



# Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera de Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022

Reporte emitido en cumplimiento con los artículos 307 y 308 de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) y el Capítulo 24.2 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF).



# Contenido



## 1. Resumen ejecutivo

2

## 2. Descripción general del negocio y resultados

6

- 2.1. Del negocio y su entorno
- 2.2. Del desempeño de las actividades de suscripción
- 2.3. Del desempeño de las actividades de inversión
- 2.4. De los ingresos y gastos de la operación

## 3. Gobierno corporativo

19

- 3.1. Del sistema de gobierno corporativo
- 3.2. De los requisitos de idoneidad
- 3.3. Del sistema de administración integral de riesgos
- 3.4. De la autoevaluación de riesgos y solvencia institucionales (ARSI)
- 3.5. Del sistema de contraloría interna
- 3.6. De la función de auditoría interna
- 3.7. De la función actuarial
- 3.8. De la contratación de servicios con terceros
- 3.9. Otra información – comités consultivos

## 4. Perfil de riesgos

33

- 4.1. De la exposición al riesgo
- 4.2. De la concentración del riesgo
- 4.3. De la mitigación del riesgo
- 4.4. De la sensibilidad al riesgo
- 4.5. Del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas y dividendos pagados

## 5. Evaluación de la solvencia

40

- 5.1. De los activos
- 5.2. De las reservas técnicas
- 5.3. De otros pasivos

## 6. Gestión de capital

45

- 6.1. De los fondos propios admisibles
- 6.2. De los requerimientos de capital
- 6.3. De la insuficiencia de los fondos propios admisibles para cubrir el RCS

## 7. Modelo interno

48



# 1. Resumen ejecutivo

**Seguros Monterrey New York Life**, es una Compañía filial de **New York Life Insurance Company** a través de New York Life Enterprises, LLC, cuenta con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, para operar como Institución de Seguros en todo el territorio mexicano, en términos del Artículo 25° de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, en la venta de los productos de Seguros de Vida y Accidentes y Enfermedades, en los ramos de Accidentes Personales y Gastos Médicos.

Tenemos presencia en **21 estados de la República Mexicana, con 27 oficinas instaladas, 446 promotores activos y 9,387 asesores**, para brindar un servicio de excelencia a las familias mexicanas.

Nuestro propósito es **"Proteger mejor"**, y lo logramos a través de vivir nuestros valores que son integridad, solidez, confianza, humanidad y humildad.

Estamos enfocados en:



Desarrollo productivo de nuestra Fuerza de Ventas



El mejor servicio



Crecimiento rentable

Lo anterior a través de habilitadores como la mejor gente, tecnología de punta y una estrategia de datos robusta, operando bajo un ambiente de control y cumplimiento.

Por octavo año consecutivo, A.M. Best ratificó nuestra nota crediticia en Escala Nacional México de "aaa.MX" lo cual refleja la fortaleza financiera de nuestro balance, con perspectiva estable, confirmando que somos una compañía en la que nuestros clientes pueden confiar por nuestro fuerte desempeño operativo, el perfil del negocio y la apropiada administración integral de riesgos.

Contamos con reconocimientos que continúan mostrando el avance de nuestra Compañía en la dirección correcta para mantener nuestro compromiso de proteger mejor en un negocio en marcha:

- De acuerdo con la MDRT<sup>1</sup>, **Seguros Monterrey New York Life** es la aseguradora #1 en América Latina, #1 en mentores y #36 en número de miembros. También, de acuerdo con Aspro Gama México, seguimos siendo líder con el mayor número de mejores promotores.
- **Seguros Monterrey New York Life** sigue adherido a Pride Connection como Compañía que promueve la diversidad e inclusión. Se obtuvo la certificación de HRC Equidad MX: Mejores Lugares para Trabajar LGBTQ+ 100/100 puntos.

<sup>1</sup> MDRT: The Million Dollar Round Table

- Revista Expansión otorgó a **Seguros Monterrey New York Life** el lugar #31 de las 500 empresas contra la corrupción.
- Somos reconocidos como la segunda aseguradora más ética en México de acuerdo con Amitai® y El Financiero.
- Seguros Monterrey fue confirmado como líder de la industria en México para Servicio al Cliente según la agencia gubernamental, CONDUSEF, con un puntaje IDATU de 9.93 para la evaluación enero-junio 2022.

Como complemento de nuestra fortaleza financiera, contamos con un sistema de Gobierno Corporativo que opera bajo un "Modelo de las tres líneas de defensa", siendo las áreas de negocio la primera línea, Control Interno y Administración Integral de Riesgos la segunda y Auditoría Interna la tercera, lo que nos permite mayor control y una mejor gestión de riesgos.



Durante 2022, como Compañía y como país, vivimos el principio de la recuperación tanto económica como social de la pandemia originada por el COVID-19 que inició en México a principios del 2020. Algunos puntos destacables son:



El PIB de México creció 3.1% en 2022; como resultado principalmente del crecimiento de la producción industrial por 3.3% y de servicios por 2.8%. El nivel promedio del PIB durante los últimos 10 años excluyendo el año 2020 es de 2.5%



Los niveles de endeudamiento del sector público fueron de 49.4% del PIB, menores al 50.3% que significaron en 2021.



En el mercado laboral, la tasa de desocupación se ubicó en 2.8%, una caída frente al índice de 3.5% del año previo.



La inflación anual fue de 7.82%, la más alta desde el 2000. En Estados Unidos se observó un nivel histórico de inflación de 6.5%.



La Reserva Federal de Estados Unidos (FED) llevó su tasa de referencia a un nivel de 4.5% al final de 2022, 400bps arriba del 2021.



El Banco de México, con el fin de controlar la inflación y siguiendo de buena manera el ritmo de la tasa de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED), incrementó la tasa de referencia 500pbs durante 2022, para llevarla a 10.5%. Esta alza se reflejó en un aumento 170pbs para los bonos de 5 años en pesos y 290pbs en dólares (UMS), invirtiendo la forma de la curva de interés.



La confianza del consumidor registró un nivel de 42.5; disminuyendo un 1.7 con respecto al nivel registrado en 2021.



El peso se mantiene como una de las monedas de mayor rendimiento 4.9% durante el año. La postura del Banco de México y las fuertes remesas han impulsado este comportamiento.



En ese contexto y con la colaboración de nuestra sólida red de asesores activos, en 2022 logramos emitir primas por \$37,522 con un crecimiento del 9% en comparación con el año previo, influenciados por la recuperación económica y el regreso a actividades presenciales.

Conservamos nuestra posición en el mercado, consolidándonos como una de las primeras 10 aseguradoras a nivel nacional y la número 4 dentro del sector de Vida y Accidentes y Enfermedades, con un portafolio de productos integrado por 69% Seguros de Vida y 31% Seguros de Accidentes y Enfermedades.

Nuestra estrategia de inversión permitió incrementar la tasa del portafolio de inversión, cuidando siempre cubrir en todo momento las obligaciones con nuestros asegurados y, por otro lado, los siniestros COVID se redujeron de manera importante en 2022 respecto lo observado el año anterior, ayudándonos a regresar a márgenes de utilidad promedio, generando un resultado neto de \$3,986 o 64% mayor que 2021. Cerramos el año con nivel de Solvencia de 3.29, por encima del promedio del mercado de 3.1<sup>2</sup>, y en línea con nuestro apetito de riesgo.

Cabe señalar que también durante 2022, implementamos satisfactoriamente los cambios contables para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) relativas a: NIF C-3 Cuentas por cobrar, NIF C-16 Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar, NIF D-5 Arrendamientos. La implementación de la NIF D1, Ingreso por Contratos con Clientes y NIF D-2, Costos de Contratos con Clientes, fueron pospuestos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas hasta 2024.

En conclusión, durante 2022, en **Seguros Monterrey New York Life** hemos mantenido nuestro propósito de "Proteger Mejor" a clientes, asesores y empleados, soportados en nuestros valores y operación, fortaleciendo nuestras capacidades digitales y de transformación, con un crecimiento sano y sostenible, y apuntalando la solidez que durante 83 años nos ha permitido respaldar nuestro compromiso con la sociedad mexicana.



<sup>2</sup> Indicador promedio de solvencia de acuerdo con la publicación de resultados de AMIS.



## 2. Descripción general del negocio y resultados

### 2.1. Del negocio y su entorno

#### 2.1.1. Situación Jurídica y Principales Accionistas

**Seguros Monterrey New York Life** es una sociedad anónima de capital variable con 83 años como una Compañía líder en el mercado asegurador mexicano. El 31 de enero de 1940, mediante escritura número 7, se constituyó Monterrey, Compañía de Seguros sobre la Vida, S.A. en la ciudad de Monterrey, Nuevo León. En el año 2000, la Compañía se integró a New York Life Insurance Co., una de las empresas Mutualistas de Seguros de Vida más grande de Estados Unidos de América, con domicilio en 51 Madison Avenue, New York, New York, y así surgió **Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V.**, con domicilio fiscal en Paseo de la Reforma # 342, piso 12, Colonia Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México. New York Life Enterprises LLC posee el 99.998% de la participación de nuestro capital y New York Life Worldwide Capital LLC el 0.002%, ambas empresas están constituidas de conformidad con las Leyes de los Estados Unidos de América.

#### 2.1.2. Nuestro Propósito

Nuestro propósito es **“Proteger mejor”**.

Nuestras acciones están fundamentadas en nuestros valores: integridad, solidez, confianza, humanidad y humildad.

Nuestro enfoque principal es el desarrollo productivo de nuestra Fuerza de Ventas, ofreciendo el mejor servicio y crecimiento rentable con habilitadores como la mejor gente, tecnología de punta y una estrategia de datos robusta, operando bajo un ambiente de control y cumplimiento.



### 2.1.3. Operaciones, Ramos y Sub-ramos

Contamos con la autorización por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como institución de seguros a nivel nacional, regulada por la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, en las operaciones de:

- Seguros de Vida
- Seguro de Gastos Médicos Mayores
- Seguros de Accidentes Personales
- Reaseguro en las operaciones antes mencionadas

Contamos con productos de Vida, de Vida con componentes de Ahorro, Gastos Médicos Mayores con cobertura a nivel nacional y en el extranjero, Accidentes Personales y Seguros Empresariales.

Tenemos presencia en 21 estados de la República Mexicana, con excepción de Baja California Sur, Campeche, Colima, Chiapas, Durango, Guerrero, Hidalgo, Nayarit, Quintana Roo, Tlaxcala y Zacatecas; y contamos con 27 oficinas instaladas, 466 Managers activos y 9,387 Asesores.



### 2.1.4. Nuestros Resultados

Los principales factores que contribuyeron en el desarrollo de los resultados y posición financiera de nuestra Institución durante 2022 fueron:

- Enfoque en capacitación, soporte y comunicación a nuestra fuerza de ventas. Nuestro compromiso con los asesores y su nivel de actividad ha permitido seguir protegiendo a más familias, continuar creciendo y consolidando nuestra fuerza de ventas.
- Seguimiento continuo y cercano a la actividad de nuestros asesores para incentivarla y fortalecerla.
- Eficiente manejo de las inversiones para cubrir nuestras obligaciones en entornos de alta volatilidad cuidando siempre mantener un adecuado calce de nuestras obligaciones. Lo anterior nos permitió tener resultados positivos ante niveles altos tanto de inflación como de tasas de interés.
- Enfoque en las acciones internas que nos permitieran asegurar nuestra sustentabilidad, suscripción y solidez financiera.
- Fortalecimiento de la oferta de valor hacia nuestros clientes en las distintas partes del país.
- Inversión apropiada en proyectos y tecnología de punta que permitan mejorar la experiencia y cumplir nuestras promesas con clientes, asesores y empleados, así como reforzar la administración de riesgos.

Lo anterior se tradujo en un resultado de \$3,986 o un incremento de 64% respecto a 2021, reflejando principalmente la menor siniestralidad COVID y la mayor generación de producto financiero. Cerramos el año con nivel de Solvencia de 3.29, por encima del promedio del mercado de 3.1<sup>3</sup>, y en línea con nuestro apetito de riesgo.

<sup>3</sup> Indicador promedio de solvencia de acuerdo con la publicación de resultados de AMIS.





En posicionamiento de mercado, crecimos 9% en primas emitidas y mantuvimos una participación en el mercado que nos ubica, al cierre de 2022, en el 4º lugar entre las aseguradoras en México que operan los ramos de Vida y Gastos Médicos, o en el 6º de todo el mercado asegurador.

Las acciones anteriores desarrolladas en conjunto con un marco de administración integral de riesgos han permitido mantener los márgenes adecuados de solvencia en la Compañía, asegurando el cumplimiento de nuestros compromisos con asegurados, asesores y empleados.

Además, hemos mantenido la máxima nota de solidez financiera otorgada por la Agencia Calificadora A.M. Best, con el respaldo internacional de nuestra casa matriz New York Life Insurance Company, y operamos bajo un marco de administración integral de riesgos para mantener los márgenes adecuados de solvencia en la Compañía

### 2.1.5. Transacciones Significativas

Contamos con dos contratos y un convenio vigentes, celebrados con nuestro accionista principal y sus afiliadas, a través de los cuales obtenemos: servicios de consultoría en créditos inmobiliarios, asesoría en la selección y compra de títulos corporativos en los Estados Unidos en cumplimiento con nuestra política de inversión, compra, venta y administración de bonos corporativos en el mercado estadounidense y la prestación de diversos servicios recíprocos:

**I. Real Estate Lending Consulting Agreement (Marzo 26, 2012) e Investment Management Agreement (Agosto 8, 2018) celebrados por New York Life Investors LLC y Seguros Monterrey New York Life.**

**II. Cost Sharing Agreement celebrado por New York Life Enterprises, LLC y Seguros Monterrey New York Life (Junio 12, 2014).**



En 2022, no tuvimos transacciones significativas con accionistas, miembros del consejo de administración y/o directivos relevantes de nuestra Institución, con excepción del pago de dividendos, el cual se decretó mediante consentimiento unánime de accionistas tomado el 26 de abril de 2022.

Durante el ejercicio 2022, nuestra Institución no celebró operaciones con personas físicas o morales con los que tuviera vínculos patrimoniales o de negocio.

Es importante mencionar que la Compañía paga a los asegurados la participación de dividendos sobre algunos productos de Grupo y Colectivo.

## 2.1.6. Grupo Empresarial

Seguros Monterrey New York Life forma parte de un grupo Empresarial, ejerciendo control sobre tres compañías subsidiarias, las cuales se encuentran en proceso de liquidación.

En cumplimiento con la Reforma Laboral, publicada el 23 de abril de 2021, los empleados de esas compañías fueron contratados directamente por Seguros Monterrey.

Las compañías subsidiarias que conforman el grupo Empresarial con nuestra Institución son las siguientes:

- Administradora de Conductos SMNYL, S. A. de C. V. (ADCON) con participación del 99%. (En proceso de Liquidación)
- Agencias de Distribución SMNYL, S. A. de C. V. (ADIS) con participación del 99%. (En proceso de Liquidación)
- New York Life México Investments, S. A. de C. V. Operadora de Fondos de Inversión con participación del 99.99% (Sin Operaciones y en proceso de Liquidación).

En 2022, **Seguros Monterrey New York Life** obtuvo una participación de las Inversiones en Subsidiarias por  $-\$4.68$  ( $-\$0.24$  de ADIS y  $-\$4.44$  de ADCON). Dicho resultado se generó principalmente por algunos ajustes efectuados a las provisiones establecidas en estas Compañías. Los gastos de operación de las Subsidiarias fueron de  $\$.43$  de ADIS y  $\$4.44$  ADCON.

## 2.2. Del desempeño de las actividades de suscripción

Para mantener una adecuada suscripción de riesgos, en nuestra Compañía se realizan las siguientes actividades:

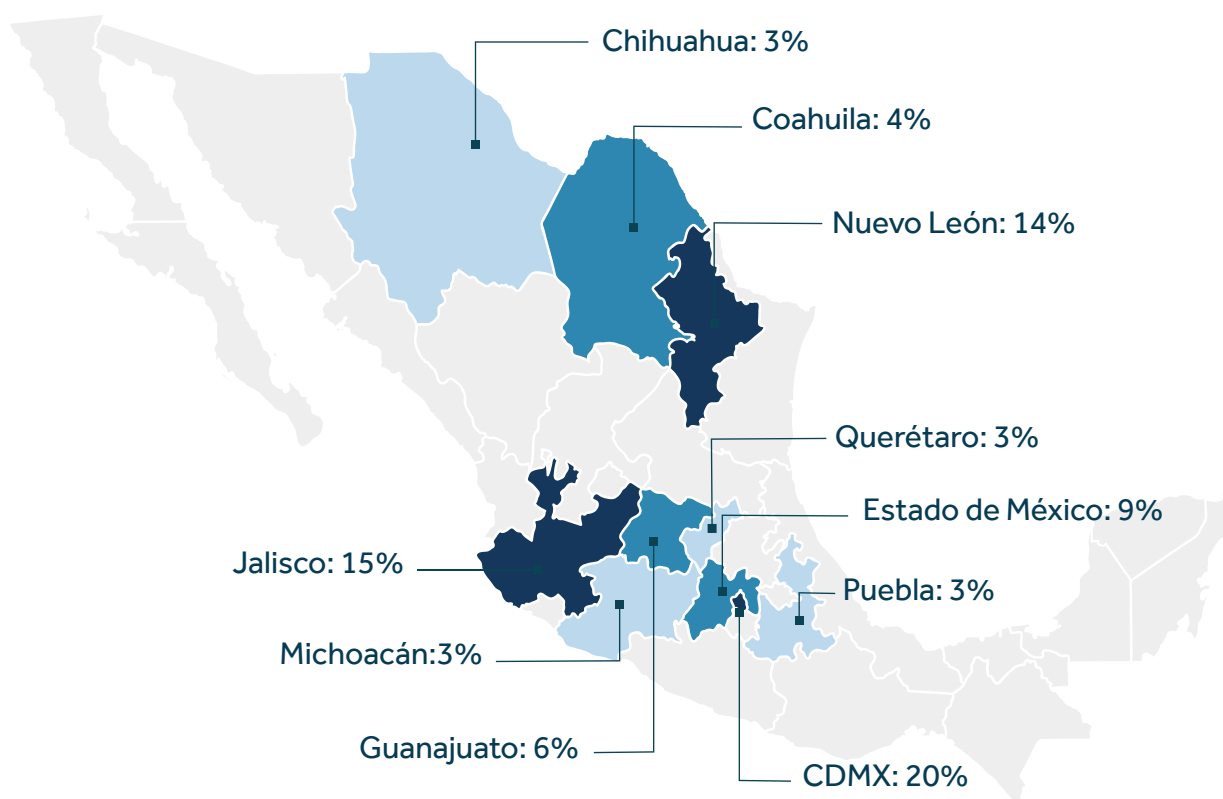
- Establecer guías de acción para el proceso de selección de riesgos.
- Asegurar que cada cliente reciba una evaluación adecuada de su riesgo.
- Determinar las condiciones de aceptación de los Seguros de Vida, Gastos Médicos Mayores y Accidentes.
- Establecer alcances de cobertura.
- Determinar los límites de la Suma Asegurada.
- Establecer una tarificación a cada tipo de riesgo.
- Realizar la colocación del reaseguro facultativo.

## 2.2.1. Ingresos por Emisión

Al cierre de 2022, el total de las primas emitidas ascendió a \$37,522, representando un incremento del 9% respecto al 2021, dentro del cual se destaca el crecimiento de 13% en las líneas de Grupo y Colectivo, impulsada principalmente por el incremento de la actividad con brokers. Los negocios individuales también tuvieron crecimientos positivos respaldados por una buena conservación y por la generación de venta nueva por nuestros asesores.

### Concentración de Emisión por Ramo

Operación	2021	2022	Var\$	Var%
Vida Individual	22,453	24,256	1,803	8%
Vida Grupo	1,096	1,471	375	34%
Accidentes y Enfermedades Individual	7,578	8,123	545	7%
Accidentes y Enfermedades Grupo	3,404	3,672	268	8%
<b>Total</b>	<b>\$34,531</b>	<b>\$37,522</b>	<b>\$2,991</b>	<b>9%</b>



Con tecnología de Bing  
©GeoNames, Here, MSFT, Microsoft, Wikipedia

Contamos con el respaldo de las principales compañías Reaseguradoras a nivel nacional e internacional, mediante el esquema de transferencia de riesgos, para asegurar la protección de nuestros clientes y mitigar el riesgo por potenciales fluctuaciones en mortalidad y morbilidad. Al cierre de 2022, la prima cedida representó un 3% de la prima emitida, mientras que en el 2021 fue de 2%. Con esta cesión, el ingreso por primas netas a la compañía fue el siguiente:

Concepto	2021	2022	Var\$	Var%
Prima Emitida	34,531	37,522	2,991	9%
Prima Cedida	869	1,190	321	37%
Prima Retenida	\$33,662	\$36,332	\$2,670	8%

Separación por ramo			
Operación	Prima Emitida	Prima Cedida	Prima Retenida
Vida Individual	24,256	260	23,996
Vida Grupo	1,471	365	1,105
Accidentes y Enfermedades Individual	8,123	0	8,123
Accidentes y Enfermedades Grupo	3,672	564	3,108
<b>Total</b>	<b>\$37,522</b>	<b>\$1,190</b>	<b>\$36,332</b>

### 2.2.2. Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso

Durante el 2022, el incremento a la reserva de riesgos en curso ascendió a \$3,508, 40% menor que lo presentado en 2021, debido principalmente al impacto del mercado.

La posición total de reservas de riesgos en curso de la compañía al cierre de 2022 asciende a \$115,900, 4% menor que el de 2021 explicado principalmente por el crecimiento del negocio, la apreciación del peso, la valuación de mercado y una mejor persistencia.

### 2.2.3. Egresos por Costos de Adquisición

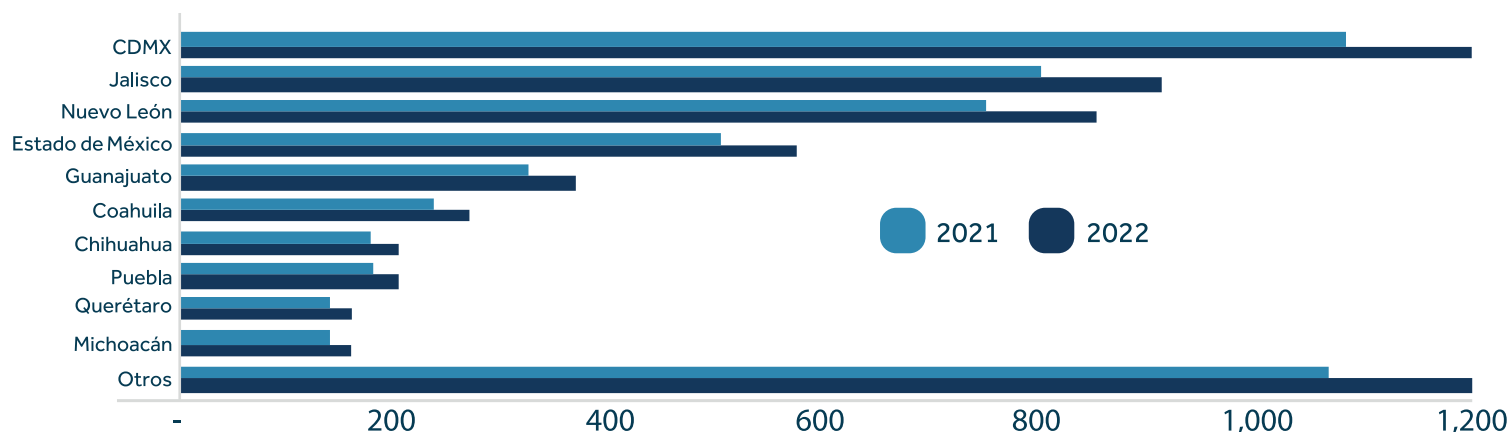
El costo neto de adquisición, en 2022, terminó en \$6,167, 14% más que el 2021, debido al incremento del negocio y sus contratos de reaseguro. A continuación, se presenta el costo neto de adquisición del 2022 en comparación con el año anterior, tanto por ramo/sub-ramo, tipo de costo y por ubicación geográfica:

Operación	2021	2022	Var\$	Var%
Vida Individual	2,963	3,274	311	10%
Vida Grupo	143	192	49	34%
Accidentes y Enfermedades Individual	1,779	2,097	318	18%
Accidentes y Enfermedades Grupo	530	604	74	14%
<b>Total</b>	<b>\$5,415</b>	<b>\$6,167</b>	<b>\$752</b>	<b>14%</b>



	2021	2022	Variación	%
<b>Directo</b>				
Comisiones a Agentes	3,153	3,427	274	9%
Compensaciones Adicionales a Agentes	984	1,082	99	10%
Costo de Cobertura No Proporcional	439	775	336	76%
Otros Gastos de Adquisición	1,056	1,114	58	5%
<b>Cedido/Retrocedido</b>				
Participación de Utilidades y Comisiones	217	232	15	7%
<b>Costo neto de Adquisición</b>	<b>\$5,415</b>	<b>\$6,167</b>	<b>\$752</b>	<b>14%</b>

### Costo Neto de Adquisición por Estado



### 2.2.4. Egresos por Beneficios Pagados

En 2022, el costo neto de siniestralidad ascendió a \$23,145 lo cual representó un decremento del 2% en comparación al año anterior, reflejando una menor siniestralidad por COVID-19. Los componentes de este monto se desglosan de la siguiente manera:

- La siniestralidad directa en 2022 básicamente regresó a nivel esperados de nuestra cartera en vigor. Sin embargo, en comparación con 2021 se observa una disminución de siniestros en Vida, debido a que en ese año se observó una fuerte siniestralidad derivada por el COVID-19.

Operación	2021	2022	Var\$	Var%
Vida (Individual y Grupo)	3,935	2,235	(1,700)	(43%)
AyE (Individual y Colectivo)	7,367	7,669	303	4%
<b>Total</b>	<b>\$11,302</b>	<b>\$9,904</b>	<b>(\$1,397)</b>	<b>(12%)</b>

- Por concepto de vencimientos se pagaron \$5,424, 2% más que el 2021 acorde con el cumplimiento de los compromisos establecidos con nuestros asegurados. Por concepto de rescates, pagamos \$7,817, 10% más respecto a 2021 alineados a nuestra cartera en vigor.
- La reserva de siniestros ocurridos no reportados continuó reportando liberación debido a la constitución que se realizó desde 2020 para hacer frente a la pandemia.

- La recuperación de siniestros refleja nuestras coberturas con los reaseguradores obedeciendo al programa aprobado por nuestro Comité de reaseguro.
- El costo siniestralidad de este año comparado con 2021, tanto por ramo, concepto y por ubicación geográfica se desglosa a continuación:

Ramo	2021	2022	Variación	%
Vida Individual	15,230	14,747	(482)	(3%)
Vida Grupo	1,120	728	(391)	(35%)
Accidentes y Enfermedades Individual	4,808	5,148	339	7%
Accidentes y Enfermedades Colectivo	2,558	2,522	(37)	(1%)
<b>Total</b>	<b>\$23,716</b>	<b>\$23,145</b>	<b>(\$571)</b>	<b>(2%)</b>

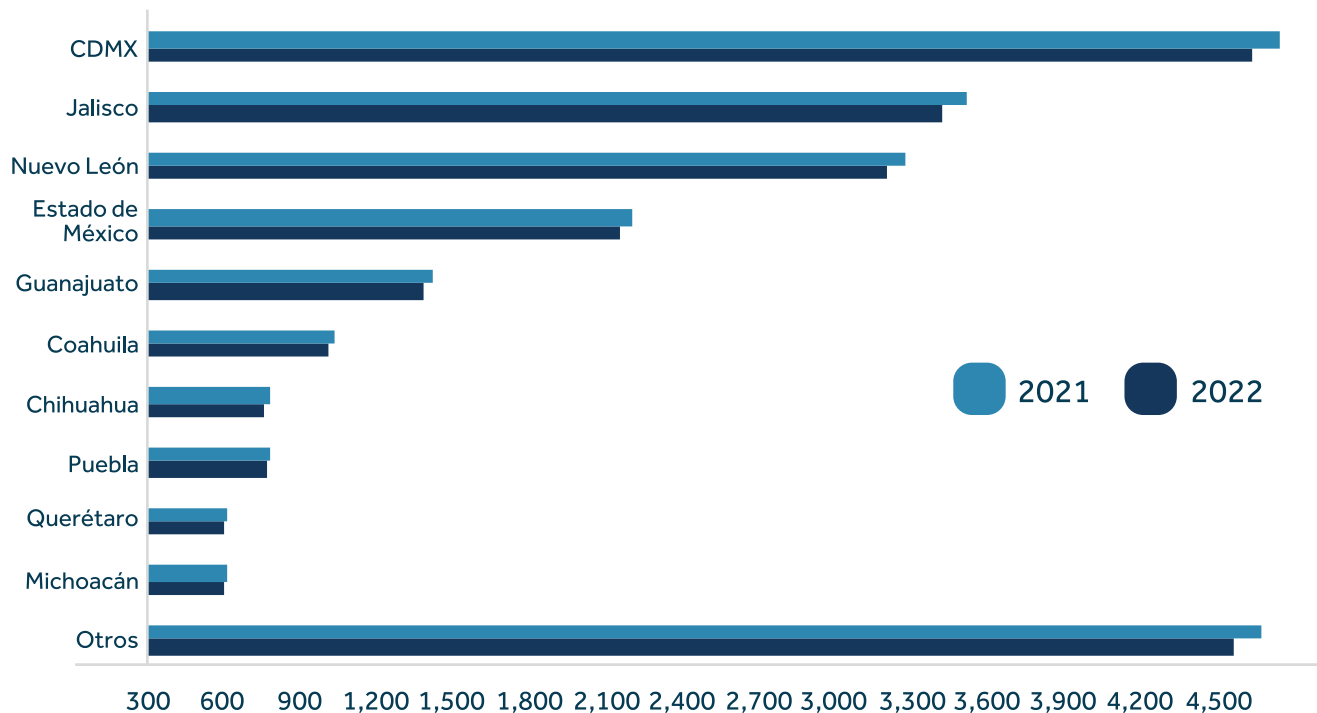
Concepto	2021	2022	Variación	%
<b>Seguro Directo</b>				
Siniestros del Seguro Directo	11,826	10,201	(1,625)	(14%)
Siniestros por Beneficios Adicionales	1,180	1,058	(123)	(10%)
Vencimientos	5,327	5,424	96	2%
Rescates	7,087	7,817	731	10%
Gastos del ajuste	226	237	10	5%
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	(476)	(192)	284	(60%)
Reserva de dividendos	(15)	70	85	N/M
(-) Siniestros recuperados de reaseguro no proporcional	695	556	(139)	(20%)
<b>Total Seguro Directo</b>	<b>\$24,460</b>	<b>\$24,057</b>	<b>(\$403)</b>	<b>(2%)</b>

#### **(-) Cedido**

Siniestros recuperados por reaseguro cedido	726	839	113	16%
Recuperaciones de siniestros de terceros	2	1	(1)	(40%)
Siniestros por beneficios adicionales	15	71	56	N/M
<b>Total Cedido</b>	<b>\$744</b>	<b>912</b>	<b>\$168</b>	<b>23%</b>

<b>Neto de Siniestralidad</b>	<b>\$23,716</b>	<b>\$23,145</b>	<b>(\$571)</b>	<b>(2%)</b>
-------------------------------	-----------------	-----------------	----------------	-------------

## Costo Neto de Siniestralidad Comparativo 2022 vs 2021 por Estado



### 2.2.5. Comisiones Contingentes

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la CNSF, las comisiones contingentes corresponden a los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación para la contratación de los productos de seguros de la Institución, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

La Institución y sus accionistas no mantienen participación en el capital social de las personas morales con las que se tienen celebrados contratos para el pago de comisiones contingentes.

En 2022, mantuvimos acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios por la colocación de sus productos, otorgando \$1,675 por concepto de comisiones contingentes, que representan el 4% de la prima emitida total, \$195 más en comparación con el año 2021. El 67% de estas comisiones contingentes fueron otorgadas como premios a personas físicas, por primas iniciales y primas de renovación al alcanzar un determinado nivel de prima acumulada inicial y por primas acumuladas de renovación pagadas con base en el Índice General de Conservación. El 33% restante se otorgó por concepto de premios a personas morales, sobre primas iniciales y de renovación, con base en la producción acumulada de primas netas pagadas.

### 2.2.6. Transacciones Relevantes de Suscripción

**Seguros Monterrey New York Life**, es una Compañía Aseguradora Controladora, regulada por la Comisión Nacional de Seguros y Finanzas; las Subsidiarias controladas por **Seguros Monterrey New York Life**, no emiten pólizas de seguros, por lo que no se tienen actividades relevantes de Suscripción con estas.

Adicionalmente, **Seguros Monterrey New York Life**, no tuvo contratos financieros, préstamos y aportaciones de capital en efectivo o en especie, ni programas de Reaseguro o Reafianzamiento con las subsidiarias.





## 2.3. Del desempeño de las actividades de inversión

Durante 2022, el portafolio de Seguros Monterrey tuvo un desempeño positivo, siguiendo la tendencia del mercado, asociada a la alta inflación, el alza de las tasas de mercado, y un incremento en el flujo de efectivo. En el total también se reflejó la caída del IPC.

Nuestra estrategia de inversión sigue enfocada en los siguientes principios:

- Las inversiones para cubrir reservas obedecen a la naturaleza tanto de monto, moneda y plazo de las obligaciones a cubrir, de acuerdo con nuestro apetito de riesgo.
- La inversión del Capital sigue lineamientos que para ello convenga nuestro Comité de Inversiones.

Durante 2022 se destacaron las siguientes acciones en el portafolio:

- Se incrementó la tasa del portafolio
- Reducción del nivel de liquidez
- Mejora de la calidad crediticia del portafolio
- Incremento en la posición en UDIS en concordancia con la naturaleza de nuestras obligaciones

El efecto total de la actividad de inversión en el estado de resultados fue de \$5,030 (incluyendo los efectos por venta y valuación de inversiones), 30% menor que lo reportado en 2021. Este monto se conforma de \$6,445 proveniente de los instrumentos de renta fija, 8% mayor que 2021, y -\$1,416 de los instrumentos de renta variable, relativo al decremento del IPC, movimiento compensando en la reserva.

El total de activos con los que cuenta nuestra Institución al cierre de diciembre 2022 asciende a \$139,404 lo que representa un decremento del 2% respecto al cierre de 2021, influenciados por el efecto de valuación de mercado dado el incremento de tasas de interés durante el año y la apreciación del peso.

El activo total está conformado por:

Descripción	2021	2022	Variación	%
<b>Valores</b>	<b>127,985</b>	<b>123,744</b>	<b>(4,242)</b>	<b>(3%)</b>
Gubernamentales	88,604	89,436	831	1%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	16,331	14,378	(1,953)	(12%)
Empresas Privadas. Renta Variable	7,566	6,566	(1,000)	(13%)
Extranjeros	15,484	13,394	(2,090)	(14%)
Deterioro de Valores	0	(75)	(75)	N/M
Valores Restringidos		46	46	N/M
Dividendos sobre Títulos de Capital	1	-	(1)	N/M
Cartera de Crédito (Neto)	2,467	1,799	(668)	(27%)
Inmuebles (Neto)	693	734	40	6%
Inversiones para Obligaciones Laborales	405	403	(2)	(0%)
Disponibilidad	398	637	239	60%
Deudores	8,245	8,340	95	1%
Reaseguradores y Reafianzadores	461	677	216	47%
Otros Activos	1,618	3,070	1,452	90%
<b>Total Activo</b>	<b>\$142,274</b>	<b>\$139,404</b>	<b>(2,870)</b>	<b>(2%)</b>

Los criterios de contabilidad utilizados en la valuación e impacto en el Estado de Resultados y Balance General se apegan estrictamente a lo establecido en el Capítulo 22.1 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, así como en el Anexo 22.1.2, Serie B-2 de la misma, también se siguen las normas generales establecidas en las Normas de Información Financiera (NIF).

En 2022, derivado de la adopción de la NIF C-16 "Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar", se reconoció una estimación de pérdidas crediticias del portafolio de inversiones por \$71.

No se detectaron indicios de deterioro en los activos de Mobiliario y equipo y otros activos amortizables, así como en activos intangibles. Se reconoció la depreciación de los inmuebles propios por un monto de \$5,713 considerando la vida útil del avalúo del inmueble en el mes de noviembre de 2022.

La institución cuenta con una disciplina de monitoreo de su portafolio de inversión para tomar acciones o reconocer de forma oportuna cualquier deterioro en dichas inversiones.

Durante 2022 no se tuvieron proyectos capitalizados relacionados con la administración de inversiones de la Institución. No existieron transacciones significativas con Accionistas y Directivos Relevantes, con excepción del pago de dividendos, los cuales se decretaron mediante consentimiento unánime de accionistas tomado el 26 de abril de 2022 y siguiendo las notificaciones solicitadas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

En virtud de que las subsidiarias en operación se encuentran en proceso de liquidación, Seguros Monterrey no tuvo ingresos o pérdidas significativas de sus inversiones en subsidiarias ni se tuvieron transacciones ni saldos pendientes con las mismas que tuvieran un impacto potencial en los Estados Financieros de la Institución.

## 2.4. De los ingresos y gastos de la operación

En adición a los ingresos mencionados en este capítulo, primas emitidas e ingresos por desempeño de las actividades de inversión, tenemos otros ingresos que representan el 1% del ingreso total, detallados de la siguiente manera:

Otros Ingresos	2022
Derechos o productos de pólizas	266
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	1
Ingresos Varios	276
Recuperación de gastos por administración de pérdidas	16
<b>Total</b>	<b>558</b>





De la misma manera, en adición al costo neto de siniestralidad, que considera siniestralidad directa, vencimientos, rescates y costos de adquisición, tenemos el costo operativo. En 2022 tuvimos un incremento de gastos comparado con el año previo por \$494, dado por el incremento regular del negocio, el regreso a oficinas, y la adopción de las NIF (Normas de Información Financiera) en rubros como depreciación, estimaciones de riesgo crediticio, específicamente NIF C-3 Cuentas por cobrar, NIF C-16 Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar, NIF D-5 Arrendamientos. La implementación de la NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes y NIF D-2 Costos por contratos con clientes, fueron pospuestos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas hasta 2024.

La priorización de proyectos es una disciplina de la compañía con el objetivo de tener una adecuada ejecución y optimización de la inversión.

A continuación, se muestran los Gastos de Operación Netos que la compañía erogó:

Concepto	2021	2022	Variación	%
Directo				
Gastos Administrativos y Operativos	1,922	2,104	182	9%
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,040	1,173	133	13%
Depreciaciones y amortizaciones	208	402	194	93%
(-) Derechos sobre pólizas de seguros	251	266	15	6%
<b>Gastos de Operación Netos</b>	<b>\$2,919</b>	<b>\$3,413</b>	<b>\$494</b>	<b>17%</b>

El incremento de las remuneraciones al personal es resultado de la Reforma Laboral publicada en abril de 2021, reflejando ya un año completo de las contrataciones ordenadas, así como los incrementos salariales correspondientes.



# 3. Gobierno Corporativo

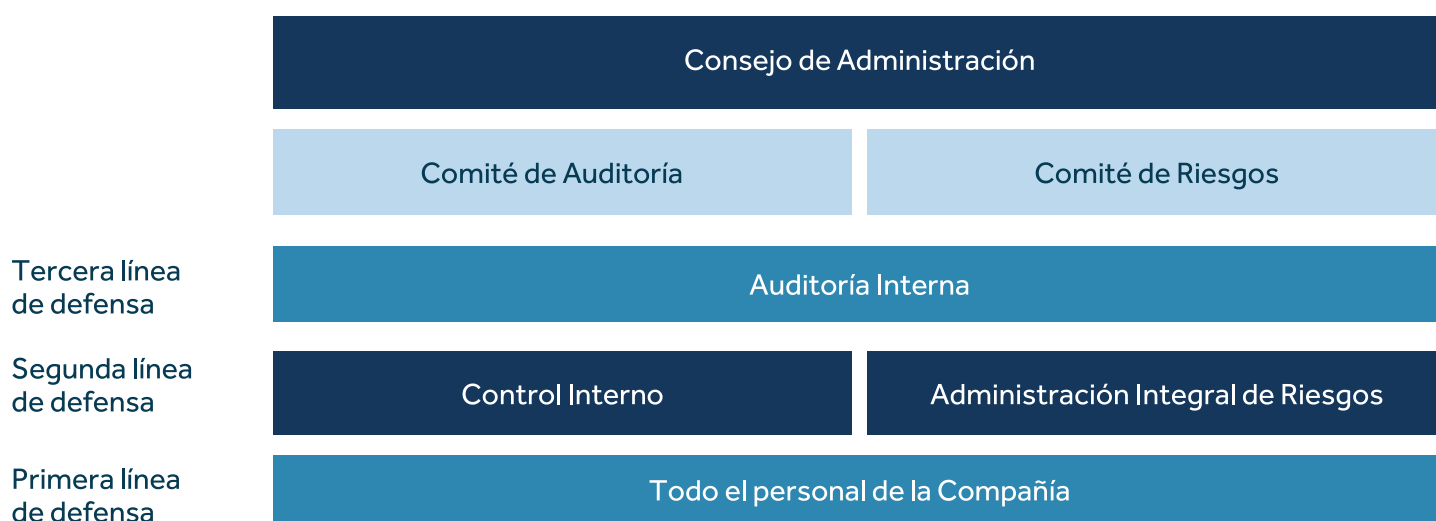
## 3.1. Del sistema de Gobierno Corporativo

### 3.1.1. Descripción de Nuestro Sistema de Gobierno Corporativo

El Sistema de Gobierno Corporativo de **Seguros Monterrey New York Life** está constituido de acuerdo con lo establecido en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y está basado en el compromiso con los valores asumidos por la Compañía con las mejores prácticas de gobierno, la ética del negocio y la responsabilidad social en todas las áreas de sus actividades, nuestro sistema no tuvo cambios en el ejercicio 2022.

Una parte esencial de dicho compromiso es el establecimiento, la implementación, el desarrollo, la revisión y las mejoras continuas y sistemáticas a las mejores prácticas del buen gobierno. Para ello comprende, de acuerdo a la ley, las funciones de Control Interno, Auditoría Interna, Actuarial, Administración Integral de Riesgos y Contratación de Servicios con Terceros. Asimismo, en Seguros Monterrey New York Life tenemos establecidos los comités consultivos previstos en la Ley citada (Auditoría, Reaseguro e Inversiones) y otros adicionales como son: Riesgos, Comunicación y Control y Créditos. El órgano supremo de la Institución es la Asamblea de Accionistas y contamos con un Consejo de Administración. El Consejo de Administración y la Dirección General son los responsables de supervisar la totalidad de la filosofía de nuestra Institución.

**Nuestro sistema de Gobierno Corporativo está basado en un modelo de tres líneas de defensa:**



### 3.1.2. Consejo de Administración

Al 31 de diciembre del 2022, el Consejo de **Seguros Monterrey New York Life**, se integra por 5 consejeros propietarios y sus respectivos suplentes. Algunos consejeros son independientes a nuestra Institución y también son miembros de los comités consultivos.

#### SEGUROS MONTERREY NEW YORK LIFE, S.A. DE C.V.

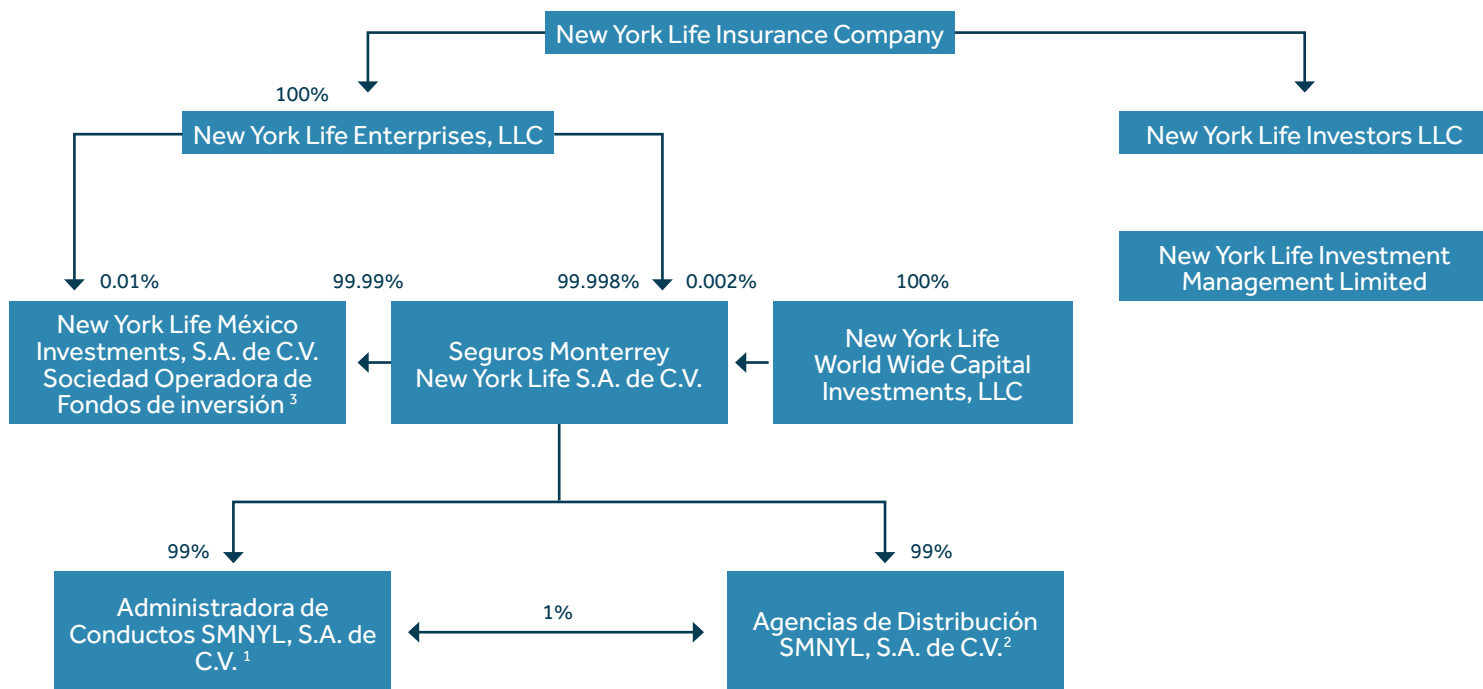
Nombre	Puesto	Consejo	Auditoría	Inversiones	Riesgos	Reaseguro
Carlos Gustavo Cantú Durán	Presidente	T		T	T	T
Alain Maurice Karaoglan	Consejero	T	T			
Matthew David Wion	Consejero	T	T	T		
Gerónimo Gutiérrez Fernández	Consejero Independiente	T	T	T		
Louise Koopman Goeser	Consejero Independiente	T	S			
Anthony Malloy	Consejero	S				
Gary Bennett	Consejero	S	S	T		T
Michael Kelly McDonnell	Consejero	S	S			
Alejandra Palacios Prieto	Consejero Independiente	S	T			
Raúl Medina Mora Icaza	Consejero Independiente	S	S		T	
José Adrian González Villarreal	Secretario	NM	NM			
Adriana Meixueiro Herrera	Secretario suplente	NM	NM			
José Manuel Canal Hernando	Comisario					
José Homero Cal y Mayor García	Comisario					

T: Titular S:Suplente NM:No Miembro





Seguros Monterrey New York Life forma parte de un grupo Empresarial, cuya estructura general corporativa se muestra a continuación:



1, 2, 3 Empresas en proceso de liquidación.

Dado que todas las subsidiarias de Seguros Monterrey se encuentran en procesos de liquidación, su estructura se conforma de los liquidadores, quienes son Francisco Delgado Jiménez de New York Life México Investments, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión; y Héctor Brito Oropeza de Agencias de Distribución SMNYL, S.A. de C.V. y Administradora de Conductos SMNYL, S.A. de C.V.

El Consejo de Administración de Seguros Monterrey ha definido los lineamientos para el pago de remuneraciones para todo el personal, incluyendo los Directivos Relevantes a través de la Política Corporativa de Integración de Talento, la cual fue aprobada por el propio Consejo de Administración, y es revisada periódicamente.

Adicionalmente, la compensación variable para los Directivos Relevantes se define y revisa por los accionistas de Seguros Monterrey de conformidad con los resultados obtenidos anualmente.

## 3.2. De los requisitos de idoneidad

Para evaluar la idoneidad de Directivos relevantes y Ejecutivos con funciones trascendentes en nuestra institución, se tienen implementados los procesos de:

1. Integración (Integración a **Seguros Monterrey New York Life**)
2. Calibración (Validación y Desarrollo continuo)

Los cuales, en términos generales, consisten en lo siguiente:

### 3.2.1. Proceso de Integración

El reclutamiento de candidatos se hace a través de nuestra área de Integración de Talento o por medio de un Head Hunter, dependiendo de la complejidad del perfil.

Una vez que se tienen elegidos los candidatos, estos deben pasar por el proceso de selección que está definido en nuestra Institución:

- Entrevista por el área de Integración de Talento.
- Entrevista por el responsable de la posición vacante.
- Entrevista panel integrada por un mínimo de 3 ejecutivos (dependiendo del nivel de la posición)
- Aplicación de evaluaciones psicométricas, con el objeto de evaluar para cada candidato, su estilo de liderazgo, fortalezas, debilidades y dominio de competencias.
- Estudio de antecedentes socio – laborales y de OFAC (Office of Foreign Assets Control) así como la revisión del historial crediticio satisfactorio o elegibilidad crediticia.

La elección del candidato finalista se basa en los resultados y el consenso de las entrevistas efectuadas por el líder de la posición, los panelistas y el área de Integración de Talento, así como de los resultados de las evaluaciones aplicadas.

La información de todos los funcionarios se integra a un expediente con la documentación requerida por la Dirección Ejecutiva de Recursos Humanos, la de Control Interno y por la CNSF.

### 3.2.2. Proceso de Calibración (Validación y Desarrollo)

Anualmente se realiza el proceso de calibración de desempeño de la Compañía. Este ejercicio de revisión de talento se realiza a través del sistema “Nuestra Red de Talento” en la cual se compara el desempeño de cada colaborador.

A partir de este ejercicio se realiza la definición de los planes de acción y/o desarrollo.

## 3.3. Del sistema de Administración Integral de Riesgos

### 3.3.1. Estructura y la Organización del Sistema de Administración Integral de Riesgos

Nuestro marco para la Administración Integral de Riesgos comprende la totalidad de los sistemas, estructuras, límites, políticas, procedimientos y personas dentro de la Compañía que identifica, evalúa, mitiga y monitoriza todas las fuentes internas y externas de riesgos que podrían tener un impacto material en las operaciones de la Compañía, tanto de manera aislada como agregada. Incluye los principios y estrategias para la Administración de Riesgos, la cultura de riesgos y los niveles de apetito y tolerancia de riesgos alineados con la estrategia general de la Compañía.

Las áreas de la Compañía, funciones o cuerpos involucrados en la Administración de Riesgos se estructuran de la siguiente manera y forman parte integral del Sistema de Gobierno Corporativo, el cual, a su vez, define la forma en la que los roles y responsabilidades son divididos entre todos los individuos o grupos y las relaciones de los reportes.

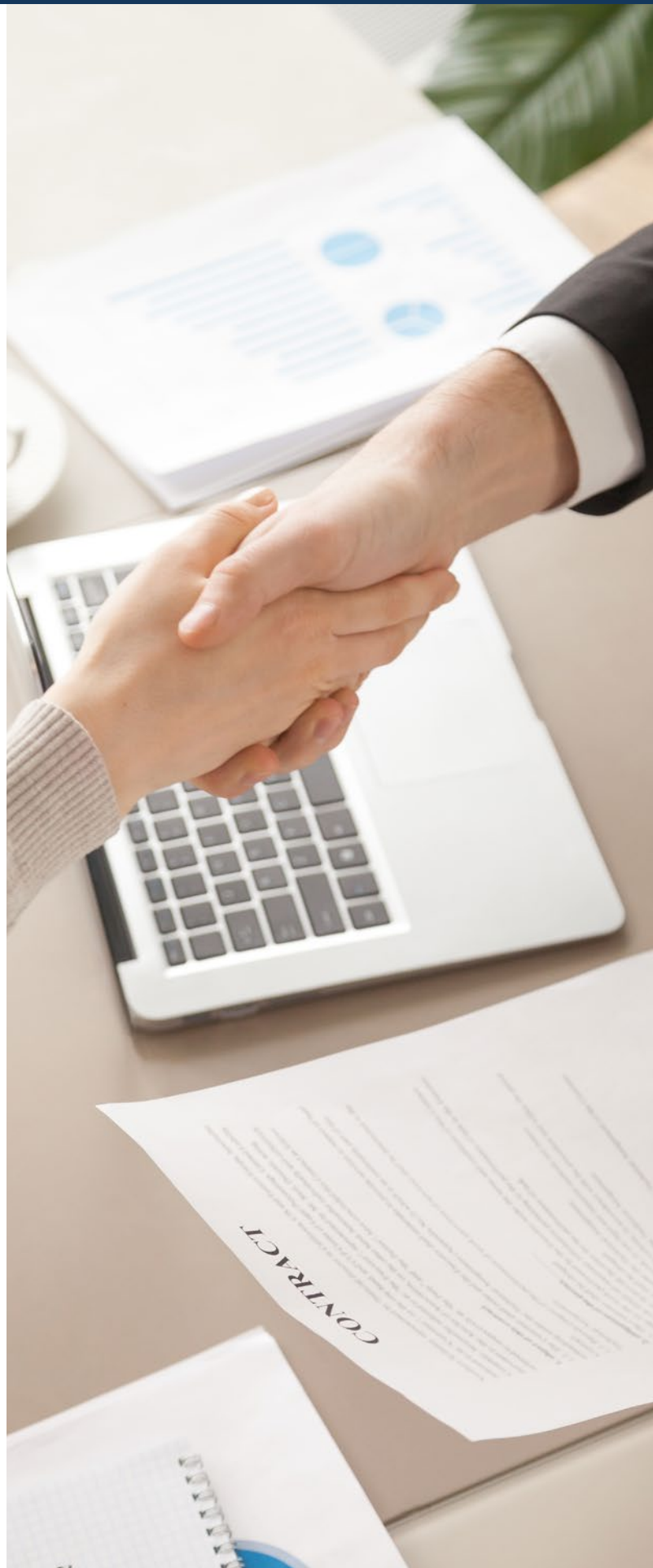
- **Consejo de Administración**
- **Comités regulatorios y consultivos**
  - Comité de Auditoría
  - Comité de Inversiones
  - Comité de Reaseguro
  - Comité de Comunicación y Control
  - Comité de Riesgos
  - Comité de Créditos Comerciales
  - Comité de Créditos Sindicados
- **Áreas o funciones involucradas**
  - Función de Administración Integral de Riesgos
  - Función de Control Interno
  - Función Actuarial
- **Áreas tomadoras de riesgos / operativas**

Así como el sistema de gobierno corporativo, el sistema de administración integral de riesgos hereda la organización de las tres líneas de defensa.

### 3.3.2. Estrategia de Riesgo y las Políticas para Garantizar el Cumplimiento de sus Límites de Tolerancia al Riesgo

La estrategia para el Sistema de Administración Integral de Riesgos está basada en los siguientes principios:

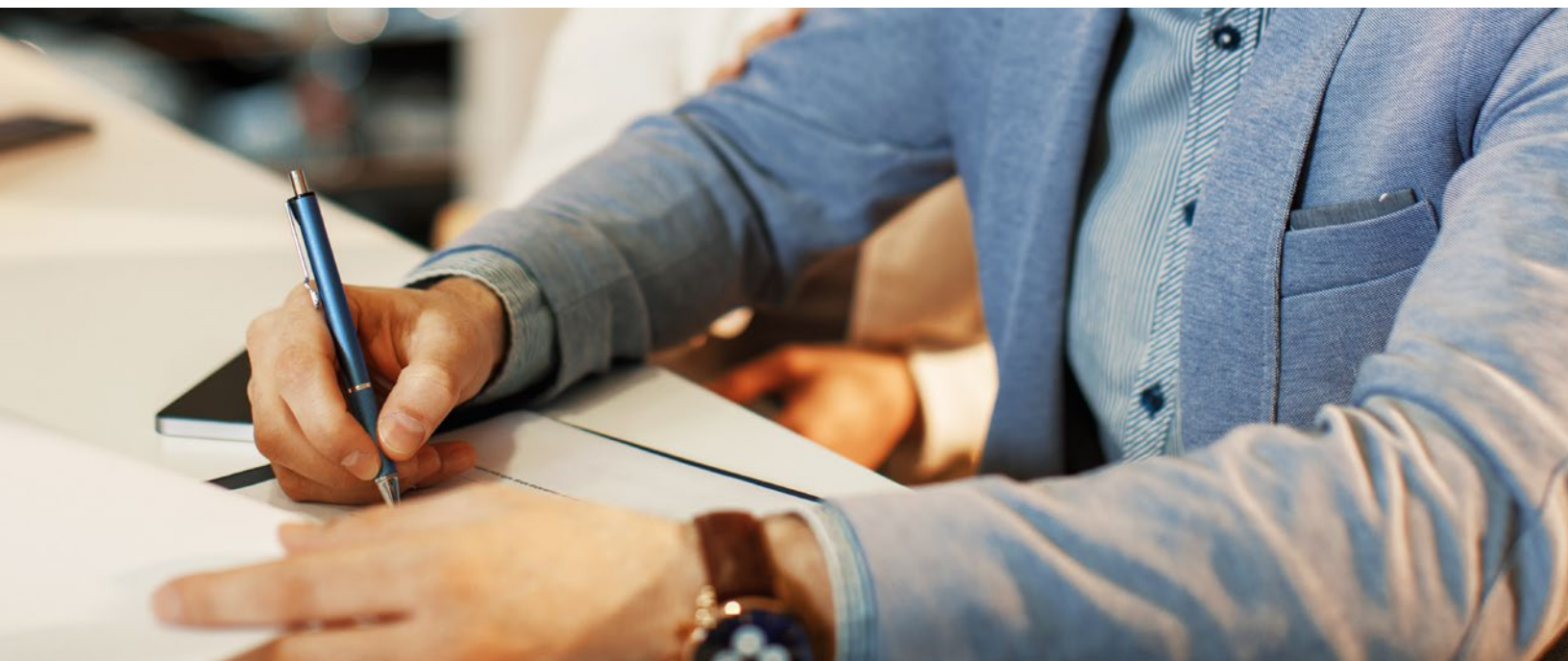
- Enfoque en las principales partes involucradas (NYL y asegurados) con el objetivo de proteger el valor de la franquicia de la Compañía;
- Un enfoque estratégico (análisis de riesgo/ rendimiento) para soportar el proceso de toma de decisiones dentro de la Compañía;



- Mantener un enfoque amplio dentro de la Compañía, de tal manera que todas las categorías de riesgo a las cuales se encuentre expuesta sean incluidas
- Enfocarse en los riesgos clave, que son aquellos que podrían tener un impacto material en la operación de la Compañía;
- Monitoreo y evaluación de los riesgos clave mediante métricas y controles especializados (indicadores);
- Desarrollo de métricas individuales, agregadas y estandarizadas, con el objetivo de poder comparar y comunicar la exposición al riesgo de una manera sencilla;
- Empleo de un enfoque disciplinado para la toma de riesgos en especial en las áreas de Desarrollo de Productos y Administración Financiera;
- Diferenciar claramente entre los riesgos que son tomados de una manera deliberada para cumplir con los objetivos del negocio y aquellos que deben ser minimizados lo máximo posible;
- Asegurar que los planes de compensación e incentivos para los empleados y fuerza de ventas no motiven una toma inapropiada de riesgo, y
- Usar modelos de riesgos para informar, no reemplazar, el juicio de los/las funcionarios/as.

Para garantizar el cumplimiento de los límites y tolerancias establecidos por el Consejo de Administración, la Compañía, cuenta con las siguientes herramientas:

- **Se designó un área responsable de la función de Administración Integral de Riesgos** (en adelante AIR), quién es la principal responsable del diseño, implementación y seguimiento del sistema de Administración Integral de Riesgos. Su objetivo es vigilar, administrar, medir, controlar e informar sobre los riesgos a los que se encuentra expuesta nuestra Compañía, incluyendo aquellos que no sean perfectamente cuantificables, así como de vigilar que la realización de las operaciones de la Compañía se ajuste a los límites, objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.
- **Se estableció, dentro del marco de Gobierno Corporativo, el Comité de Riesgos**, órgano responsable de dar seguimiento al cumplimiento de los límites de riesgos establecidos por el Consejo de Administración, así como de apoyar en la gestión de los riesgos y aprobar sus procedimientos y metodologías de medición de riesgos.





### 3.3.3. Otros Riesgos no Contemplados en el Cálculo del RCS

La taxonomía de riesgos definida dentro de la Compañía contiene riesgos no contemplados en el cálculo del RCS. Estos riesgos son monitoreados de forma periódica a través de indicadores. Entre ellos, de forma no limitativa, destacan los siguientes riesgos de:

- Cambios en el comportamiento de los asegurados.
- Concentración de pasivos (geográfica y demográfica).
- Riesgos estratégicos como Diseño de Productos (proceso de suscripción, anti-selección, otros) y Riesgo de Modelo.
- Riesgo de Liquidez, derivado de operaciones con volúmenes extraordinarios, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida.
- Operativo, si bien el RCS considera un cálculo de riesgo operacional, la Compañía contempla la gestión de los riesgos asociados a los procesos.



### 3.3.4. Reportes al Consejo de Administración y a Directivos Relevantes

La identificación y medición de riesgos que realiza la AIR está apoyada en la información que genera la primera línea de defensa, la cual se traduce en indicadores clave de riesgo mediante metodologías específicas contenidas en el Manual de Riesgos.

La Compañía cuenta con un Comité de Riesgos, formado por directivos de las diversas áreas de la Institución y presidido por el responsable de la Función de Administración de Riesgos. Dicho órgano es el principal responsable de la supervisión del riesgo y tiene por objetivo apoyar, supervisar y ofrecer orientación en las iniciativas de administración de riesgos y en las estrategias de mitigación.

El Comité de Riesgos recibe por parte del AIR un reporte mensual o con mayor frecuencia, en caso de ser necesario, con la información necesaria sobre los riesgos a los que está expuesta la Compañía, así como el seguimiento a todas las acciones de mitigación.

El Consejo de Administración, por su parte, es informado, posterior a cada una de las sesiones, a través del responsable de la función de Administración de Riesgos de la información relevante proveniente del Comité de Riesgos, incluyendo el cumplimiento de límites y tolerancias al riesgo y, en su caso, las medidas para corregir desviaciones. Asimismo, el Manual de Riesgos es sometido a aprobación / ratificación del Consejo de Administración al menos una vez al año.

Dentro del Grupo empresarial, **Seguros Monterrey New York Life** maneja y supervisa los riesgos dentro de las subsidiarias, sin embargo, vale la pena señalar que al cierre de 2022 todas las subsidiarias se encuentran en proceso de liquidación.

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



### 3.4.1. Elaboración y Aprobación

La ARSI es un proceso evolutivo e interactivo en el que la Compañía establece una visión clara de autoevaluación sobre los riesgos a los que está expuesta, la forma en los que los gestiona o mitiga y sus necesidades de solvencia; es desarrollada por la AIR junto con la participación multidisciplinaria de la primera línea de defensa. El alcance de la evaluación abarca también una revisión del entorno de riesgos en materia de inversiones, reservas técnicas, reaseguro, requerimiento de capital de solvencia (RCS) y capital mínimo pagado.

Los resultados y principales conclusiones son comunicados y discutidos tanto con los actores principales de la primera línea de defensa, así como con el Comité de Riesgos.

Posteriormente la ARSI se envía al Consejo de Administración para su revisión. Durante la sesión de Consejo de Administración, el documento es presentado por el responsable de la función de Administración Integral de Riesgos, y su contenido es discutido. El documento se considera aprobado una vez que se acuerdan las acciones a tomar como resultado de la evaluación. Durante 2022, la ARSI que considera cifras al cierre del 2021 fue presentada a los miembros del Consejo de Administración durante el primer semestre del año, aprobada en su versión final en el mes de julio y enviada en tiempo y forma a la CNSF, dentro del reporte RR2, conforme a lo dispuesto en el Anexo 38.2.

### 3.4.2. Determinación de Necesidades de Solvencia y Gestión de Capital

Las necesidades de capital de la Compañía son determinadas por el Sistema de Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia (SCRCS), proporcionado por la CNSF. Adicionalmente la AIR evalúa, determina y documenta en la ARSI si existen

desviaciones a los supuestos utilizados dentro del cálculo del RCS, en caso de que existan, la AIR valora si las desviaciones detectadas requieren o no un capital mayor a lo establecido por el SCRCs.

Por otro lado, las necesidades de solvencia de la Institución se determinan con base en la evaluación de pruebas de estrés, incluyendo la Prueba de Solvencia Dinámica, en donde se contemplan escenarios estatutarios definidos por la CNSF y escenarios adversos factibles, determinados internamente por la Compañía y por New York Life. El resultado de estas pruebas permite a la Compañía determinar márgenes adicionales al RCS que garanticen su fortaleza financiera y que ayuden a gestionar preventivamente el diseño e implementación de estrategias de negocio.

### 3.4.3. Documentación y Revisión

Los procesos de elaboración y seguimiento de resultados y acciones de la ARSI forman parte de las políticas y procedimientos reflejados en el Manual de Administración Integral de Riesgos. La AIR es responsable del resguardo del reporte y del seguimiento, como segunda línea de defensa, a las acciones que hayan sido acordadas para mejorar el entorno de administración de riesgos.



## 3.5. Del sistema de Contraloría Interna

Dentro de nuestro Sistema de Gobierno Corporativo, hemos establecido un Sistema de Control Interno eficaz y permanente, que permite el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles que propicien el cumplimiento de la normativa interna y externa aplicable en la realización de sus operaciones, y garantizan el cumplimiento de los objetivos de la Compañía, lo anterior debidamente documentado dentro de la política de Control Interno.

La estructura del Sistema de Control Interno nos permite generar un ambiente que facilita la instrumentación de actividades de control, lo que incide positivamente sobre la administración de riesgos, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento a la regulación.

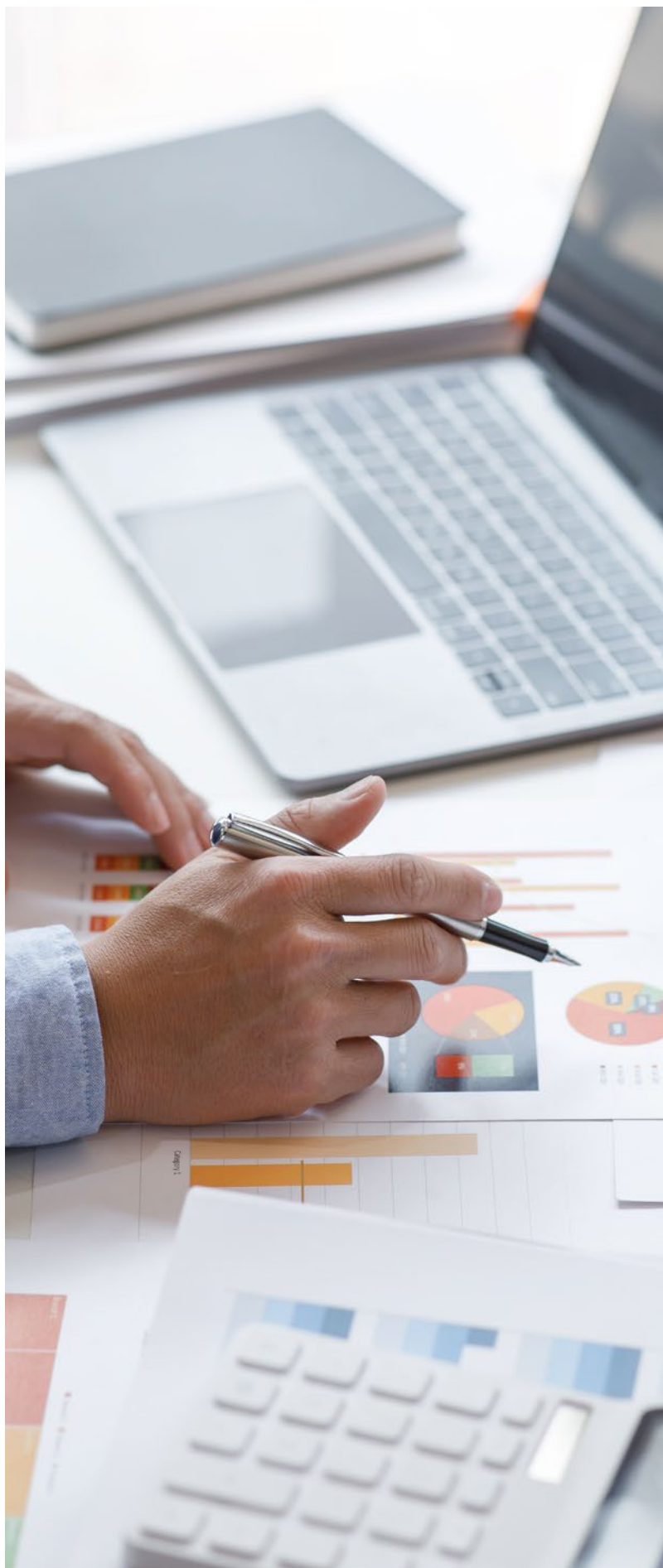


Los principales beneficios del Sistema de Control Interno son los siguientes:

- Coadyuva en la definición del ambiente de control de la organización
- Ayuda a reducir riesgos aportando confianza en el cumplimiento de los objetivos y provee una opinión del funcionamiento de cada una de las áreas.
- Asegurar la existencia de un adecuado nivel de segregación de funciones sobre los procesos de la organización
- Otorga una seguridad razonable sobre la adecuada administración de los riesgos del negocio y establece mecanismos de monitoreo formales para la resolución de desviaciones a los controles establecidos.

El modelo de las tres líneas de defensa aplica también para la función de Control Interno. Su estructura y función permite garantizar que:

1. Las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales vigentes, y en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables, así como a las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración;
2. Las principales operaciones y actividades se realicen conforme a procedimientos administrativos implementados y documentados, propiciando una operación ordenada y eficiente de la organización, y que prevengan y reduzcan los errores en el desarrollo de sus actividades;
3. Se proporcionen los elementos necesarios para evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables; así como las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración;
4. Los sistemas de operación, administrativos y contables de la institución, tanto si son manuales o basados en tecnologías de la información, sean apropiados a sus estrategias y necesidades de información, y consistentes con la naturaleza y complejidad de sus operaciones;





5. Los sistemas de información operen conforme a las políticas de seguridad, así como la generación de información suficiente, confiable, consistente, oportuna y relevante, incluyendo aquella que deba proporcionarse a las autoridades competentes, y que coadyuve a la adecuada toma de decisiones;
6. Se preserve la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada en los sistemas de la Institución;
7. Los procesos de conciliación entre los sistemas de operación, administrativos y contables sean adecuados y se apliquen las medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar cualquier deficiencia detectada.

El modelo de Control Interno está diseñado en función a la naturaleza y complejidad de las operaciones de la Compañía, considerando para esto el grado de centralización y delegación de funciones, así como la capacidad y efectividad de los sistemas de información existentes. Dicho modelo toma como referencia el marco de control interno de COSO, el cual nos permite verificar el correcto funcionamiento del Sistema de Control Interno conforme a las responsabilidades definidas en la Política de Control Interno Vigente.

## 3.6. De la Función de auditoría interna

La misión del Área de Auditoría Interna de **Seguros Monterrey New York Life** es preservar el valor organizacional de la Compañía, proveyendo a los grupos de interés con servicios independientes y objetivos de aseguranza, consultoría, conocimientos y asesoramiento profesional y de investigación.

El departamento de Auditoría Interna de **Seguros Monterrey New York Life** mantiene su independencia y objetividad al reportar directamente al Comité de Auditoría.

La práctica de Auditoría se basa en el manual de Auditoría Interna y el Estatuto de Auditoría Interna. El primero establece las metodologías y el segundo describe roles y responsabilidades. Ambos documentos han sido aprobados por el Consejo de Administración y el Comité de Auditoría de **Seguros Monterrey New York Life**. Asimismo, es importante destacar el área de Auditoría se apega al Marco de Referencia de las Prácticas Profesionales Internacionales ("IPPF" por sus siglas en inglés) emitidas por el Instituto de Auditores Internos.

Para la realización de sus funciones, el área recibe guía y orientación del departamento de Auditoría Interna Corporativa de New York Life, con fines de garantizar el apego a las normas internacionales de auditoría interna emitidas por el Instituto de Auditores Internos de Estados Unidos ("The IIA" por



sus siglas en inglés). Estas normas internacionales son también el marco de referencia de auditoría interna del Instituto Mexicano de Auditores Internos (IMAI).

En adición, la Unidad Especial de Investigaciones (UEI), que reporta a el área de Auditoría Interna es responsable de conducir las investigaciones que se deriven de la operación de la compañía, canales de denuncia, u otros medios de reporte.

El área de Auditoría Interna fortalece las relaciones con las unidades de negocio y actúa como un consultor confiable que provee comunicaciones precisas y oportunas.

Propone su plan de trabajo anual al Comité de Auditoría, para su aprobación. Por cada revisión a los procesos, se prepara un reporte con la opinión del ambiente de control y las observaciones detectadas. El reporte se distribuye al director general, y a los directores de Operaciones, Finanzas, Control Interno, Riesgos, Legal y al director responsable del proceso auditado. Se proporciona de forma trimestral un resumen de las actividades del área de Auditoría Interna y los resultados de sus revisiones al Comité de Auditoría, quién es el responsable de dar seguimiento a las observaciones y sugerencias de los reportes.

Los resultados de las investigaciones realizadas por la UEI son presentados en reportes que son enviados a la Dirección General, Control Interno, Riesgos, Legal y a las Direcciones Involucradas.

## 3.7. De la Función Actuarial



La función actuarial se estableció de forma permanente en la Compañía desde 2015 como parte del Gobierno Corporativo, en cumplimiento de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF) y su regulación secundaria. Es desempeñada por personas con el conocimiento y experiencia adecuados en materia actuarial, de acuerdo con los estándares de práctica actuarial y a lo establecido en el Título 30 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF).

El responsable de la Función Actuarial fue designado por el Consejo de Administración, y dentro de sus responsabilidades efectivas y permanentes presenta dos informes escritos al año a la Dirección General y al Consejo de Administración.


El informe que se presenta en el primer cuatrimestre del año contiene las tareas que se hayan llevado a cabo en el año previo y cuando así aplique, las fases del trabajo realizado identificando cualquier problemática y formulando las recomendaciones para su corrección, así como propuestas de mejora. De igual forma contiene los pronunciamientos a los que hace referencia la CUSF en su Capítulo 3.5 y la LISF en su Artículo 69.







Estos reportes son las herramientas a través de las cuales el Consejo de Administración da seguimiento específico a lo relativo a Reservas Técnicas, Suscripción y Reaseguro, entre otros.

Para garantizar la efectividad de la Función Actuarial, la Dirección de Actuaría tiene a su cargo las siguientes áreas de responsabilidad:

 **Productos:** Se encarga de coordinar las labores actuariales relacionadas con el diseño y viabilidad técnica de los productos de seguros de vida, accidentes y enfermedades.

 **Valuación:** Se encarga de 1) Coordinar el cálculo y valuación de las reservas técnicas incluyendo la determinación del Resultado de Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso de Largo Plazo por Variaciones en la Tasa de Interés; 2) Verificar la adecuación de las metodologías, modelos e hipótesis empleadas en dicho cálculo, evaluando la suficiencia, confiabilidad, consistencia, oportunidad, calidad y relevancia de los datos utilizados; 3) Comparar la estimación empleada en el cálculo de las reservas técnicas con la experiencia anterior; 4) Informar al Consejo de Administración y a la Dirección General sobre cualquier tema relevante relativo a la confiabilidad y razonabilidad del cálculo de las reservas.

 **Reaseguro:** Se encarga de asegurar la idoneidad de los contratos de reaseguro y otros mecanismos para la transferencia de riesgos, en caso necesario. Adicionalmente, asegura la integración e instalación del Comité de Reaseguro y vigila que cumpla con lo que establece la CUSF.

Otras actividades a cargo de la Función Actuarial consisten, cuando así lo requieran las áreas involucradas, en apoyar las labores técnicas relativas al Requerimiento del Capital de Solvencia (RCS); la gestión de activos y pasivos; la elaboración de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI), la realización de la Prueba de Solvencia Dinámica (PSD) y otras pruebas de estrés; así como contribuir a la aplicación efectiva del sistema de administración de riesgos.

Los responsables de la Función Actuarial cuentan con el acceso a los sistemas de la Compañía que proporcionan información necesaria y relevante para el desempeño de esta función.

## 3.8. De la contratación de servicios con terceros

El Consejo de Administración aprobó la Política para la Contratación de Servicios con Terceros a efecto de establecer los lineamientos que la Institución debe seguir para contratar y documentar los Servicios con Terceros para cumplir con todas las obligaciones previstas en los ordenamientos legales aplicables a las Instituciones de Seguros en el país.

Para la Contratación de Servicios con Terceros se realiza un análisis del riesgo operativo que implique la contratación del proveedor externo con el objetivo de asegurar que los niveles de riesgo no excedan los límites de tolerancia establecidos y que el aumento en el riesgo operativo se encuentre dentro de niveles prudentes de acuerdo con el apetito de riesgo de nuestra Institución.

Las funciones de la Administración Integral de Riesgos, Control Interno y Auditoría Interna, en el ámbito de sus respectivas competencias, reportan al Comité de Auditoría el apego de la administración a dichas políticas y procedimientos, así como el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables, de tal forma que se asegure un control y seguimiento efectivo de los servicios contratados.

El Comité de Auditoría realiza el seguimiento a las actividades relacionadas con la contratación de Servicios con Terceros.

El área de Auditoría Interna incorpora como parte de su alcance la revisión de este tipo de contratos en los procesos de revisión anuales

## 3.9. Otra Información–Comités Consultivos

Con el objetivo de coadyuvar en la función del Gobierno Corporativo el Consejo de Administración designó los siguientes comités consultivos:

### Comités mandatorios

- i. Comité de Auditoría
- ii. Comité de Inversiones
- iii. Comité de Reaseguro
- iv. Comité de Comunicación y Control

### Comités no mandatorios

- v. Comité de Riesgos
- vi. Comité de Créditos Comerciales
- vii. Comité de Créditos Sindicados







## 4. Perfil de Riesgos

### 4.1. De la exposición al riesgo

#### 4.1.1. Valoración y Gestión del Riesgo

Dentro del marco de administración integral de riesgos, **Seguros Monterrey New York Life** categoriza los riesgos a los que está expuesta en 3 grandes categorías, que consideran y a su vez agrupan los riesgos descritos en la CUSF: riesgos técnicos, riesgos financieros y riesgos operativos; estos últimos consideran riesgos estratégicos, tecnológicos y reputacionales.

Cada riesgo es medido ya sea de forma cuantitativa o cualitativa, dependiendo de la naturaleza del riesgo, y gestionado a través de procedimientos establecidos dentro del Manual de Riesgos. También se vigila la concentración y sensibilidad de los riesgos y se definen mecanismos para reducir las exposiciones. Lo anterior dentro del marco de control interno definido por la Compañía.

#### 4.1.2. Riesgos Previstos en el RCS

Dentro del modelo estándar para el cálculo del RCS se consideran los riesgos de suscripción, financiero y operativo; y de la misma forma están considerados dentro del marco de administración de riesgos definido por la Compañía como sigue:

##### a) Riesgos Técnicos



**Riesgo Técnico de los seguros de vida:** Refleja el riesgo derivado de la suscripción atendiendo a los siniestros cubiertos. Considera, cuando menos, los riesgos de mortalidad, longevidad, discapacidad, enfermedad, morbilidad, de gastos de administración, rescate de pólizas y de eventos extremos en los seguros de vida.



**Riesgo Técnico de los seguros de accidentes y enfermedades:** Refleja el riesgo que se derive de la suscripción como consecuencia de los siniestros cubiertos. Considera, cuando menos, los riesgos de primas y de reservas, de mortalidad, longevidad, discapacidad, enfermedad, morbilidad, de gastos de administración y riesgo de epidemia.

## b) Riesgos Financieros



**Riesgo de mercado:** Pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyen en el valor de los activos y pasivos tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.



**Riesgo de descalce entre activos y pasivos:** 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, y considerará, cuando menos, la duración, moneda, tasa de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.



**Riesgo de liquidez:** pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones.



**Riesgo de crédito:** pérdida potencial derivada de la falta de pago, o deterioro de la solvencia de las contrapartes y los deudores, incluyendo las garantías otorgadas. Adicionalmente, se considera la pérdida potencial que se derive del incumplimiento de los contratos destinados a reducir el riesgo, tales como los contratos de reaseguro, así como las cuentas por cobrar de intermediarios y otros riesgos de crédito que no puedan estimarse respecto del nivel de la tasa de interés libre de riesgo.



**Riesgo de concentración:** Incremento de las pérdidas potenciales asociado a una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica.



### c) Riesgos Operativos

El riesgo Operativo se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. A su vez este se divide en diferentes categorías:



**Riesgo de continuidad de negocio:** riesgos que pueden interrumpir las actividades de la Compañía.



**Riesgo de fraude:** actos deliberadamente engañosos o fraudulentos en contra de la Compañía o de los clientes.



**Riesgo de personas:** relacionados a la gestión de capital humano de la Compañía.



**Riesgo de prácticas de negocio:** generados por incumplimientos a estándares éticos y malas prácticas.



**Riesgo de procesos de negocio:** fallas o deficiencias en los procesos, desapego a políticas, errores operativos e incumplimiento a niveles de servicio.



**Riesgo de Servicios con terceros:** asociados al proceso de contratación de terceros, fallas en los servicios prestados por terceros y dependencia o concentración de proveedores.



**Riesgo de Tecnología:** relacionados con fallas, desempeños, obsolescencia y complejidad de sistemas.



**Riesgo de seguridad de la información y ciberseguridad:** que afectan la disponibilidad integral y confidencialidad de la información de la Compañía, clientes y contrapartes.



**Riesgo estratégico:** derivado de decisiones de negocio adversas, incorrecta implementación de decisiones y falta de respuesta ante cambios de la industria.



**Riesgo legal y de cumplimiento:** incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables. Resoluciones administrativas y judiciales desfavorables.

#### 4.1.3. Exposición al Riesgo

**Seguros Monterrey New York Life** comercializa productos de los ramos de Vida y Gastos Médicos principalmente en la modalidad Individual. Por su naturaleza, las principales fuentes de exposición al riesgo provienen de los cambios en el entorno económico, el comportamiento de los asegurados y la complejidad de la operación diaria. Adicionalmente, la compañía dentro de sus iniciativas estratégicas y de transformación, está expuesta a riesgos cibernéticos, tecnológicos y reputacionales.



El perfil de riesgos durante el año se ha mantenido estable en la mayoría de los tipos de riesgos monitoreados. Los cambios derivados de la valuación a mercado del balance y sus fluctuaciones siguen siendo vigilados en la operación diaria, así como en la implementación de herramientas que ayuden a su gestión y nuevas iniciativas como la introducción de tecnologías en la nube y el monitoreo de la seguridad cibernética, lo que debiera ayudar a mitigar riesgos de procesos internos y hacer más eficiente la operación.

Durante 2022, la continuidad de las operaciones en SMNYL fue parecida al entorno que se vivió durante el 2021 al mantenerse en un esquema de trabajo híbrido. Derivado de ello, el perfil de riesgo tecnológico, de continuidad y seguridad de la información continúa siendo vigilado y administrado conforme a los lineamientos del marco de control interno establecido por Seguros Monterrey. De manera paralela, todos los demás riesgos se mantuvieron monitoreados cuidando la fortaleza financiera de la Compañía.

#### 4.1.4. Gestión de Riesgo Operativo

Para la evaluación del Riesgo Operativo, se definió una metodología que contempla las variables de impacto y probabilidad; a partir de la combinación de estas variables se determina un nivel de riesgo para la Compañía, lo que se denomina nivel de riesgo inherente. Posteriormente se define y evalúa el marco de control con la finalidad de mitigar los riesgos y determinar si el nivel de riesgo se encuentra dentro de los límites establecidos, a este resultado el cual se le conoce como riesgo residual. En caso de identificar desviaciones a dichos límites, se definen planes de acción con la finalidad de mitigar los riesgos identificados. Lo anterior es reportado periódicamente al Comité de Riesgos, Consejo de administración y Comité de Auditoría de la compañía para la toma de decisiones.

## 4.2. De la concentración del riesgo



Como consecuencia de sus operaciones, **Seguros Monterrey New York Life** está expuesto a diferentes concentraciones de riesgo, tanto en la inversión de los activos como las generadas por los tipos de seguro que se comercializan y sus canales de distribución. Con el fin de vigilar y gestionar dichas concentraciones, la Compañía determina estrategias de diversificación ayudando a prevenir pérdidas ocasionadas por cúmulos de riesgo.

El riesgo de concentración de activos financieros puede ser causado por concentración por emisor, industria, grupo empresarial y tipo de activo. La concentración de cada uno de estos factores es monitoreada y gestionada principalmente por los lineamientos establecidos en la Política de Inversión autorizada por el Consejo de Administración.



El riesgo de concentración de suscripción se monitorea y gestiona a través de diversos indicadores que forman parte del marco de Administración Integral de Riesgos:



**a) Concentración por tipo de producto:** identificar posibles riesgos de distribución de la cartera y alinear la estrategia de negocio para mantener una adecuada diversificación y mejores resultados de rentabilidad.



**b) Concentración por zona geográfica:** Verificar que las posibles pérdidas por Entidad Federativa no excedan las tolerancias establecidas.



**c) Edad central de la cartera:** Monitorear el posible envejecimiento de la cartera y verificar que la edad promedio esté acorde con la estrategia de la Compañía.

Durante 2022, la cartera de productos mantuvo un adecuado nivel de diversificación, la venta de productos, en general, estuvo alineada al plan de negocios, el incremento en tasas de interés durante 2022 mejoró la rentabilidad por producto. Respecto a la concentración por zona geográfica y el indicador de edad central de la cartera no presentaron cambios relevantes respecto al año pasado y se mantienen en niveles adecuados al apetito de riesgo.

## 4.3. De la mitigación del riesgo

Con el fin de instrumentar planes o medidas de mitigación de riesgos, el Comité de Riesgos vigila que los riesgos se mantengan dentro de niveles aceptables, encontrando un balance aceptable entre oportunidad y ganancia, y amenazas y pérdidas, en línea con los acuerdos de apetito de riesgo establecidos por el Consejo de Administración. Tales planes o medidas de mitigación se cristalizan en actividades de control que son operadas en todos los niveles dentro de la Compañía con el objetivo de mitigar la exposición a los diferentes riesgos hasta el nivel de apetito de riesgo deseado. Los controles incluyen políticas, procedimientos, sistemas y procesos que se llevan a cabo a lo largo de la organización.

Otros órganos auxiliares que ayudan a la mitigación de riesgos son el Comité de Inversiones y el Comité de Reaseguro, entre otros, mismos que se establecen dentro del Gobierno Corporativo y cuyo objetivo principal es apoyar, supervisar y ofrecer orientación en las iniciativas de administración de riesgos y en las estrategias de mitigación de los diversos tipos de riesgos.



Adicionalmente, **Seguros Monterrey New York Life** cuenta con estrategias de mitigación de riesgos técnicos a través del uso del reaseguro, dichas estrategias se establecen dentro del marco del Manual de Reaseguro, aprobado por el Consejo de Administración, y se ejecutan conforme lo dicte el Comité de Reaseguro. La estrategia incluye la metodología, modelos y sistemas para identificar, medir, dar seguimiento, administrar y evaluar las operaciones relativas a los contratos automáticos y facultativos, así como para determinar su impacto sobre los niveles de las reservas técnicas y el Requerimiento de Capital de Solvencia.

## 4.4. De la sensibilidad al riesgo

De manera periódica, se realizan análisis de sensibilidad sobre todos los factores de riesgo que afectan de alguna manera la solvencia o fortaleza de la institución. Dentro de estas pruebas destaca la Prueba de Solvencia Dinámica (PSD) que se realizó durante el segundo trimestre de 2022, con el objetivo de evaluar la suficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS ante diversos escenarios prospectivos de su plan de negocios. La información utilizada tomó como base el cierre de 2021 con las actualizaciones pertinentes para capturar en medida de lo posible la dinámica económica y de cartera de seguros observada durante el año.

El desarrollo de la PSD toma en cuenta la evaluación de escenarios regulatorios y escenarios adversos factibles, estos últimos diseñados dentro de la Compañía tomando en cuenta las variables o combinaciones que puedan afectarla específicamente. El análisis parte del plan de negocios e incorpora supuestos relacionados con el crecimiento de la emisión de primas, inversiones, mortalidad, morbilidad, tasa de interés y experiencia de otros aspectos relacionados con las pólizas y otras condiciones internas y externas durante el periodo de proyección, así como las medidas potenciales que podría adoptar la administración de la Institución de Seguros ante diversos escenarios adversos factibles. También fueron considerados escenarios que contemplaban tanto eventos operativos como de brechas en la seguridad de la información.

Los resultados de todos los escenarios evaluados mostraron que la condición financiera de **Seguros Monterrey New York Life** es satisfactoria, dado que fue capaz de cumplir con todas las obligaciones futuras (Fondos Propios Admisibles positivos), y los Fondos Propios Admisibles fueron suficientes para cubrir el Requerimiento de Capital de Solvencia (Margen de Solvencia positivo) durante los años de proyección. También como resultado se concluyó que las variables que tienen mayor impacto en la solvencia son los movimientos fuertes en las tasas de interés, tipo de cambio e incrementos importantes en la siniestralidad.

## 4.5. Del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas y dividendos pagados

El capital social y los resultados de ejercicios anteriores se expresan como sigue:

- Movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico,
- Movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados del INPC hasta el 31 de diciembre de 2007.

Al 31 de diciembre de 2022, el Capital Social de **Seguros Monterrey New York Life** y sus Subsidiarias se integra como sigue:

Capital Social histórico pagado	▶ 834
Incremento acumulado por actualización hasta el 31 de diciembre de 2007	▶ 898
Capital Social al 31 de diciembre de 2022	▶ <u>\$1,732</u>

Al 31 de diciembre de 2022, los resultados acumulados se integran de la siguiente forma:

Concepto	Histórico	Actualización	Reexpresado
Resultados Acumulados a 2021	\$5,991	(\$1,183)	\$4,808
Traspaso del resultado del ejercicio 2021	2,430		2,430
Dividendos pagados en 2022	(1,729)		(1,729)
Constitución de reserva legal 2022	-		-
<b>Resultados Acumulados a 2022</b>	<b>\$6,691</b>	<b>(\$1,183)</b>	<b>\$5,508</b>

En ningún momento el capital pagado debe ser inferior al mínimo que determine la SHCP y, en caso contrario, debe reponerse o procederse conforme a lo establecido en la Ley. La SHCP fija durante el primer trimestre de cada año el capital mínimo pagado que deben tener las instituciones de seguros en función de las operaciones y ramos autorizados para operar.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$61 como se muestra a continuación:

Capital Mínimo Pagado	
Operación	▶ 2022
Vida	▶ \$48
Accidentes y enfermedades	▶ \$12
	<b>\$61</b>

Al cierre de 2022, no se constituyó reserva legal adicional, debido a que el monto actual en el balance cubre lo descrito en la ley.

Las utilidades provenientes de resultados por valuación de instrumentos financieros y la valuación de los inmuebles tienen el carácter de no realizadas, por lo que no son susceptibles de capitalización o de reparto entre sus accionistas hasta que se realicen en efectivo.

Mediante consentimiento unánime de accionistas tomado fuera de Asamblea General Ordinaria del 26 de abril de 2022, los accionistas aprobaron dividendos a cargo de los resultados de ejercicios anteriores.



## 5. Evaluación de la solvencia

El objetivo de esta sección es presentar de manera resumida la información del Balance General para fines del cálculo del Requerimiento de Capital del Solvencia, para lo cual la Compañía utiliza el modelo de estándar creado por la CNSF, y por lo mismo, todos los insumos para su cálculo se apegan en su totalidad a lo establecido en los manuales de datos que la misma CNSF ha publicado.

Los métodos y los supuestos utilizados para la valuación de los activos reportados en el Balance General, así como sus efectos en el Estado de Resultados, son congruentes con las disposiciones contables establecidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas y por las Normas de Información Financiera. Particularmente, se hace referencia a lo establecido en el Anexo 22.1.2 del CUSF.

### 5.1. De los activos

Los activos utilizados para fines del cálculo del RCS son los señalados en los manuales de datos provistos por la CNSF, dado que utilizamos el modelo estándar (Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia SCRCS) brindado por la misma Comisión. . En la siguiente tabla se muestra los activos que el SCRCS utiliza respecto al total del activo:

Descripción	Importe	RCS
Inversiones	123,744	✓
Cartera de Crédito (Neto)	1,799	✓
Inmuebles (Neto)	734	✓
Inversiones para Obligaciones Laborales	403	✓
Reaseguradores y Reafianzadores	677	✓
Disponibilidad	637	✗
Deudores	8,340	✗
Otros Activos	3,070	✗
<b>Total Activo</b>	<b>\$139,404</b>	

Montos de reserva al cierre de diciembre 2022 en mdp



De manera general las reglas de valuación de los activos considerados dentro del RCS están alineadas a lo establecido en el Anexo 22.1.2, "Criterios de contabilidad aplicables a las Instituciones, Sociedades Mutualistas y Sociedades Controladoras", de la CUSF.

Algunas consideraciones importantes son:

- Dentro del monto de inversiones, a partir de 2022, se integra la estimación de pérdida crediticia estimada derivada de la adopción de la NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar, con un monto de -\$75, el cual no se considera dentro del cálculo del RCS.
- De las inversiones no bursátiles que equivalen a \$108, \$107 se valúan a través del método de participación y \$1 a su costo.
- La valuación de los instrumentos financieros que se comercializan en el mercado se fija utilizando el vector de precios que genera diariamente el proveedor de precios elegido por el Consejo de Administración.
- El valor de la cartera de créditos se determina a través del costo amortizado, siguiendo lo estipulado en las normas contables de la CUSF y del Anexo 22.1.2 Criterios de contabilidad aplicables a las instituciones, sociedades mutualistas y sociedades controladoras.

## 5.2. De las reservas técnicas

Al cierre del 2022, tuvimos un monto total de reservas técnicas de \$115,900, las cuales decrecieron 4% respecto a 2021 o \$5,286.

Tipo de Reserva	Vida Individual	Vida Grupo	Accidentes Personales Individual	Accidentes Personales Colectivo	Gastos Médicos Individual	Gastos Médicos Colectivo	Otros	Total
Mejor Estimador RRC (Valuación a Tasa Técnica Pactada)	107,601	228	1	3	3,078	1,380	0	112,291
Mejor Estimador SONR	451	401	2	2	2,068	17	(0)	2,940
Margen de Riesgo RRC	1,164	9	1	0	119	0	-	1,293
Margen de Riesgo SONR	111	21	1	1	73	0	-	207
Déficit por valuación a tasa de mercado	(8,112)	(0)	-	-	-	-	-	(8,112)
Dividendos sobre pólizas	0	112	-	-	-	33	-	144
Otras obligaciones pendientes de cumplir	4,783	408	2	1	1,327	584	6	7,110
Tarifas experimentales	-	12	-	-	9	6	-	27
<b>Importe de Reservas Técnicas</b>	<b>105,998</b>	<b>1,191</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6,674</b>	<b>2,020</b>	<b>6</b>	<b>115,900</b>



El cambio entre un año y otro proviene de que el saldo de la reserva de riesgos en curso a tasa técnica pactada de seguros de vida presentó un incremento del 4% en términos nominales: 73% del incremento ocurre en la reserva de seguros tradicionales por cambios en cartera (nuevas emisiones, rescates, vencimientos y siniestros) y por la depreciación del peso con respecto al dólar; 26% por aportaciones y rendimientos en fondos de seguros flexibles y el 1% restante del incremento corresponde al ramo de Vida Grupo; y el resto para llegar al 4% de decremento, proviene del Superávit de la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso de Largo Plazo por Variaciones en la Tasa de Interés dado el entorno de tasas altas. La tabla abajo muestra un desglose del cambio de la reserva por componente:

	<b>Montos de Reservas</b>
Reservas técnicas 2021	121,157
Cambio en Cartera RRC de seguros tradicionales	3,138
Cambio en Cartera RRC de seguros flexibles	166
Cambios en tipo de cambio de seguros tradicionales	271
Cambios en tipo de cambio de seguros flexibles	981
Cambios en curva de tasa de interés libre de riesgo	-10,460
Cambio en Siniestros ocurridos no reportados	-163
Cambio en Otras Obligaciones Pendientes	792
Cambio en Reservas por Tarifas Experimentales	17
<b>Reservas técnicas 2022</b>	<b>115,900</b>

Montos de reserva al cierre de diciembre 2022 en mdp

El monto constituido por concepto de reservas técnicas tiene como objeto cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro que ha suscrito la Institución.

La constitución y valuación de las reservas se realiza mensualmente con base en los lineamientos establecidos en la LISF y la CUSF. Los montos de las reservas de riesgos en curso y de obligaciones pendientes de cumplir se valúan como la suma de la mejor estimación de la obligación (BEL: Best Estimate Liability), más un Margen de Riesgo, conforme a lo establecido en el capítulo 5 de la CUSF.

Todos nuestros métodos actuariales para la valuación de las reservas técnicas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir han sido desarrolladas y sometidas a registro ante la CNSF y se basan en la aplicación de los estándares de práctica actuarial y utilizan información oportuna, confiable, homogénea y suficiente, misma que es adecuada al perfil de riesgo propio de la Institución. Los supuestos utilizados en la valuación se han desarrollado dentro de la Institución basados en información histórica que se considera adecuada para determinar el pasivo. Estos supuestos propios se refieren a mortalidad, morbilidad, caducidad y gastos y están soportados en metodologías registradas y autorizadas por la CNSF.

Adicionalmente, como consecuencia de la pandemia COVID-19, aplicamos criterios actuariales en la reserva de SONR para considerar el efecto de la pandemia en el comportamiento de los siniestros registrados durante 2022. Estos criterios se basaron en el análisis de la información de siniestros, ajustados con el nivel de casos que se observaron a nivel nacional.

En los meses de abril, septiembre y octubre de 2021 recibimos por parte de la CNSF la notificación de constituir una Reserva Técnica Especial por uso experimental correspondiente a la denominada prima de riesgo por COVID-19 para los ramos Vida Grupo, Gastos Médicos Individual, Gastos Médicos Colectivo, las cuales son constituidas contablemente desde ese momento y en tanto dichas tarifas no pierdan el carácter de experimental.

Por otro lado, vale la pena señalar que el monto de las reservas de riesgos en curso desglosada por grupos de riesgos homogéneos se distribuye de la siguiente forma:

<b>Reserva Riesgo en Curso a Tasa Técnica Pactada de Seguros de Vida</b>	
Seguros de vida individual de corto plazo	12
Seguros de vida individual de largo plazo	64,041
Seguros de vida grupo de corto plazo	236
Seguros de vida grupo de largo plazo	1
Seguros de pensiones bajo esquemas privados a que se refiere el segundo párrafo de la fracción I del artículo 27 de la LISF	1,388
Seguros de vida flexibles o de inversión	43,324

Montos de reserva al cierre de diciembre 2022 en mdp

Respecto a el impacto del Reaseguro en nuestras reservas técnicas, dado que tenemos una capacidad de retención limitada en todos los ramos, se realiza la transferencia de una parte del riesgo asumido a compañías reaseguradoras a través de contratos automáticos y facultativos, a cambio de la cesión de una parte de la prima.

Las reservas técnicas de la Compañía se calcularon en términos brutos. Adicionalmente se calcularon importes recuperables procedentes de los contratos de reaseguro que implican una transferencia cierta de riesgo, conforme se establece en la Normativa vigente.

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

RAMO	IRR RRC	IRR OPC
Vida individual	27	159
Vida Grupo	67	114
Accidentes Personales	0	0
Gastos Médicos	140	67
<b>Total</b>	<b>234</b>	<b>340</b>

Montos de reserva al cierre de diciembre 2022 en mdp.

IRR= Importes Recuperables de Reaseguro RRC= Reserva de Riesgos en Curso OPC=Obligaciones Pendientes de Cumplir

## 5.3. De otros pasivos

En forma general las bases, los métodos y los supuestos utilizados para la valuación de los pasivos reportados en el Balance General son congruentes con las disposiciones contables establecidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas y las Normas de Información Financiera.

Los conceptos clasificados como otros pasivos son originados principalmente por disposiciones legales y/o por normatividad financiera local ya sea que representen obligaciones a corto o largo plazo.

Todos los métodos de estimación de otros pasivos están debidamente documentados en las Políticas Contables, aprobadas por el Consejo de Administración.

Los otros pasivos son valuados de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión en el Anexo 22.1.2 de la CUSF.







## 6. Gestión de Capital

Al 31 de diciembre de 2022, nuestra Compañía cerró con un Índice de Cobertura del Requerimiento de Capital de Solvencia de 3.29, lo que significa que **Seguros Monterrey New York Life** cuenta con Fondos Propios Admisibles que cubren 3.29 veces el requerimiento regulatorio.

### 6.1. De los Fondos Propios Admisibles



El saldo de Fondos Propios Admisibles con los que cuenta **Seguros Monterrey New York Life** al cierre de diciembre 2022 es \$15,962 clasificados como Fondos Propios Admisibles Nivel 1 y 2. Los Fondos Propios Admisibles se detallan en la tabla C1 del anexo 24.2.2. del RSCF información cuantitativa. El cambio vs 2021 fue un incremento del 8%, compuesto por 4 factores: crecimiento regular del negocio a través de la utilidad, decremento por pago de dividendo, incremento por mejora de calidad crediticia en el portafolio y cambio por el neto de las valuaciones a mercado del activo y del pasivo.

Gestionamos nuestras inversiones en estricto apego a las reglas de cobertura estipuladas dentro de la CUSF, así como a la política de inversión aprobada por el Consejo de Administración, permitiendo tener un manejo óptimo de nuestros fondos propios admisibles cubiertos con inversiones de alta disponibilidad, alta calidad crediticia y fácil realización.

Los mecanismos que hemos confeccionado para la gestión de los Fondos Propios Admisibles se encuentran tanto dentro de la política de inversión como en los límites de riesgo respecto al nivel de solvencia que la compañía debe mantener en todo momento, este último aprobado por el Consejo de Administración.

## 6.2. De los requerimientos de capital

El Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) comprende los recursos patrimoniales suficientes en relación con los riesgos y responsabilidades que nuestra Institución ha asumido en función de sus operaciones y riesgos a los que está expuesta. El cálculo del RCS considera el supuesto de continuidad en la suscripción de riesgos de seguros, el perfil de la Institución sobre su exposición a los riesgos y responsabilidades asumidas durante el horizonte de tiempo que corresponda a dichos riesgos y responsabilidades, así como las pérdidas imprevistas derivadas de esos riesgos y responsabilidades asumidos. Mientras que el Capital mínimo pagado representa la cantidad mínima para operar según los lineamientos decretados por la SHCP.

Al cierre de 2022 el capital mínimo pagado ascendió a \$61, como se muestra a continuación:

Capital Mínimo Pagado	
Operación	▶ 2022
Vida	▶ \$48
Accidentes y enfermedades	▶ \$12
	<hr/>
	\$61

El Requerimiento de Capital de Solvencia (utilizando el modelo estándar de acuerdo con lo señalado en el capítulo 6.2 de la CUSF) correspondiente al cierre del ejercicio 2022 fue de \$4,857.

Los parámetros utilizados en la determinación del RCS son consistentes con los supuestos utilizados dentro del cálculo de las reservas, que a su vez toman en cuenta la experiencia observada dentro de la Compañía.

En la siguiente tabla se muestra el monto del Requerimiento de Capital para cada tipo de riesgo, de acuerdo con las operaciones autorizadas para la Institución.

RCS por componente		2022
$RC_{TyFS}$	Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	\$3,922
$RC_{OC}$	Otros Riesgos de Contraparte	\$29
$RC_{OP}$	Por Riesgo Operativo	\$906
Requerimiento de Capital de Solvencia		\$4,857



El RCS al cierre de 2022 tuvo un decremento del 10% respecto al observado al cierre de 2021, esta disminución se debió principalmente al alza de tasas de interés y disminución en el tipo de cambio, una reducción del riesgo de crédito del portafolio, así como factores estratégicos de inversión. Dichos cambios fueron monitoreados y reportados ante el Comité de riesgos de la Compañía mensualmente. Como se mencionó anteriormente, el RCS se calcula bajo el modelo estándar dado por la CNSF. Sin embargo, anualmente, dentro del ARSI, se realiza un análisis para identificar si los riesgos medidos dentro del modelo, así como la forma y magnitud de la medición son acordes a la realidad de la Compañía

## 6.3. De la insuficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS

**Seguros Monterrey New York Life** no ha presentado algún evento de insuficiencia de Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS, por lo que no ha sido requerido un plan de regularización.

A fin de evitar que los cambios de mercado puedan comprometer la solvencia de la institución, se elaboran pruebas de sensibilidad para determinar márgenes de capital para mantener una sana posición de solvencia.





# 7. Modelo Interno

La Institución no cuenta con un modelo interno, por lo que el Requerimiento de Capital de Solvencia se determina utilizando el Modelo Estatutario como se indicó en la sección 4.1 de este documento.

## Anexos

### ANEXO 24.2.2. FORMATOS RELATIVOS AL ANEXO DE INFORMACIÓN CUANTITATIVA DEL REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA (RSCF) DE LAS INSTITUCIONES

#### SECCIÓN A. PORTADA

(cantidades en millones de pesos)

#### Tabla A1

#### Información General

Nombre de la Institución: Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V.

Tipo de Institución: Aseguradora

Clave de la Institución: S0038

Fecha de reporte: 31 de diciembre de 2022

Grupo Financiero: N/A

De capital mayoritariamente mexicano o Filial: Filial

Institución Financiera del Exterior (IFE): N/A

Sociedad Relacionada (SR): N/A



Fecha de autorización:	26/02/1940
Operaciones y ramos autorizados	Operaciones de Seguro y Reaseguro: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vida</li> <li>• Accidentes y enfermedades, en los ramos: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Accidentes personales y</li> <li>b. Gastos médicos</li> </ol> </li> </ul>
Modelo interno	N/A
Fecha de autorización del modelo interno	N/A

## Requerimientos Estatutarios

Requerimiento de Capital de Solvencia	4,857.03
Fondos Propios Admisibles	15,961.57
Sobrante / faltante	11,104.55
Índice de cobertura	3.29
Base de Inversión de reservas técnicas	115,899.62
Inversiones afectas a reservas técnicas	131,133.22
Sobrante / faltante	15,233.59
Índice de cobertura	1.13
Capital mínimo pagado	60.57
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	15,567.85
Suficiencia / déficit	15,507.28
Índice de cobertura	257.02

## Estado de Resultados

	Vida	Daños	Accs y Enf	Finanzas	Total
Prima emitida	25,726.17		11,795.46		<b>37,521.62</b>
Prima cedida	625.36		564.38		<b>1,189.74</b>
Prima retenida	25,100.80		11,231.08		36,331.89
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	3,407.31		100.61		<b>3,507.91</b>
<b>Prima de retención devengada</b>	<b>21,693.50</b>		<b>11,130.48</b>		<b>32,823.98</b>
Costo de adquisición	3,463.79		2,699.21		<b>6,163.00</b>
Costo neto de siniestralidad	15,475.62		7,669.50		<b>23,145.12</b>
Utilidad o pérdida técnica	<b>2,754.08</b>		<b>761.77</b>		<b>3,515.86</b>
Inc. otras Reservas Técnicas	0.00		0.00		<b>0.00</b>
Resultado de operaciones análogas y conexas	0.00		2.09		<b>2.09</b>
<b>Utilidad o pérdida bruta</b>	<b>2,754.08</b>		<b>763.68</b>		<b>3,517.94</b>
Gastos de operación netos	2,505.76		906.70		<b>3,412.46</b>
<b>Utilidad o pérdida de operación</b>	<b>248.32</b>		<b>(142.84)</b>		<b>105.48</b>
Resultado integral de financiamiento	3,260.51		1,769.20		<b>5,029.70</b>
Participación en el resultado de subsidiarias	(4.68)		0.00		<b>(4.68)</b>
<b>Utilidad o pérdida antes de impuestos</b>	<b>3,504.15</b>		<b>1,626.36</b>		<b>5,130.51</b>
<b>Utilidad o pérdida del ejercicio</b>	<b>2,728.78</b>		<b>1,257.59</b>		<b>3,986.37</b>

## Balance General

<b>Activo</b>	<b>139,497.05</b>
Inversiones	196,276.21
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	403.10
Disponibilidad	623.96
Deudores	8,339.5
Reaseguradores y Reafianzadores	677.07

Inversiones permanentes	106.68
Otros activos	3,070.16
<b>Pasivo</b>	<b>123,534.74</b>
Reservas Técnicas	115,899.62
Reserva para obligaciones laborales al retiro	486.46
Acreeedores	4,623.65
Reaseguradores y Reafianzadores	335.12
Otros pasivos	2,189.88
<b>Capital Contable</b>	<b>15,962.31</b>
Capital social pagado	1,731.50
Reservas	1,731.50
Superávit por valuación	1,954.59
Inversiones permanentes	11.17
Resultados ejercicios anteriores	6,679.98
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>3,986.37</b>
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(132.81)

**Nota:** La Tabla A1 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

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

Tabla B1

RCS por componente			Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	$RC_{TyFS}$	3,922,489,545.36
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	$RC_{PML}$	0.00
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	$RC_{TyFP}$	0.00
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	$RC_{TyFF}$	0.00
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	$RC_{OC}$	28,952,458.97
VI	Por Riesgo Operativo	$RC_{OP}$	905,585,215.22
<b>Total RCS</b>			<b>4,857,027,219.55</b>

Desglose RC <sub>PML</sub>			Importe
II.A	Requerimientos	PML DE RETENCIÓN/RC	0.00
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	0.00

Desglose RC <sub>TYFP</sub>			Importe
III.A	Requerimientos	RC <sub>SPT</sub> + RC <sub>SPD</sub> + RCA	
III.B	Deducciones	RFI+RC	

Desglose RC <sub>TYFF</sub>			Importe
IV.A	Requerimientos	$\sum RC_k + RCA$	
IV.B	Deducciones	RCF	

**Nota:** La Tabla B1 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.  
La Institución no realiza operaciones de Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas

## SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RSC) (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:

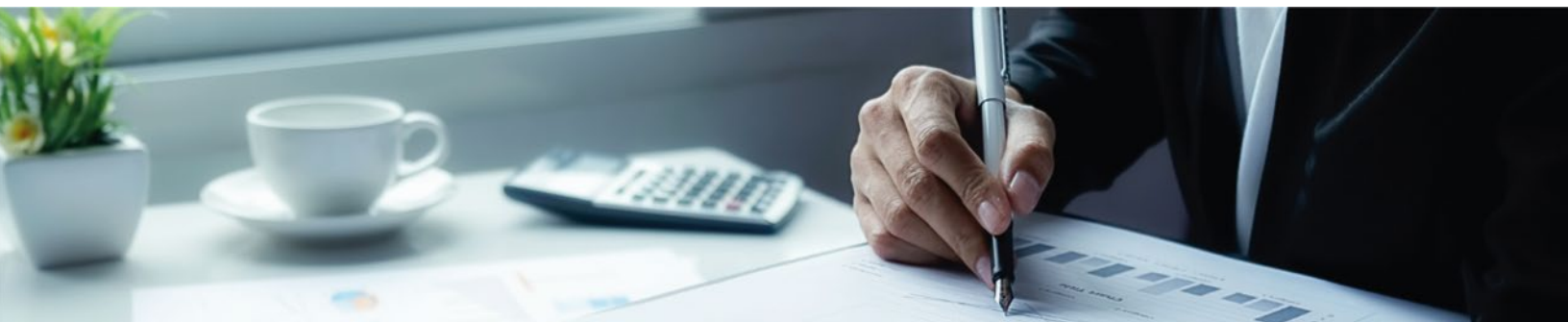
$$L = LA + LP + LPML$$

Dónde:

$$L_A := -\Delta A = -A(1) + A(0) \quad L_p := \Delta P = P(1) - P(0) \quad LPML = -\Delta REAPML = -REAPML(1) + REAPML(0)$$

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

**LA:** Pérdida en el valor de los activos sujetos a riesgo, que considera:





Clasificación de Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
<b>Total Activos</b>	<b>111,990,375,049.23</b>	<b>95,920,310,478.78</b>	<b>16,070,064,570.45</b>
<b>a) Instrumentos de deuda:</b>	<b>107,580,601,177.94</b>	<b>92,213,586,403.48</b>	<b>15,367,014,774.46</b>
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	81,661,331,155.85	70,417,738,980.72	11,243,592,175.13
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	25,919,270,022.09	21,067,552,178.14	4,851,717,843.95
<b>b) Instrumentos de renta variable</b>	<b>90,726,925.37</b>	<b>60,887,010.53</b>	<b>29,839,914.84</b>
1) Acciones	36,644,924.37	21,412,044.87	15,232,879.50
i. Cotizadas en mercados nacionales	36,644,924.37	21,412,044.87	15,232,879.50
ii. Cotizadas en mercados extranjeros, inscritas en el Sistema Internacional de Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores			
2) Fondos de inversión en instrumentos de deuda y fondos de inversión de renta variable			
3) Certificados bursátiles fiduciarios indizados o vehículos que confieren derechos sobre instrumentos de deuda, de renta variable o de mercancías	51,984,153.16	34,959,065.58	17,025,087.58
i. Denominados en moneda nacional			
ii. Denominados en moneda extranjera	51,984,153.16	34,959,065.58	17,025,087.58
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	2,097,847.84	1,225,796.28	872,051.56
<b>c) Títulos estructurados</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1) De capital protegido	0.00	0.00	0.00
2) De capital no protegido			

<b>d) Operaciones de préstamos de valores</b>	0.00	0.00	0.00
<b>e) Instrumentos no bursátiles</b>	3,410,593,879.57	2,455,056,501.54	955,537,378.03
<b>f) Operaciones Financieras Derivadas</b>			
<b>g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento</b>	174,741,381.72	147,206,647.72	27,534,734.00
<b>h) Inmuebles urbanos de productos regulares</b>	733,711,684.63	660,789,695.83	72,921,988.80
<b>i) Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).</b>	0.00	0.00	0.00

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

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

**Nota:** La Tabla B2 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.  
La Institución no realiza operaciones de Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas

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

### Tabla B3

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

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:

$$L = LA + LP + LPML$$

Dónde:

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

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

$$LPML = -\Delta REAPML = -REAPML(1) + REAPML(0)$$

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

Clasificación de los Pasivos	$P_{Ret}(0)$	$P_{Ret}(1)$ Var99.5%	$P_{Ret}(1)$ - $P_{Ret}(0)$	$P_{Brt}(0)$	$P_{Brt}(1)$ Var99.5%	$P_{Brt}(1)$ - $P_{Brt}(0)$	IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1) -IRR(0)
<b>Total de Seguros</b>	90,800,016,851.97	108,173,859,837.15	17,373,842,985.18	91,114,169,600.99	108,874,549,760.61	17,760,380,159.62	314,152,749.02	1,175,427,186.42	861,274,437.39
<b>Seguros de Vida</b>	85,033,292,736.06	102,818,880,517.70	17,785,587,781.64	85,205,518,941.13	102,999,307,020.75	17,793,788,079.62	172,226,205.07	507,907,371.35	335,681,166.28
1) Corto Plazo	279,811,841.73	343,915,224.97	64,103,383.24	353,021,685.33	435,275,018.77	82,253,333.44	73,209,843.60	94,554,830.59	21,344,986.99
2) Largo Plazo	84,753,480,894.33	102,544,669,467.95	17,791,188,573.61	84,852,497,255.80	102,646,649,958.89	17,794,152,703.09	99,016,361.47	433,644,393.24	334,628,031.77
<b>Seguros de accidentes y enfermedades:</b>	5,766,724,115.91	6,246,827,281.27	480,103,165.36	5,908,650,659.86	7,071,311,921.60	1,162,661,261.74	141,926,543.95	961,108,986.85	819,182,442.90
1) Accidentes Personales	7,033,519.78	10,932,478.49	3,898,958.71	7,134,566.65	12,441,885.42	5,307,318.77	101,046.87	2,917,464.80	2,816,417.93
i. Accidentes Personales Individual	3,050,895.85	4,834,269.31	1,783,373.46	3,151,942.72	6,889,322.38	3,737,379.66	101,046.87	2,917,415.31	2,816,368.44
ii. Accidentes Personales Colectivo	3,982,623.93	6,880,912.28	2,898,288.35	3,982,623.93	6,882,243.79	2,899,619.86	0.00	51.85	51.85
2) Gastos Médicos	5,759,690,596.13	6,239,192,822.13	479,502,226.00	5,901,516,093.21	7,062,486,153.49	1,160,970,060.28	141,825,497.08	960,169,226.74	818,343,729.66
i. Gastos Médicos Individual	4,658,306,061.16	5,120,692,383.76	462,386,322.60	4,658,306,061.16	5,689,791,529.74	1,031,485,468.58	0.00	731,944,903.14	731,944,903.14
ii. Gastos Médicos Colectivo	1,101,384,534.97	1,263,918,037.12	162,533,502.15	1,243,210,032.05	1,520,277,657.09	277,067,625.04	141,825,497.08	268,314,414.27	126,488,917.19

## Seguros de Vida Flexibles

Sin garantía de tasa <sup>1</sup>	P(0)-A(0)	P(1)-A(1) Var99.5%	$\Delta P - \Delta A$	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var99.5%	A(1)-A(0)
		0.00	0.00	0.00	12,000,889,239.56	15,475,574,920.73	3,474,685,681.17	12,000,889,239.56	15,475,574,920.73

Con garantía de tasa <sup>2</sup>	A(0)-P(0)	A(1)-P(1) Var 0.5%	$\Delta A - \Delta P - ((\Delta A - \Delta P) \Delta R) v_0$	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
		(-309,612,415.64)	(-2,658,783,325.66)	2,349,170,910.02	20,580,971,519.76	22,385,013,094.74	1,804,041,574.98	20,271,359,104.12	17,785,751,165.12

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

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

**Notas:** La información se genera a través del sistema que la CNSF proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

La Tabla B3 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

La Institución no realiza operaciones de Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas





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

**Tabla B8**

**Elementos de Requerimientos de Capital por Otros Riesgos de Contraparte (RC<sub>oc</sub>)**

**Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)**

<b>Clasificación de las OORC</b>	<b>Monto ponderado*</b> \$
<b>Tipo I</b>	
a) Créditos a la Vivienda	0.00
b) Créditos Quirografarios	0.00
<b>Tipo a II</b>	
a) Créditos Comerciales	238,119,793.97
b) Depósitos y operaciones en institutos de créditos, que correspondan a instrumentos no negociables	123,785,943.1
c) Operaciones de reporte y préstamos de valores	0.00
d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	
<b>Tipo III</b>	
a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan instrumentos no negociables.	0.00
<b>Tipo e IV</b>	
a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentren en cartera vencida	0.00
<b>Total Monto Ponderado</b>	<b>361,905,737.10</b>
<b>Factor</b>	<b>8.0%</b>
<b>Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte</b>	<b>28,952,458.97</b>

\*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.

**Nota:** La Tabla B8 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RSC)

(cantidades en pesos)

Tabla B9

Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo ( $RC_{OP}$ )		
$(RC_{OP})$	$RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TYFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TYFS}) + RC_{TYFP} + RC_{TYFF} + RC_{OC}), Op\} + 0.25 * (Gastos_{v.inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc}) + 0.2 * (\max(RC_{TYFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TYFS}) + RC_{TYFP}^* + RC_{TYFF}^* + RC_{OC}^*) * I_{\{calificación=\emptyset\}}$	905,585,215.22
$RC :$	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	3,951,442,004.33
$Op :$	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	837,759,288.06
$Op_{primasCp}$	$Op = \max (Op_{PrimasCp} ; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$ <p>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</p>	420,932,717.66
$Op_{reservasCp}$	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	260,804,230.17
$Op_{reservasLp}$	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del $Op_{reservasCp}$ anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	416,826,570.40
<b><math>Op_{primasCp}</math></b>		<b><math>A : Op_{primasCp}</math></b>
	$Op_{primasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V.inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V.inv} - 1.1 * pPDev_{V.inv}))) + \max(0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV}))$	420,932,717.66
$PDev_V$	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	1,401,463,243.84

$PDev_{V,inv}$	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
$PDev_{NV}$	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	11,791,673,240.23
$pPDev_V$	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_V$ , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	1,148,221,534.50
$pPDev_{V,inv}$	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_{V,inv}$ , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
$pPDev_{NV}$	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_{NV}$ , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	10,550,393,598.39
<b><math>Op_{reservasCp}</math></b>		<b><math>B: OpreservasCp</math></b>
	$Op_{reservasCp} = 0.0045 * \max(0, RTVCp - RT_{VCp, inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$	260,804,230.17
$RT_{VCp}$	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.	1,170,297,785.99
$RTV_{Cp,inv}$	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	0.00
$RT_{NV}$	Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la reserva de contingencia.	8,517,929,671.01
<b><math>OpreservasLp</math></b>		<b><math>C: OpreservasLp</math></b>
	$Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(0, RTVLp - RT_{VLp, inv})$	416,826,570.40
$RT_{VLp}$	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 $RT_{VCp}$ .	104,711,973,328.72

$RT_{VLp,inv}$	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 RTVCp,inv, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	12,083,846,572.12
----------------	---	-------------------

### $Gastos_{V,inv}$

$Gastos_{V,inv}$	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.	267,503,547.24
------------------	---	----------------

### $Gastos_{Fdc}$

$Gastos_{Fdc}$	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	3,800,161.40
----------------	--	--------------

### $Rva_{Cat}$

$Rva_{Cat}$	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia	0.00
-------------	--	------

### $I_{\{calificación=\emptyset\}}$

$I_{\{calificación=\emptyset\}}$	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.	0.00
----------------------------------	---	------

**Nota:** La Tabla B9 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.





## SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL

(cantidades en millones de pesos)

Tabla C1

<b>Activo Total</b>	<b>139,497.05</b>
<b>Pasivo Total</b>	<b>123,534.74</b>
<b>Fondos Propios</b>	<b>15,962.31</b>
Menos:	
Reserva para la adquisición de acciones propias	0.00
Impuestos diferidos	1,931.90
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	0.00
<b>Fondos Propios Admisibles</b>	<b>14,030.41</b>
<b>Clasificación de los Fondos Propios Admisibles</b>	
<b>Nivel 1</b>	<b>Monto</b>
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	1,296.81
II. Reservas de capital	1,731.50
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	1,832.95
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	10,666.36
<b>Total Nivel 1</b>	<b>15,527.62</b>

## 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; **434.69**

II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias; **0.00**

III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes; **0.00**

IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital **0.00**

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 **0.00**

**Total Nivel 2** **434.69**

## Nivel 3

Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores. **0.00**

**Total Nivel 3** **0.00**

**Total Fondos Propios** **15,962.31**

**Nota:** La tabla C1 contiene información de Seguros Monterrey New York Life



## SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

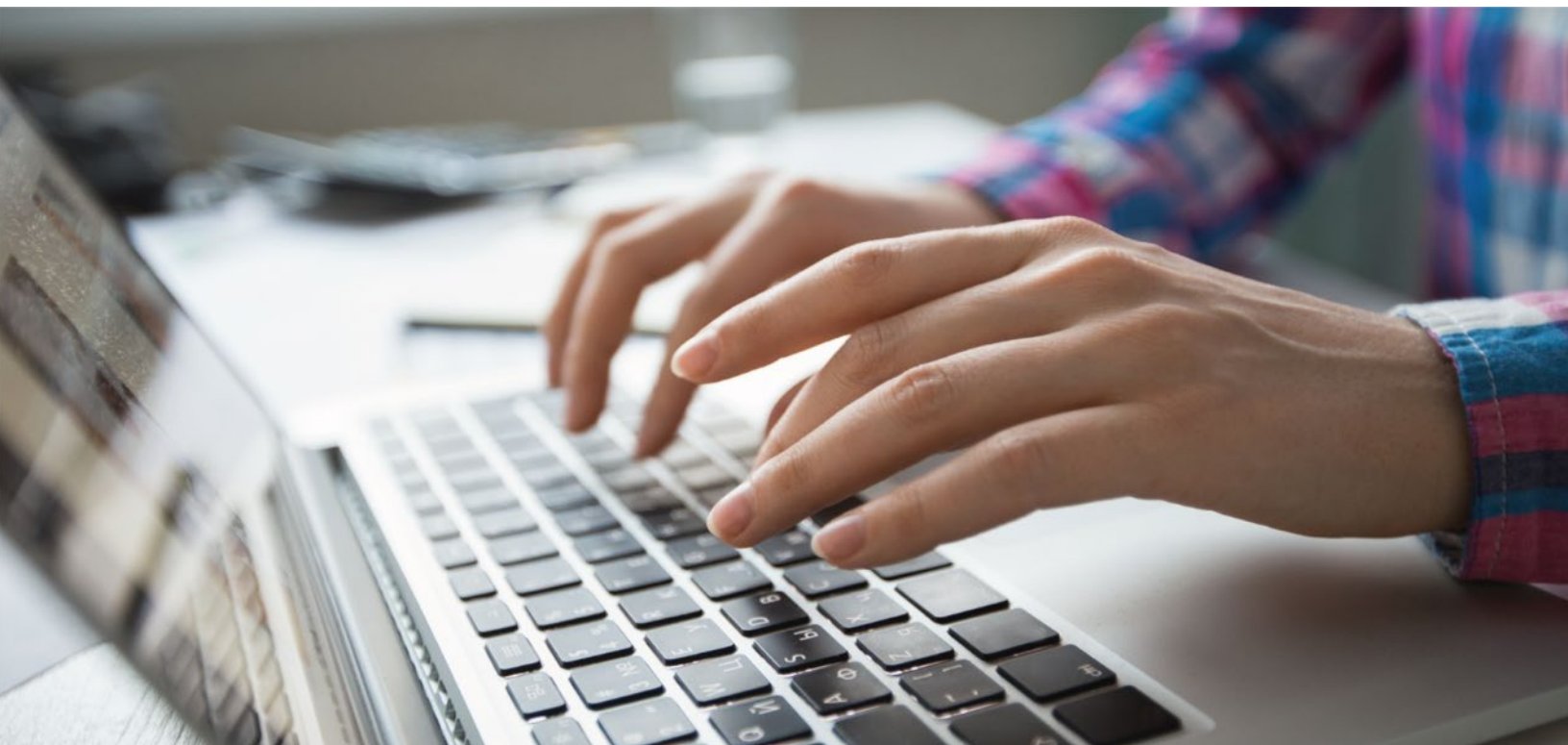
(cantidades en millones de pesos)

Tabla D1

### Balance General

Activo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
<b>Inversiones</b>	<b>126,276.21</b>	<b>131,146.83</b>	<b>(4%)</b>
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	123,743.68	127,986.39	(3%)
Valores	123,743.68	127,986.39	(3%)
Gubernamentales	89,435.71	88,604.44	1%
Empresa Privadas. Tasa Conocida	14,377.78	16,330.81	(12%)
Empresa Privadas. Renta Variable	6,566.13	7,565.84	(13%)
Extranjeros	13,393.73	15,484.12	(14%)
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	-	1.18	(100%)
Deterioro de Valores (-)	75.23	-	0%
Inversiones en Valores dados en Préstamo	-	-	0%
Valores Restringidos	45.55	-	0
Operaciones con Productos Derivados	-	-	0%
Deuda por reporto	-	-	0%
Cartera de crédito neta	1,798.82	2,467.15	(27%)
Inmobiliarias	733.71	693.29	6%
<b>Inversiones para obligaciones laborales</b>	<b>403.10</b>	<b>405.08</b>	<b>(0%)</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>636.59</b>	<b>397.54</b>	<b>60%</b>
<b>Deudores</b>	<b>8,340.40</b>	<b>8,245.15</b>	<b>1%</b>
<b>Reaseguradores y Reafianzadores</b>	<b>677.07</b>	<b>461.27</b>	<b>47%</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Otros activos</b>	<b>3,070.16</b>	<b>1,618.08</b>	<b>90%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>139,403.54</b>	<b>142,273.95</b>	<b>(2%)</b>

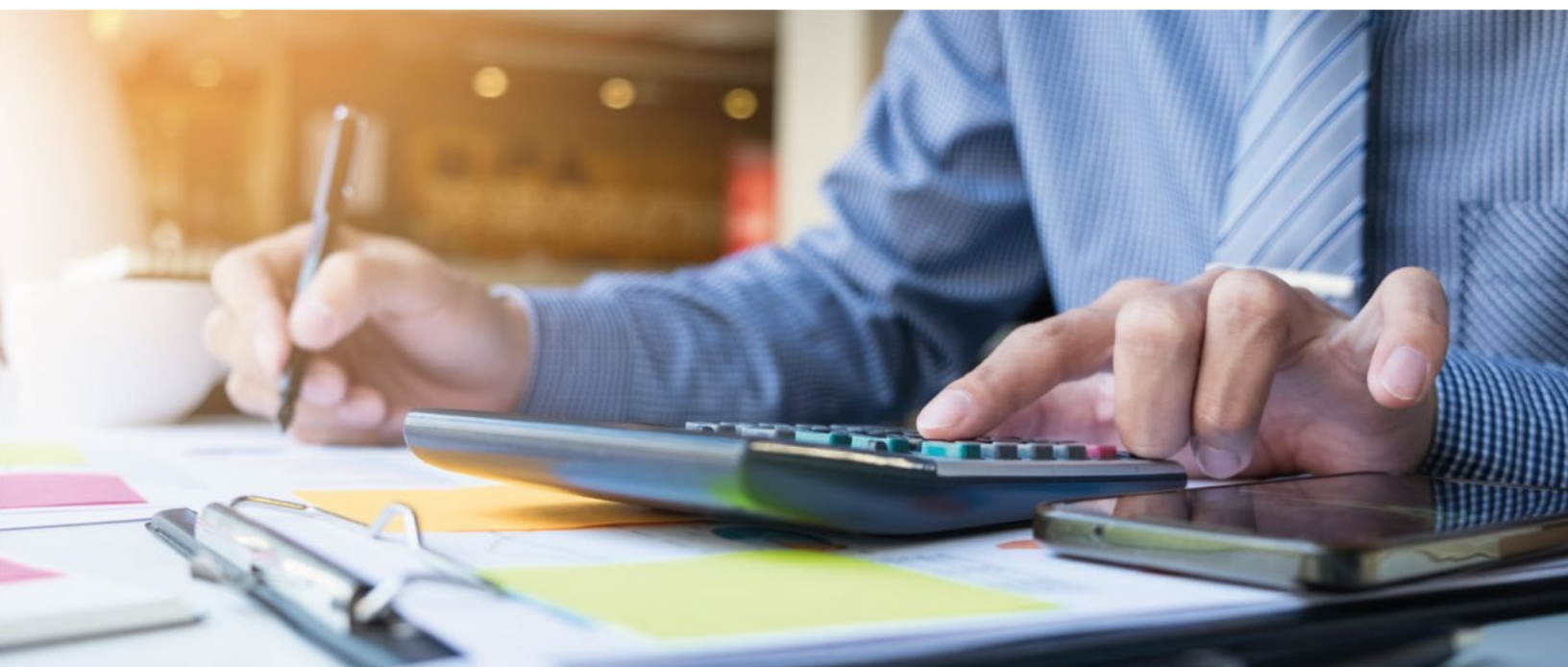
Pasivo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
<b>Reservas Técnicas</b>	115,899.62	121,157.30	<b>(4%)</b>
Reserva de Riesgos en Curso	105,498.40	111,384.65	<b>(5%)</b>
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	10,401.22	9,772.64	<b>6%</b>
Reserva de Contingencia	-	-	<b>0%</b>
Reservas para Seguros Especializados	-	-	<b>0%</b>
Reservas de Riesgos Catastróficos	-	-	<b>0%</b>
<b>Reservas para Obligaciones Laborales</b>	486.46	449.66	<b>8%</b>
<b>Acreedores</b>	4,523.82	2,899.70	<b>56%</b>
<b>Reaseguradores y Reafianzadores</b>	335.12	126.18	<b>166%</b>
<b>Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición</b>	-	-	<b>0%</b>
<b>Financiamientos obtenidos</b>	-	-	<b>0%</b>
<b>Otros pasivos</b>	2,196.27	2,264.94	<b>(3%)</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>123,441.30</b>	<b>126,897.77</b>	<b>(3%)</b>





<b>Capital Contable</b>	<b>Ejercicio Actual</b>	<b>Ejercicio Anterior</b>	<b>Variación %</b>
<b>Capital Contribuido</b>	<b>1,731.50</b>	<b>1,731.50</b>	<b>0%</b>
Capital o fondo social pagado	1,731.50	1,731.50	0%
Obligaciones subordinadas de conversión Obligatoria a Capital	-	-	0%
<b>Capital Ganado</b>	<b>14,230.74</b>	<b>13,644.68</b>	<b>4%</b>
Reservas	1,731.54	1,731.54	0%
Superávit por valuación	1,954.59	3,600.53	(46%)
Inversiones permanentes	-	-	0%
Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	6,691.04	5,990.75	12%
Resultado o remanente del ejercicio	3,986.37	2,429.64	64%
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	0%
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(132.81)	(107.79)	23%
Participación Controladora	15,962.24	15,376.18	4%
Participación No Controladora	-	-	0%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>15,962.24</b>	<b>15,376.18</b>	<b>4%</b>

**Nota:** La Tabla D1 contiene cifras Consolidadas de Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias.



## SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D2

### Estado de Resultados

Vida	Individual	Grupo	Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social	Total
<b>Primas</b>				
Emitida	24,255.54	1,470.63		25,726.17
Cedida	259.99	365.37		625.36
Retenida	23,995.55	1,105.25		25,100.80
<b>Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso</b>	<b>3,374.15</b>	<b>33.15</b>		<b>3,407.31</b>
<b>Prima de retención devengada</b>	<b>20,621.40</b>	<b>1,072.10</b>		<b>21,693.50</b>
<b>Costo neto de adquisición</b>				
Comisiones a agentes	1,663.40	76.78		1,740.18
Compensaciones adicionales a agentes	927.89	14.55		942.45
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0.00	0.00		0.00
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.00	12.36		12.36
Cobertura de exceso de pérdida	0.84	0.52		1.36
Otros	679.61	112.55		792.16
Total costo neto de adquisición	<b>3,271.75</b>	<b>192.04</b>		<b>3,463.79</b>
<b>Siniestros / reclamaciones</b>				
Bruto	14,747.38	728.24		15,475.62
Recuperaciones	0.00	0.00		0.00
Neto	<b>14,747.38</b>	<b>728.24</b>		<b>15,475.62</b>
<b>Utilidad o pérdida Técnica</b>	<b>2,602.26</b>	<b>151.82</b>		<b>2,754.08</b>

**Nota:** La Tabla D2 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D3

### Estado de Resultados

Accidentes y Enfermedades	Accidentes Personales	Gastos Médicos	Salud	Total
<b>Primas</b>				
Emitida	49.58	11,745.88		11,795.46
Cedida	0.44	563.93		564.38
Retenida	49.14	11,181.95		11,231.08
<b>Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso</b>	<b>(1.25)</b>	<b>101.86</b>		<b>100.61</b>
<b>Prima de retención devengada</b>	<b>50.39</b>	<b>11,080.09</b>		<b>11,130.48</b>
<b>Costo neto de adquisición</b>				
Comisiones a agentes	3.34	1,683.95		1,687.29
Compensaciones adicionales a agentes	0.00	139.99		139.99
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0.00	0.00		-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.16	71.93		72.09
Cobertura de exceso de pérdida	0.01	773.93		773.94
Otros	0.01	170.06		170.07
Total costo neto de adquisición	<b>3.20</b>	<b>2,696.00</b>		<b>2,699.21</b>
<b>Siniestros / reclamaciones</b>				
Bruto	20.77	8,205.11		8,225.88
Recuperaciones	0.00	556.38		556.38
Neto	20.77	7,648.73		7,669.50
<b>Utilidad o pérdida Técnica</b>	<b>26.42</b>	<b>735.36</b>		<b>761.77</b>

**Nota:** La Tabla D3 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## 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
<b>Moneda Nacional</b>								
Valores gubernamentales	11,824.50	52.34%	10,927.77	51.18%	11,616.09	50.53%	10,902.93	47.61%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	3,778.33	16.72%	3,473.50	16.27%	3,580.91	15.58%	3,350.77	14.63%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	6,027.28	26.68%	6,317.13	29.59%	6,566.13	28.56%	7,565.84	33.03%
Valores extranjeros	961.76	4.26%	631.37	2.96%	1,223.87	5.32%	1,083.17	4.73%
Inversiones en valores dados en préstamo	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Reportos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Operaciones Financieras Derivadas	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	22,591.87	100%	21,349.77	100%	22,987.00	100%	22,902.71	100%

	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
<b>Moneda Extranjera</b>								
Valores gubernamentales	35,600.99	65.36%	35,493.03	63.79%	33,868.28	65.71%	40,510.95	65.41%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	5,891.74	10.82%	6,720.44	12.08%	5,504.61	10.68%	7,021.09	11.34%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Valores extranjeros	12,974.52	23.82%	13,427.79	24.13%	12,169.86	23.61%	14,400.95	23.25%
Inversiones en valores dados en préstamo	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Reportos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Operaciones Financieras Derivadas	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	54,467.25	100%	55,641.26	100%	51,542.75	100%	61,932.99	100%

	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
<b>Moneda Indizada</b>								
Valores gubernamentales	46,351.50	89.64%	36,211.91	86.17%	43,951.34	89.25%	37,190.57	86.19%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	5,359.35	10.36%	5,812.78	13.83%	5,292.26	10.75%	5,958.95	13.81%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Valores extranjeros	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Inversiones en valores dados en préstamo	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Reportos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Operaciones Financieras Derivadas	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	51,710.85	100%	42,024.69	100%	49,243.60	100%	43,149.52	100%
<b>TOTAL</b>	<b>128,769.97</b>		<b>119,015.72</b>		<b>123,773.36</b>		<b>127,985.22</b>	

Al cierre de diciembre 2022 se cuenta con activos restringidos por \$45.5M pesos, con fecha de liquidación enero 2023.

La Tabla E1 no contiene la información sobre Dividendos sobre títulos de Capital.

**Nota:** La Tabla E1 contiene información de Seguros Monterrey New York Life y Subsidiarias.

En la línea de Valores Gubernamentales se contemplan \$21.7M de Siniestros en Litigio.



## SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E2

### Desglose de Inversiones en Valores que representen más del 3% del total del portafolio de inversiones

Tipo	Emisor	Serie	Tipo de valor	Categoría	Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	Valor nominal	Títulos	Costo de Adquisición	Valor de Mercado	Premio	Calificación	Contra parte
Valores gubernamentales	UDIBONO	351122	S	Instrumentos Financieros Negociables/ Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 27/04/2006 y 14/10/2022	22/11/2035	100.00	9,657,063	8,197.92	7,619.46	0	NA	JP Morgan - Barclays
Empresas Privadas. Renta Variable	NAFTRAC	ISHRS	1B	Instrumentos Financieros Negociables	Entre 06/04/2020 y 14/11/2022	31/12/2050	0.00	127,700,925	5,628.69	6,179.45	0	NA	Activer - HSBC
Valores gubernamentales	UDIBONO	501103	S	Instrumentos Financieros Negociables/ Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 09/08/2019 y 25/11/2022	03/11/2050	100.00	8,367,405	6,494.06	6,173.39	0	NA	Banamex - Monex
Valores gubernamentales	UMS34F	2034F	D1	Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 27/09/2004 y 31/01/2007	27/09/2034	100.00	2,807,160	5,765.83	5,850.30	0	NA	M Stanley - Banamex
Valores gubernamentales	UMS40F	2040F	D1	Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 11/01/2008 y 03/03/2022	11/01/2040	100.00	2,731,360	5,712.11	5,345.11	0	NA	Credit Suisse - Bank of America
Valores gubernamentales	UDIBONO	401115	S	Instrumentos Financieros Negociables/ Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 25/03/2010 y 21/01/2022	15/11/2040	100.00	6,933,375	5,465.44	5,188.17	0	NA	Bank of America - Monex
Valores gubernamentales	UDIBONO	461108	S	Instrumentos Financieros Negociables/ Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 04/02/2016 y 31/03/2022	08/11/2046	100.00	6,651,067	5,249.57	4,956.52	0	NA	Banorte - Bank of America
Valores gubernamentales	UDIBONO	251204	S	Instrumentos Financieros Negociables/ Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 05/01/2006 y 04/11/2022	04/12/2025	100.00	5,905,736	4,804.35	4,495.82	0	NA	JP Morgan - Invex
Valores gubernamentales	UDIBONO	231116	S	Instrumentos Financieros Negociables/ Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 17/01/2020 y 03/05/2022	16/11/2023	100.00	5,207,136	4,146.14	3,910.89	0	NA	Santander - Bancomer
Valores gubernamentales	UDIBONO	281130	S	Instrumentos Financieros Negociables/ Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 25/01/2018 y 11/10/2022	30/11/2028	100.00	5,176,453	4,167.32	3,903.97	0	NA	Bank of America - Barclays
Valores gubernamentales	UDIBONO	311127	S	Instrumentos Financieros Negociables/ Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Entre 09/02/2021 y 30/12/2022	27/11/2031	100.00	5,460,297	3,839.02	3,738.50	0	NA	Santander - Activer
TOTAL									59,470.45	57,361.58			

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

- Instrumentos Financieros Negociables
- Instrumentos Financieros para cobrar o vender
- Conservados a Vencimiento

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

**Nota:** La Tabla E2 contiene información de Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias.

## SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E4

### Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad

Nombre completo del emisor	Emisor	Serie	Tipo de valor	Tipo de relación	Fecha de adquisición	Costo histórico	Valor de mercado	% del activo
ADMINISTRADORA DE CONDUCTOS SM	ADCON	UNICA	NB	Subsidiaria	18/04/2008	0.10	0.36	0.0003%
AGENCIAS DE DISTRIBUCION SMNYL	ADIS	UNICA	NB	Subsidiaria	26/02/2010	0.10	6.33	0.0045%
OPERADORA	OPERADORA	UNICA	NB	Subsidiaria	31/01/2016	100.00	100.00	0.0717%

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

Tipo de relación: Subsidiaria  
Asociada  
Otras inversiones permanentes

**Nota:** La Tabla E4 contiene información de Seguros Monterrey New York Life, y para efectos de información consolidada, esta Tabla se mostraría sin información, debido a que como Grupo Empresarial, Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias, no tienen Inversiones con partes relacionadas con las que tengan vínculos patrimoniales o de responsabilidad.



## SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

**Tabla E5**

### Inversiones Inmobiliarias

Desglose de inmuebles que representen más del 5% del total de inversiones inmobiliarias.

Descripción del Inmueble	Tipo de inmueble	Uso del inmueble	Fecha de adquisición	Valor de adquisición	Remodelación	Valor de adquisición	Importe Último Avalúo	% con relación al total de Inmuebles	Importe Avalúo Anterior
Av. Pedro Ramírez Vázquez (Oficinas)	EDIFICIO	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2002	\$ 216.35		\$ 216.35	\$ 459.57	62.64%	\$ 429.91
Carretera a Coroneo	EDIFICIO	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2000	\$ 104.60		\$ 104.60	\$ 156.98	21.40%	\$ 154.79
Av. Pedro Ramírez Vázquez (Estacionamiento)	OTRO (TERRERNO Estacionamiento)	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2002	\$ 32.35		\$ 32.35	\$ 113.88	15.52%	\$ 105.26
<b>TOTAL</b>				<b>\$ 353.30</b>		<b>\$ 353.30</b>	<b>\$ 730.43</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 689.96</b>

Número de inmuebles que representan menos del 5% del total de inversiones inmobiliarias:

2

Tipo de Inmueble:	Edificio Casa Local Otro
Uso del Inmueble:	Destinado a oficinas de uso propio Destinado a oficinas con rentas imputadas De productos regulares Otros

**Nota:** La Tabla E5 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.



## SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E6

### Desglose de la Cartera de Crédito

Créditos que representen el 5% o más del total de dicho rubro.

Consecutivo	Clave de crédito	Tipo de crédito	Fecha en que se otorgó el crédito	Antigüedad en años	Monto original del préstamo	Saldo insoluto	Valor de la garantía	% con relación al total
1	CC	GF	19/12/2019	3	780.36	763.97	2,465.92	42%
2	CC	GF	08/09/2016	6	462.36	269.15	745.26	15%
3	CQ	Q	28/01/2021	2	300.00	243.00	243.00	13%
4	CC	GF	13/08/2013	9	355.46	225.32	602.73	12%
TOTAL					1,898.18	1,501.44		

Clave de Crédito: CV: Crédito a la Vivienda

CC: Crédito Comercial

CQ: Crédito Quirografario

Tipo de Crédito: GH: Con garantía hipotecaria

GF: Con garantía fiduciaria sobre bienes inmuebles

GP: Con garantía prendaria de títulos o valores

Q: Quirografario

**Nota:** La Tabla E6 contiene información de Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias.

Información se presenta de acuerdo con el subreporte CRED parte integrante del Reporte Regulatorio RR-7.

Montos originales del préstamo expresado en pesos al tipo de cambio 2022





## 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		
<b>Vida</b>	<b>233.78</b>	<b>1,364.47</b>	<b>2,432.66</b>	<b>67.07</b>	<b>32.65</b>	<b>48.40</b>	<b>4,179.02</b>	<b>3.00%</b>
Individual	5.54	1,364.47	2,432.66	0.08	32.65	48.40	3,883.79	2.78%
Grupo	228.24	-	-	66.99	-	-	295.23	0.21%
<b>Pensiones derivadas de la seguridad social</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>3,450.55</b>	<b>30.95</b>	<b>0.04</b>	<b>132.35</b>	<b>0.62</b>	-	<b>3,614.49</b>	<b>2.59%</b>
Accidentes Personales	5.51	0.30	0.04	3.34	-	-	9.19	0.01%
Gastos Médicos	3,445.04	30.65	-	128.99	0.62	-	3,605.30	2.58%
<b>Total</b>	<b>3,684.32</b>	<b>1,395.43</b>	<b>2,432.70</b>	<b>199.42</b>	<b>33.27</b>	<b>48.40</b>	<b>7,793.51</b>	<b>5.59%</b>

**Nota:** La Tabla E7 contiene información de Seguros Monterrey New York Life. La Institución no opera Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas.

## 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	<b>100,890</b>	<b>4,582</b>	-	<b>105,472</b>
Mejor estimador	99,717	4,462	-	104,179
Margen de riesgo	1,173	119	-	1,293
Importes Recuperables de Reaseguro	<b>94</b>	<b>140</b>	-	<b>234</b>

Los balances están calculados con las Notas Técnicas autorizadas bajo Solvencia II, de conformidad con el Capítulo 5 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

Los IRR consideran la probabilidad de incumplimiento

El monto de reserva de riesgos en curso reportado corresponde al cálculo bajo Tasa de Interés Libre de Riesgo

**Nota:** La Tabla F1 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.



## SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F2

### Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir

Ramo/Operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	1,088.47	1,789.99	5.60	2,884.06
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	983.28	2,163.44	-	3,146.73
Por reserva de dividendos	111.57	32.59	-	144.16
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	4,101.95	124.32	-	4,226.27
<b>Total</b>	<b>6,285.28</b>	<b>4,110.34</b>	<b>5.60</b>	<b>10,401.22</b>
Importes recuperables de reaseguro	<b>273.15</b>	<b>67.18</b>	-	<b>340.33</b>

**Nota:** Los balances de reservas por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajustes asociados a siniestros están calculados con las Notas Técnicas autorizadas bajo Solvencia II, de conformidad con el Capítulo 5 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

Los IRR consideran la probabilidad de incumplimiento.

**Nota:** La Tabla F2 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F4

### Otras reservas técnicas (N/A)

Reserva	Importe	Límite de la reserva *
Reserva técnica especial por uso de tarifas experimentales	26.63	
Otras reservas técnicas	-	
De contingencia (Sociedades Mutualistas)	-	
<b>Total</b>	<b>26.63</b>	

\*Límite legal de la reserva de riesgos catastróficos

**Nota:** La Tabla F4 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## 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 por operaciones y ramos.

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados/ Fiados	Prima emitida
<b>Vida</b>			
2022	540,464	1,877,676	25,726.17
2021	526,201	1,737,273	23,548.99
2020	514,477	2,146,589	22,788.85
<b>Individual</b>			
2022	538,569	646,297	24,255.54
2021	524,449	629,867	22,452.98
2020	512,336	615,342	21,637.99
<b>Grupo</b>			
2022	1,895	1,231,379	1,470.63
2021	1,752	1,107,406	1,096.02
2020	2,141	1,531,247	1,150.87
<b>Accidentes y Enfermedades</b>			
2022	214,718	821,348	11,795.46
2021	212,012	842,911	10,982.46
2020	206,340	918,111	10,025.46
<b>Accidentes Personales</b>			
2022	8,643	74,538	49.58
2021	9,039	85,047	51.09
2020	9,668	99,278	68.42
<b>Gastos Médicos</b>			
2022	206,075	746,810	11,745.88
2021	202,973	757,864	10,931.37
2020	196,672	818,833	9,957.04

**Nota:** Tabla G1 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

La Institución no opera Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas.



## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G2

### Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2022	2021	2020
<b>Vida</b>	<b>0.71</b>	<b>0.93</b>	<b>0.88</b>
Individual	0.72	0.91	0.87
Grupo	0.68	1.29	0.95
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>0.69</b>	<b>0.72</b>	<b>0.80</b>
Accidentes Personales	0.41	0.31	0.11
Gastos Médicos	0.69	0.72	0.81
<b>Operación Total</b>	<b>0.71</b>	<b>0.85</b>	<b>0.85</b>

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

**Nota:** Tabla G2 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

La Institución no opera Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas.

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G3

### Costo medio de adquisición por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2022	2021	2020
<b>Vida</b>	<b>0.14</b>	<b>0.14</b>	<b>0.15</b>
Individual	0.14	0.13	0.15
Grupo	0.17	0.17	0.14
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>0.24</b>	<b>0.22</b>	<b>0.23</b>
Accidentes Personales	0.07	0.06	0.05
Gastos Médicos	0.24	0.22	0.23
<b>Operación Total</b>	<b>0.17</b>	<b>0.16</b>	<b>0.17</b>

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

**Nota:** Tabla G3 contiene información de Seguros Monterrey New York Life

La Institución no opera Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G4

### Costo medio de operación por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2022	2021	2020
<b>Vida</b>	<b>0.10</b>	<b>0.09</b>	<b>0.11</b>
Individual	0.09	0.09	0.10
Grupo	0.16	0.14	0.18
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>0.08</b>	<b>0.06</b>	<b>0.07</b>
Accidentes Personales	0.10	0.08	0.07
Gastos Médicos	0.08	0.06	0.07
<b>Operación Total</b>	<b>0.09</b>	<b>0.08</b>	<b>0.10</b>

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

**Nota:** Tabla G4 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

La Institución no opera Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas.

## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G5

### Índice combinado por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2022	2021	2020
<b>Vida</b>	<b>0.95</b>	<b>1.16</b>	<b>1.14</b>
Individual	0.95	1.13	1.12
Grupo	1.01	1.60	1.27
<b>Accidentes y Enfermedades</b>	<b>1.01</b>	<b>1.00</b>	<b>1.10</b>
Accidentes Personales	0.85	0.45	0.23
Gastos Médicos	1.01	1.00	1.11
<b>Operación Total</b>	<b>0.97</b>	<b>1.10</b>	<b>1.12</b>

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

**Nota:** Tabla G5 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

La Institución no opera Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas.

## 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
<b>Primas</b>				
Corto Plazo	24,255.54	-	365.37	23,890.17
Largo Plazo	1,470.63	-	259.99	1,210.64
<b>Primas Totales</b>	<b>25,726.17</b>	<b>-</b>	<b>625.36</b>	<b>25,100.80</b>
<b>Siniestros</b>				
Bruto	15,475.62	-	-	15,475.62
Recuperado	-	-	414.63	(414.63)
<b>Neto</b>	<b>15,475.62</b>	<b>-</b>	<b>414.63</b>	<b>15,890.25</b>
<b>Costo neto de adquisición</b>				
Comisiones a agentes	1,740.18	-	0.00	1,740.18
Compensaciones adicionales a agentes	942.45	-	0.00	942.45
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	0.00	0.00
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	-	12.36	12.36
Cobertura de exceso de pérdida	-	-	1.36	1.36
Otros	792.16	-	0.00	792.16
<b>Total costo neto de adquisición</b>	<b>3,474.79</b>	<b>-</b>	<b>(11.00)</b>	<b>3,463.79</b>

**Nota:** Tabla G6 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.



## 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
<b>Primas de Primer Año</b>					
Corto Plazo	8,063.68	131.48	7,932.20	1,293	804,216
Largo Plazo	74.07	13.25	60.82	57,915	70,403
<b>Total</b>	<b>8,137.74</b>	<b>144.72</b>	<b>7,993.02</b>	<b>59,208</b>	<b>874,619</b>

### Primas de Renovación

Corto Plazo	14,389.30	233.90	14,155.40	547	201,331
Largo Plazo	1,021.95	246.74	775.21	480,709	576,549
<b>Total</b>	<b>15,411.25</b>	<b>480.64</b>	<b>14,930.61</b>	<b>481,256</b>	<b>777,880</b>

### Primas Totales

<b>Primas Totales</b>	<b>23,548.99</b>	<b>625.36</b>	<b>22,923.63</b>	<b>540,464</b>	<b>1,652,499</b>
-----------------------	------------------	---------------	------------------	----------------	------------------

**Nota:** Tabla G7 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.





## SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G8

### Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades

	Accidentes Personales	Gastos Médicos	Salud	Total
<b>Primas</b>				
Emitida	49.58	11,745.88		11,795.46
Cedida	0.44	563.93		564.38
<b>Retenida</b>	49.14	11,181.95		11,231.08
<b>Siniestros / reclamaciones</b>				
Bruto	20.77	8,205.11		8,225.88
Recuperaciones	-	556.38		556.38
<b>Neto</b>	20.77	7,648.73		7,669.50
<b>Costo neto de adquisición</b>				
Comisiones a agentes	3.34	1,683.95		1,687.29
Compensaciones adicionales a agentes	-	139.99		139.99
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-		-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.16	71.93		72.09
Cobertura de exceso de pérdida	0.01	773.93		773.94
Otros	0.01	170.06		170.07
<b>Total costo neto de adquisición</b>	3.20	2,696.00		2,699.21

### Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso

Incremento mejor estimador bruto	(1.48)	55.58		50.10
Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de Reaseguro	(0.01)	-		(0.01)
Incremento mejor estimador neto	(1.49)	51.58		50.09
Incremento margen de riesgo	0.24	50.28		50.52
<b>Total incremento a la Reserva de Riesgos en Curso</b>	<b>(1.25)</b>	<b>101.86</b>		<b>100.61</b>

El incremento a la reserva incluye la liberación por los pasivos constituidos por el impacto de primera vez, a devengarse en resultados en línea recta.

**Nota:** La Tabla G8 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## 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	2020	2021	2022
<b>Vida</b>			
Comisiones de Reaseguro	8.57	8.03	12.36
Participación de Utilidades de reaseguro	129.50	166.12	147.55
Costo XL	1.96	1.34	1.36
<b>Accidentes y enfermedades</b>			
Comisiones de Reaseguro	43.52	42.91	72.09
Participación de Utilidades de reaseguro	-	-	0.06
Costo XL	446.30	438.05	773.94

**Notas:**

1) % Comisiones de Reaseguro entre primas cedidas.	5.65%	5.86%	7.10%
2) % Participación de utilidades de Reaseguro entre primas cedidas.	14.06%	19.11%	12.41%
3) % Cobertura de exceso de pérdida entre primas retenidas.	1.14%	1.31%	2.13%

**Nota:** La Tabla G13 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

La Institución no opera Seguros de Salud, Pensiones, Daños y Fianzas.

## 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 +	
2015	4,039.31	1,133.84	294.74	46.98	14.85	5.90	19.15	-12.01	2.16	1,505.61
2016	4,416.02	1,266.94	396.09	39.71	11.11	-3.36	4.15	-25.36		1,689.28
2017	15,220.02	1,543.94	485.95	7.40	8.70	14.40	-16.39			2,044.00
2018	15,857.91	1,535.99	385.03	49.31	10.10	20.32				2,000.75
2019	16,445.85	1,784.30	470.30	60.22	4.17					2,318.98
2020	12,833.05	2,707.85	931.29	22.33						3,661.47
2021	11,938.60	2,867.32	607.98							3,475.30
2022	19,199.75	1,958.83								1,958.83

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total Siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2015	3,745.43	969.70	254.16	42.09	14.85	5.62	19.23	-11.40	-11.66	1,282.58
2016	4,072.39	1,153.86	352.60	34.39	9.93	-3.58	5.65	-24.38		1,528.46
2017	14,854.32	1,325.12	384.33	4.14	24.02	13.79	-16.91			1,734.49
2018	15,485.83	1,389.50	335.79	41.92	9.01	20.04				1,796.27
2019	16,024.71	1,577.93	390.13	54.05	3.04					2,025.15
2020	12,317.54	2,415.74	831.61	20.35						3,267.70
2021	11,408.32	2,674.27	512.19							3,186.46
2022	18,572.59	1,757.73								1,757.73

El número de años que se deberán considerar, está en función de la siniestralidad correspondiente a los tipos de seguros que opere cada institución. Información reportada de acuerdo con el producto RR3REVALPSOPC.

**Nota:** La Tabla H1 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## 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 +	
2015	5,975.96	3,299.02	769.42	16.13	3.52	3.95	2.81	0.18	0.22	4,095.25
2016	6,935.84	3,809.74	881.72	16.52	2.94	2.65	0.93	0.28		4,714.78
2017	8,206.41	4,389.84	961.72	20.81	3.10	2.81	0.60			5,378.88
2018	8,836.72	4,956.88	1,097.15	26.14	4.30	0.73				6,085.20
2019	9,155.41	4,978.86	1,100.92	27.13	1.91					6,108.82
2020	10,075.99	6,634.60	1,404.58	9.63						8,048.81
2021	11,047.47	7,052.55	1,231.79							8,284.34
2022	11,742.76	4,281.28								4,281.28

Año	Prima emitida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total Siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2015	5,975.24	3,299.02	769.42	16.13	3.52	3.95	2.81	0.18	0.22	4,095.25
2016	6,935.20	3,809.74	881.72	16.52	2.94	2.65	0.93	0.28		4,714.78
2017	8,206.13	4,389.84	961.72	20.81	3.10	2.81	0.60			5,378.88
2018	8,788.77	4,920.34	1,096.88	26.11	4.30	0.73				6,048.37
2019	8,972.92	4,834.45	1,093.45	26.96	1.88					5,956.74
2020	9,789.47	6,386.42	1,383.90	9.25						7,779.57
2021	10,633.70	6,712.93	1,201.85							7,914.78
2022	11,274.62	4,039.19								4,039.19

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

Información reportada de acuerdo con el producto RR3OPCDT.

**Nota:** La Tabla H2 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.



## 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	2020
Vida Individual	19.00	20.00	20.00	19.00
Vida Grupo	6.00	8.00	7.00	7.50
Accidentes Personales Individual	35.00	30.00	30.00	10.00
Accidentes Personales Colectivo	5.00	3.00	1.70	1.50
Gastos Médicos Mayores Individual*	2.50	2.50	3.70	3.25
Gastos Médicos Mayores Colectivo*	3.50	3.50	3.50	3.40

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

Se informarán los límites de retención aplicables al cuarto trimestre de dichos ejercicios

\*Límites de retención son por cúmulo de siniestro.

\*\*Corresponde a los Límites Máximos de Retención aprobados por el Comité de Reaseguro y el BOD durante el cuarto trimestre 2022 y vigentes durante el año 2023

**Nota:** La Tabla I1 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I3

### Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte

	Ramo	Emitido		Cedido en contratos automáticos		Cedido en contratos facultativos		Retenido	
		Suma asegurada o afianzada (1)	Primas (a)	Suma asegurada o afianzada (2)	Primas (b)	Suma asegurada o afianzada (3)	Primas (c)	Suma asegurada o afianzada 1-(2+3)	Primas a-(b+c)
1	Vida Individual	1,715,582.76	24,255.54	81,088.37	223.28	7,737.42	36.71	1,626,756.97	23,995.55
2	Vida Grupo	1,188,936.78	1,470.63	197,213.53	233.90	307,821.50	131.48	683,901.75	1,105.25
3	Accidentes Personales Individual	5,238.34	12.47	264.53	0.44	0.00	0.00	4,973.82	12.02
4	Accidentes Personales Colectivo	23,660.97	37.11	0.00	0.00	0.00	0.00	23,660.97	37.11

**Nota:** Este formato se modificó para reportar el total de la cartera, reaseguro automático, reaseguro facultativo y el retenido para los conceptos de prima y suma asegurada.

**Nota:** La Tabla I3 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I4

### Estrategia de Reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha del reporte

	Ramo	Suma asegurada o afianzada retenida	PML	Recuperación máxima		Límite de Responsabilidad del(os) reaseguradores
				Por evento	Agregado Anual	
1	Vida Individual*	1,626,757		180.00	180.00	360.00
2	Vida Grupo*	683,902		180.00	180.00	360.00
3	Accidentes Individual*	4,974		180.00	180.00	360.00
4	Accidentes Colectivo*	23,661		180.00	180.00	360.00
5	Gastos Médicos Individual**	30,663,078		90.00	1,000.00	1,000.00
6	Gastos Médicos Colectivo**	3,479,295		47.00	230.00	230.00

Esta nota no aplica a la Compañía: La columna PML aplica para los ramos que cuenten con dicho cálculo.

\* Los ramos de Vida y Accidentes están cubiertos con un contrato catastrófico XL por evento, aplica una reinstalación.

\*\* Los contratos de GMM son exceso de pérdida por riesgo (asegurado).

**Nota:** La Tabla I4 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.



## 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****
	REASEGURADORA PATRIA, S.A.			0.09%	9.98%
155	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	RGRE-002-85-166641	Aa3- MOODY'S	0.00%	0.00%
218	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.	RGRE-003-85-221352	A+- FITCH	0.56%	24.96%
174	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	RGRE-955-07-327692	A1- MOODY'S	0.00%	0.00%
184	RGA REINSURANCE COMPANY	RGRE-376-94-316539	A- FITCH	0.38%	39.93%
112	HANNOVER RÜCK SE	RGRE-1177-15-299927	AA-- S&P	0.04%	0.00%
102	GENERAL REINSURANCE AG.	RGRE-012-85-186606	Aa1- MOODY'S	0.08%	0.18%
195	SCOR SE	RGRE-501-98-320966	A+- S&P	0.16%	24.96%
183	R + V VERSICHERUNG AG	RGRE-560-99-317320	A+- S&P	0.00%	0.00%
34	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	RGRE-535-98-300125	A3- MOODY'S	1.31%	0.00%
131	JOHN HANCOCK LIFE INSURANCE COMPANY (U.S.A.)	RGRE-1047-10-328383	A2- MOODY'S	0.54%	0.00%
<b>Total</b>				<b>3.17%</b>	<b>100.00%</b>

\* 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.

**Nota:** La Tabla I5 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

## SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I6

### Nombre y porcentaje de participación de los Intermediarios de reaseguro a través de los cuales la Institución cedió riesgos

	Monto
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional Total	1,965,041
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	1,964,056
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	986

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
11	Guy Carpenter México Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	0.05%
<b>Total</b>		<b>0.05%</b>

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

**Nota:** La Tabla I6 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.



## SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I7

### Importes recuperables de reaseguro

Clave del reasegurador	Denominación	Calificación del reasegurador	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros 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-002-85-166641	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	Aa3	-	-	-	-
RGRE-003-85-221352	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD	A+	19.47	27.63	40.75	-
RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG	Aa1	4.36	9.62	-	-
RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RUCK SE	AA-	1.67	3.19	-	-
RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	A	21.90	63.54	73.34	-
RGRE-501-98-320966	SCOR SE	A+	7.80	4.59	24.45	-
RGRE-560-99-317320	R + V VERSICHERUNG AG	A+	0.04	-	-	-
RGRE-955-07-327692	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	A1	0.18	-	-	-
RGRE-535-98-300125	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	A3	156.95	37.40	1.16	-
RGRE-1047-10-328383	JOHN HANCOCK LIFE INSURANCE COMPANY (U.S.A.)	A2	16.06	27.53	0.97	-
RGRE-990-08-327941	SWISS RE EUROPE	A+	0.02	-	-	-
S0061	REASEGURADORA PATRIA, S.A.	BBB+	5.56	1.24	24.45	-

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

**Nota:** La Tabla I7 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.



## 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		Patria Hispana, Sa De Seguros Y Reaseguros	9,717.56	9%	0.00	0%
		Partner Reinsurance Europe Se	0.00	0%	90.81	0%
		Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft	0.00	0%	0.00	0%
		Swiss Reinsurance Company	18,801.15	18%	0.00	0%
		Rga Reinsurance Company	42,608.13	41%	0.00	0%
		Hannover Ruck Se	0.00	0%	1,601.37	1%
		General Reinsurance Ag	0.00	0%	4,291.10	2%
		Scor Se	32,096.37	31%	0.00	0%
		Assicurazioni Generali Societa per Azioni	0.00	0%	200,370.12	96%
		John Hancock	0.00	0%	2,873.41	1%
		R + V	0.00	0%	0.00	0%
	Subtotal	103,223.21	100%	209,226.82	100%	
Mayor a 1 año y menor a 2 años						
		Subtotal	0	0%	0	0%
Mayor a 2 años y menor a 3 años						
		Subtotal	0	0%	0	0%
Mayor a 3 años						
		Total	103,223.21	100%	209,226.82	100%

Las Instituciones deberán reportar la integración de saldos de los rubros de Instituciones de Seguros y Fianzas cuenta corriente, Participación de Instituciones y Reaseguradoras Extranjeras por 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.

**Nota:** La Tabla I8 contiene información de Seguros Monterrey New York Life.

**Notas:** Las tablas B4, B5, B6, B7, D4, D5, E3, F3, F5, F7, F8, G9, G10, G11, G12, H3, H4, H5 e I2 no aplican a la Institución, debido a que no realiza Operaciones de Seguros de Daños, Fianzas, Pensiones, Operaciones Financieras Derivadas y no tiene Otras Reservas Técnicas.



SEGUROS  
MONTERREY