suscripción y Riesgo Operativo; así como los niveles máximos de exposición tolerados y las medidas para su adecuada gestión.

Riesgo de Mercado: El Riesgo de Mercado comprende la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyan en el valor de los activos y pasivos, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios. El riesgo de mercado al que se encuentra expuesta la cartera de inversiones de la Institución se estima a través del valor en riesgo (VaR) mediante una técnica de VaR paramétrico, calculado con un horizonte de 1 mes, un nivel de confianza del 99.5% e historia de 252 días.

A finales del ejercicio 2023 el nivel del VaR de Mercado se mantuvo en línea con lo reportado al cierre del ejercicio anterior. A finales del ejercicio 2023 se llevó a cabo una revisión y actualización de los límites de tolerancia aceptados por la Institución, misma que fue presentada y aprobada por el Consejo de Administración y comenzó a aplicar a partir del cierre de octubre. Al cierre del ejercicio, el nivel de riesgo de mercado asumido en la cartera se encuentra por debajo del rango preventivo de exposición autorizado.

Riesgo de Liquidez: El riesgo de liquidez comprende la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida.

Al cierre del ejercicio 2023, el riesgo de liquidez derivado de la posible pérdida sufrida por la venta anticipada o forzosa de los instrumentos bursátiles que integran la cartera se encuentra en un nivel bajo tal ya que representa el 0.04% del portafolio de inversión, es decir, en un escenario de venta anticipada del portafolio de inversión, sólo se perdería el 0.04% de su valor.

Riesgo de Descalce: El Riesgo de descalce entre activos y pasivos refleja la pérdida potencial derivada de la falta de correspondencia estructural entre los activos y los pasivos, por el hecho de que una posición no pueda ser cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Al cierre del ejercicio 2023 todos los pasivos se encuentran cubiertos o respaldados por activos de temporalidad similar, por lo que no se observa un riesgo de descalce.

Riesgo de Crédito: El riesgo de crédito refleja la pérdida potencial derivada de la falta de pago, o deterioro de la solvencia de las contrapartes y los deudores en las operaciones que efectúe la Institución, incluyendo las garantías que le otorguen.

Al cierre del ejercicio 2023 el riesgo de crédito relativo al portafolio de inversión es cero debido a que todos los instrumentos del portafolio son libres de riesgo de crédito, por lo tanto, el porcentaje de pérdida esperada relativa se encuentra por debajo del rango preventivo. Respecto al riesgo de incumplimiento de los reaseguradores, la pérdida esperada es no significativa ya que todos los reaseguradores con los que la compañía trabaja tienen buenas calificaciones crediticias, lo que permite reducir el riesgo inherente a la probabilidad de incumplimiento, por lo tanto, el porcentaje de pérdida esperada relativa al incumplimiento de los reaseguradores se encuentra también por debajo del rango preventivo.

Riesgo de Concentración: Es parte de los riesgos estratégicos de la Institución que está dispuesta a aceptar para el logro de los objetivos siempre manteniendo un monitoreo puntual y una explicación adecuada a las posibles alertas que surjan con relación a su medición.

Al cierre del ejercicio 2023, La diversificación del portafolio de inversión por tipo de cartera muestra una concentración aceptable en la que la mayoría de los instrumentos del portafolio de inversión pertenecen a la categoría de Tasa de interés y cuya métrica se encuentra por debajo del rango preventivo. En cuanto a la concentración de los Importes Recuperables de Reaseguro se tiene una medición moderada puesto que existe un programa que es el más representativo de toda la cartera de Vida Grupo, la Institución asume esta situación como parte de su estrategia comercial y de negocio y lleva a cabo un monitoreo constante de la calificación crediticia del reasegurador.

Riesgo de Suscripción: Se refiere al riesgo derivado de la aceptación de riesgos cubiertos en pólizas de seguros, atendiendo a los siniestros cubiertos y a los procesos operativos vinculados a su atención. La Institución asumen el riesgo de suscripción en los mercados y segmentos de productos elegidos con base en su estrategia de negocio y, como está establecido en el MAR, lo mide a través de la siniestralidad esperada o media, el valor en riesgo o siniestralidad máxima probable (VaR), el VaR condicional o tail VaR (TVaR) y el VaR extremo (Stress TVaR). Estas mediciones se realizan

tanto para la siniestralidad total esperada como para siniestros ocurridos pero no reportados (SONR).

Adicionalmente, la Institución mantiene un seguimiento al índice de siniestralidad por cada una de las cuentas o programas que opera en los diferentes ramos para identificar los productos específicos que presentan desviaciones y que están perjudicando en mayor medida el desempeño financiero, así mismo mantiene una gestión puntual de los contratos de reaseguro de tal forma que éstos siempre se realicen en apego a lo establecido en los límites máximos de retención aprobados por el Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2023, la medición de la exposición al riesgo de Suscripción se encontró por debajo de los límites de tolerancia aceptados. Así mismo, ninguno de los contratos de reaseguro celebrados o renovados excedió los límites máximos de retención establecidos para la Institución.

Riesgo Operacional: Se entiende por riesgo operacional a las posibles pérdidas financieras y no financieras que resultan de fallos en los procesos, personas y sistemas internos, o por causa de eventos externos.

Durante el ejercicio 2023 se enfatizó en la necesidad de contar con procesos correctamente documentados y con matrices de riesgo donde se evalúe el riesgo inherente a las actividades del proceso, se determinen los controles correspondientes para minimizar la materialización de los riesgos y se evalúe el riesgo residual respectivo una vez implementado el control. Así mismo, se lleva una bitácora de incidencias donde se documentan aquellos riesgos ya materializados y el plan de acción para remediarlos y evitar que vuelvan a ocurrir en el futuro, y una bitácora de riesgos potenciales donde se documentan aquellos riesgos específicos identificados por algún área o colaborador y a los que se les da un seguimiento puntual con base en la estrategia elegida para su tratamiento.

En lo relativo al riesgo legal, se lleva un control puntual de las quejas hechas por parte de los aseguradores y el número de siniestros que derivan en litigio es mínimo respecto al total de siniestros atendidos en el año. Desde la arista del riesgo reputacional, las áreas operativas y de servicio al cliente mantuvieron los niveles de calidad en el servicio a fin de procurar un servicio de excelencia a nuestros aseguradores. En cuanto a los riesgos derivados de la seguridad física, la Institución cuenta con un lugar y condiciones de trabajo óptimas que garanticen la integridad y seguridad de todos los colaboradores. Por último, en cuanto a la seguridad de la información y la continuidad del negocio en caso de un desastre, la Institución cuenta con una política actualizada que está alineada a la directriz de Assurant Inc. y que garantiza que la compañía pueda seguir operando y honrando sus compromisos con los asegurados aún después de haber enfrentado una situación de desastre o contingencia de causa mayor.

2) Información general sobre la naturaleza de la exposición al riesgo de la Institución.

El perfil de riesgos de la Institución se mantuvo sin cambios significativos respecto al año anterior, siendo que los principales riesgos a los que está expuesta son los relativos al: a) riesgo de concentración debido a que un solo portafolio representa la mayor parte del ingreso y de la utilidad de la compañía, b) riesgo de crédito de reaseguradores debido al elevado porcentaje de cartera que es cedida en reaseguro, y c) riesgo operativo.

En cuanto al riesgo de concentración, la Institución está consciente del mismo y busca constantemente captar nuevos negocios que le permitan mantener su *core* de negocio diversificando de forma más adecuada su cartera de clientes y socios de negocio. En cuanto al riesgo de crédito, la Institución lo gestiona como parte de su estrategia de negocio y, por lo tanto, lo asume manteniendo siempre una actitud prudencial de monitoreo respecto a la fortaleza financiera de los reaseguradores con los que establece convenios. Por último, en cuanto al riesgo operativo, la Institución está al tanto de las áreas de oportunidad que existen en cuanto a la automatización de procesos y trabaja en ello como parte de sus objetivos corporativos.

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

El riesgo operativo es inherente a todos los procesos de la Institución y dada la diversidad de causas que pueden generarlo (procesos, fraudes internos y externos, tecnología, recursos humanos, prácticas comerciales, desastres, etc.) su gestión está integrada en el Sistema de Control Interno a través de un análisis de causa-raíz que deriva directamente del levantamiento y documentación de los procesos, que se vale de la generación de matrices de riesgos para determinar el impacto y la frecuencia de cada uno de los riesgos inherentes identificados, y que culmina con en el establecimiento de controles adecuados y planes de acción para la correcta administración del riesgo residual.

Como refuerzo de este diseño y monitoreo del ambiente de control se utilizan también la bitácora de incidencias y riesgos potenciales que está enfocada en la gestión de los eventos de pérdida ya materializados o en los riesgos potenciales perfectamente identificados.

La Institución considera que dentro de la gestión de riesgo operacional es crítico el compromiso de todos los colaboradores, tanto en el sentido de fomentar una cultura de excelencia operativa como en el sentido de fomentar una cultura organizacional donde el reporte de incidencias sea considerado como una sana praxis que permita a la compañía transitar de forma más segura hacia el logro de sus objetivos.

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

Periodo	RCS	RCS por Tipo de Riesgo				
		Riesgos Tecnicos y Financieros	Otros Contraparte	Operativo	Activos	Riesgos Técnicos
ene-23	13,599,953	10,459,179	2,323	3,138,451	10,241,613	2,279,520
feb-23	13,993,991	10,764,521	88	3,229,383	10,002,945	4,029,044
mar-23	14,237,384	10,951,738	97	3,285,550	10,264,786	3,841,887
abr-23	14,109,478	10,853,342	103	3,256,033	10,225,370	3,778,929
may-23	13,622,634	10,478,903	46	3,143,685	9,741,898	3,668,487
jun-23	13,305,493	10,234,948	46	3,070,498	9,588,930	3,397,217
jul-23	17,803,953	13,695,296	52	4,108,604	9,143,749	8,852,363
ago-23	17,202,215	13,232,419	53	3,969,742	8,819,223	8,821,087
sep-23	16,995,525	13,073,435	46	3,922,044	8,193,168	9,002,040
oct-23	16,047,502	12,344,179	54	3,703,270	7,873,190	8,427,630
nov-23	15,784,753	12,142,058	60	3,642,635	8,232,433	8,088,943
dic-23	15,174,702	11,672,787	61	3,501,854	8,146,792	7,556,161

Las principales variables que tienen efecto sobre el RCS de la Institución por tipo de riesgo son:

- **Riesgos Financieros:** Composición del portafolio de inversión por plazo de los instrumentos. El portafolio de inversión de la Institución está compuesto casi en su mayoría por instrumentos de deuda emitidos por el gobierno federal, pero la temporalidad de los instrumentos sí incide de forma importante en el nivel de RCS ligado a Activos.
- **Riesgos Técnicos:** Primas en vigor (crecimiento o decrecimiento del volumen de las carteras) y esquemas de reaseguro.
- **Contrapartes:** Calificación de los aseguradores que suscriben contratos de reaseguro con la Institución.
- **Otros Contraparte:** Saldos de depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que corresponden a instrumentos no negociables.
- **Riesgo Operativo:** Primas emitidas y saldo de reservas.

4.2 Sobre la concentración del riesgo

La Institución presenta una concentración del riesgo desde varias aristas de su operación. La concentración de suscripción en cuanto a que una única cartera de Vida Grupo es la que aporta la mayor parte del ingreso y la utilidad. La concentración en el pasivo derivado del punto anterior, es decir, las reservas técnicas presentan niveles de concentración en este portafolio en particular que genera el mayor volumen de ventas. La concentración en el activo en los Importes Recuperables de Reaseguro, que va de la mano con los dos puntos previos.

Se trabaja continuamente en captar nuevos portafolios que permitan contar con una mayor diversificación de cartera, misma que permeará directamente en una gestión más adecuada del riesgo de reservas y de IRR.

4.3 Sobre la mitigación del riesgo

Para el monitoreo, control, gestión y mitigación de los riesgos, la Institución ha definido una estructura de límites de exposición o tolerancia al riesgo (rango preventivo y límite superior) que son aprobados por el Consejo de Administración.

En el Manual de Administración de Riesgos se establecen los límites de exposición por tipo de riesgo con base en la categorización de los riesgos definida, así mismo, ahí se describe el procedimiento definido a seguir en caso de desviaciones.

Respecto a los mecanismos para mitigar la exposición al riesgo, éstos se describen también por cada uno de los tipos de riesgos en el Manual de Administración de Riesgos y/o en las diversas políticas que comprenden la operación de la Institución, como por ejemplo la Política de Suscripción, la Política de Inversiones, el Manual de Reaseguro, entre otros.

4.4 Sobre la sensibilidad al riesgo

Como parte de los ejercicios de cálculo de requerimiento de capital y de su ARSI anual, la Institución realiza evaluaciones de riesgos y pruebas de estrés para determinar aquellos factores que puedan modificar sus niveles de solvencia.

Las estimaciones realizadas sobre la variabilidad al cálculo del RCS y a la determinación de los Fondos Propios Admisibles indican que los principales factores de sensibilidad son los riesgos ligados a la temporalidad de los activos (riesgo de descalce), al crecimiento o decrecimiento del volumen

de primas de programas relevantes dentro del total de la cartera (riesgo de suscripción) y a la calificación de los reaseguradores con los que se establecen convenios (riesgos de crédito).

Sin embargo, al cierre del ejercicio 2023, la Institución cuenta con Fondos Propios Admisibles que le brindan una solvencia suficiente para cubrir estas posibles variaciones derivadas de la materialización de alguno de estos riesgos, inclusive en escenarios de estrés, tal y como lo muestran los resultados de la Prueba de Solvencia Dinámica.

4.5 Participación en Entidades Aseguradoras en el Extranjero

La Institución no participa en el capital social de entidades Aseguradoras en el Extranjero.

4.6 Otra Información

No se tiene información relevante adicional que revelar.



5 Evaluación de la Solvencia

La Institución calcula mensualmente el requerimiento de Capital de Solvencia de conformidad con la fórmula general a la que se refiere el artículo 236 de la LISF. De conformidad al artículo 235 de la misma ley, el cálculo se efectúa de tal modo que garantiza que sean cubiertos todos los riesgos, así como todas las responsabilidades que asume la Institución en el horizonte de tiempo que corresponde a la naturaleza y características de dichos riesgos y responsabilidades.

Durante los resultados presentados en el transcurso y final del ejercicio, la Institución no se mostró insolvente en la entrega de resultados mensuales y trimestrales para la distribución de Fondos Propios Admisibles

5.1 De los activos

La institución invirtió sus recursos financieros sólo en Valores Gubernamentales (Bondes y Cetes) el saldo de la cuenta Inversiones en Valores Gubernamentales fue de \$134.82 y \$129.58 MDP respectivamente por los años terminados en 2023 y 2022, dando cumplimiento a su política de inversiones, así mismo, mensualmente al cierre de cada periodo la Institución llevó a cabo el cálculo de la valuación de sus activos financieros utilizando los precios del proveedor de precios autorizado por la CNSF, y se realizaron los registros contables derivados del cálculo antes mencionado, para reflejar en el Estado de Situación Financiera el rubro de Inversiones en Valores a valor de mercado.

5.2 De las Reservas Técnicas

Las reservas técnicas son valuadas por el área de Actuaría que está a cargo del Responsable de la Función Actuarial. El proceso de la valuación y las políticas en torno a las reservas técnicas están plasmadas en el Manual de Provisiones Técnicas que es elaborado por la misma área y aprobado por el Consejo de Administración.

El proceso de valuación de las reservas técnicas está documentado y adjunto al mismo se cuenta la matriz de riesgos y controles respectiva que brinda certeza razonable sobre la ejecución de los cálculos gestionando de forma adecuada el riesgo operativo inherente.

Como parte del análisis de idoneidad de las metodologías empleadas para el cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso y de la reserva de Siniestros Ocurredos y No Reportados se elaboraron pruebas de backtesting al cierre del ejercicio con resultados favorables que concluyen que no existe evidencia estadística para rechazar los modelos utilizados.

La Función Actuarial se pronuncia trimestralmente ante el Consejo de Administración, mediante un informe, sobre la razonabilidad del nivel de reservas técnicas. Y así mismo, las reservas técnicas son evaluadas tanto por el actuario independiente como por el auditor financiero para comprobar que su nivel es el adecuado para permitir a la compañía hacer frente a sus obligaciones.

La metodología para el cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso se basa en un modelo triangular a partir del cual se generan factores de siniestralidad última que posteriormente son aplicados a la prima no devengada de cada certificado en vigor. No hubo cambios ni modificaciones en cuanto a la metodología a lo largo del ejercicio 2023.

Pese a que la Institución está facultada para operar los ramos de Accidentes Personales y Gastos Médicos en la Operación de Accidentes y Enfermedades, al cierre de diciembre 2023 no cuenta con ningún certificado activo en dichos ramos, por lo que no existe Reserva de Riesgos en Curso ligada a ellos. En cuanto a la Operación de Vida, aunque la Institución está facultada para operar seguros de Vida Individual y Vida Grupo, al cierre del ejercicio 2023 no se tienen pólizas emitidas en Vida Individual, por lo que toda la RRC corresponde al subramo de Vida Grupo.

La metodología para el cálculo de la Reserva de Siniestros Ocurredos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro se basa en un modelo triangular a partir del cual se generan factores de siniestralidad última que posteriormente son aplicados a la prima devengada de cada certificado, así como de factores de devengamiento anuales que indican la forma en que la compañía va liberando la provisión. No hubo cambios ni modificaciones en cuanto a la metodología a lo largo del ejercicio 2023.

La estadística de primas y siniestros utilizada para el cálculo del factor de siniestralidad última (fsbelRRC) se procesó en pesos mexicanos (MXN), la información que tiene registrada la compañía en moneda USD fue convertida a MXN de forma mensual utilizando el tipo de cambio oficial publicado al cierre de cada mes por el Banco de México.

Para el cálculo del margen de riesgo, la tasa de costo neto de capital utilizada es del 10%, conforme a la disposición 5.4.3. de la CUSF.

Para calcular la Duración, las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado fueron proporcionadas por el proveedor de precios con el cual se tiene un contrato vigente, de acuerdo a la fracción II del capítulo 5.1.3. de la CUSF. Estas tasas son las correspondientes a la moneda pesos y están descontadas a una tasa anual.

5.3 Cambios significativos en el nivel de las reservas técnicas desde el último período de presentación del RSCF

Los cambios que se presentan en el nivel de reservas técnicas a lo largo del ejercicio 2023 están acorde con la composición de la cartera y con las estrategias de reaseguro.

El decremento anual que presenta la Reserva de Riesgo en Curso en el subramo de Vida Grupo obedece que la renovación de la póliza más representativa de la cartera se llevó a cabo en el mes de febrero, por lo que, al cierre del ejercicio, únicamente quedan dos meses por devengar. Por otra parte, la Reserva de Siniestros Ocurredos y No Reportados no sufrió variaciones relevantes respecto al año anterior.

5.4 Impacto del Reaseguro y Reafianzamiento en la cobertura de las Reservas Técnicas

El impacto en la cobertura de reservas técnicas está en función del apetito de riesgo de la compañía y de la gestión de los contratos de reaseguro vigentes, al respecto, se informa que todos los contratos de reaseguro vigentes durante el año 2023 estuvieron en apego al Manual de Suscripción y al Manual de Reaseguro de la compañía aprobados por el Consejo de Administración y cubren cabalmente las coberturas de reservas técnicas propuestas.

5.5 Información por Grupos Homogéneos de Riesgo, sobre el efecto de las acciones tomadas por la administración y el Comportamiento de los asegurados.

El portafolio de Assurant Vida está compuesto de diversas carteras que son agrupadas para efectos de cálculo de reservas técnicas en grupos homogéneos con base en las características de los riesgos cubiertos, esto aplica tanto para la Operación de Vida como para la Operación de Accidentes y Enfermedades.

5.6 Otros pasivos

Los otros pasivos son contabilizados a su valor actual, la Institución cuenta con acreedores diversos que provienen de compromisos asumidos a acreedores diversos o comisiones por pagar, así como impuestos por enterar, las cuentas corrientes de reaseguradores por pagar soportados por las transacciones del reaseguro cedido o en su caso el reaseguro tomado en apego a los contratos vigentes, y por último la valuación de la provisión de impuestos corrientes (ISR) así como impuestos diferidos valuados a las reglas vigentes para su cálculo.

A nivel grupo empresarial se sigue la misma metodología en la valuación de otros pasivos.

6 Gestión de Capital

La Institución calcula mensualmente el requerimiento de capital de solvencia de conformidad con la fórmula general a la que se refiere el artículo 236 de la LISF. De conformidad al artículo 235 de la misma ley, el cálculo se efectúa de tal modo que garantiza que sean cubiertos todos los riesgos, así como todas las responsabilidades que asume la Institución en el horizonte de tiempo que corresponde a la naturaleza y características de dichos riesgos.

6.1 Fondos Propios Admisibles

Es responsabilidad del Consejo de Administración establecer los mecanismos necesarios para controlar, de manera permanente, la suficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS.

Los Fondos Propios Admisibles que la Institución mantiene cubren el RCS, y en ningún caso es inferior al monto del Capital Mínimo Pagado previsto en la LISF y en el Capítulo 6.1

La determinación de los importes de Fondos Propios Admisibles susceptibles de cubrir el RCS, se basó en el excedente de los activos respecto de los pasivos de las Instituciones, y están sujetos a los siguientes límites:

- a. Los Fondos Propios Admisibles del Nivel 1 no podrán representar menos del 50% del RCS de la Institución;
- b. Los Fondos Propios Admisibles de Nivel 2 no podrán exceder el 50% del RCS de la Institución, y
- c. Los Fondos Propios Admisibles del Nivel 3 no podrán exceder el 15% del RCS de la Institución.

6.2 De la insuficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS

La Institución presentó un adecuado margen en resultados en la cobertura del RCS, con la asignación de Fondos Propios que respaldan al mismo. Se tomaron las medidas pertinentes para la ejecución correcta de la distribución en los niveles de acuerdo a los requerimientos establecidos en la CUSF y no se presentó insuficiencia durante y al final del ejercicio, los resultados reportados al 31 de diciembre se muestran a continuación:

Clasificación de los FPA	Capital ¹	Activos ²	Fondos Propios Admisibles
FPA Nivel 1	\$218,609,050.00	\$194,198,361.30	\$194,198,361.30
FPA Nivel 2	\$24,647,456.23	\$7,132,109.77	\$7,132,109.77
FPA Nivel 3	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total	\$243,256,506.23	\$201,330,471.07	\$201,330,471.07
Requerimiento de Capital de Solvencia			\$15,174,701.63
Margen de Solvencia (Sobrante ó Faltante)			\$186,155,769.44

¹FPA elementos de capital, sujetos a los límites señalados en el Capítulo 7.1 de la CUSF

²Activos que respaldan FPA sujetos a los límites señalados en el Capítulo 7.1 de la CUSF

El objetivo principal es cubrir de forma eficiente el requerimiento de capital de solvencia con los Fondos propios admisibles con una calidad y disponibilidad adecuada

Se presenta mensualmente en el Comité Integral de Riesgos una métrica para dar seguimiento a la exposición al Riesgo Global que se compone de los Fondos Propios Admisibles (FOPAS) y del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) con la finalidad de tener certeza de la estabilidad de los FOPA, y así tener un mayor grado de confianza del cumplimiento del RCS. El seguimiento a este indicador queda plasmado en la minuta correspondiente y sirve de insumo para el reporte que se presentará al Consejo de Administración.

6.3 Disponibilidad de los Fondos Propios Admisibles

Durante el ejercicio, las Institución contó en todo momento, con Fondos Propios Admisibles suficientes para cubrir el RCS y /o CMP, mismos que fueron presentados en el RR7 trimestral

6.4 Capital mínimo pagado y Resultados del RCS

Al cierre del ejercicio, la Institución reportó un RCS de \$15 MDP utilizando la formula general compuesto como sigue:

Periodo	RCS	RCS por Tipo de Riesgo				Riesgos Técnicos
		Riesgos Tecnicos y Financieros	Otros Contraparte	Operativo	Activos	
ene-23	13,599,953	10,459,179	2,323	3,138,451	10,241,613	2,279,520
feb-23	13,993,991	10,764,521	88	3,229,383	10,002,945	4,029,044
mar-23	14,237,384	10,951,738	97	3,285,550	10,264,786	3,841,887
abr-23	14,109,478	10,853,342	103	3,256,033	10,225,370	3,778,929
may-23	13,622,634	10,478,903	46	3,143,685	9,741,898	3,668,487
jun-23	13,305,493	10,234,948	46	3,070,498	9,588,930	3,397,217
jul-23	17,803,953	13,695,296	52	4,108,604	9,143,749	8,852,363
ago-23	17,202,215	13,232,419	53	3,969,742	8,819,223	8,821,087
sep-23	16,995,525	13,073,435	46	3,922,044	8,193,168	9,002,040
oct-23	16,047,502	12,344,179	54	3,703,270	7,873,190	8,427,630
nov-23	15,784,753	12,142,058	60	3,642,635	8,232,433	8,088,943
dic-23	15,174,702	11,672,787	61	3,501,854	8,146,792	7,556,161

El RCS se comportó de acuerdo a su exposición a riesgo en su portafolio de negocio de Vida Grupo.

Durante el ejercicio el Requerimiento de Capital Social se ha mantenido estable de acuerdo con el volumen de negocio procesado por la Institución y es mayor al RCS.

Capital Mínimo Pagado

Capital Pagado Computable	\$243,256,506.23
Capital Mínimo Pagado	\$65,160,076.24
Sobrante ó Faltante	\$178,096,429.99

6.5 Otra información

Sin otra información que reportar

7 Modelo Interno

Al 31 de diciembre 2023 la Institución no cuenta ni tiene implementado un modelo interno total o parcial para el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), por lo que el RCS es calculado mensualmente utilizando la Fórmula General definida en el Capítulo 6.2 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

El presente Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, fue autorizado por el Consejo de Administración de Assurant Vida, S.A., con fecha 23 de abril de 2024 y fue elaborado bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.

Felipe Sánchez
Director General

José Luis Castanedo Hoppenstedt
Director de Finanzas



**Reporte Sobre la
Solvencia y Condición
Financiera**

Información Cuantitativo

Assurant Vida México, S.A.

Al 31 de diciembre 2023



ASSURANT®

SECCIÓN A. PORTADA
(cantidades en millones de pesos)

Tabla A1

Información General

Nombre de la Institución:	Assurant Vida México, S.A.
Tipo de Institución:	Seguros
Clave de la Institución:	S0068
Fecha de reporte:	31 de Diciembre de 2023
Grupo Financiero:	No Aplica
De capital mayoritariamente mexicano o Filial:	Filial
Institución Financiera del Exterior (IFE):	Caribbean American Life Assurance Company
Sociedad Relacionada (SR):	Assurant Holding México, S. de R.L.de C.V.
Fecha de autorización:	24 de Septiembre de 2004
Operaciones y ramos autorizados	Vida Accidentes y Enfermedades
Modelo interno	No
Fecha de autorización del modelo interno	No Aplica

Requerimientos Estatutarios

Requerimiento de Capital de Solvencia	15.17
Fondos Propios Admisibles	201.33
Sobrante / faltante	186.16
Índice de cobertura	13.27
Base de Inversión de reservas técnicas	151.33
Inversiones afectas a reservas técnicas	345.33
Sobrante / faltante	194.00
Índice de cobertura	2.28
Capital mínimo pagado	65.16
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	243.26
Suficiencia / déficit	178.10
Índice de cobertura	3.73

Estado de Resultados			
	Vida	Accs y Enf	Total
Prima emitida	584.96		584.96
Prima cedida	453.87		453.87
Prima retenida	131.09	-	131.09
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	(21.16)		(21.16)
Prima de retención devengada	152.26		152.26
Costo de adquisición	25.95		25.95
Costo neto de siniestralidad	30.94	- 0.00	30.94
Utilidad o pérdida técnica	95.36	0.00	95.36
Inc. otras Reservas Técnicas			-
Resultado de operaciones análogas y conexas			-
Utilidad o pérdida bruta	95.36	0.00	95.36
Gastos de operación netos	75.93		75.93
Resultado integral de financiamiento	15.49		15.49
Utilidad o pérdida de operación	34.93	0.00	34.93
Participación en el resultado de subsidiarias			-
Utilidad o pérdida antes de impuestos	34.93	0.00	34.93
Utilidad o pérdida del ejercicio	28.38	-	28.38

Balance General		
Activo		667.33
Inversiones		134.82
Inversiones para obligaciones laborales al retiro		0.83
Disponibilidad		44.57
Deudores		294.42
Reaseguradores y Reafianzadores		116.52
Inversiones permanentes		
Otros activos		76.18
Pasivo		424.07
Reservas Técnicas		151.33
Reserva para obligaciones laborales al retiro		2.80
Acreedores		23.89
Reaseguradores y Reafianzadores		173.74
Otros pasivos		72.31
Capital Contable		243.26
Capital social pagado		157.83
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital		24.65
Reservas		7.26
Superávit por valuación	-	1.06
Inversiones permanentes		
Resultado ejercicios anteriores		26.09
Resultado del ejercicio		28.38
Resultado por tenencia de activos no monetarios		
Remediaciones por Beneficios Definidos a los Empleados		0.10

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)		
(cantidades en pesos)		
Tabla B1		
RCS por componente		Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC_{TYFS} 11,672,787
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC_{PML} -
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC_{TYFP} -
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC_{TYFF} -
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RC_{OC} 61
VI	Por Riesgo Operativo	RC_{OP} 3,501,854
Total RCS		15,174,701.63
Desglose RC_{PML}		
II.A	Requerimientos	PML Retención/RC de <input type="text"/>
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL <input type="text"/>
Desglose RC_{TYFP}		
III.A	Requerimientos	$RC_{SPT} + RC_{SPD}$ RCA <input type="text"/>
III.B	Deducciones	RFI + RC <input type="text"/>
Desglose RC_{TYFF}		
IV.A	Requerimientos	$\sum RC_k + RCA$ <input type="text"/>
IV.B	Deducciones	RCF <input type="text"/>

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

Tabla B2
Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
(RCTyFS)

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

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

Dónde:

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

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

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

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

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

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Total Activos	196,584,847.73	188,438,055.87	8,146,791.86
a) Instrumentos de deuda:	134,817,894.96	127,104,502.15	7,713,392.81
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	134,817,894.96	127,104,502.15	7,713,392.81
2) Emitidos en el mercado mexicano de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, o en mercados extranjeros que cumplan con lo establecido en la Disposición 8.2.2	-	-	-
b) Instrumentos de renta variable	827,001.12	501,642.34	325,358.78
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	827,001.12	501,642.34	325,358.78
3) Certificados bursátiles fiduciarios indizados o vehículos que confieren derechos sobre instrumentos de deuda, de renta variable o de mercancías			
i. Denominados en moneda nacional			
ii. Denominados en moneda extranjera			
4) Fondos de inversión de capitales, fondos de inversión de objeto limitado, fondos de capital privado o fideicomisos que tengan como propósito capitalizar empresas del país.			
5) Instrumentos estructurados			
c) Títulos estructurados			
1) De capital protegido			
2) De capital no protegido			
d) Operaciones de préstamos de valores			
e) Instrumentos no bursátiles			
f) Operaciones Financieras Derivadas			
g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento	60,939,951.65	60,939,951.65	-
h) Inmuebles urbanos de productos regulares			
i) Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).			

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

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

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

Tabla B3

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

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

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

Dónde:

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

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

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

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

Clasificación de los Pasivos	P ₀ (0)	P ₀ (1) Var99.5%	P ₀ (1)-P ₀ (0)	P ₀ (0)	P ₀ (1) Var99.5%	P ₀ (1)-P ₀ (0)	IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1)-IRR(0)
Total de Seguros	14,482,685.73	22,038,846.42	7,556,160.69	42,278,641.18	53,167,505.51	10,888,864.32	27,795,955.45	35,643,509.41	7,847,553.96
a) Seguros de Vida	14,482,685.73	22,038,846.42	7,556,160.69	42,278,641.18	53,167,505.51	10,888,864.32	27,795,955.45	35,643,509.41	7,847,553.96
1) Corto Plazo	14,482,685.73	22,038,846.42	7,556,160.69	42,278,641.18	53,167,505.51	10,888,864.32	27,795,955.45	35,643,509.41	7,847,553.96
2) Largo Plazo									
c) Seguros de accidentes y enfermedades:									
i. Accidentes Personales Individual									
ii. Accidentes Personales Colectivo									
2) Gastos Médicos Individual									
i. Gastos Médicos Individual									
ii. Gastos Médicos Colectivo									
3) Salud Individual									
i. Salud Individual									
ii. Salud Colectivo									
Seguros de Vida Flexibles									
Sin garantía de tasa	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	A(0)-P(0)	A(1)-P(1) Var 0.5%	ΔA-ΔP -((ΔA-ΔP) _{0.5R})v0	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Seguros de Riesgos Catastróficos									
RRCAT(0)	RRCAT(1) Var99.5%	RRCAT(1)-RRCAT(0)							
Seguros de Riesgos Catastróficos									
1) Agrícola y Animales									
2) Terremoto									
3) Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos									
4) Crédito a la Vivienda									
5) Garantía Financiera									

1. La información corresponde a la proyección del fondo. Los activos y pasivos reportados en esta sección son adicionales 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.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B8
Elementos del Requerimiento de Capital por
Otros Riesgos de Contraparte

 (RC_{oc})

Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

Clasificación de las OORC	Monto Ponderado*
	\$
Tipo I	
a) Créditos a la vivienda	0
b) Créditos quirografarios	0
Tipo II	
a) Créditos comerciales	0
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables	760.65
c) Operaciones de reperto y préstamo de valores	0
d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	0
Tipo III	
a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan a instrumentos no negociables	0
Tipo IV	
a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentre en cartera vencida	0
Total Monto Ponderado	760.65
Factor	8.00%
Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	60.852

*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.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

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

$RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}), Op\}$ $+ 0.25 * (Gastos_{y,inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc})$ $+ 0.2 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}) * I_{[calificación=0]}$		
		RCOP
		3,501,854.22
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	11,672,847.41
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	41,270,833.30
	$Op = \max(Op_{PrimasCp} ; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$	
OpprimasCp	Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	41,270,833.30
OpreservasCp	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	673,464.02
OpreservasLp	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del OpreservasCp anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	-



OPprimasCp		A : OPprimasCp
$Op_{primasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V,inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V,inv} - 1.1 * pPDev_{V,inv}))) + \max(0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV}))$		41,270,833.30
<i>PDev_V</i>	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	1,031,770,832.59
<i>PDev_{V,inv}</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	-
<i>PDev_{NV}</i>	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	-
<i>pPDev_V</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDev_V</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	1,124,785,262.80
<i>pPDev_{V,inv}</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDev_{V,inv}</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	-
<i>pPDev_{NV}</i>	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDev_{NV}</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	-

OpreservasCp		B: OpreservasCp
$Op_{reservasCp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VCP} - RT_{VCP,inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$		673,464.02
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.	149,658,671.38
$RT_{VCP,inv}$	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.	-
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.	-
OpreservasLp		C: OpreservasLp
$Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VLP} - RT_{VLP,inv})$		
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} .	0
$RT_{VLP,inv}$	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
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
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
Rva_{Cat}		Rva_{Cat}
Rva_{Cat}	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia	0
$I_{(calificación=\emptyset)}$		$I_{(calificación=\emptyset)}$
$I_{(calificación=\emptyset)}$	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

SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL
(cantidades en millones de pesos)

Tabla C1

Activo Total	667.33
Pasivo Total	424.07
Fondos Propios	243.26
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	
Reserva para la adquisición de acciones propias	
Impuestos diferidos	
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	
Fondos Propios Admisibles	243.26
Clasificación de los Fondos Propios Admisibles	
Nivel 1	Monto
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	157.83
II. Reservas de capital	7.26
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	- 0.95
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	54.47
Total Nivel 1	218.61
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	24.65
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	24.65
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	243.26

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D1
Balance General

Activo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Inversiones	134.82	129.58	4%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	134.82	129.58	4%
Valores	134.82	129.58	4%
Gubernamentales	134.82	129.58	4%
Empresas Privadas. Tasa Conocida			
Empresas Privadas. Renta Variable			
Extranjeros			
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital			
Deterioro de Valores (-)			
Inversiones en Valores dados en Préstamo			
Valores Restringidos			
Operaciones con Productos Derivados			
Deudor por Reporto			
Cartera de Crédito (Neto)			
Inmobiliarias			
Inversiones para Obligaciones Laborales	0.83	0.52	
Disponibilidad	44.57	38.74	15%
Deudores	294.42	726.32	-59%
Reaseguradores y Reafianzadores	116.52	238.48	-51%
Inversiones Permanentes			
Otros Activos	76.18	86.14	-12%

Total Activo 667.33 1,219.77

Pasivo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Reservas Técnicas	151.33	312.04	-52%
Reserva de Riesgos en Curso	51.42	201.85	-75%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	99.92	110.19	-9%
Reserva de Contingencia			
Reservas para Seguros Especializados			
Reservas de Riesgos Catastróficos			
Reservas para Obligaciones Laborales	2.80	2.47	13%
Acreedores	23.89	38.36	-38%
Reaseguradores y Reafianzadores	173.74	521.44	
Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición			
Financiamientos Obtenidos			
Otros Pasivos	72.31	130.09	-44%

Total Pasivo 424.07 1,004.41

Capital Contable	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Capital Contribuido	182.47	182.47	0%
Capital o Fondo Social Pagado	157.83	157.83	0%
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital			
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	24.65	24.65	0%
Capital Ganado	60.78	32.89	85%
Reservas	7.26	4.38	66%
Superávit por Valuación	- 1.06	- 0.70	
Inversiones Permanentes			
Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores	26.09	0.09	28903%
Resultado o Remanente del Ejercicio	28.38	28.89	-2%
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios			
Remediaciones por beneficios definidos a los empleados	0.10	0.24	-56%
Participación Controladora			
Participación No Controladora			

Total Capital Contable 243.26 215.37

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D2

Estado de Resultados			
VIDA	Individual	Grupo	Total
Primas			
Emitida		584.96	584.96
Cedida		453.87	453.87
Retenida		131.09	131.09
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso		(21.16)	- 21.16
Prima de retención devengada		152.26	152.26
Costo neto de adquisición			-
Comisiones a agentes		3.53	3.53
Compensaciones adicionales a agentes			-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado		0.80	0.80
(-) Comisiones por Reaseguro cedido		(141.85)	(141.85)
Cobertura de exceso de pérdida			-
Otros		163.48	163.48
Total costo neto de adquisición		25.95	25.95
Siniestros / reclamaciones			-
Bruto		30.94	30.94
Recuperaciones			-
Neto		30.94	30.94
Utilidad o pérdida técnica		95.36	95.36

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA
(cantidades en millones de pesos)

Tabla D3

Estado de Resultados			
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	Accidentes Personales	Gastos Médicos	Total
Primas			
Emitida			-
Cedida			-
Retenida			-
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso			-
Prima de retención devengada			-
Costo neto de adquisición			-
Comisiones a agentes			-
Compensaciones adicionales a agentes			-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado			-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido			-
Cobertura de exceso de pérdida			-
Otros			-
Total costo neto de adquisición			-
Siniestros / reclamaciones			-
Bruto			0.00
Recuperaciones			0.00
Neto		(0.00)	(0.00)
Utilidad o pérdida técnica		0.00	0.00

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E1
Portafolio de Inversiones en Valores

	Costo de adquisición				Valor de mercado			
	Ejercicio actual		Ejercicio anterior		Ejercicio actual		Ejercicio anterior	
	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total
Moneda Nacional	134.82	100%	129.28	100%	134.82	100%	129.58	100%
Valores gubernamentales	134.82	100%	129.28	100%	134.82	100%	129.58	100%
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	134.82	100%	129.28	100%	134.82	100%	129.58	100%

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

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN
(cantidades en millones de pesos)

Tabla E7

Deudor por Prima

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	76.76			207.99			284.75	42.67%
Accidentes y Enfermedades								
Accidentes Personales								
Gastos Médicos								
Total	76.76			207.99			284.75	42.67%

SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS
(cantidades en millones de pesos)

Tabla F1

Reserva de Riesgos en Curso

Concepto/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Reserva de Riesgos en Curso	51.42			51.42
Mejor estimador	50.07			50.07
Margen de riesgo	1.34			1.34
Importes Recuperables de Reaseguro	23.60			23.60

SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F2
Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir

Reserva/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	66.22		66.22
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	20.89		20.89
Por reserva de dividendos	12.81		12.81
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	-		-
Total	99.92	-	99.92
Importes recuperables de reaseguro	78.22		78.22

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G1
Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiados	Prima emitida
Vida			
2023	13	427,830	583.46
2022	12	562,114	1,075.04
2021	10	489,169	1,024.32
Individual			
2023			
2022			
2021			
Grupo			
2023	13	427,830	584.96
2022	12	562,114	1,075.04
2021	10	489,169	1,024.32

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G2**Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos**

Operaciones/Ramos	2023	2022	2021
Vida			
Individual			
Grupo	0.20	0.34	0.32
Operación Total	0.20	0.34	0.32

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.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G3**Costo medio de adquisición por operaciones y ramos**

Operaciones/Ramos	2023	2022	2021
Vida			
Individual			
Grupo	0.20	(0.32)	0.23
Operación Total	0.20	(0.32)	0.23

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.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G4**Costo medio de operación por operaciones y ramos**

Operaciones/Ramos	2023	2022	2021
Vida			
Individual			
Grupo	0.07	0.06	0.07
Operación Total	0.07	0.06	0.07

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

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G5**Índice combinado por operaciones y ramos**

Operaciones/Ramos	2023	2022	2021
Vida	0.48	0.08	0.62
Individual			
Grupo	0.48	0.08	0.62
Operación Total	0.48	0.08	0.62

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

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G6
Resultado de la Operación de Vida

	Seguro directo	Reaseguro tomado	Reaseguro cedido	Neto
Primas				
Corto Plazo	583.46	1.50	(453.87)	131.09
Largo Plazo				-
Primas Totales	583.46	1.50	(453.87)	131.09
Siniestros				
Bruto	30.94	0.00		30.94
Recuperado				-
Neto	30.94	0.00	-	30.94
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	3.53			3.53
Compensaciones adicionales a agentes				-
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado		0.80		0.80
(-) Comisiones por Reaseguro cedido			- 141.85	(141.85)
Cobertura de exceso de pérdida				-
Otros	163.48			163.48
Total costo neto de adquisición	167.01	0.80	- 141.85	25.95

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G7
Información sobre Primas de Vida

	Prima emitida	Prima cedida	Prima retenida	Número de pólizas	Número de certificados
Primas de Primer Año					
Corto Plazo	573.38	443.89	129.49	9	116,028
Largo Plazo			-		
Total	573.38	443.89	129.49	9	116,028
Primas de Renovación					
Corto Plazo	11.58	9.98	0.10	5	467,532
Largo Plazo			-		
Total	11.58	9.98	0.10	5.0	467,532.0
Primas Totales	584.96	453.87	129.59	14	583,560

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN
(cantidades en millones de pesos)

Tabla G13

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

Operaciones/Ejercicio	2023	2021	2020
Vida			
Comisiones de Reaseguro	31%	28%	28%
Participación de Utilidades de reaseguro	0%	0%	0%
Costo XL			
Accidentes y enfermedades			
Comisiones de Reaseguro			
Participación de Utilidades de reaseguro			
Costo XL			

Notas:

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

SECCIÓN H. SINIESTROS
(cantidades en millones de pesos)
Tabla H1

Operación de vida

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo									Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +		
2016	1,765.35	229.61	159.61	- 1.26	1.38	- 0.19	- 1.14	0.16	-	-	388.17
2017	1,856.18	222.85	133.32	5.84	- 5.21	- 9.36	5.33	0.37			353.14
2018	2,071.94	325.42	262.34	0.26	- 0.64	- 1.90	1.28				586.76
2019	1,688.05	233.74	288.62	7.93	- 9.60	- 0.20					520.50
2020	1,149.13	215.10	350.33	1.66	- 1.27						565.83
2021	1,099.41	147.13	164.05	3.34							314.53
2022	1,002.07	76.15	120.23								196.38
2023	635.52	90.49									90.49

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo									Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +		
2016	415.26	32.23	34.43	- 0.85	0.12	- 0.06	- 0.34	- 0.00	-	-	65.52
2017	335.01	26.65	30.75	1.45	- 1.56	- 2.05	0.06	- 0.03			55.26
2018	375.93	54.26	56.26	1.76	- 1.92	- 0.92	- 0.43				109.01
2019	71.12	11.74	15.03	0.25	- 0.62	- 0.01					26.38
2020	64.75	14.57	17.66	0.07	- 0.06						32.24
2021	89.14	16.20	16.97	1.34							34.51
2022	92.81	9.89	13.00								22.89
2023	133.57	17.01									17.01

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

SECCIÓN H. SINIESTROS
(cantidades en millones de pesos)

Tabla H2

Operación de accidentes y enfermedades

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros	
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +		
2016	2.27	0.65	0.87	-	0.19	-	-	-	-	-	1.33
2017	0.00	0.33	-	-	-	-	-	-	-	-	0.33
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros	
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +		
2016	2.27	0.65	0.87	-	0.19	-	-	-	-	-	1.33
2017	0.00	0.33	-	-	-	-	-	-	-	-	0.33
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

SECCIÓN I. REASEGURO
(cantidades en millones de pesos)

Tabla I1

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

Concepto	2023	2022	2021
Vida Grupo Fallecimiento	3.00	3.00	3.00
Vida Grupo Invalidez	3.00	3.00	3.00
Vida Grupo Desempleo	3.00	3.00	3.00
Vida Grupo Muerte Accidental	3.00	3.00	3.00
Accidentes Personales	1.00	1.00	1.00
Gastos Medicos	1.00	1.00	1.00

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

SECCIÓN I. REASEGURO
(cantidades en millones de pesos)

Tabla 13

Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte

	Ramo	Emitido		Cedido Contratos Automáticos		Cedido Contratos Facultativos		Retenido	
		Suma asegurada o afianzada -1	Primas (a)	Suma asegurada o afianzada -2	Primas (b)	Suma asegurada o afianzada -3	Primas ©	Suma asegurada o afianzada 1-(2+3)	Primas a-(b+c)
1	Vida Grupo	171,343	1,069	155,830	972	-	-	15,513	97

SECCIÓN I. REASEGURO
(cantidades en millones de pesos)

Tabla I5

Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores

Número	Nombre del reasegurador*	Registro en el RGRE**	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total***	% de colocaciones no proporcionales del total ****
1	AMERICAN BANKERS INSURANCE COMPANY OF FLORIDA	RGRE-820-03-316279	A (AMBEST)	1.69%	NA
2	AMERICAN BANKERS LIFE ASSURANCE COMPANY OF FLORIDA	RGRE-821-03-316288	A (AMBEST)	2.89%	NA
3	NISSAN GLOBAL REINSURANCE LTD	RGRE-1112-13-328918	A (AMBEST)	73.01%	NA
	Total			77.59%	0%

* 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.

SECCIÓN I. REASEGURO
(cantidades en millones de pesos)

Tabla I7

Importes recuperables de reaseguro

Clave del reasegurador	Denominación	Calificación del reasegurador	Participación de Instituciones Reaseguradoras Extranjeras por Riesgos en Curso	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto no conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros en la Reserva de Fianzas en Vigor
RGRE-820-03-316279	AMERICAN BANKERS INSURANCE COMPANY OF FLORIDA	A (AMBEST)	0.00	0.05	0.40	-
RGRE-821-03-316288	AMERICAN BANKERS LIFE ASSURANCE COMPANY OF FLORIDA	A- (AMBEST)	0.00	21.45	0.68	-
RGRE-1112-13-328918	NISSAN GLOBAL REINSURANCE LTD	A (AMBEST)	23.60	39.44	16.20	-

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

SECCIÓN I. REASEGURO
(cantidades en millones de pesos)

Tabla I8

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

Antigüedad	Clave o RGRE	Nombre del Reasegurador/Intermediario de Reaseguro	Saldo por cobrar *	% Saldo/Total	Saldo por pagar *	% Saldo/Total
Menor a 1 años		Seguros Banorte, S.A. de C.V.	10.23	69.65%	10.22	5.88%
	RGRE-820-03-316279	NISSAN GLOBAL REINSURANCE LTD			159.34	91.71%
	RGRE-1112-13-328918	AMERICAN BANKERS LIFE ASSURANCE COMPANY OF FLORIDA	4.46	30.35%		
	RGRE-821-03-316288	AMERICAN BANKERS INSURANCE COMPANY OF FLORIDA			4.18	2.41%
		Subtotal		14.69	100%	173.74
Mayor a 1 año y menor a 2 años						
		Subtotal				
Mayor a 2 años y menor a 3 años						
		Subtotal				
Mayor a 3 años						
		Total	14.69	100%	173.74	100.00%

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