

**INFORME DE NOTAS DE REVELACIÓN
DE LA INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS
*Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015***

Segundo Apartado:**ÍNDICE**

Nota No. 8. Operaciones y Ramos Autorizados	3
Nota No. 9. Políticas de Administración y Gobierno Corporativo	3
Nota No. 10. Información Estadística y Desempeño Técnico	
10.1 Información Estadística	11
10.2 Suficiencia de la prima por operación y ramo	15
Nota No. 11. Inversiones	
11.1 Portafolio de inversiones	17
11.2 Información adicional de inversiones	19
Nota No. 12. Deudores	
12.1 Composición del deudor por prima	21
12.2 Otros deudores	22
Nota No. 13. Reservas Técnicas	
13.1 Suficiencia de la Reserva de Riesgos en Curso	22
13.2 Saldos de reservas técnicas especiales	23
13.3 Desarrollo de siniestros y comparación con la prima devengada	23
Nota No. 14. Reaseguro	
14.1 Objetivos, políticas y prácticas para retención y transferencia de riesgos	24
14.2 Otras declaraciones de las operaciones de reaseguro	28
14.3 Integración del saldo de reaseguradores	28
Nota No. 15. Margen de Solvencia (requerimiento de capital al cierre de 2015)	33
Nota No. 16. Cobertura de Requerimientos Estatutarios	33
Nota No. 17. Administración de Riesgos	
17.1 Identificación y descripción de riesgos	34
17.2 Medidas adoptadas para la medición y administración de riesgos	37
17.3 Concentraciones o cúmulos de riesgos técnicos	41
Nota No. 18. Otras Notas de Revelación - Auditor Externo Financiero y Auditor Actuarial	41
Anexo a las Notas de Revelación 2015 Cúmulos	42

Nota No. 8. Operaciones y Ramos Autorizados

Seguros Afirme, S. A. de C.V. Afirme Grupo Financiero es una sociedad mexicana, autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para funcionar como una Institución de Seguros en México, pudiendo realizar operaciones de Vida y Daños, en los ramos de: responsabilidad civil y riesgos profesionales; marítimo y transportes; incendio; automóviles; diversos, así como terremoto y otros riesgos catastróficos.

Nota No. 9. Políticas de Administración y Gobierno Corporativo

I. Monto del Capital Social, no suscrito y pagado.

Fecha del ejercicio de la aportación	Capital Inicial	Capital suscrito	Capital no suscrito	Capital pagado
Inicial				
Feb-98	65,785,809	65,785,809		65,785,809
Aumentos				
Jun-99	3,074,678	3,074,678		3,074,678
Jun-00	7,025,392	7,025,392		7,025,392
Abr-02	5,060,318	5,060,318		5,060,318
Jul-06	48,130,144	48,130,144		48,130,144
Nov-06	41,736,550	41,736,550		41,736,550
Jun-07	51,575,000	51,575,000		51,575,000
Final	222,387,891	222,387,891		222,387,891

Al 31 de diciembre de 2015, Seguros Afirme no tiene movimientos de aumento o reducción al capital social acordados en asamblea de accionistas que se encuentren en proceso.

Asimismo, durante el ejercicio social 2015, no se decretaron pagos de dividendos a los accionistas.

II. Estructura Legal y esquema de integración del Grupo Financiero

Afirme Grupo Financiero S.A. de C.V., es la sociedad controladora, autorizada para adquirir, vender y administrar acciones con derecho a voto y realizar toda clase de operaciones financieras relacionadas con la tenencia de las mismas, en los términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras y demás leyes aplicables.

Las empresas que integran el Grupo de las que posee el 99.99% de su capital social son:

– **Seguros Afirme S.A. de C.V.**, que efectúa operaciones de seguros de vida y daños en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimos y transportes, incendio, automóviles, terremoto, otros riesgos catastróficos y diversos, en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).

– **Banca Afirme S.A., Institución de Banca Múltiple**, que se dedica a la prestación de servicios de banca múltiple en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco consolida su subsidiaria en la actividad de administración de fondos.

– **Arrendadora Afirme S.A. de C. V., SOFOME.R.**, que se dedica al arrendamiento financiero y operativo de bienes muebles e inmuebles.

– **Factoraje Afirme S.A. de C. V., SOFOME.R.**, que se dedica a celebrar operaciones de factoraje financiero, el descuento o negociación de títulos y derechos de crédito provenientes de contratos de factoraje.

– **Almacenadora Afirme S.A. de C.V. Organización Auxiliar de Crédito**, que otorga servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercancías y la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda, así como el otorgamiento de líneas de financiamiento con garantía de los mismos.

III. Descripción del Marco Normativo Interno en materia de Gobierno Corporativo

Seguros Afirme cuenta con un marco normativo interno en materia de gobierno corporativo, que cumple cabalmente lo establecido en los artículos 69, 70 y 72 de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF).

Para tal efecto, el Consejo de Administración ha implementado un Sistema de Gobierno Corporativo congruente con el volumen y naturaleza de las operaciones realizadas por la institución, garantizando con ello una gestión y sana y prudente de su actividad. Este sistema incluye: instalación y funcionamiento de órganos de gobierno (asamblea de accionistas, consejo y comités), establecimiento de una estructura organizacional adecuada (director general y funcionarios de jerarquías inmediatas) diseño de funciones y políticas necesarias para la operación (riesgos, auditoría, control interno, actuaría, servicios con terceros, código de conducta, normas para prevenir y evitar conflictos de interés, entre otros).

IV. Órganos de Gobierno

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN			
Nombre	Cargo	Perfil Profesional	Experiencia Laboral
C.P. Julio César Villarreal Guajardo	Consejero Propietario (Presidente)	Contador Público y Auditor	Presidente y Director General Ejecutivo del Consorcio Villacero. Consejero de Afirme Grupo Financiero y sus Subsidiarias desde Octubre de 1993 a la fecha
Don Pablo de la Cruz Villarreal Garza	Consejero Propietario (Vicepresidente)	Empresario	Vicepresidente del Consejo de Administración de Afirme Grupo Financiero desde Octubre de 1993.
Ing. Juan Manuel Villarreal Montemayor	Consejero Propietario	Ingeniero Mecánico Electricista	Director General de Inmobiliaria Monyor, S.A. de C.V. desde 1998 a la fecha. Consejero de Afirme Grupo Financiero y sus Subsidiarias desde 1995 a la fecha.
Lic. Francisco González Martínez	Consejero Propietario	Licenciado en Derecho Maestría en Administración de Empresas	Director General de Banorte, S.A. de Junio de 1973 a Septiembre de 1997. Director General y Administrador Cautelar de Bancrecer de Septiembre de 1997 a Marzo de 2000 Vicepresidente de Ofin de Enero de 2002 a Junio de 2002 Consejero de Corporativo Javier de Enero de 2005 a Diciembre de 2007 Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 2002 a la fecha Presidente del Consejo de Administración de Afore Afirme Bajío Diciembre de 2005

Lic. Luis Raúl Seyffert Velarde	Consejero Propietario	Lic. en Economía ITESM Maestría en Economía Michigan State University Maestría en Administración Michigan State University	Director de Crédito de Banorte de Febrero de 1984 a Diciembre de 1986. Director General de Finanzas y Operación de Banorte y Grupo Financiero Banorte de Enero de 1987 a Febrero de 1999 Director General de Administración Integral de Riesgos de Grupo Financiero Banorte de Febrero de 1999 a Julio de 2002 Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 2005 a la fecha Consejero de Afore Afirme Bajío 2005
Lic. Luis Santos Theriot	Consejero Propietario Independiente	Licenciado en Derecho Maestría en Derecho Harvard University	Socio de Santos-Elizondo-Cantú-Rivera-González de la Garza- Mendoza, S.C. de Julio de 1985 a la fecha. Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 2005 a la fecha
C.P. Manuel Camacho Téllez	Consejero Propietario Independiente	Contador Público y Auditor UNAM Estudios de Postgrado en Finanzas en UNITEC	Ocupó diversos cargos Directivos en Banco de México de Mayo de 1956 a Abril de 1997 Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 2000 a la fecha
Dr. René Patricio Villarreal Arrambide	Consejero Propietario Independiente	Doctorado en Economía, Yale University	Socio Administrador del Instituto de Competitividad Sistemática y Desarrollo de Octubre de 2002 a Noviembre de 2007. Presidente del Centro de Capital Intelectual y Competitividad de Junio de 2000 Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 2009 a la fecha
C.P. Miguel C. Barragán Villarreal	Consejero Propietario Independiente	Contador Público y Auditor UANL. Alta Dirección de Empresas IPADE	Consejero de Embotelladoras Arca de 1979 a la fecha Presidente del Comité de Vinculación del CONALEP de N.L. de 1994 al 2008 Presidente del Consejo Consultivo Externo de la U.A.N.L. de 1997 a la fecha Consejero de Telmex de 1998 a la fecha Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de 2000 a la fecha
Lic. Laura Eleonora Solano Martino	Consejero Propietario Independiente	Lic. en Economía, U.R.	Ocupó diversos cargos Directivos en FEMSA y Cervecería Cuauhtémoc Moctezuma de Abril de 1979 a Abril de 2009 Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Septiembre de 2009 a la fecha
C.P. Silvia Lavalle Henaro	Consejero Propietario Independiente	Empresario	Consejero de Afirme Grupo Financiero y Subsidiarias
Lic. Lorena Villarreal Treviño de la Fuente	Consejero Suplente	IMBDUniversity Programa de Empresas Familia en	Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 2007 a la fecha.

	(Vicepresidente)	Lausane Suiza University of Texas Programa Financiero Austin Texas B.A. Film / Minor in Marketing	
Sr. Pablo Juventino Chapa Villarreal	Consejero Suplente	Contador Público	Director General de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Enero de 1993 a Octubre de 2001. Secretario del Consejo de Administración de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 1995 a la fecha Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 2009 a la fecha
C.P. Jesús Antonio Ramirez Garza	Consejero Suplente	Contador Público	Director General de Afirme Grupo Financiero Consejero de Afirme Grupo Financiero y Subsidiarias
C.P. Gustavo Manuel Vergara Alonso	Consejero Suplente	Contador Público	Consejero Afirme Grupo Financiero y Subsidiarias
Ing. Felipe de Cortes Font de Rubinat	Consejero Suplente Independiente	Empresario	Consejero Afirme Grupo Financiero y Subsidiarias
Lic. Guillermo Garay Espinosa	Consejero Suplente Independiente	Doctorado en Derecho, Universidad Complutense de España	Socio de Kuri Breña, Sánchez Ugarte y Aznar, S.C. de Agosto de 2001 a la fecha Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Abril de 1997 a la fecha
C.P. Enrique Castellón Vega	Consejero Suplente Independiente	Contador Público	Fue Director General de Banca y Ahorro en Grupo Financiero Banorte de 1995 al 2007, desde el 2008 es Asesor de Afirme Grupo Financiero.
C.P. Roberto Garza Velázquez	Consejero Suplente Independiente	Contador Público	Director General de Industria Carrocería San Roberto de Febrero de 1979 a la fecha Consejero de Embotelladora Arca de Noviembre de 2001 a la fecha Consejero de Afirme Grupo Financiero y subsidiarias de Diciembre de 2002 a la fecha
C.P. Alberto Rafael Gómez Eng	Consejero Suplente Independiente	Contador Público	Socio Director Regional, Director Nacional de Mercado y Miembro del Comité Ejecutivo de KPMG Cárdenas Dosal de 1974 al 2009 Consultor Independiente marzo 2009
Ing. Antonio Ortiz Cobos	Consejero Suplente Independiente	Empresario	Consejero Afirme Grupo Financiero y Subsidiarias

COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Puesto	Cargo
Alberto Rafael Gómez Eng	Consejero Independiente	Presidente
Francisco González Martínez	Consejero	Miembro
Enrique Castellón Vega	Consejero Independiente	Miembro
Karla Sofía Treviño Cantú	Coordinador Jurídico Corporativo	Secretario (no miembro)

COMITÉ DE INVERSIONES

Nombre	Puesto	Cargo
Raúl A. Villarreal Arauza	Director General	Presidente
Luis Raúl Seyffert Velarde	Consejero	Miembro
Enrique Castellón Vega	Consejero Independiente	Miembro
Federico A. Valenzuela Ochoa	Director Tesorería y FinanzasAGF	Miembro
Oscar Trejo Ledezma	Director Fondos de Inversión	Miembro
Ricardo Alvarado Garza	Subdirector Inversiones	Miembro
Karla Sofía Treviño Cantú	Coordinador Jurídico Corporativo	Secretario (no miembro)

COMITÉ DE REASEGURO

Nombre	Puesto	Cargo
Raúl A. Villarreal Arauza	Director General	Presidente
Enrique Castellón Vega	Consejero Independiente	Miembro
César Crispín Castillo Villanueva	Director Técnico Daños y Reaseguro	Miembro
Gabriel Aguilar Martínez	Director Técnico Vida y Reaseguro	Miembro
Agustín Eduardo Toledo López	Subdirector Riesgos	Miembro
Karla Sofía Treviño Cantú	Coordinador Jurídico Corporativo	Secretario (no miembro)

COMITÉ DE COMUNICACIÓN Y CONTROL

Nombre	Puesto	Cargo
David I. Espinoza Arroyo	Oficial de Cumplimiento	Presidente
Hernán Treviño Ruiz	Director Comercial Nacional	Miembro
Romeo Gutiérrez de la Garza	Director Admón Agentes e Indemnización	Miembro
Maribel Serrano Alpizar	Director Sistemas	Miembro
Ricardo Alvarado Garza	Subdirector Inversiones	Miembro
Karla Sofía Treviño Cantú	Coordinador Jurídico Corporativo	Secretario y miembro

V. Estructura Orgánica y Operacional de la Institución de Seguros al 31 de Diciembre de 2015

ESTRUCTURA DE SEGUROS AFIRME 2DO NIVEL		
Nombre	Puesto	Nivel
Raúl Alejandro Villarreal Arauza	Director General	Director General
Hernán Treviño Ruiz	Director Comercial Nacional	Primer Nivel
César Crispín Castillo Villanueva	Director Técnico Daños y Reaseguro	Primer Nivel
Gabriel Aguilar Martínez	Director Técnico Vida y Reaseguro	Primer Nivel
Victor Manuel Castellero Palencia	Director Técnico Autos	Primer Nivel
Romeo Gutiérrez de la Garza	Director Admón. Agentes e Indemnización	Primer Nivel
David Israel Espinoza Arroyo	Director Finanzas	Primer Nivel
Sergio Sada Ramírez	Director Jurídico	Primer Nivel
Maribel Serrano Alpizar	Director Sistemas	Primer Nivel
Agustín Eduardo Toledo López	Subdirector Riesgos	Primer Nivel
Marcelo Ferral Pérez	Gerente Función Actuarial	Primer Nivel
Benjamín Rendón García	Director Comercial Mty	Segundo Nivel
Luis Hernando Medellín Ortega	Director Comercial México I	Segundo Nivel
Mario Francisco Bonilla Monroy	Director Comercial México II	Segundo Nivel
Adán Porras Rangel	Director Comercial Gdl	Segundo Nivel
Raúl Alfredo Trujillo Venzor	Director Comercial Chih	Segundo Nivel
Blanca Nancy Martínez Vargas	Gerente Información Comercial.	Segundo Nivel
Laura Denisse Vera Villarreal	Gerente Desarrollo Comercial	Segundo Nivel
Jaime Horcasitas Varela	Director Siniestros y Operación	Segundo Nivel
Francisco Rafael González González	Director Siniestros Autos	Segundo Nivel
Ricardo Alvarado Garza	Subdirector Inversiones	Segundo Nivel
Ignacio Montemayor Chavez	Gerente Recursos Materiales	Segundo Nivel
Mauro García Tecontero	Subdirector Técnico Daños Mx	Segundo Nivel
Alfredo Martín Martínez Vázquez	Gerente Técnico Daños Mty	Segundo Nivel
César Alejandro Landeros Quezada	Gerente Técnico Daños Gdl	Segundo Nivel
Elva América Morales González	Gerente Cumplimiento Reaseguro	Segundo Nivel
Myriam Treviño Carranza	Gerente Administrativo Reaseguro	Segundo Nivel
Ricardo Zúñiga Lomelí	Gerente Siniestros Líneas Financieras	Segundo Nivel
Sandra Susana Espinoza Regalado	Gerente Actuarial Daños	Segundo Nivel
Leticia Sánchez Flores	Gerente Cuentas Especiales Daños	Segundo Nivel
Diana Martínez Villarreal	Gerente Suscripción Daños	Segundo Nivel
Lilia Esmeralda Castro Villegas	Gerente Operaciones Vida	Segundo Nivel
Norma Jimenez Servin	Gerente Suscripción Vida	Segundo Nivel
Ignacio Espinoza Cardona	Gerente Suscripción Autos Mty	Segundo Nivel
José de Jesús Covarrubias Padilla	Gerente Suscripción Autos Gdl	Segundo Nivel
David Eduardo Ocaña Batres	Gerente Suscripción Autos Mx	Segundo Nivel
Raúl Treviño González	Gerente Contabilidad	Segundo Nivel
Jesús Angel Villarreal Montemayor	Suboficial Cumplimiento	Segundo Nivel

VI. Compensaciones y Prestaciones a Consejos y Funcionarios

El Monto total de las compensaciones y prestaciones al consejo y principales funcionarios de la Institución, ascendió a 80,875,739

VII. Tipo de Compensaciones y Prestaciones a Consejeros y Funcionarios

Los funcionarios de la Institución reciben en efectivo todas sus compensaciones por los siguientes conceptos:

Sueldos, Vacaciones, Prima vacacional, Aguinaldo, Seguro de Vida, Fondo de Ahorro, Seguro de Gastos Médicos Mayores, Cuotas IMSS, Aportaciones al SAR e INFONAVIT y otras gratificaciones.

VIII. Vínculos de Negocios, Vínculos Patrimoniales y alianzas

Al 31 de diciembre de 2015, Seguros Afirme no mantiene Vínculos de Negocio, ni Vínculos Patrimoniales, en términos del art. 86 de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, ni alianzas estratégicas con otras entidades.

Nota No. 10. Información Estadística y Desempeño Técnico

10.1 Información Estadística

Primas Emitidas

	Número de Pólizas	Certificados/Incisos/ Asegurados	Prima Emitida
Vida			
2011	24,089	170,967	176,447,827
2012	22,175	249,908	241,586,102
2013	17,767	325,556	306,990,299
2014	18,702	495,689	413,522,747
2015	18,775	621,399	608,048,362
Vida Individual			
2011	23,942	24,110	17,892,665
2012	22,007	22,159	22,689,927
2013	17,557	17,642	17,611,646
2014	18,464	18,547	18,027,684
2015	18,476	18,549	22,169,804
Vida Grupo y Colectivo			
2011	147	146,857	158,555,162
2012	168	227,749	218,896,175
2013	210	307,914	289,378,653
2014	238	477,142	395,495,063
2015	299	602,850	585,878,558
Daños			
2011	135,526	174,616	1,109,055,791
2012	165,360	208,337	1,296,224,476
2013	270,195	374,256	1,431,248,968
2014	313,521	435,940	1,596,466,842
2015	336,746	471,338	2,052,699,006
Automóviles			
2011	80,753	101,726	455,009,393
2012	103,071	124,741	553,174,608
2013	123,413	156,081	734,425,240
2014	149,985	196,874	868,480,043
2015	175,849	204,325	1,053,530,123
Diversos			
2011	17,125	27,161	64,614,896
2012	19,885	32,728	88,930,427
2013	41,123	86,831	104,043,017
2014	41,420	76,486	100,151,607
2015	47,004	108,723	147,871,441
Incendio			
2011	15,868	18,289	50,218,880
2012	18,269	21,133	56,808,965
2013	38,234	44,972	64,244,001
2014	41,831	51,918	74,301,732
2015	36,162	44,501	253,310,497

Responsabilidad Civil				
	2011	16,495	18,548	336,929,089
	2012	18,243	20,676	183,871,014
	2013	45,363	53,213	226,737,057
	2014	46,046	55,555	252,025,715
	2015	41,064	49,342	320,613,479
Marítimo y Transportes				
	2011	725	770	169,486,010
	2012	1,500	1,893	188,664,637
	2013	3,426	3,596	223,095,272
	2014	3,272	3,810	255,017,874
	2015	3,368	5,321	213,736,674
Terremoto				
	2011	4,560	8,122	32,797,522
	2012	4,392	7,166	224,774,824
	2013	18,636	29,563	78,704,381
	2014	30,967	51,297	46,489,871
	2015	33,029	59,126	63,636,792
Total				
	2011	159,615	345,583	1,285,503,618
	2012	187,535	458,245	1,537,810,578
	2013	287,962	699,812	1,738,239,267
	2014	332,223	931,629	2,009,989,589
	2015	355,251	1,092,737	2,660,747,368

Costo promedio de siniestralidad.

Costo Promedio de Siniestralidad (Severidad)						
Operación y ramo	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Vida						
Vida Individual	74,163	180,271	14,684	261,632	217,640	528,212
Vida Grupo y Colectivo	45,931	79,656	59,802	53,662	22,843	252,777
Daños						
Automóviles	8,216	7,248	6,754		7,476	8,958
Diversos	20,289	19,494	25,655	22,957	22,011	14,850
Incendio	54,049	-7,064	60,628	175,622	19,928	69,852
Responsabilidad Civil	19,213	36,011	46,369	59,510	48,434	3,865
Marítimo y Transportes	132,878	96,094	99,211	88,396	119,309	114,425
Terremoto	25,295	124,022	23,398	3,548	12,108	59,853

Costo promedio de siniestralidad (Severidad)= Monto de siniestros de cada operación y ramo / Número de siniestros de cada operación y ramo

Vida: Presenta una disminución contra el año anterior debido a un menor volumen en los importes asegurados.

Daños: Mantiene un comportamiento estable con años anteriores.

Autos: el incremento se encuentra principalmente en la cobertura de Daños Materiales.

Frecuencia de siniestros

Frecuencia de Siniestros (%)						
Operaciones y Ramos	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Vida						
Vida Individual	0.19%	0.14%	0.18%	0.19%	0.17%	0.10%
Vida Grupo y Colectivo	0.36%	0.28%	0.35%	0.39%	0.30%	0.20%
Daños						
Automóviles	40.12%	38.31%	38.04%	35.07%	33.41%	31.89%
Diversos	1.11%	2.67%	2.13%	4.07%	2.39%	6.15%
Incendio	0.42%	0.31%	0.22%	0.79%	0.49%	0.93%
Responsabilidad Civil	2.14%	1.84%	0.83%	2.70%	2.66%	1.29%
Marítimo y Transportes	3.93%	12.60%	4.70%	32.11%	14.68%	4.49%
Terremoto	0.11%	0.12%	0.26%	0.90%	0.66%	2.99%

Frecuencia = Número de Siniestros de cada operación y ramo / Número de expuestos de cada operación y ramo.

Vida Individual: La frecuencia se mantiene estable con respecto a los últimos años ya que el número de asegurados es muy similar en ambos años

Vida Grupo y Colectivo: El aumento se debe a que hubo un incremento de asegurados en nuestra cartera.

Daños: Se mantiene dentro de los parámetros históricos de la Compañía con un comportamiento estable en todos los ramos salvo Responsabilidad Civil donde incrementó su frecuencia dado el crecimiento de la cartera.

Autos: Se presenta un incremento debido a un mayor número de siniestros

10.2 Suficiencia de la prima por operación y ramo

Costo medio de siniestralidad.

Índice de Costo Medio de Siniestralidad*			
Operaciones / ramos	2015	2014	2013
Vida			
Vida Individual	16.95%	30.54%	2.49%
Vida Grupo y Colectivo	36.64%	41.41%	33.84%
Daños			
Automóviles	66.39%	63.79%	59.16%
Diversos	45.87%	37.65%	55.97%
Incendio	79.15%	-3.69%	45.48%
Responsabilidad Civil	40.09%	22.70%	30.37%
Marítimo y Transportes	46.35%	23.44%	29.21%
Terremoto	11.92%	25.12%	9.14%
Operación Total	57.51%	54.00%	49.42%

* El Índice de Costo Medio de Siniestralidad expresa el cociente del costo de siniestralidad y la prima devengada retenida.

Costo medio de Adquisición

Índice de Costo Medio de Adquisición*			
Operaciones / ramos	2015	2014	2013
Vida			
Vida Individual	30.32%	29.62%	9.44%
Vida Grupo y Colectivo	32.76%	43.83%	42.00%
Daños			
Automóviles	32.21%	27.99%	30.23%
Diversos	11.81%	8.27%	12.75%
Incendio	-108.31%	40.60%	26.89%
Responsabilidad Civil	-14.31%	4.26%	-3.55%
Marítimo y Transportes	22.18%	5.23%	28.12%
Terremoto	48.41%	50.43%	9.56%
Operación Total	28.36%	28.21%	29.16%

*El Índice de Costo Medio de Adquisición expresa el cociente del costo neto de adquisición y la prima retenida.

Costo medio de Operación

Índice de Costo Medio de Operación*			
Operaciones / ramos	2015	2014	2013
Vida			
Vida Individual	17.67%	18.99%	26.99%
Vida Grupo y Colectivo	3.52%	4.00%	8.38%
Daños			
Automóviles	3.02%	2.98%	3.04%
Diversos	6.49%	7.98%	7.47%
Incendio	3.11%	5.32%	8.73%
Responsabilidad Civil	5.54%	6.42%	7.60%
Marítimo y Transportes	6.50%	6.93%	7.20%
Terremoto	6.00%	6.55%	5.32%
Operación Total	4.11%	4.68%	5.88%

* El Índice de Costo Medio de Operación expresa el cociente de los gastos de operación netos y la prima directa.

Índice Combinado

Índice Combinado*			
Operaciones / ramos	2015	2014	2013
Vida			
Vida Individual	64.94%	79.15%	38.92%
Vida Grupo y Colectivo	72.92%	94.24%	84.22%
Daños			
Automóviles	101.61%	94.76%	92.43%
Diversos	64.17%	53.91%	76.19%
Incendio	-26.05%	42.23%	81.09%
Responsabilidad Civil	31.32%	33.38%	34.42%
Marítimo y Transportes	75.03%	35.60%	64.52%
Terremoto	66.33%	82.10%	24.02%
Operación Total	89.98%	86.89%	84.46%

*El Índice Combinado expresa la suma de los Índices de Costos Medios de Siniestralidad, Adquisición y Operación

Nota No. 11. Inversiones

11.1 Portafolio de inversiones.

Inversiones en Valores								
Valor de Cotización					Costo de Adquisición			
Ejercicio Actual			Ejercicio Anterior		Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior	
	Monto	% Participación con relación al total	Monto	% Participación con relación al total	Monto	% Participación con relación al total	Monto	% Participación con relación al total
Moneda Nacional								
Gubernamentales	1,061,410,233	76%	661,018,100	63%	1,063,105,509	76%	662,706,189	63%
Privados de tasa conocida	173,569,240	13%	316,981,933	31%	173,851,795	13%	320,983,608	31%
Privados de renta variable	131,886,847	9%	45,858,981	4%	134,540,606	9%	45,439,264	4%
Extranjeros de tasa conocida								
Extranjeros de renta variable								
Productos derivados								
Moneda Extranjera								
Gubernamentales	33,493,809	2%	23,027,679	2%	33,493,809	2%	23,027,679	2%
Privados de tasa conocida	227,460	0%	530,690	0%	227,460	0%	530,690	0%
Privados de renta variable								
Extranjeros de tasa conocida								
Extranjeros de renta variable								
Productos derivados								
Moneda Indizada								
Gubernamentales								
Privados de tasa conocida								
Privados de renta variable								
Extranjeros de tasa conocida								
Extranjeros de renta variable								
Productos derivados								
Total	1,400,587,589	100%	1,047,417,386	100%	1,405,219,179	100%	1,052,687,430	100%

Préstamos

Préstamos	Tipo de préstamo	Fecha en que se otorgó el préstamo	Monto original del préstamo	Saldo Insoluto ejercicio actual	% Participación con relación al total	Saldo Insoluto ejercicio anterior
Préstamos cuyo saldo insoluto represente más del 20% de dicho rubro	----	----	----	----	----	----

Inmuebles

Inmuebles cuyo valor represente más del 20% de dicho rubro	Tipo de inmueble	Uso del inmueble	Valor de adquisición	Valor reexpresado de ejercicio actual	% Participación con relación al total	Valor reexpresado de ejercicio anterior
Ocampo 250 Pte. Col. Centro CP 64000 Monterrey, N.L.	URBANO	PRODUCTOS REGULARES	24,121,553	52,378,478	54%	52,378,478
Carretera a Dulces Nombres Km 2 Col. Valle Soleado CP 67130 Guadalupe, N.L.	TERRENO	COMERCIAL	45,516,672	44,122,000	46%	44,122,000
Total			69,638,225	96,500,478	100%	96,500,478

11.2 Información adicional de inversiones

Inversiones que representan el 5% o más del portafolio total de inversiones						
Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	A	B	A/Total
				Costo Adquisición	Valor de Cotización	%
Banco Nacional De Obras y Servicios Públicos S.N.C.	Gubernamental	31/12/2015	04/01/2016	74,466,434	74,465,953	5%
Gobierno Federal (BONDESD 160107)	Gubernamental	30/11/2015	07/01/2016	144,034,125	144,097,568	10%
Gobierno Federal (BONDESD 160505)	Gubernamental	16/12/2015	05/05/2016	252,599,972	252,504,883	18%
Gobierno Federal (BONDESD 160630)	Gubernamental	05/11/2015	30/06/2016	155,041,532	155,112,473	11%
Gobierno Federal (BONDESD 160901)	Gubernamental	28/10/2015	01/09/2016	120,534,199	120,350,244	9%
Gobierno Federal (BONDESD 161229)	Gubernamental	14/08/2015	29/12/2016	119,770,441	119,814,935	9%
Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios	Privado	20/10/2014	19/02/2016	80,200,405	80,058,536	6%
Inversiones menores al 5% del portafolio total de inversiones				458,572,071	454,182,997	32%
Total Portafolio				1,405,219,179	1,400,587,589	100%

Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad							
Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Tipo de nexo	Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	A	B	A/Total
					Costo Histórico	Valor de Mercado	%
BANCA AFIRME	CERTIFICADO DE DEPOSITO	PATRIMONIAL	31/01/15	04/01/2016	2,625,515	2,625,515	100%
TOTALES					122,113,748	112,113,748	100%

Nota 12. Deudores

12.1 Composición del deudor por prima

Operación / Ramo	Deudor por Prima								
	Monto			% del Activo			Monto		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Indizada	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Indizada	(Mayor a 30 días)		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Indizada	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Indizada	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Indizada
Accidentes y Enfermedades									
Vida	73,397,217	158,982	0	16%	0%	0	37,210,900	4,381	0
Pensiones									
Daños									
Responsabilidad Civil	25,062,436	20,596,986	0	6%	21%	0	26,797,331	6,276,521	0
Marítimo y Transportes	9,217,693	42,408,599	0	2%	44%	0	1,487,764	76,260,960	0
Incendio	14,288,740	6,356,599	0	3%	7%	0	36,463,598	1,192,278	0
Terremoto y otros riesgos Catastróficos	12,167,832	5,986,362	0	3%	6%	0	827,503	103,434	0
Agrícola									
Automóviles	290,344,697	0	0	65%	0%	0	81,590,957	0	0
Crédito									
Diversos	21,068,649	20,982,578	0	5%	22%	0	3,710,539	1,756,954	0
Total	445,547,265	96,490,106	0	100%	100%	0	188,088,592	85,594,529	0

12.2 Otros deudores

Al 31 de diciembre de 2015 la Institución no tuvo Otros deudores por un monto mayor al 5% del activo.

Nota No. 13. Reservas Técnicas

13.1 Suficiencia de la Reserva de Riesgos en Curso

Índice de Suficiencia de las Reservas de Riesgos en Curso						
Análisis por Operación y Ramo	%					
	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Daños						
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales.	17.68	42.85	36.67	32.91	42.98	24.87
Marítimo y Transportes	58.02	55.26	35.51	56.36	36.72	30.75
Incendio	52.30	78.84	79.71	70.05	46.00	41.92
Terremoto y otros Riesgos Catastróficos						
Automóviles	73.63	97.34	95.33	91.41	99.18	108.08
Diversos	43.80	43.40	67.49	48.40	84.05	87.18
Vida con temporalidad menor o igual a un año	1.00	1.00	1.00	1.37	1.32	1.05
Vida con temporalidad superior a un año	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

Para el caso de daños, accidentes y enfermedades, así como seguros de vida con temporalidad menor o igual a un año, este índice se obtiene como el cociente de dividir el valor esperado de las obligaciones futuras por concepto de pago de reclamaciones y beneficios esperados de las pólizas en vigor entre el valor de la prima de riesgo no devengada de las pólizas en vigor de conformidad con la Normativa Vigente. Para el caso de vida con temporalidad superior a un año, este índice se obtiene como el cociente de dividir la reserva de riesgos en curso valuada por la institución de seguros entre el monto mínimo de la reserva de riesgos en curso de los seguros de vida antes referido de conformidad con la Normativa Vigente.

13.2 Reservas técnicas especiales

Análisis por Operación y Ramo	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Reserva para Riesgos Catastróficos						
Terremoto y Erupción Volcánica	54,142,665	48,846,839	43,999,304	38,664,410	32,350,501	27,190,284
Huracán y otros Riesgos Hidrometeorológicos	38,256,258	28,321,529	21,615,787	15,492,723	11,284,765	7,681,877
Viajero	30,017,838	23,129,499	15,972,559	12,123,430	9,346,518	6,060,069
TOTAL	122,416,761	100,297,867	81,587,650	66,280,563	52,981,784	40,932,230

13.3 Desarrollo de siniestros y comparación con la prima devengada

Datos históricos sobre los resultados del triángulo de desarrollo de siniestros por Operación y Ramo					
	Año en el que ocurrió el siniestro				
Provisiones y pagos por siniestros	2014	2013	2012	2011	2010
En el mismo año					
Un año después					
Dos años después					
Tres años después					
Cuatro años después					
Estimación de Siniestros Totales					
Siniestros pagados					
Provisiones por Siniestros					
Prima Devengada					

Las reclamaciones de las operaciones y ramos que operamos, son liquidables en un plazo no mayor a un año a partir de la ocurrencia del siniestro.

Nota No. 14. Reaseguro

14.1 Objetivos, políticas y prácticas para retención y transferencia de riesgos

Al ser fundamental para ésta Institución lo concerniente a la Retención, transferencia y mitigación de los riesgos de seguros asumidos, tenemos como objetivos: continuar con la disciplina en la suscripción basadas en las políticas internas para tener una cartera sana y enfocada en el nicho de mercado de líneas personales, pequeña y mediana empresa; teniendo como premisas la optimización de nuestra retención y contribución al crecimiento sostenido de la Compañía, con un Programa de Reaseguro equilibrado referente a la relación de primas emitidas y cedidas con respecto a la Capacidad Automática de cada uno de los Contratos, respaldado por Reaseguradores de alta calidad considerando su calificación de riesgos tomando en cuenta lo concerniente a la nueva regulación.

Las principales políticas que se tienen establecidas en materia de Reaseguro son:

- 1.- La contratación y/o renovación de los Contratos Automáticos Proporcionales y No Proporcionales es autorizada por el Comité de Reaseguro, con base en el análisis técnico e histórico de cada ramo.
- 2.- Los contratos de reaseguro facultativo, son analizados por el Área de Reaseguro y son colocados a través de corredores de reaseguro o reaseguradores en forma directa; los negocios especiales indicados dentro del Manual y Políticas de Reaseguro, son autorizados por el Comité de Reaseguro tomando en cuenta el riesgo de cada negocio, la calidad del cliente y del soporte de reaseguro, calificación de los reaseguradores así como el capital mínimo de garantía requerido.
- 3.- La Institución coloca reaseguro en todas sus operaciones con reaseguradores autorizados y registrados antes la CNSF y que cuenten con probada solvencia económica, respaldada por la calificación de una agencia internacional.
- 4.- La calificación de cada reasegurador con los que operamos es validada periódicamente para tomar las medidas que sean necesarias en caso de algún cambio sustancial.

Como estrategia en el Ramo de Daños se continuará con la búsqueda de captación de negocios medianos y pequeños principalmente con los Productos Múltiple Empresarial incluyendo ramos técnicos y transportes carga y de líneas personales Casa Habitación, siempre con el compromiso de seguir cuidando la calidad de la cartera y evitando participar en giros peligrosos.

A través de nuestros canales de ventas de Agentes de Seguros y Banca Seguros, nos enfocaremos a negocios correspondientes a empresas pequeñas y medianas, así como personas físicas.

Mecanismos para reducir riesgos

La Institución ha reforzado el Área de Suscripción, para que cualquier negocio donde se desee participar sea analizado y definido con bases técnicas; apoyados en Manuales de Suscripción por Ramo, donde se menciona entre otras cosas, la capacidad de aceptación, la clasificación de riesgos, giros fuera de aceptación, giros que requieren de previa inspección, condiciones aplicables, etc., estableciendo con ello la normatividad para la suscripción de riesgos en la compañía.

Así mismo, es importante mencionar que se cuenta con un Comité de Suscripción donde participan varios funcionarios, cuyo objetivo es analizar y evaluar cualquier negocio que pudiera representar un riesgo adicional para la compañía.

Para los negocios facultativos, la Institución solo opera con reaseguradores calificados por agencias internacionales como Standard & Poor's, A.M. Best, Moody's y Fitch, además tratándose de reaseguradores extranjeros, estos deben estar registrados en el Registro General de Reaseguradoras Extranjeras para tomar Reaseguro y Reafianzamiento del país, que otorga la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CONTRATOS DE REASEGURO – DAÑOS.

Número	Nombre del Reasegurador	Registro en el RGRE	Calificación de Fortaleza Financiera* / Agencia Calificadora	% cedido del total	% de colocaciones no proporcionales del total (*)
1	REASEGURADORA PATRIA, S.A.	Mexicana	A-(FITCH)	27.50%	40%
2	MAPFRE RE, COMPAÑÍA DE REASEGUROS, S.A.	RGRE-294-87-303690	A (S&P)	35%	10%
3	ISTMO MÉXICO, COMPAÑÍA DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	Mexicana	BBB (S&P)	10%	7.50%
4	EVEREST REINSURANCE COMPANY	RGRE-224-85-299918	A+ (S&P)	27.50%	27.50%
5	NAVIGATORS INSURANCE COMPANY	RGRE-462-97-320656	A (S&P)	0%	15%
6	SWISS REINSURANCE AMERICA CORPORATION	RGRE-795-02-324869	AA- (S&P)		
Total				100%	100%

(*) La distribución arriba referida corresponde a la participación de dichos reaseguradores en los contratos **Tent Plan**.

La distribución de estos mismos reaseguradores en el contrato **XL Catastrófico** es 36% para Reaseguradora Patria, S.A., 35% para Mapfre Re, Compañía de ReaseguROS, S.A. , 6% para Istmo México, Compañía de ReaseguRO, S.A. de C.V., y 23% para Everest Reinsurance Company.

La distribución de estos mismos reaseguradores en el contrato **Working Cover** es 22% para Reaseguradora Patria, S.A., 35% para Mapfre Re, Compañía de ReaseguROS, S.A. , 20% para Istmo México, Compañía de ReaseguRO, S.A. de C.V., y 23% para Everest Reinsurance Company.

CONTRATOS DE REASEGURO – VIDA.

Número	Nombre del Reasegurador	Registro en el RGRE	Calificación de Fortaleza Financiera* / Agencia Calificadora	% cedido del total	% de colocaciones no proporcionales del total
1	HANNOVER RÜCKVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT.	RGRE-1177-15-299927	AA- (S&P)	80%	100%
2	MAPFRE RE COMPAÑÍA DE REASEGUROS, S.A.	RGRE-294-87-30690	A (S&P)	20%	0%
Total				100%	100%

NOMBRE Y PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LOS INTERMEDIARIOS DE REASEGURO A TRAVES DE LOS CUALES LA INSTITUCION CEDIO RIESGOS

	Monto
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional Total	1,125,409,989.52
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	391,203,961.26
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	734,205,869.04

Número	Nombre del Intermediario de Reaseguro	% Participación*
0001	WILLIS MEXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	3.54%
0004	AON BENFIELD MEXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	4.43%
0005	RENAINSA, INTERMEDIARIO DE REASEGURO , S.A. DE C.V.	2.70%
0006	GLOBAL INTERMEDIARIO DE REASEGURO SA DE CV	8.31%
0007	REASINTER INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	2.87%
0011	GUY CARPENTER MEXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	1.74%
0015	GRUPO INTERNACIONAL DE REASEGURO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.59%
0016	LOCKTON MEXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.33%
0019	SWIRE INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.02%
0020	HEATH LAMBERT MEXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.70%
0022	PORTEMAR, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A DE C.V.	0.52%
0023	COOPER GAY MARTINEZ DEL RIO Y ASOCIADOS, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	10.13%
0032	SEMA INTERMEDIARIO DE REASEGURO SA DE CV	0.07%
0038	SUMMIT REINSURANCE BROKERS, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.17%
0039	REINSURANCE CONSULTING, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	29.39%
0040	JLT MEXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	-0.01%
0043	PLUS RE, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.02%
0044	PRAAM, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.09%
0045	THB ,MEXICO, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	-2.93%
0046	SUMMA INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	15.73%
0047	TBS, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	11.49%
0049	STERLING RE, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	1.50%
0050	STAR REINSURANCE BROKERS, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	6.25%
0051	RIO INTERMEDIARIO DE REASEGURO S.A. DE C.V.	0.89%
0053	EAGLE RE, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S.A. DE C.V.	0.10%
0054	CLIMB RE INTERMEDIARIO DE REASEGURO SA DE CV	1.29%
0055	ENERGONRE, INTERMEDIARIO DE REASEGURO, S. A. DE C. V.	0.09%
	Total general	100.00%

14.2 Otras declaraciones de las operaciones de reaseguro

Al 31 de Diciembre de 2015, esta Institución cuenta con 8 contratos de reaseguro automático proporcional y 4 contratos de reaseguro no proporcional para la cesión de primas y siniestros de los ramos de Vida, Daños y Automóviles, no existiendo contratos adicionales a estos.

La Institución no tiene celebrados contratos verbales o escritos que no hayan sido reportados a la Autoridad.

Todos los contratos celebrados por la institución, se encuentran debidamente formalizados y soportados con un archivo de suscripción que documenta todos los términos técnicos, legales, económicos y contables requeridos por los mismos, estos mismos contratos son reportados a la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas bajo los propios lineamientos emitidos por la Autoridad.

14.3 Integración del saldo de reaseguradores.

MENOR 1 AÑO	CUENTAS POR COBRAR		CUENTAS POR PAGAR	
	MONTO	%	MONTO	%
ACE SEGUROS			4,072,861	1.43%
AGCS MARINE INSURANCE COMPANY			11	0.00%
AIG EUROPE LIMITED			10,293,016	3.61%
AIG SEGUROS MEXICO, S.A. DE C.V.			146,135	0.05%
ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY SE			1,219,949	0.43%
ALLIANZ GLOBAL RISKS US INSURANCE COMPANY			321,223	0.11%
AMLIN EUROPE N.V.	321,668	8.05%		
ARCH INSURANCE COMPANY (EUROPE) LIMITED			108,875	0.04%
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA PER AZIONI			153,915	0.05%
COMPAGNIE BELGE D'ASSURANCES AVIATION			3,902,871	1.37%
AXA CORPORATE SOLUTIONS ASSURANCE	38,960	0.98%		
AXA VERSICHERUNG AG.	220,061	5.51%		
AXIS RE SE			25,755	0.01%
BARENTS RE REINSURANCE COMPANY, INC.			390,547	0.14%
BERKLEY INSURANCE COMPANY			86,244	0.03%
BERKSHIRE HATHAWAY INTERNATIONAL INSURANCE LIMITED			102,636	0.04%
BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY			12,289,697	4.31%
BF&M LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED.			13,191,420	4.63%
CATLIN INSURANCE COMPANY (UK) LTD			14,331,106	5.03%
CHARTIS SEGUROS MEXICO SA DE CV			10,052	0.00%
CHUBB DE MEXICO COMPANIA DE SEGUROS			2,421,045	0.85%

EVEREST REINSURANCE COMPANY			2,618,148	0.92%	
FIRST CAPITAL INSURANCE LIMITED			283,190	0.10%	
GARD MARINE & ENERGY LIMITED			69,166	0.02%	
GENERAL REINSURANCE CORPORATION			2,298,399	0.81%	
GREAT AMERICAN INSURANCE COMPANY			171	0.00%	
GRUPO MEXICANO DE SEGUROS SA DE CV			4,936,828	1.73%	
GREAT LAKES REINSURANCE (UK) PLC.			196,549	0.07%	
HANNOVER RUECK SE			65,646,064	23.03%	
INGOSSTRAKH, SOCIEDAD ANONIMA ABIERTA DE SEGUROS		-	732,854	-0.26%	
INTERNATIONAL GENERAL INSURANCE CO. LTD			2,055,433	0.72%	
INTERNATIONAL GENERAL INSURANCE COMPANY (UK LIMITED)			11,145	0.00%	
INTERNATIONAL INSURANCE CO. OF HANNOVER LIMITED			4,929,066	1.73%	
INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY OF HANNOVER SE	269,500	6.74%			
IRONSHORE INSURANCE LIMITED	758	0.02%			
IRB BRASIL RESSEGUROS, S.A.			187,966	0.07%	
ISTMO MEXICO CIA DE REASEGUROS SA DE CV	1,679,185	42.03%			
KOREAN REINSURANCE COMPANY			15,732	0.01%	
LEXINGTON INSURANCE COMPANY			20,319	0.01%	
LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY			4,708,854	1.65%	
LIBERTY MUTUAL INSURANCE EUROPE LIMITED.			5,270,875	1.85%	
LLOYDS			60,783,536	21.32%	
MAPFRE GLOBAL RISKS, COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.			64,058	0.02%	
MAPFRE RE, COMPANIA DE REASEGUROS, S.A.			17,046,630	5.98%	
MARKEL INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY LIMITED			41,972	0.01%	
MITSUI SUMITOMO INSURANCE COMPANY LIMITED			55,822	0.02%	
MUENCHENER RUCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT			226,477	0.08%	
NAVIGATORS INSURANCE COMPANY			3,015,009	1.06%	
NORWEGIAN HULL CLUB (GJENSIDIG ASSURANSEFORENING)			743,440	0.26%	
OCEAN INTERNATIONAL REINSURANCE COMPANY LIMITED			4,304,413	1.51%	
ODYSSEY REINSURANCE COMPANY			1,962,225	0.69%	
PARTNER REINSURANCE EUROPE SE.			495,358	0.17%	
QBE INSURANCE (EUROPE) LIMITED			5,895,559	2.07%	
ISTMO COMPAÑIA DE REASEGUROS, INC.	103,483	2.59%			
REASEGURADORA PATRIA, S.A.			10,277,408	3.61%	
ROYAL & SUN ALLIANCE INSURANCE PLC.			494,990	0.17%	
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (MÉXICO), S.A. DE C.V.			1,231,094	0.43%	
SCOR REINSURANCE COMPANY	608	0.02%			
STARR INDEMNITY LIABILITY COMPANY			8,029,159	2.82%	
STARR INSURANCE & REINSURANCE LIMITED			1,140,783	0.40%	
SUNDERLAND MARINE MUTUAL INSURANCE COMPANY LTD.			1,299,405	0.46%	
SWISS RE INTERNATINAL SE			-	10,158	0.00%
SWISS REINSURANCE AMERICA CORPORATION			58,483	0.02%	

SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.			92	0.00%	
THE SHIPOWNERS' MUTUAL PROTECTION AND INDEMNITY ASSOCIATION (LUXEMBOURG)			269,428	0.09%	
TOKIO MARINE EUROPE INSURANCE LIMITED			53,648	0.02%	
TOKIO MARINE, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.	69,778	1.75%			
TORUS INSURANCE EUROPE AG			6,414,389	2.25%	
TRANSATLANTIC REINSURANCE COMPANY	908	0.02%			
UNITY REINSURANCE COMPANY LTD	587	0.01%			
W.R. BERKLEY INSURANCE (EUROPE) LIMITED			20,036	0.01%	
WESTPORT INSURANCE CORPORATION			1,109,007	0.39%	
XL INSURANCE COMPANY SE			-	282,340	-0.10%
XL RE LATIN AMERICA LTD	14,640	0.37%			
XL SEGUROS MEXICO SA DE CV			5,352,243	1.88%	
ZURICH COMPAA DE SEGUROS MEXICO			516,261	0.18%	
ZURICH INSURANCE PUBLIC LIMITED COMPANY			708,195	0.25%	

MAYOR 1 AÑO MENOR 2	CUENTAS POR COBRAR		CUENTAS POR PAGAR		
	MONTO	%	MONTO	%	
ACE SEGUROS			797,426	0.28%	
AIG EUROPE LIMITED			13,649	0.00%	
AIG SEGUROS MEXICO, S.A. DE C.V.			4	0.00%	
ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY SE			7,579	0.00%	
ALLIANZ GLOBAL RISKS US INSURANCE COMPANY			-	0	0.00%
AMLIN EUROPE N.V.	-	63,663	-1.59%		
ARCH INSURANCE COMPANY (EUROPE) LIMITED			-	4,354	0.00%
ASPEN INSURANCE UK LIMITED	77	0.00%			
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA PER AZIONI			1	0.00%	
COMPAGNIE BELGE D'ASSURANCES AVIATION			10,194	0.00%	
AXIS RE SE			4,377	0.00%	
BARENTS RE REINSURANCE COMPANY, INC.			5	0.00%	
BERKLEY INSURANCE COMPANY			1	0.00%	
BRIT INSURANCE LIMITED			2,804	0.00%	
BF&M LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED.			-	151,290	-0.05%
CATLIN INSURANCE COMPANY (UK) LTD			1,412	0.00%	
CHUBB DE MEXICO COMPANIA DE SEGUROS			-	9,094	0.00%
EVEREST REINSURANCE COMPANY			-	861,363	-0.30%
GENERAL REINSURANCE CORPORATION			66,761	0.02%	
GRUPO MEXICANO DE SEGUROS SA DE CV			-	135,256	-0.05%
GROUPAMA SA.			81,464	0.03%	
HANNOVER RUECK SE			1,030,808	0.36%	
HCC INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY PLC			9,252	0.00%	
HOUSTON CASUALTY COMPANY			46	0.00%	
INGOSSTRAKH, SOCIEDAD ANONIMA ABIERTA DE SEGUROS			737,035	0.26%	

INTERNATIONAL GENERAL INSURANCE CO. LTD			21,501	0.01%
INTERNATIONAL GENERAL INSURANCE COMPANY (UK LIMITED)		-	123	0.00%
INTERNATIONAL INSURANCE CO. OF HANNOVER LIMITED		-	31,049	-0.01%
ISTMO MEXICO CIA DE REASEGUROS SA DE CV	1,621,619	40.59%		
KOREAN REINSURANCE COMPANY			48,698	0.02%
LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY		-	24,466	-0.01%
LIBERTY MUTUAL INSURANCE EUROPE LIMITED.			2,871	0.00%
LLOYDS		-	1,552,183	-0.54%
MAPFRE GLOBAL RISKS, COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.			63,763	0.02%
MAPFRE RE, COMPANIA DE REASEGUROS, S.A.		-	2,527,520	-0.89%
MUENCHENER RUCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT			304	0.00%
NAVIGATORS INSURANCE COMPANY			15,483	0.01%
NORWEGIAN HULL CLUB (GJENSIDIG ASSURANSEFORENING)		-	457,372	-0.16%
ODYSSEY REINSURANCE COMPANY		-	129,782	-0.05%
PARTNER REINSURANCE EUROPE SE.		-	41,656	-0.01%
QBE INSURANCE (EUROPE) LIMITED			5,025	0.00%
ISTMO COMPAÑÍA DE REASEGUROS, INC.	-	35,394	-0.89%	
REASEGURADORA PATRIA, S.A.		-	2,451,196	-0.86%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (MÉXICO), S.A. DE C.V.			125,195	0.04%
SOMPO JAPAN INSURANCE COMPANY OF AMERICA			41	0.00%
STARR INDEMNITY LIABILITY COMPANY			11,129	0.00%
SWISS RE EUROPE S.A.			10,847	0.00%
SWISS RE INTERNATINAL SE			320,909	0.11%
SWISS REINSURANCE AMERICA CORPORATION		-	41	0.00%
THE SHIPOWNERS' MUTUAL PROTECTION AND INDEMNITY ASSOCIATION (LUXEMBOURG)			2,037,910	0.71%
TORUS INSURANCE (UK) LIMITED			128,453	0.05%
TORUS INSURANCE EUROPE AG			22,152	0.01%
XL INSURANCE COMPANY SE			648,598	0.23%
ZURICH COMPAA DE SEGUROS MEXICO			1,498,602	0.53%
ZURICH INSURANCE PUBLIC LIMITED COMPANY		-	15,366	-0.01%

MAYOR 2 AÑOS MENOR A 3	CUENTAS POR COBRAR		CUENTAS POR PAGAR		
	MONTO	%	MONTO	%	
ACE SEGUROS			-	140,644	-0.05%
AIG EUROPE LIMITED			-	93,022	-0.03%
AIG SEGUROS MEXICO, S.A. DE C.V.				7,602	0.00%
ALLIANZ GLOBAL CORPORATE & SPECIALTY SE				62,758	0.02%
ALLIANZ GLOBAL RISKS US INSURANCE COMPANY			-	199	0.00%
AMLIN EUROPE N.V.	1,155	0.03%			
ASPEN INSURANCE UK LIMITED	77	0.00%			
ASSURANCE FORENINGEN GARD-GJENSIDIG				8	0.00%
COMPAGNIE BELGE D'ASSURANCES AVIATION				13,750	0.00%

AXA CORPORATE SOLUTIONS ASSURANCE	4,512	0.11%	
BERKLEY INSURANCE COMPANY		-	0 0.00%
BERKSHIRE HATHAWAY INTERNATIONAL INSURANCE LIMITED			45,958 0.02%
BF&M LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED.		-	64,000 -0.02%
CHARTIS SEGUROS MEXICO SA DE CV		-	820 0.00%
CHUBB DE MEXICO COMPANIA DE SEGUROS		-	171,171 -0.06%
EVEREST REINSURANCE COMPANY			7,571 0.00%
GENERAL REINSURANCE CORPORATION			11,722 0.00%
GLACIER REINSURANCE AG			32,664 0.01%
GREAT LAKES REINSURANCE (UK) PLC.		-	153,482 -0.05%
GROUPAMA SA.			81,464 0.03%
HANNOVER RUECK SE			175,864 0.06%
HCC INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY PLC			55,243 0.02%
HOUSTON CASUALTY COMPANY			0 0.00%
INTERNATIONAL GENERAL INSURANCE CO. LTD			694 0.00%
INTERNATIONAL INSURANCE CO. OF HANNOVER LIMITED			224 0.00%
ISTMO MEXICO CIA DE REASEGUROS SA DE CV	-	242,003	-6.06%
KOREAN REINSURANCE COMPANY		-	27 0.00%
LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY			30,590 0.01%
LLOYDS		-	256,204 -0.09%
MAPFRE GLOBAL RISKS, COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.		-	30,147 -0.01%
MAPFRE RE, COMPANIA DE REASEGUROS, S.A.			752,624 0.26%
MARKEL INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY LIMITED		-	0 0.00%
MITSUI SUMITOMO INSURANCE COMPANY LIMITED		-	24 0.00%
MUENCHENER RUCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT		-	6,582 0.00%
NAVIGATORS INSURANCE COMPANY		-	3,880 0.00%
ODYSSEY REINSURANCE COMPANY		-	3,945 0.00%
PARTNER REINSURANCE EUROPE SE.		-	1,888 0.00%
QBE INSURANCE (EUROPE) LIMITED		-	30,396 -0.01%
ISTMO COMPAÑÍA DE REASEGUROS, INC.	-	10,934	-0.27%
REASEGURADORA PATRIA, S.A.			546,372 0.19%
ROYAL & SUNALLIANCE SEGUROS (MÉXICO), S.A. DE C.V.			71,157 0.02%
STARR INDEMNITY LIABILITY COMPANY		-	0 0.00%
SUNDERLAND MARINE MUTUAL INSURANCE COMPANY LTD.		-	179,751 -0.06%
SWISS RE EUROPE S.A.			92,687 0.03%
SWISS RE INTERNATINAL SE		-	69 0.00%
SWISS REINSURANCE AMERICA CORPORATION			13,370 0.00%
THE SHIPOWNERS' MUTUAL PROTECTION AND INDEMNITY ASSOCIATION (LUXEMBOURG)		-	1,984,506 -0.70%
TOKIO MARINE EUROPE INSURANCE LIMITED		-	32 0.00%
TORUS INSURANCE (UK) LIMITED		-	31,633 -0.01%
TORUS INSURANCE EUROPE AG		-	0 0.00%
ZURICH COMPAA DE SEGUROS MEXICO		-	21,423 -0.01%

Nota No. 15. Margen de Solvencia (requerimiento de capital al cierre de 2015)

Suficiencia de Capital				
Concepto	Monto			
	2015	2014	2013	2012
I.-Suma Requerimiento Bruto de Solvencia	1,150,133,327	899,710,430	774,446,270	709,982,257
II.- Suma Deducciones	740,351,948	581,612,409	512,331,109	484,172,444
III.-Capital Mínimo de Garantía (CMG) = I-II	409,781,379	318,098,021	262,115,161	225,809,813
IV.-Activos Computables al CMG	672,040,801	584,896,567	477,384,445	472,945,668
V.-Margen de Solvencia (Faltante en Cobertura) = IV-III	262,259,422	266,798,546	215,269,283	247,135,855

Nota No. 16. Cobertura de Requerimientos Estatutarios

Cobertura de Requerimientos Estatutarios								
Requerimiento Estatutario	Índice de Cobertura				Sobranje (Faltante)			
	2015	2014	2013	2012	2015	2014	2013	2012
Reservas Técnicas	1.22	1.25	1.33	1.34	522,045,077	474,945,735	434,138,823	355,576,001
Capital Mínimo de Garantía	1.64	1.84	1.82	2.09	262,259,422	266,798,546	215,269,283	247,135,855
Capital Mínimo Pagado	8.13	7.17	6.24	7.14	588,421,132	498,781,649	411,779,774	473,632,102

Nota No. 17. Administración de Riesgos

17.1 Identificación y descripción de riesgos

I. Monitoreo y control de Riesgos derivados de obligaciones contraídas

La institución a través de reportes de emisión y siniestralidad, así como del comportamiento de cada uno los ramos que comercializa, identifica las variaciones que pudieran presentarse, tomando las medidas preventivas y/o correctivas conducentes para mantener un adecuado nivel riesgo.

Así mismo para soportar adecuadamente los riesgos, se cuenta con programas de Reaseguro considerando dentro de la políticas de suscripción lo establecido en dichos contratos y mediante las políticas y procedimientos establecidos en el Comité de Reaseguro.

Los negocios que exceden los límites de retención de la institución o que están excluidos en los Contratos Automáticos de Reaseguro son colocados en reaseguro facultativo previo análisis de los Comités de Suscripción y de Reaseguro y cumpliendo con los requisitos establecidos en el Manual de Políticas de Reaseguro aprobado por el Consejo de Administración.

II. Objetivos y políticas de suscripción de riesgos.

El proceso de aceptación de negocios está sustentado en el cumplimiento de la normatividad incluida en los Manuales de Políticas y Procedimientos autorizados por la Dirección General y establecidos para cada uno de los productos que comercializa la Institución, así como en el Manual de Políticas y Procedimientos para el funcionamiento del Comité de Suscripción.

Estos Manuales incluyen además la normatividad contenida en la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas y en la Circular Única de Seguros Y Fianzas emitida por la CNSF.

III. Técnicas para supervisar y monitorear la mortalidad, supervivencia Seguros del Ramo de Vida. (Mortalidad, supervivencia y morbilidad) y Seguros del Ramo de Daños. (Severidad y frecuencia)

Se cuenta con indicadores periódicos para analizar de manera continua cualquier desviación en los siniestros reportados. El índice de siniestralidad se analiza mensualmente de tal manera que permita identificar tendencias y en caso de desviaciones importantes investigar las causas para la toma de decisiones.

IV. Proceso de administración de siniestros

La Institución cuenta con áreas especializadas en el proceso de Atención y Pago de Reclamaciones recibidas por los asegurados y/o beneficiarios en los ramos de Daños, Automóviles y Vida.

Estas áreas dan seguimiento a cada reclamación con el objeto de brindar un servicio oportuno y de calidad a nuestros asegurados.

Atención:

Se cuenta con un área de Cabina, responsable de recibir los reportes de siniestros y en su caso, de asignar Ajustador para su atención.

Además, gestiona los diferentes servicios que se requieran en cada caso.

Ajuste:

Los ajustadores brindan atención a nuestros asegurados, recabando la información necesaria para determinar la procedencia del siniestro. Así mismo, les proporcionan la asesoría necesaria.

Valuación:

Esta área a través de personal interno y/o externo determina el costo de cada reclamación, realizando las gestiones y trámites ante nuestros proveedores para reparar los daños y/o efectuar la indemnización respectiva.

Indemnización:

Área responsable de efectuar los pagos a los asegurados, beneficiarios, terceros y a los proveedores que la Institución utiliza en la reparación de daños y otros procesos asociados a los siniestros.

Comités:

Se tienen implementados los Comités de Indemnización Autos y Comité de Indemnizaciones Robos, los cuales dan seguimiento mensual a los principales indicadores de costo y gestión.

V. Políticas de suscripción para clasificar riesgos por asegurado

Los suscriptores verifican que los negocios propuestos a la Institución cumplan con los parámetros establecidos en los Manuales de Suscripción del ramo correspondiente.

La evaluación de estos parámetros auxilian a los suscriptores para una mejor toma de decisiones en la suscripción de riesgos y para la aplicación adecuada de las tarifas vigentes.

Por otra parte, en solicitudes de Seguros de Daños, se efectúan visitas de inspección a negocios que por su giro, actividad o características particulares se requiere de mayor información que permita evaluar de una manera más precisa la suscripción del riesgo.

En el caso de solicitudes de Seguros de Vida y de acuerdo a las políticas de suscripción se podrán requerir pruebas y exámenes médicos adicionales a los prospectos que se consideran riesgos anormales (actividades peligrosas, obesidad, padecimientos de ascendientes considerados hereditarios, afectos al consumo de bebidas alcohólicas, tabaco, etc.)

VI. Las políticas y técnicas establecidas para el control de los riesgos derivados del manejo de las inversiones;

La Institución maneja las inversiones de sus reservas de acuerdo a las Reglas para la Inversión de las Reservas Técnicas establecidas por la CNSF, con el fin de asegurar su solvencia y liquidez, tomando en cuenta que las inversiones se encuentran expuestas a riesgos financieros.

Se cuenta con un Comité de Inversiones que garantiza que la Institución mantenga permanentemente sus inversiones de acuerdo a dichas Reglas.

VII. Controles implementados respecto al incremento de los gastos

Se efectúa comparación y análisis de variaciones mensuales de cada uno de los rubros de gastos, en los Estados de Resultados de la Institución, así como comparaciones contra presupuesto, con la finalidad de identificar variaciones importantes en gastos, las cuales se analizan a detalle para determinar las causas que las originaron y evaluar si se refieren a situaciones derivadas de la operación normal o si se requiere tomar medidas correctivas para mantener el gasto dentro de los límites razonables.

17.2 Medidas adoptadas para la medición y administración de riesgos

La función de identificar, medir, monitorear, controlar e informar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la Institución, está a cargo de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), quien reporta al Comité de Riesgos, órgano constituido por el Consejo de Administración en cumplimiento a lo establecido por la CNSF.

El Comité de Riesgos propone para ser aprobadas por el Consejo de Administración, objetivos, políticas y procedimientos, límites de exposición al riesgo y estrategias para medir y administrar los riesgos.

El área para la administración integral de riesgos para el cumplimiento de su objeto desempeña las siguientes funciones:

- Vigila que la administración de riesgos sea integral y considere la totalidad de los riesgos financieros en que incurre la institución.
- Propone la metodología y la aplica una vez aprobada tanto por el Consejo de Administración como por el Comité de Riesgos para identificar, medir y monitorear los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta la institución, así como los límites de estos últimos, utilizando para tal efecto los modelos, parámetros y escenarios para la medición y control del riesgo establecidos por el Comité de Riesgos.

Informa al Comité de Riesgos y al Director General sobre:

- La exposición global y por tipo de riesgo de la institución, así como la específica de cada una de las distintas áreas, ésta se informa adicionalmente a los responsables de las diversas áreas. Dichos informes sobre la exposición de riesgo, incluyen análisis de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas.
- Las desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites de exposición al riesgo establecidos, proponiendo cuando así corresponda las acciones correctivas necesarias.
- Los informes a que se refiere el punto anterior se presentan mensualmente, o bien, con la frecuencia que se requiera en atención al dinamismo de los riesgos. Asimismo, se entrega mensualmente al director general y a los responsables de las diversas áreas, un informe sobre el comportamiento de los riesgos de mercado de la institución.

- Se investigan y documentan las causas que originan desviaciones de los límites de exposición al riesgo establecidos, además se identifica si dichas desviaciones se presentaron en forma reiterada y se informa de manera oportuna de los resultados al Comité de Riesgos, al Director General y al auditor o contralor interno.
- Se recomienda al Director General y a los responsables de las distintas áreas de operación, disminuir la exposición al riesgo a los límites previamente aprobados por el Consejo de Administración.

El área de Riesgos cuenta con metodologías para la administración del riesgo en sus distintas fases, como son crédito, mercado, liquidez, operativo y legal. Adoptando las siguientes medidas:

I. Riesgo de Crédito

Este tipo de riesgo se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa Seguros Afirme.

Para su control y monitoreo, se cuenta con una metodología que determina las pérdidas esperadas de las inversiones, la cual se basa en el cálculo de la exposición al riesgo de crédito de la cartera. Los elementos primordiales de esta metodología consisten en la aplicación de las probabilidades de incumplimiento mismas que surgen de una Matriz de Transición y multiplican a la exposición.

II. Riesgo de Mercado

Este riesgo se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipo de cambio e índices de precios, entre otros.

La medición de este riesgo se efectúa mediante la metodología de simulación histórica, la cual se basa principalmente en los cambios porcentuales de los factores de riesgo en los últimos 261 días hábiles y un nivel de confianza del 99%, de acuerdo a los instrumentos

que componen la cartera, mismos que se multiplican con los datos de mercado del día en que se está determinando el riesgo creándose el mismo número de escenarios posibles para el día siguiente.

Estos escenarios se acomodan de mayor pérdida a mayor utilidad formando un histograma, con base en el nivel de confianza se determina el valor en riesgo. (VaR)

El Límite de exposición al riesgo autorizado por el Consejo de Administración y el nivel de riesgo calculado por el área de administración de riesgos con base en la composición de la cartera de Seguros Afirme al 31 de diciembre de 2015, fue el siguiente:

	Monto	Límite	% Consumo
VaR de Mercado	876	4,500	19.47

Monto en miles de pesos

III. Riesgo de Liquidez

Este riesgo se define como la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La medición de este riesgo se realiza a través de las bandas de liquidez, considerando la naturaleza de los activos y pasivos del portafolio de inversión.

El Límite de exposición al riesgo autorizado por el Consejo de Administración consiste en no tener bandas acumuladas negativas y el nivel de riesgo calculado por el área de administración de riesgos con base en la composición de la cartera de Seguros Afirme al 31 de diciembre de 2015, fue el siguiente:

BANDAS DE LIQUIDEZ SEGUROS AFIRME

Moneda	1 a 3	4 a 7	8 a 28	29 a 91	92 a 182	183 a 1 año	1 a 3 años	> 3 años
Pesos	\$ 77,349.96	\$ 110.37	\$ 28,880.53	\$ 54,962.38	\$ 253,523.89	\$ 317,625.33	\$ 237,922.67	\$ 24,867.95
Acumulada	\$ 77,349.96	\$ 77,460.33	\$ 106,340.85	\$ 161,303.23	\$ 414,827.13	\$ 732,452.46	\$ 970,375.13	\$ 995,243.08
Dolares*	\$ 23,521.14	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Acumulada	\$ 23,521.14	\$ 23,521.14	\$ 23,521.14	\$ 23,521.14	\$ 23,521.14	\$ 23,521.14	\$ 23,521.14	\$ 23,521.14
UDIS*	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 350.99	\$ 350.99	\$ 14,236.30	\$ -
Acumulada	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 350.99	\$ 701.98	\$ 14,938.28	\$ 14,938.28
Banda Discreta	\$ 100,871.10	\$ 110.37	\$ 28,880.53	\$ 54,962.38	\$ 253,874.88	\$ 317,976.32	\$ 252,158.98	\$ 24,867.95
% Pesos	7.4828%	0.0107%	2.7939%	5.3170%	24.5258%	30.7270%	23.0166%	2.4057%
% Dolares	2.2754%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%
% UDIS	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0340%	0.0340%	1.3772%	0.0000%
Banda Acumulada	\$ 100,871.10	\$ 100,981.47	\$ 129,861.99	\$ 184,824.38	\$ 438,699.26	\$ 756,675.58	\$ 1,008,834.55	\$ 1,033,702.50

*Montos en miles MXN

Asimismo, la UAIR cuenta con una metodología basada en el VaR de mercado que extrapola la pérdida potencial en virtud del plazo para deshacer posiciones a descuentos inusuales. Este proceso nos explica potencialmente la pérdida que puede surgir por no enajenar las posiciones en un lapso de 30 días de operación y se le denomina VaR ajustado por liquidez.

IV. Riesgo Operativo, Legal y Tecnológico

El Riesgo Operativo es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones. El Riesgo legal es la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que esas instituciones llevan a cabo.

Ambos riesgos, son monitoreados a través de bitácoras de información las cuales se han implementado de acuerdo a los procesos ejecutados por las áreas operativas y administrativas, así como por los reportes de auditoría interna y la Contraloría Normativa, mismas que se ingresan a una Base de Datos para validarlas en el área de riesgos para calcular la probabilidad de ocurrencia y el impacto de los eventos.

El control de este tipo de riesgo se informa basado en el método experto y mediante matrices de severidad e impacto se realizan los cálculos correspondientes a la exposición.

17.3 Concentraciones o cúmulos de riesgos técnicos.

I. De acuerdo a la composición de la cartera de la Institución, en el ramo de Autos y Daños la principal concentración se da en los Estados de Nuevo León, Estado de México y D.F.; por lo que se refiere al ramo de vida, la emisión y riesgo se encuentra concentrada principalmente en los Estados Puebla, Nuevo León, Estado de México y Yucatán.

II. La Institución participa con emisión de primas en la mayoría de los sectores económicos del País; en el 2015 los sectores donde se tuvo una mayor participación y concentración son:

- Sector Público Federal
- Sector Público Estatal y Municipal
- Aviación
- Industrial y Comercial
- Otros

III. La información sobre los cúmulos de riesgos de terremoto, riesgos hidrometeorológicos y otros riesgos de naturaleza catastrófica se muestra en Anexo a las Notas de Revelación 2015 Cúmulos

Nota No. 18. Otras Notas de Revelación – Auditor Externo Financiero y Auditor Actuarial

Al 31 de diciembre de 2015, nuestro Auditor Externo Estados Financieros fue Mancera, S.C.

Al 31 de diciembre de 2015, nuestro Auditor Externo Actuarial fue Mancera, S.C.

Anexo a las Notas de Revelación 2015 Cúmulos

Cúmulos de Riesgos Hidrometeorológicos Diciembre 2015

Old Name	UBIC	INMUEBLE	CONTENIDO	CONSECUENCIAL	CONVENIO	TOTAL	RETENCIÓN	CUOTA PARTE	1ER EXCEDENTE	FACULTATIVO
Aguaascalientes (B) (TC)	95	49,013,063	30,843,636	5,808,483	-	85,665,182	43,166,482	38,264,375	4,234,325	-
Baja California Norte (A) (TC)	533	464,471,486	288,101,383	22,654,154	1,102	775,228,125	265,857,887	248,610,408	260,759,831	-
Baja California Sur (A) (TC)	20	668,029,815	21,031,751	2,787,846	-	691,849,411	17,009,070	8,892,228	2,585,113	663,363,000
Campeche (A) (TC)	8	22,028,304	136,721,283	15,763,628	4,000,000	178,513,215	26,219,908	23,300,758	128,992,549	-
Chiapas costera (A) (TC)	2	-	27,681,898	2,727,690	-	30,409,588	2,351,010	2,351,010	25,707,568	-
Chiapas interia (B) (TC)	4	-	7,319,871	709,487	-	8,029,358	4,014,679	4,014,679	-	-
Chihuahua (B) (TC)	1,157	5,448,838,089	2,652,995,757	500,605,249	11,846,668	8,614,285,763	1,613,524,393	1,588,616,569	3,457,992,579	1,954,152,214
Coahuila (B) (TC)	1,603	888,514,282	1,667,487,668	108,361,080	8,460,592	2,672,823,622	689,882,408	676,377,865	381,171,964	925,391,385
Colima (A) (TC)	159	141,404,916	44,323,266	16,931,231	-	202,659,413	94,849,536	94,416,492	13,393,384	-
Distrito Federal (B) (TC)	2,552	2,920,790,471	3,210,217,756	625,362,477	5,777,321	6,762,148,025	2,651,200,127	2,159,077,702	1,855,254,678	96,615,509
Durango (B) (TC)	47	30,258,164	32,228,574	8,013,989	40,000	70,540,728	33,200,292	33,200,292	4,140,143	-
Guanajuato (B) (TC)	178	148,648,024	245,880,899	63,068,962	708,021	458,305,906	171,579,552	137,250,995	149,475,358	-
Guerrero costera (A) (TC)	126	143,342,578	67,331,127	45,972,922	6,222,775	262,869,401	83,423,488	72,802,906	106,643,008	-
Guerrero interia (B) (TC)	5	63,900	900,000	36,000	-	999,900	499,950	499,950	-	-
Hidalgo (B) (TC)	34	44,636,279	51,380,545	9,751,345	-	105,768,169	63,910,523	31,411,657	10,445,988	-
Jalisco costera (A) (TC)	24	105,292,600	42,328,555	13,857,664	2,832,000	164,310,818	66,118,304	29,637,567	24,873,449	43,681,498
Jalisco interia (B) (TC)	1,222	2,411,845,805	1,518,278,865	492,569,833	41,990,151	4,464,684,654	1,754,288,478	1,166,890,064	1,169,866,920	373,639,188
Mexico (B) (TC)	1,449	1,313,166,276	2,216,700,324	208,410,558	1,651,794	3,739,928,951	1,392,196,243	1,141,545,941	1,086,781,410	119,405,340
Michoacan costera (A) (TC)	104	135,425,779	41,294,056	1,667,094	-	178,386,930	68,859,586	47,055,754	62,471,590	-
Michoacan interia (B) (TC)	823	323,131,044	235,284,399	16,902,938	9,000,000	584,318,381	261,652,394	240,396,026	64,495,694	17,774,266
Morelos (B) (TC)	216	139,919,980	99,042,318	14,307,077	88,000	253,357,375	124,020,462	115,137,965	14,198,948	-
Nayarit costera (A) (TC)	18	71,746,007	60,866,614	15,948,570	15,219,331	163,780,521	40,863,088	40,863,088	82,054,345	-

Cúmulos de Riesgos Hidrometeorológicos Diciembre 2015

Old Name	UBIC	INMUEBLE	CONTENIDO	CONSECUENCIAL	CONVENIO	TOTAL	RETENCIÓN	CUOTA PARTE	1ER EXCEDENTE	FACULTATIVO
Nuevo Leon (B) (TC)	8,988	17,648,300,447	7,643,479,769	2,041,564,100	147,692,840	27,481,037,156	6,729,354,431	6,130,144,553	7,447,968,182	7,173,569,998
Oaxaca costera (A) (TC)	1	740,605	-	-	-	740,605	370,303	370,303	-	-
Oaxaca interia (B) (TC)	9	13,789,743	2,835,000	193,952	-	16,818,695	8,409,348	8,409,348	-	-
Puebla (B) (TC)	228	141,064,109	69,303,782	6,429,285	1,422	216,798,598	109,300,760	102,685,104	4,812,734	-
Queretaro (B) (TC)	334	194,800,693	169,212,990	30,675,333	132	394,689,148	208,004,912	145,914,937	40,769,299	-
Quintana Roo (A) (TC)	46	39,213,196	43,853,663	5,590,694	353	88,657,906	40,329,257	37,416,257	10,912,392	-
San Luis Potosi (B) (TC)	103	68,214,072	51,151,377	7,044,351	-	126,409,800	61,747,403	60,716,903	3,945,493	-
Sinaloa costera (A) (TC)	111	431,150,784	34,169,602	5,668,515	397	470,989,298	55,388,471	54,040,650	7,738,272	353,821,903
Sinaloa interia (B) (TC)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonora costera (A) (TC)	262	108,408,752	131,093,471	5,071,459	852	244,574,534	113,652,698	88,006,440	42,915,396	-
Sonora interia (B) (TC)	31	3,236,693	15,758,683	78,068	90,000	19,163,444	9,671,722	9,491,722	-	-
Tabasco (A) (TC)	16	10,124,231	75,316,738	6,794,451	-	92,235,421	16,994,111	16,120,893	59,120,416	-
Tamaulipas costera (A) (TC)	340	293,260,791	236,753,564	104,497,169	70,904,072	705,415,597	252,739,172	249,596,586	203,079,839	-
Tamaulipas interia (B) (TC)	15	19,129,231	12,519,424	2,894,823	80	34,543,558	17,304,210	17,239,348	-	-
Tlaxcala (B) (TC)	4	3,586,792	495,000	31,500	-	4,113,292	2,021,152	2,007,350	84,790	-
Veracruz costera (A) (TC)	45	65,435,091	74,639,885	14,312,078	1,720,640	156,107,694	81,684,608	61,922,692	12,500,393	-
Veracruz interia (B) (TC)	1	63,900	-	-	-	63,900	31,950	31,950	-	-
Yucatan (A) (TC)	21	24,234,246	25,924,815	3,325,302	1,829	53,486,191	18,973,631	18,628,050	15,884,511	-
Zacatecas (B) (TC)	28	302,214,633	28,324,176	36,404,201	170	366,943,180	135,703,723	125,834,615	105,404,841	-
Total	20,962	34,837,534,871	21,313,072,483	4,462,793,560	328,250,543	60,941,651,456	17,330,369,724	15,029,191,994	16,860,675,402	11,721,414,301

Cúmulos de Terremoto Diciembre 2015

Old Name	INMUEBLE	CONTENIDO	CONSECUENCIAL	SUMA ASEGURADA	RETENCIÓN	CUOTA PARTE	1ER EXCEDENTE	FACULTATIVO
Agascalientes	40,695,040	12,822,898	662,190	54,180,128	26,989,484	26,989,484	201,160	-
Baja California Norte - B	185,563,771	14,976,692	152,162	200,692,624	47,277,272	47,277,272	106,138,080	-
Baja California Norte - C	164,714,375	176,513,008	10,294,041	351,521,423	137,083,070	125,681,250	88,757,104	-
Baja California Sur	713,115,225	29,490,176	2,854,788	745,460,189	25,556,375	19,708,107	36,832,708	663,363,000
Campeche Nororiental	-	315,000	31,500	346,500	173,250	173,250	-	-
Campeche Suroccidental	18,000,000	9,315,000	2,731,500	30,046,500	9,573,435	9,573,435	10,899,630	-
Chiapas	-	7,724,871	709,487	8,434,358	4,217,179	4,217,179	-	-
Chihuahua	525,495,575	357,743,618	64,421,707	947,660,901	257,628,352	255,044,727	434,987,822	-
Coahuila	348,264,049	972,091,651	8,571,183	1,328,926,883	159,005,848	157,679,122	86,850,527	925,391,385
Colima	134,620,471	29,427,230	16,931,231	180,978,932	83,955,166	83,630,382	13,393,384	-
Distrito Federal - E	286,573,417	151,661,454	31,351,526	469,586,397	186,532,436	157,904,430	125,149,532	-
Distrito Federal - F	999,121,537	1,018,070,480	228,531,348	2,245,723,365	845,015,515	709,722,819	661,725,676	29,259,355
Distrito Federal - G	428,694,950	391,638,930	92,084,386	912,418,265	332,190,533	302,551,760	232,438,522	45,237,451
Distrito Federal - H1	66,113,016	50,214,476	8,417,742	124,745,234	66,879,266	55,044,271	2,821,697	-
Distrito Federal - H2	89,085,726	275,184,616	62,848,099	427,118,441	166,581,800	118,951,517	141,585,124	-
Durango	12,591,652	16,762,500	908,208	30,262,360	15,131,180	15,131,180	-	-
Guanajuato	80,996,821	127,996,859	26,811,108	235,804,788	80,219,617	77,740,117	77,845,054	-
Guerrero Nororiental	10,066,143	1,323,000	1,062,900	12,452,043	6,226,021	6,226,021	-	-
Guerrero Suroccidental	2,566,871	4,043,129	383,324	6,993,324	3,496,662	3,496,662	-	-
Acapulco Resto - I	161,753,448	37,848,221	34,850,976	234,452,645	56,296,373	50,449,484	127,706,788	-
Hidalgo	8,866,912	23,484,151	3,269,545	35,620,609	16,330,286	16,139,349	3,150,974	-
Jalisco Nororiental	2,163,053,575	1,283,232,433	388,003,920	3,834,289,929	1,298,643,751	958,269,411	1,128,530,400	448,846,367
Jalisco Central	151,783,189	81,975,691	28,943,017	262,701,898	108,070,691	81,444,421	16,182,289	57,004,497

Cúmulos de Terremoto Diciembre 2015

Old Name	INMUEBLE	CONTENIDO	CONSECUENCIAL	SUMA ASEGURADA	RETENCIÓN	CUOTA PARTE	1ER EXCEDENTE	FACULTATIVO
Mexico - B	915,719,971	1,379,941,912	153,425,135	2,449,087,018	901,089,809	774,871,372	673,621,388	99,504,450
Mexico - B1	183,469,596	139,399,949	38,582,266	361,451,810	147,052,766	124,608,765	89,790,279	-
Michoacan Nororiental	285,382,881	101,697,331	13,610,585	400,690,797	172,881,670	153,236,422	56,798,440	17,774,266
Michoacan Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Michoacan Suroccidental	102,578,174	23,636,229	1,423,655	127,638,058	38,230,346	23,287,619	66,120,093	-
Morelos	126,970,501	67,420,735	14,255,375	208,646,611	100,710,193	93,682,766	14,253,653	-
Nayarit	76,111,633	59,742,563	16,221,286	152,075,481	37,348,023	37,348,023	77,379,436	-
Nuevo Leon	11,992,438,839	1,333,025,759	446,133,520	13,771,598,118	2,116,679,219	1,857,535,151	3,142,526,203	6,654,857,546
Oaxaca Nororiental	3,382,972	900,000	90,000	4,372,972	2,186,486	2,186,486	-	-
Oaxaca Suroccidental	10,115,146	1,215,000	103,952	11,434,098	5,717,049	5,717,049	-	-
Puebla	126,686,239	52,647,434	3,993,070	183,326,744	92,068,741	87,565,663	3,692,340	-
Queretaro	162,728,498	121,960,022	21,337,985	306,026,506	153,704,737	112,361,764	39,960,005	-
Quintana Roo	38,223,925	28,380,903	5,457,606	72,062,434	31,660,313	29,582,813	10,819,308	-
San Luis Potosi	44,275,947	23,823,047	4,002,036	72,101,030	36,619,765	35,481,265	-	-
Sinaloa	417,189,024	22,414,775	3,863,052	443,466,851	41,844,611	40,592,054	7,208,282	353,821,903
Sonora	86,506,445	80,110,106	1,624,697	168,241,247	74,204,648	57,146,510	36,890,089	-
Tabasco	7,874,231	10,069,900	44,767	17,988,899	9,431,059	8,557,840	-	-
Tamaulipas	149,321,062	51,799,326	49,201,058	250,321,445	122,590,029	121,497,128	6,234,288	-
Tlaxcala	3,228,113	495,000	31,500	3,754,613	1,868,715	1,868,715	17,184	-
Veracruz Central	54,019,764	52,309,045	9,615,113	115,943,922	61,558,695	49,999,062	4,386,166	-
Veracruz Sur	797,288	12,851,698	3,168,552	16,817,537	9,511,005	7,306,533	-	-
Yucatan	18,460,641	16,842,211	671,850	35,974,703	11,835,457	11,722,957	12,416,289	-
Zacatecas	205,632	9,810,833	6,079,590	16,096,055	12,046,739	4,049,316	-	-
Total general	21,397,422,284	8,664,349,862	1,807,762,539	31,869,534,684	8,113,913,634	6,923,250,919	7,537,309,911	9,295,060,220