

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 2021

Reporte emitido en cumplimiento con los Artículos 307 y 308 de las 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

3

2. Descripción general del negocio y resultados

7

- 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

26

- 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

44

- 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

52

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

6. Gestión de Capital

65

- 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

67

Anexos

67



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 nacional, 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, Accidentes y Enfermedades, en los ramos de Accidentes Personales y Gastos Médicos.

Tenemos presencia en **21 estados de la República Mexicana, con 25 oficinas instaladas, 417 promotores activos y 8,924 Asesores**, para brindar un servicio de excelencia a las familias mexicanas.

Nuestro propósito es **"Proteger mejor"**, por lo que nuestras acciones tienen como eje fundamental nuestros valores de integridad, solidez, confianza, humanidad y humildad.



Seguros Monterrey se enfoca en operar un negocio sustentable con los más altos estándares de eficiencia y servicio. **Nuestros objetivos siguen tres imperativos estratégicos:**



1. Mejor Gente y Cultura



2. Fortaleza financiera a través del crecimiento rentable y priorización estratégica



3. Defender nuestro negocio clave, identificando las inversiones requeridas

Los tres desarrollados bajo principios de analíticos y datos y en apego a altos estándares de control, cumplimiento regulatorio y administración de riesgos.

Respecto a Mejor gente y Cultura, nuestra Compañía trabaja de manera continua en crear programas atracción, crecimiento y desarrollo del talento joven, así como la implementación de iniciativas que impulsen la diversidad, inclusión y responsabilidad social.



Como soporte de la estrategia se tiene un plan de tecnología para estabilizar nuestros sistemas y operaciones con el propósito de lograr la optimización del modelo de servicio y garantizar los niveles adecuados a nuestros clientes y fuerza de ventas, así como una estrategia de productos para mantener nuestra propuesta integral de valor.

2021 tuvo un alto impacto por la pandemia de COVID-19, mayor a lo observado durante 2020. Los efectos de la pandemia no se han limitado al ámbito de la salud pública, sino traspasa a la economía del país y las perspectivas de crecimiento.



Algunos puntos destacables sobre el panorama económico de México durante 2021 fueron los siguientes:



El PIB de México creció 5.0% en 2021; la producción industrial mostró un crecimiento del 6.8%, y los servicios 4.2%; la inversión privada ha tardado en recuperarse. Los niveles de endeudamiento del sector público se mantienen en niveles del 50.3% del PIB.



En el mercado laboral, la tasa de desocupación se ubicó en 3.5%, inferior al 4.4% de 2020 y 0.8pp por debajo del nivel pre-pandemia, explicado principalmente por el ajuste de la reforma laboral para eliminar el outsourcing.



La inflación anual general se disparó de 3.2% en 2020 hasta 7.4% en 2021 como consecuencia de mayor demanda de mercancías y de choques de oferta por los cuellos de botella en la distribución como efecto de las restricciones sociales por la pandemia.



La confianza del consumidor registró un nivel de 44.5; avanzando 6.1 con respecto al nivel registrado en 2020 influenciado por la pandemia.



El tipo de cambio osciló en un rango entre \$19 y \$22 pesos por dólar por la incertidumbre de la evolución de la pandemia, cerrando el año en \$20.5 pesos por dólar.

Bajo este escenario, Seguros Monterrey New York Life mantuvo el compromiso con sus clientes, empleados y accionistas, manteniendo la operatividad al 100% para cumplir con sus obligaciones. Lo anterior gracias al profesionalismo de nuestra fuerza de ventas, nuestra fortaleza financiera y el avance hacia un modelo operativo que garantice el servicio a la fuerza de ventas y asegurados.

Con la colaboración de nuestra sólida red de asesores activos, en 2021 logramos emitir primas por \$34,531 y obtener un crecimiento del 5% en comparación con 2020 inmersos en ambiente económico complejo, la situación económica y social generada por la pandemia y las medidas implementadas para evitar la propagación del virus.

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 68% Vida y 32% Accidentes y Enfermedades.

El costo neto de siniestralidad ascendió a \$23,716, lo que representa un aumento del 4% respecto al año anterior debido a un mayor impacto en la siniestralidad directa a consecuencia de la pandemia en los siniestros directos de Vida y un incremento en las reclamaciones de Accidentes y Enfermedades. La solidez financiera permitió cumplir totalmente con nuestra promesa de proteger mejor a nuestros clientes.

El saldo de reservas técnicas en 2021 asciende a \$121,157; 5% mayor que el de 2020 explicado principalmente por una mayor persistencia y por un incremento en los fondos derivados del crecimiento del IPC.

Por séptimo año consecutivo, A.M. Best ratificó nuestra Nota Crediticia, Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo de "aa+" y la Calificación en Escala Nacional México de "aaa.MX" con perspectiva Estable, con lo cual nos mantenemos con la mejor calificación en escala global para Instituciones de Seguros en Latinoamérica, reflejando la fortaleza de nuestro Balance, así como nuestro desempeño operativo, el perfil de negocio y la apropiada administración integral de riesgos.

Como complemento de nuestra fortaleza financiera se cuenta con el Gobierno Corporativo mediante el "Modelo de las tres líneas de defensa"; las áreas de negocio son la primera línea, Control Interno y Administración Integral de Riesgos la segunda y Auditoría Interna la tercera, lo que nos permite mayor control y gestión 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, Seguros Monterrey New York Life es la aseguradora #1 en América Latina, #1 en mentores y #34 en número de miembros.
- ✓ De acuerdo con el Ranking Par, Seguros Monterrey New York Life está por arriba del promedio de México y Latinoamérica con las mejores prácticas organizacionales relacionadas a equidad de género, resaltando en Cultura Organizacional y Gestión de Talento.
- ✓ 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+
- ✓ Fuimos reconocidos por Employers for youth con el lugar #3 de sector asegurador como mejor empresa para jóvenes profesionales.
- ✓ Revista Expansión otorgó a Seguros Monterrey New York Life el lugar #23 de las 500 empresas contra la corrupción.
- ✓ AMITAI nos reconoció como la segunda empresa del sector asegurador con + ética.
- ✓ Somos una Empresa Socialmente Responsable (ESR).
- ✓ Somos el lugar #2 para trabajar en el ranking de empresas aseguradoras en 2021, de acuerdo con Great Place to Work

En conclusión, durante 2021, Seguros Monterrey New York Life ha mantenido su propósito de “Proteger Mejor” a nuestros clientes, asesores y empleados, soportado en sus valores y operación, fortaleciendo sus capacidades digitales y de transformación, con un crecimiento sano y sostenible, y apuntalando la solidez que durante 82 años ha permitido respaldar su compromiso con la sociedad mexicana.





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 82 años como una Compañía líder en el mercado asegurador mexicano. Mediante escritura número 7 de fecha al 31 de enero de 1940 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, siendo como 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%, empresas constituidas de conformidad con las Leyes de los Estados Unidos de América.

2.1.2. 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.

Los 10 estados en los que se registró el 80% de las primas emitidas son Ciudad de México, Jalisco, Nuevo León, Estado de México, Guanajuato, Coahuila, Chihuahua, Puebla, Querétaro y Michoacán.



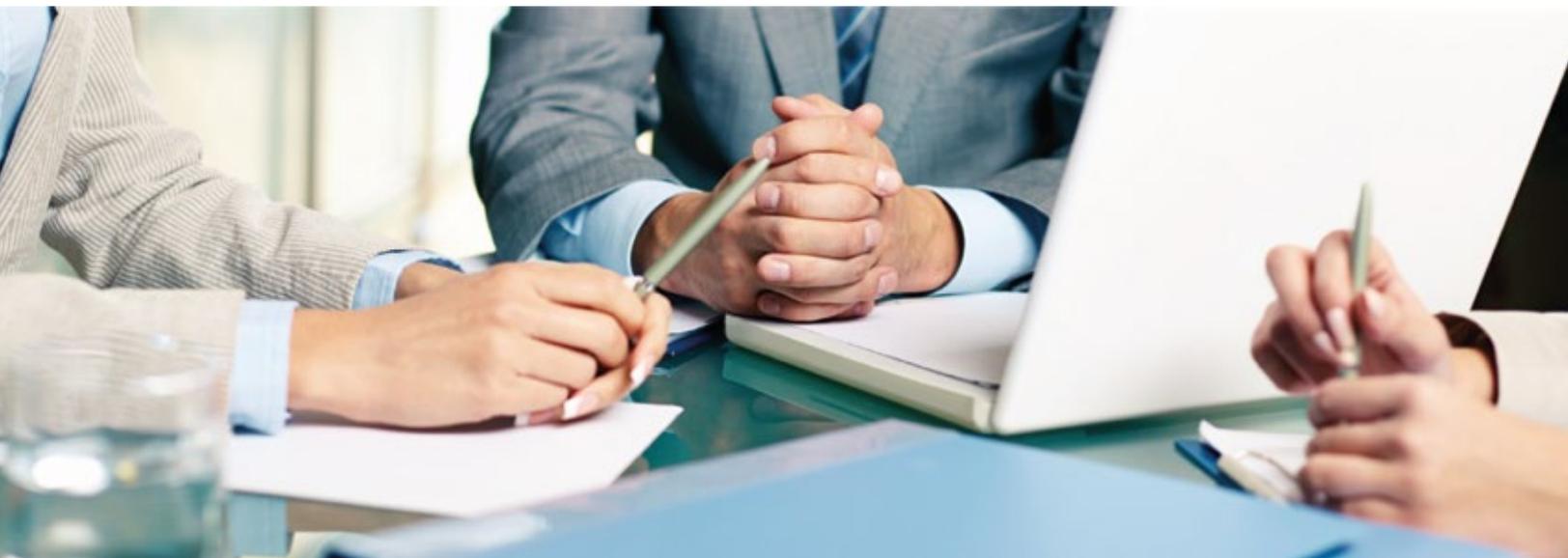
**Contamos con 25 oficinas instaladas,
417 Managers activos y 8,924 Asesores.**

Los estados con mayor concentración en Asegurados son Nuevo León, Ciudad de México, Jalisco, Estado de México, Coahuila, Guanajuato, Puebla, Oaxaca, Tamaulipas y Chihuahua; mientras que en Pólizas Emitidas son Ciudad de México, Jalisco, Nuevo León, Estado de México, Guanajuato, Coahuila, Chihuahua, Puebla, Querétaro y Michoacán; los estados mencionados concentran más del 80% en el rubro respectivo.



Nuestro propósito es **“Proteger mejor”**, por lo que nuestras acciones tienen como eje fundamental nuestros valores de integridad, solidez, confianza, humanidad y humildad.

Contamos con la máxima nota de solidez financiera otorgada por la Agencia Calificadora A.M. Best y con el respaldo internacional de nuestra casa matriz New York Life Insurance Company. Operamos bajo un marco de administración integral de riesgos para mantener los márgenes adecuados de solvencia en la Compañía, asegurando el cumplimiento de nuestra promesa de **“Proteger Mejor”**.



2.1.3. Nuestros Resultados

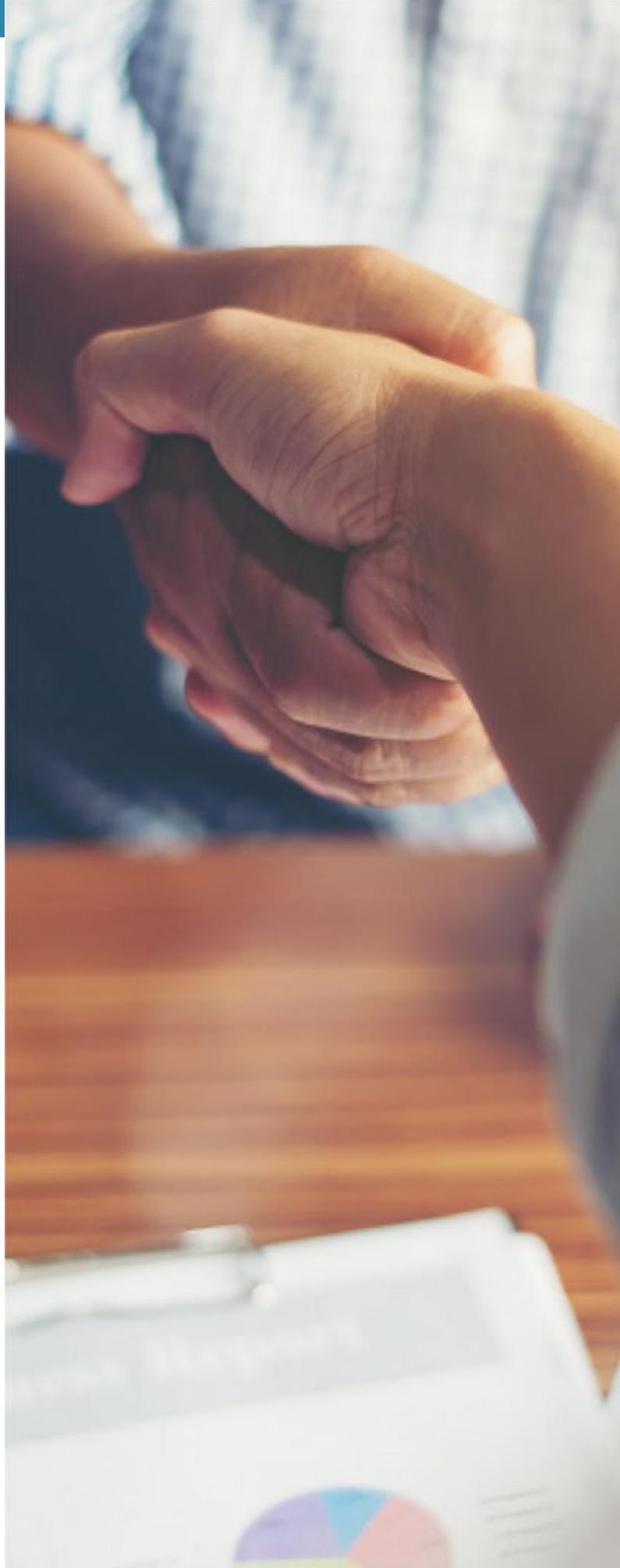
Seguros Monterrey se enfoca en operar un negocio sustentable con los más altos estándares de eficiencia y servicio. Nuestros objetivos siguen tres imperativos estratégicos:

1. Mejor Gente y Cultura
2. Fortaleza financiera a través del crecimiento rentable y priorización estratégica
3. Defender nuestro negocio clave, identificando las inversiones requeridas

Los principales factores que contribuyeron en el desarrollo de los resultados y posición financiera de nuestra Institución durante 2021 fueron:

- ✓ Seguimiento continuo a la actividad de nuestros asesores, para **incentivarla y fortalecerla**.
- ✓ 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.
- ✓ Mantuvimos nuestro enfoque ante asesores y empleados para **seguir operando eficientemente de manera virtual**, y con ello fortalecimos los canales de comunicación y servicio con nuestros clientes. El cuidado de la salud se mantuvo como prioridad.
- ✓ **Eficiente manejo de las inversiones para cubrir nuestras obligaciones** en entornos de alta volatilidad, que permitió tener resultados positivos ante niveles altos de inflación.
- ✓ Enfoque en las acciones internas que **nos permitieran asegurar nuestra sustentabilidad, suscripción y solidez financiera**. En particular en el negocio de Grupo, se presentó un entorno fuertemente competitivo en el que los clientes empezaron a buscar opciones para reducir costos sobre los beneficios que les otorgan a sus empleados.
- ✓ Inversión apropiada en proyectos que permitan **cumplir promesas con clientes, asesores y empleados**, y reforzar la administración de riesgos.

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.



2.1.3.1. Primas Emitidas

Nuestra Compañía es consciente de la importancia de la labor de nuestros Agentes para el correcto asesoramiento a nuestros clientes, por tal motivo, el seguimiento de su actividad y capacitación son factores fundamentales para tener una fuerza de ventas consolidada que nos permita tener un crecimiento constante en el negocio.

Al cierre de 2021, el total de las primas emitidas ascendió a \$34,531, representando un incremento en emisión del 5% respecto al 2020, resultado de las siguientes acciones implementadas para la fuerza de ventas:

- 1. Seguimiento continuo para aumentar e incentivar la actividad de los agentes.**
- 2. Refuerzo de capacitación, soporte y comunicación para enfrentar la incertidumbre en el mercado.**
- 3. Campañas de apoyo a la fuerza de venta.**

Derivado de lo anterior, Seguros Monterrey New York Life mejoró la colocación de productos y aumentó la conservación de la cartera. La prima de Accidentes y Enfermedades Individual creció 12% principalmente a la buena conservación de las pólizas vendidas durante el 2020 debido a la pandemia, 4% en Vida Individual, 4% en Accidentes y Enfermedades Colectivo y, por último, un decremento de -5% en Vida Grupo debido a la fuerte competencia en precios.

Como parte de las estrategias para asegurar la protección de nuestros clientes y mitigar el riesgo por potenciales fluctuaciones en mortalidad y morbilidad, contamos con el respaldo de las principales compañías Reaseguradoras a nivel internacional, mediante el esquema de transferencia de riesgos. La prima cedida durante 2021 representó un 3% de la prima emitida, mientras que en el 2020 fue de 2.8% (incluye el costo de exceso de cobertura de los contratos de reaseguro no proporcionales).



2.1.3.2. Incremento Neto de las Reservas de Riesgos en Curso

Durante el 2021, el efecto en resultados de la reserva de riesgos en curso representó un aumento de 23% con respecto a 2020, por un monto de \$1,095. Lo anterior principalmente por el crecimiento de la cartera en los ramos de Vida y Gastos Médicos Individual, y el impacto en los intereses acreditados a los fondos de productos flexibles asociado al crecimiento del IPC durante 2021, del 21%.

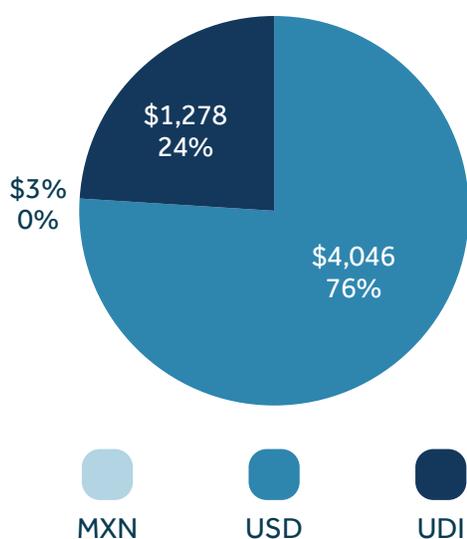
2.1.3.3. Incremento Neto de la Reserva de Siniestros Ocurridos No Reportados

Durante el 2021, el efecto en resultados de la reserva de siniestros ocurridos no reportados disminuyó \$1,715 en comparación con el año anterior, principalmente porque en 2020 se constituyó un monto importante por Covid-19 principalmente en los ramos de Accidentes y enfermedades.

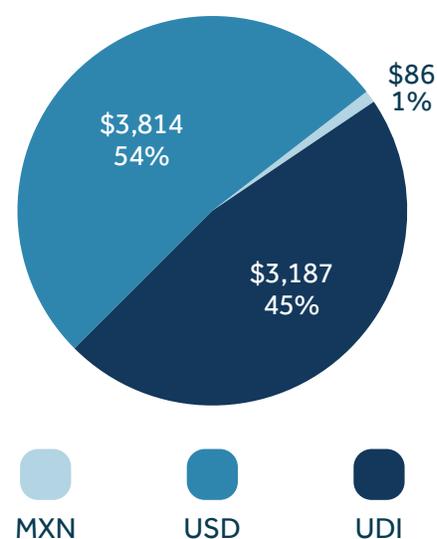
2.1.3.4. Vencimientos y Rescates

Como parte de los compromisos asumidos por nuestra Compañía, durante 2021 se pagaron \$5,327 por concepto de vencimientos, 1% más que el 2020. Por concepto de rescates, pagamos \$7,087, prácticamente sin crecimiento respecto a 2020, debido a una mejor persistencia.

Distribución de Vencimientos 2021 por moneda



Distribución de Rescates 2021 por moneda



2.1.3.5. Siniestros y Reclamaciones

En 2021, el rubro de siniestros y reclamaciones registró un total de \$11,302 que corresponde a un incremento de 8% respecto 2020. La siniestralidad directa Covid-19 tuvo un incremento respecto de 2020 de 103% y la No Covid de 24%, sin embargo, el impacto en el ramo de Accidentes y enfermedades fue compensado con la liberación de reserva SONR constituida en 2020 por COVID-19. Para el ramo de Vida, el incremento proviene principalmente de la letalidad del virus durante la 2ª ola de COVID-19.

A continuación, se detalla el costo neto de siniestralidad por operación comparado con el año 2020:

Operación	2020	2021	Var \$	Var %
Vida (Individual y Grupo)	\$3,073	\$3,935	\$862	28%
AyE (Individual y Colectivo)	7,348	7,367	18	0%
Total	\$10,421	\$11,302	\$881	8%

2.1.3.6. Rendimiento de Inversiones

El desempeño de las inversiones presentó un crecimiento del 8% o \$555 principalmente por:



Mayores intereses por el crecimiento del portafolio, un paulatino aumento de las tasas y una mayor inflación.



Las inversiones en renta variable inversiones que cubren productos flexibles, crecieron principalmente por el aumento del IPC de 21% respecto al cierre de 2020.

2.1.3.7. Gastos

Este año **Seguros Monterrey New York Life** tuvo un menor gasto comparado con el año previo por un menor impacto en gastos asociados a la pandemia, aunque se mantuvieron en todo momento las condiciones de seguridad y el trabajo a distancia establecidos el año pasado, para mantener a salvo a nuestros empleados y asesores. Asimismo, se mantuvo estricto control de gastos, alineación en la priorización de proyectos y eficiencia de personal en todas las áreas a través de la compañía, logrando reducir el gasto en \$235.



2.1.4. 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) y 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 2021, 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 30 de abril de 2021.

Durante el ejercicio 2021, 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.

Seguros Monterrey New York Life forma parte de un grupo Empresarial, ejerciendo control sobre tres compañías subsidiarias, una de ellas ya sin operaciones y en proceso de liquidación desde antes del cierre de 2020. En cumplimiento con la Reforma Laboral publicada el 23 de abril de 2021, los empleados de las otras dos compañías activas fueron contratados directamente por Seguros Monterrey New York Life y a partir del 31 de septiembre de 2021, dichas empresas entraron en proceso de liquidación.

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).

Agencias de Distribución SMNYL, S.A. de C.V. (ADIS), es una Compañía cuya actividad consiste en la prestación de servicios de reclutamiento, selección, administración de cartera, servicios administrativos de coordinación y enlace relacionado con personas físicas que actúen como Agentes de seguros.

Administradora de Conductos SMNYL, S.A. de C.V. (ADCON), Compañía que se dedica a la prestación de servicios administrativos relacionados con agentes de seguros que se encuentren en capacitación y que cuenten con la autorización provisional de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas para que, por única vez y por un plazo máximo de dieciocho meses, actúen como agentes de seguros en términos del artículo 20 del Reglamento de Agentes de Seguros y/o de Fianzas.

Seguros Monterrey New York Life le prestaba servicios Legales, Fiscales, de Auditoría, Recursos Humanos, Inversiones, Tecnología de Información y Administración y Finanzas, a las Compañías Agencias de Distribución SMNYL y Administradora de Conductos SMNYL.

En 2021, **Seguros Monterrey New York Life** obtuvo una participación de las Inversiones en Subsidiarias por \$1.99; \$2.37mpd de ADIS y \$ -0.37 de ADCON. Dicho resultado se generó principalmente por los ingresos de la administración de la fuerza de ventas, y por la utilidad en la valuación de inversiones.

Los gastos de operación de las Subsidiarias fueron de \$82 de ADIS y \$177 ADCON, estos gastos en su mayoría se derivan del pago de Comisiones, por el cumplimiento de metas del Cuaderno de Concursos.

A continuación, se presentan las operaciones y montos con partes relacionadas de Seguros Monterrey New York Life, las cuales se presentan como sigue:

Ingresos:	31 de diciembre de 2021	
Servicios administrativos:		
Administradora de Conductos SMNYL	\$	17
Agencias de Distribución SMNYL	\$	17
	\$	34

Egresos:	31 de diciembre de 2021	
Servicios administrativos:		
Administradora de Conductos SMNYL	\$	18
Agencias de Distribución SMNYL	\$	18
	\$	36
Soporte técnico:		
New York Life Enterprises LLC	\$	2
New York Life Investors LLC	\$	11
	\$	33

Saldo por pagar:	31 de diciembre de 2021	
New York Life Enterprises LLC	\$	13
New York Life Investors LLC	\$	3
	\$	16

2.2 Del Desempeño de las Actividades de Suscripción

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

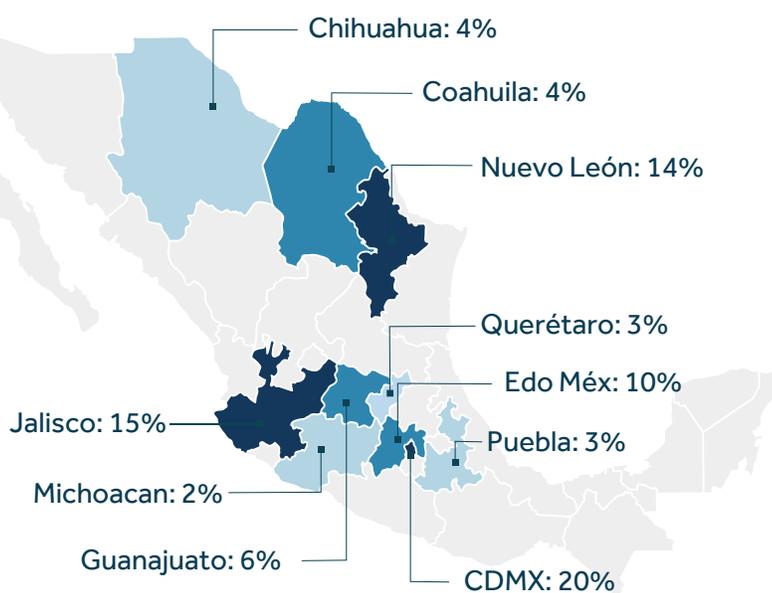
- Establecer guías de acción para el proceso de selección de riesgos.
- Asegurar que cada cliente reciba una evaluación adecuada de su riesgo.
- Determinar las condiciones de aceptación de los Seguros de Vida, Gastos Médicos Mayores y Accidentes.
- Establecer alcances de cobertura.
- Determinar los límites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

2.2.1. Ingresos por Emisión

En el rubro de primas emitidas se presentó un crecimiento neto del 5%, dentro del cual se destaca el crecimiento de 12% en Accidentes y Enfermedades Individual como resultado de una mayor venta durante la primera mitad del año.

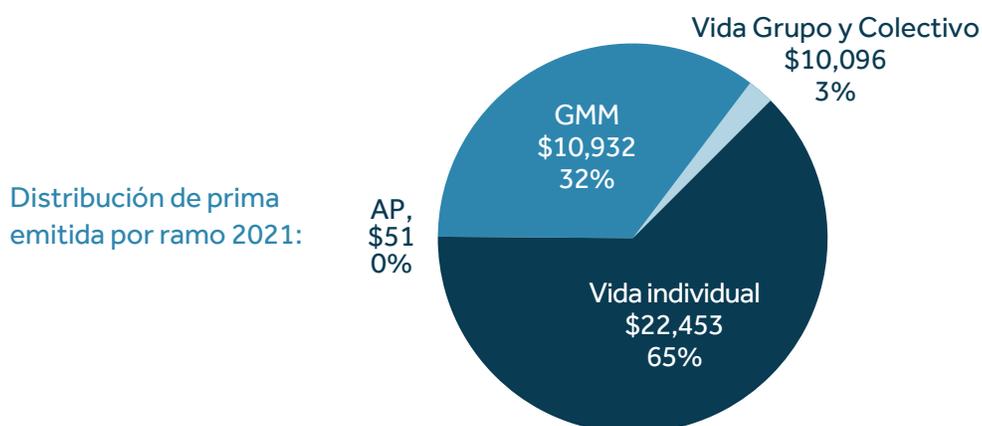
Operación	2020	2021	Var \$	Var %
Vida Individual	\$21,638	\$22,453	\$815	4%
Vida Grupo	1,151	1,096	(55)	(5%)
Accidentes y Enfermedades Individual	6,759	7,578	819	12%
Accidentes y Enfermedades Colectivo	3,263	3,404	141	4%
Total	\$32,811	\$34,531	\$1,720	5%

Al cierre del ejercicio 2021, los 10 estados en los que se registró el 80% de las primas emitidas son Ciudad de México, Jalisco, Nuevo León, Estado de México, Guanajuato, Coahuila, Chihuahua, Puebla, Querétaro y Michoacán.



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

A continuación, se presenta la distribución de Primas Emitidas por ramo/subramo al cierre de 2021:



2.2.2. Egresos por Costos de Adquisición

En 2021, el costo neto de adquisición ascendió a \$5,415, prácticamente en el mismo nivel que 2020.

A continuación, se presenta el costo neto de adquisición del 2021 por ramo/sub-ramo en comparación con 2020:

Operación	2020	2021	Var \$	Var %
Vida Individual	\$3,090	\$2,963	(\$127)	(4%)
Vida Grupo	128	143	15	12%
Accidentes y Enfermedades Individual	1,687	1,779	92	5%
Accidentes y Enfermedades Colectivo	504	530	26	5%
Total	\$5,409	\$5,415	\$5	0%

Nota: Esta contiene información de Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias

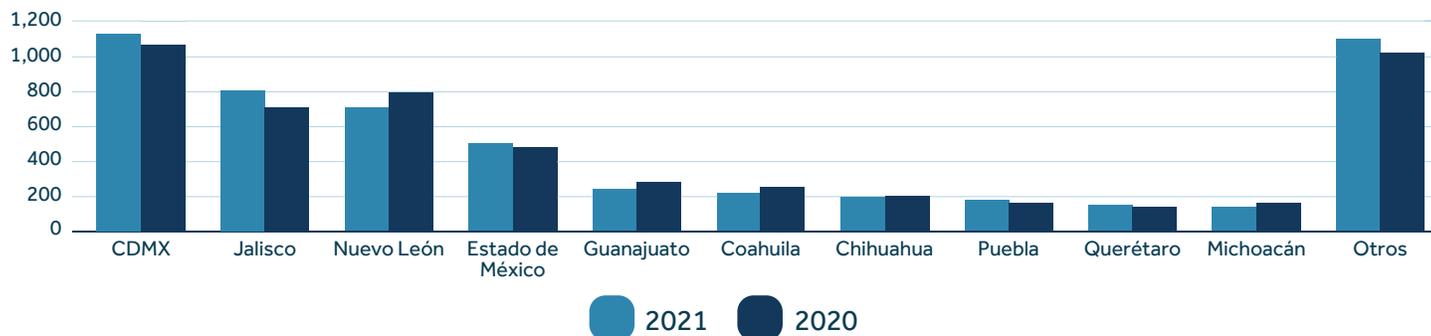
El costo neto de adquisición 2021 comparado con 2020 se muestra a mayor detalle como sigue:

	2020	2021	Variación	%
Directo				
Comisiones a Agentes	\$2,972	\$3,153	\$181	6%
Compensaciones Adicionales a Agentes	949	984	35	4%
Costo de Cobertura No Proporcional	488	439	(9)	(2%)
Otro Gastos de Adquisición	1,222	1,056	(166)	(14%)
Cedido / Retrocedido				
Participación de Utilidades y Comisiones	182	217	35	20%
Costo Neto de Adquisición	\$5,409	\$5,415	\$5	0%

Nota: Esta tabla contiene información de Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias

El costo neto de adquisición por los estados más representativos:

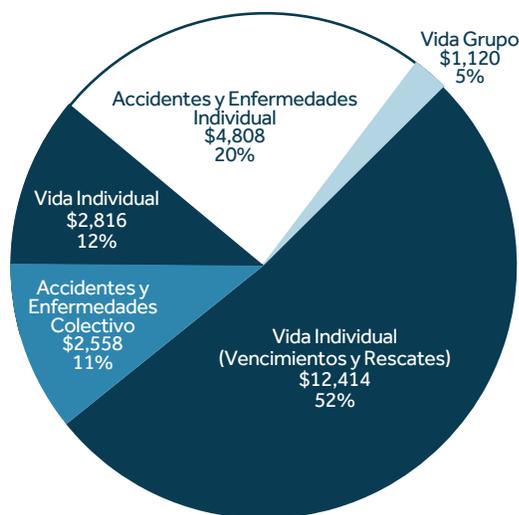
Costo Neto de Adquisición comparativo 2021 vs 2020 por Estado



2.2.3. Egresos por Beneficios Pagados

En 2021, el costo neto de siniestralidad ascendió a \$23,716 lo cual representó un crecimiento del 4%.

A continuación, se muestra una gráfica con los beneficios pagados por ramo:



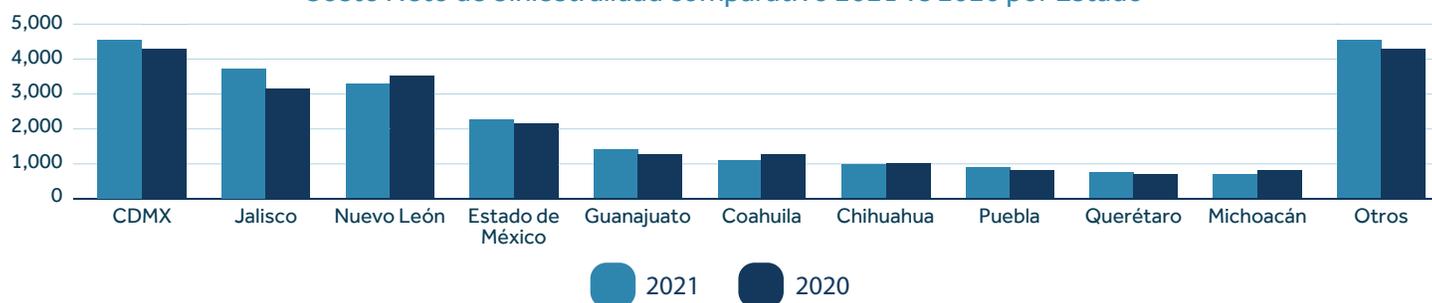
El monto pagado de vencimientos durante 2021 fue de \$5,327, es decir 1% más que en el 2020, y el de rescates fue de \$7,087, quedándose prácticamente en los mismos niveles que 2020 gracias a la buena persistencia de la cartera.

Ramo	2020	2021	Variación	%
Vida Individual	\$14,556	\$15,230	\$674	5%
Vida Grupo	845	1,120	274	32%
Accidentes y Enfermedades Individual	4,599	4,808	209	5%
Accidentes y Enfermedades Colectivo	2,749	2,558	(191)	(7%)
Total	\$22,749	\$23,716	\$967	4%

Nota: Esta tabla contiene información de Seguros Monterrey New York Life

Los estados más representativos de costo de siniestralidad son los siguientes:

Costo Neto de Siniestralidad comparativo 2021 vs 2020 por Estado



Así mismo se muestra el detalle de la integración del costo neto de siniestralidad retenida y cedida:

Concepto	2020	2021	Variación	%
Seguro Directo				
Siniestros del Seguro Directo	8,653	11,826	3,173	37%
Siniestros por Beneficios Adicionales	1,076	1,180	104	10%
Vencimientos	5,262	5,327	66	1%
Rescates	7,067	7,087	20	0%
Gastos de ajuste	210	226	16	8%
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	1,239	(476)	(1,715)	N/M
Reserva de dividendos	100	(15)	(115)	N/M
(-) Siniestros recuperados de reaseguro no proporcional	342	695	354	N/M
Total Seguro Directo	\$23,264	\$24,460	\$1,196	5%
(-) Cedido				
Siniestros recuperados por reaseguro cedido	516	726	210	41%
Recuperaciones de siniestros de terceros	3	2	(0)	(2%)
Siniestros por beneficios adicionales	(3)	15	19	N/M
Total Cedido	\$515	\$744	\$229	44%
Neto Costo Neto de Siniestralidad	\$22,749	\$23,716	\$967	4%

Nota: Esta tabla contiene información de Seguros Monterrey New York Life y Subsidiarias

2.2.4. Comisiones Contingentes

Las comisiones contingentes representan pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participan en la intermediación o que intervienen en la contratación de los productos de seguros, tanto de adhesión como de no adhesión, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

La Institución ni sus accionistas mantienen participación en el capital social de las personas morales con las que se tienen celebrados contratos para el pago de comisiones contingentes.

Al 31 de diciembre de 2021, la Institución mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios (personas físicas independientes y personas morales) por la colocación de productos de seguros de Vida Individual (ordinarios, temporales, ordinario de vida con dotal, dotales, anualidad diferida para el retiro, dotal de retiro flexible y dotal para la educación), Accidentes y Enfermedades y Gastos Médicos Mayores Individual (temporales a un año) y de Vida Grupo y Colectivo (temporales a un año).

En el 2021 se otorgaron \$4,436 por concepto de comisiones sobre prima y bonos para agentes, dentro de estos conceptos se pagó \$1,480 como comisiones contingentes, que representan el 33% del total de comisiones sobre prima y bonos para agentes pagadas. El 64% 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 36% 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.

2.2.5. 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

El total de activos con los que cuenta nuestra Institución y sus subsidiarias al cierre de diciembre 2021 asciende a \$142,273 lo que representa un incremento del 4% respecto al balance del cierre de 2020.

El incremento en el balance de los activos durante el año se debe al flujo generado por la operación del negocio aunado a la revaluación de los activos de moneda extranjera por la variación del tipo de cambio, a la revaluación generada por la inflación en los activos denominados en Udis, y a la revaluación de las inversiones de renta variable por el incremento de los índices accionarios tanto mexicanos como globales. Estos efectos fueron parcialmente compensados por el efecto en valuación de mercado derivado del incremento durante el año en las tasas de interés a las que son valuados los instrumentos de renta fija.

Al 31 de diciembre del 2021, la Institución no tiene inversiones que presenten un deterioro significativo en la expectativa de cobranza de sus flujos esperados, y que afecten por lo tanto a los Estados Financieros en su conjunto. La Institución cuenta con un monitoreo recurrente en su portafolio de inversión para reconocer en forma oportuna cualquier posible deterioro sobre dichas inversiones.

Durante 2021, se analizó junto con la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS) y la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), 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, NIF B-17 Valor Razonable, mismas que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2022. La compañía se encuentra preparada para implementar los cambios contables correspondientes.

2.3.1. Inversiones en Valores

El valor del portafolio de inversiones en valores neto de valuación e intereses aumentó 5% respecto a 2020. En su composición destacan los incrementos de 18% y 17% en valores de Renta Variable y en valores extranjeros respectivamente. El primero es resultado del incremento en los índices accionarios en los que está invertido el portafolio, mientras que el segundo es resultado de la estrategia de incrementar la diversificación y exposición a riesgo crediticio ante un escenario económico más favorable. Por esta razón, el incremento en inversión en valores gubernamentales fue solamente de 3%.



2.3.2. Cartera de Crédito

La inversión en créditos se redujo 18% durante 2021 debido a vencimientos y amortizaciones dentro de la operación regular de este tipo de activos

2.3.3. Desempeño de las inversiones en valores en los resultados del ejercicio

2.3.3.1. Utilidad/Pérdida por valuación de inversiones

Al cierre de 2021 se registró una utilidad neta por valuación de inversiones por \$893 como resultado principalmente de la volatilidad sucedida durante el año.

2.3.3.2. Utilidad/Pérdida por venta o amortización de inversiones

En 2021 se generó una utilidad neta realizada de \$311 como resultado de operaciones diversas realizadas durante el año derivadas de la ejecución de la estrategia de inversión.

2.3.4. Valuación de las Inversiones

Nuestra Institución realiza sus actividades de inversión cumpliendo las normas y criterios contables y de valuación establecidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), así como la estrategia de inversión señalada en la Política de Inversión.

Los valores, documentos e instrumentos financieros que forman parte del portafolio de inversión, se valúan a su valor razonable basado en los precios de mercado proporcionados por el proveedor de precios independiente. En caso de que estos precios no existan, se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos a la fecha de valuación. Para aquellos instrumentos que no hayan registrado operación en este plazo, se valuarán al costo de adquisición.

En caso de que alguno de los instrumentos financieros no sea cotizado, su valuación se realiza con base en técnicas de valor razonable.

Los títulos de deuda se registran contablemente a su costo de adquisición y el devengamiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) se realiza conforme al método de interés efectivo, los cuales se reconocen como realizados en el estado de resultados.

Los títulos de capital se registran a su costo de adquisición y se valúan a su valor razonable con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios, igual que los títulos de deuda cotizados.

En caso de no existir el precio de algún instrumento, para efectos de determinar el valor razonable se considerará:

- a. Clasificados como “con fines de negociación”:** El precio menor entre el valor contable de la emisora o el costo de adquisición.
- b. Clasificados como “disponibles para su venta”:** Se considerará el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos a la fecha de valuación, o en su defecto se valúan al valor contable de la emisora.

Los efectos de valuación tanto de instrumentos de deuda como de capital clasificados con fines de negociación se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Por valuación de inversiones”. La valuación de los instrumentos clasificados como disponibles para la venta se registra como parte capital contable en el rubro de “Superávit/Déficit por valuación”, siempre y cuando, dichos instrumentos no sean vendidos o transferidos a otra categoría.

Los costos de transacción de los instrumentos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Nuestra Institución lleva a cabo un análisis de deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados. En caso de tener evidencia objetiva del deterioro de algún instrumento, se determina y reconoce la pérdida correspondiente. Al 31 de diciembre de 2021 no se tiene evidencia del deterioro significativo de algún instrumento en el portafolio de activos por lo que no se reconoció una pérdida por este concepto.

Respecto al rubro de inmuebles, el registro contable se realiza inicialmente a su costo de adquisición, este valor se actualiza de acuerdo con los avalúos que se efectúan anualmente. La depreciación de estos activos se determina por el método de depreciación lineal en función de la vida útil del inmueble, la cual es determinada anualmente por un perito valuador.

Los préstamos sobre pólizas se clasifican como ordinarios y automáticos, estos son otorgados durante la vigencia de la póliza.

Los préstamos ordinarios son otorgados en garantía a los valores garantizados que tenga la póliza vigente, se pueden solicitar de forma parcial sin que el saldo de préstamo e interés generado rebase los valores garantizados durante la vigencia del contrato.

Los préstamos automáticos son otorgados con la garantía de los valores garantizados que tenga la póliza vigente y se utiliza para el pago de primas de póliza, se puede aplicar sin que el saldo de préstamo e interés generado rebase los valores garantizados durante la vigencia del contrato. En caso de que la póliza cuente con algún fondo de inversión disponible esta opción de préstamo no se podrá utilizar hasta agotar el saldo de fondo de inversión.

2.3.5. Amortización y Deterioro del Valor de los Activos



1. Instrumentos financieros

Nuestra Institución lleva a cabo un análisis del deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados. Al 31 de diciembre de 2021, la Institución no reconoció pérdidas por deterioro.



2. Inmuebles

La metodología para la determinación de la depreciación de los inmuebles de nuestra Institución considera una depreciación proporcional de acuerdo con el periodo de vida útil del inmueble determinada por un perito anualmente.

En 2021 se reconoció la depreciación de los inmuebles propios por un monto de \$5,517 considerando la vida útil del avalúo del inmueble en el mes de noviembre de 2021.



3. Mobiliario y equipo y otros activos amortizables

La depreciación y amortización se determina de manera proporcional a la vida útil de los activos con base al costo histórico del mobiliario, equipo y de los conceptos susceptibles de amortización.

Las tasas de depreciación anual de mobiliario y equipo de oficina, así como de equipo de cómputo se ajustaron a los valores de vida útil revisados.

Al 31 de diciembre de 2021, no se detectaron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales requeridas.



4. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando estos cumplen las siguientes características: ser identificables, proporcionen beneficios económicos futuros y se tenga control sobre dichos beneficios.

Activos intangibles con vida definida son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica, se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro.

Durante 2021 la amortización de los activos intangibles fue de \$150, dentro de los cuales se reconoció la amortización acelerada de 1 desarrollo con operación suspendida, con un efecto total de \$0.441; el resto es efecto de utilizar el método en línea recta y considerando de acuerdo con nuestras políticas contables, una vida útil de 5 años.

Asimismo, durante 2021 no se identificaron indicios de deterioro en estos activos.

2.3.6. Proyectos y Desarrollos de Sistemas para la Administración de las Inversiones de la Institución

En 2021 no hubo proyectos capitalizados relacionados con la administración de inversiones de la Institución.

2.3.7. Transacciones significativas de Inversiones

En 2021 no tuvimos transacciones significativas con accionistas y Directivos Relevantes, con excepción del pago de dividendos, los cuales se decretaron mediante consentimiento unánime de accionistas tomado el 30 de abril de 2021 y siguiendo las notificaciones solicitadas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

2.3.8. Ingresos y Pérdida de Inversiones en Subsidiarias

Durante 2021, **Seguros Monterrey New York Life** no tuvo ingresos ni pérdidas de inversiones significativas con sus Subsidiarias; asimismo, no tuvo transacciones ni saldos pendientes que tuvieran un impacto potencial en los Estados Financieros de la Institución.



2.4 De los Ingresos y Gastos de la Operación

En 2021, el total de las primas emitidas ascendió a \$34,531

A continuación, se detalla el crecimiento de las primas emitidas por operación:

Ramo	2021	2020	Variación	% de crecimiento	% de participación
Vida Individual	\$22,453	\$21,638	\$815	4%	65%
Vida Grupo	1,096	1,151	(55)	(5%)	3%
Vida Total	23,549	22,789	760	3%	68%
Accidentes y Enfermedades	7,578	6,759	819	12%	22%
Accidentes y Enfermedades Grupo	3,404	3,263	141	4%	10%
Accidentes y Enfermedades	10,982	10,022	960	10%	32%
Total	\$34,531	\$32,811	\$1,720	5%	100%

Los costos netos presentaron los siguientes crecimientos:

Costos	2021	2020	Var	
Costo Neto de Adquisición	\$5,415	\$5,409	\$5	0%
Costo neto de Siniestralidad	\$23,716	\$22,749	\$967	4%

Nota: Esta tabla contiene información de Seguros Monterrey New York Life y Subsidiarias

El incremento en las reservas de riesgos en curso fue de \$5,808, equivalente a 23% adicional con respecto a 2020, principalmente por el crecimiento de la cartera en los ramos de Vida y Gastos Médicos Individual, la mejor persistencia y el impacto en los intereses acreditados a los fondos de productos flexibles.

En 2021, **Seguros Monterrey New York Life** obtuvo una participación de las Inversiones en Subsidiarias por \$1.99; \$2.37 de ADIS y \$ -0.37 de ADCON. De dicho resultado se generó principalmente por los ingresos de la administración de la fuerza de ventas, y por la utilidad en la valuación de inversiones.

Los gastos de operación de las Subsidiarias, fue de \$82 de ADIS y \$177 ADCON, estos gastos en su mayoría se derivan del pago de Comisiones, por el cumplimiento de metas del Cuaderno de Concursos.

2.4.1. Gastos

Durante 2021, el trabajo a distancia continuó con el fin de mantener las condiciones adecuadas para conservar la salud de nuestros empleados y asesores, sin embargo, el gasto asociado fue menor que 2020. La Institución mantuvo la cultura de eficiencia de gastos, a través de la priorización de iniciativas y la optimización del personal, logrando con todo ello una reducción de gastos.

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

Concepto	2020	2021	Variación	%
Directo				
Gastos Administrativos y Operativos	\$2,064	\$1,922	(\$142)	(7%)
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	1,130	1,040	(90)	(8%)
Depreciaciones y Amortizaciones	193	208	15	8%
(-) Derechos sobre pólizas de seguros	232	251	18	8%
Gastos de Operación Netos	\$3,154	\$2,919	(\$235)	0%

Nota: Esta tabla contiene información de Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias





3. Gobierno Corporativo

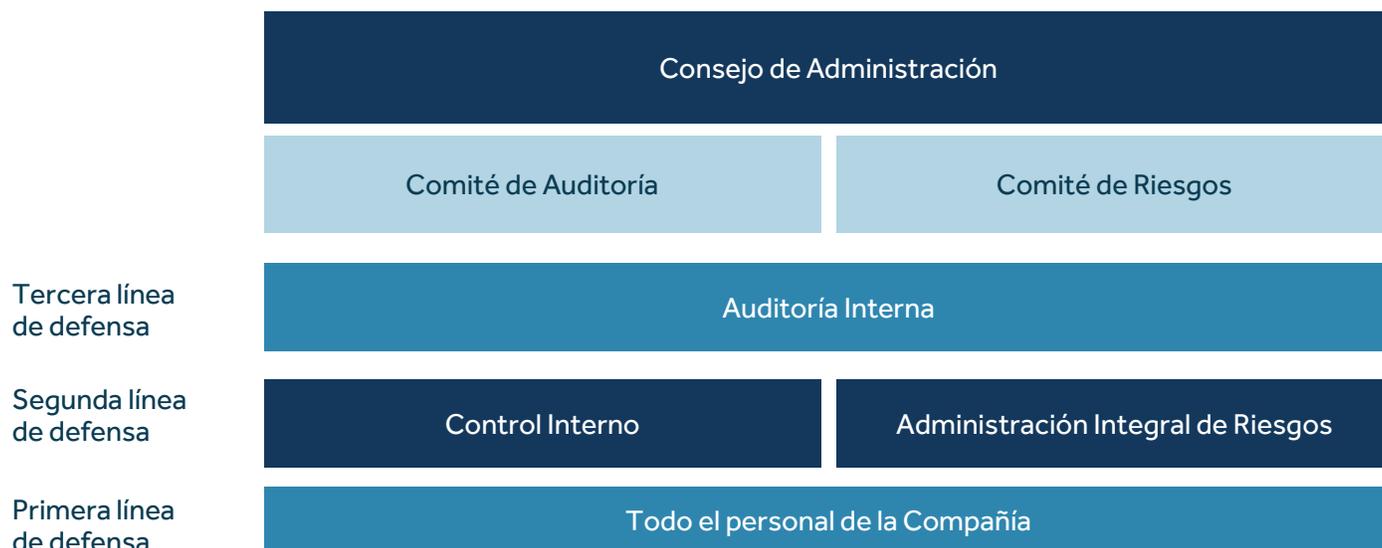
3.1. Del sistema de Gobierno Corporativo

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.

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, entre otras, las funciones de Control Interno, Auditoría Interna, Actuaría, 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 2021, el Consejo de **Seguros Monterrey New York Life**, se encontraba integrado 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.

Comités

Nombre	Puesto	Auditoría	Inversiones	Riesgos	Reaseguro
Carlos Gustavo Cantú Durán	Presidente	T		T	T
Alain Maurice Karaoglan	Consejero	T	T		
Matthew David Wion	Consejero	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
Thomas F. English	Consejero	S	S		
Alfonso Antonio Castro Toledo	Consejero Independiente	S	T	T	
Raúl Medina Mora Icaza	Consejero Independiente	S	S		T
José Adrian González Villarreal	Secretario	NM			
Adriana Meixueiro Herrera	Secretario suplente	NM			
José Manuel Canal Hernando	Comisario	NM			
José Homero Cal y Mayor García	Comisario	S/NM			

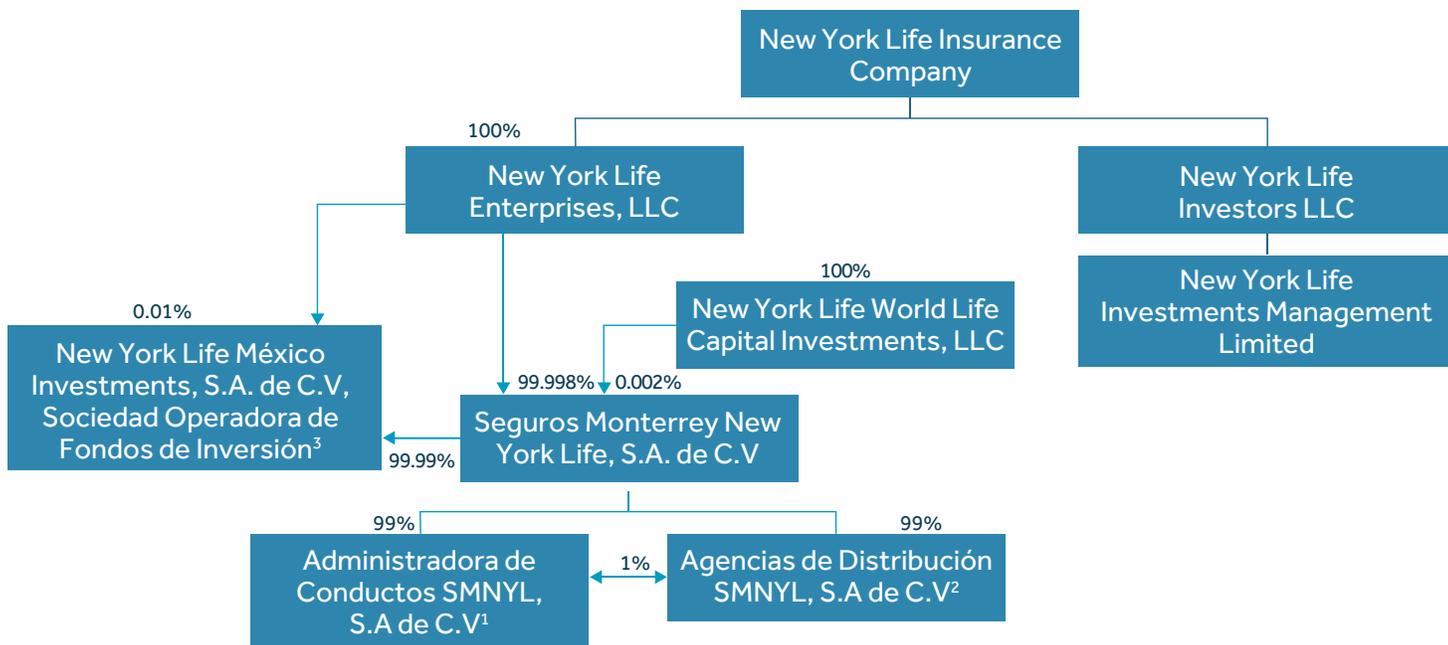
T: Titular S: Suplente NM: No Miembro

Los miembros de los Consejos de Administración de las compañías subsidiarias activas al cierre de 2020 que forman parte del Grupo Empresarial con **Seguros Monterrey New York Life**, cesaron sus cargos ya que todas se encuentran en proceso de liquidación, de acuerdo con lo expresado en la sección 2.1.5 de este documento. Los liquidadores de las compañías subsidiarias 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.

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.

3.1.3. Cambios en el Sistema de Gobierno Corporativo.

El Sistema de Gobierno corporativo no tuvo cambios en el ejercicio 2021.

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. El proceso de integración da preferencia inicialmente a candidatos internos, excepto en los siguientes casos:



a) Cuando la posición requiere de un ocupante con perfil técnico especializado y no hay candidatos internos, lo cual es confirmado por el responsable de la vacante, el área de Integración de Talento y el Business Partner de RRHH correspondiente.



b) Cuando el reemplazo potencial no ha alcanzado el conocimiento y experiencia mínima deseada y el gap existente, entre su perfil y el de la posición, representa un riesgo importante para el éxito de la función.

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.
- Dependiendo del nivel de la posición, entrevista panel integrada por un mínimo de 3 ejecutivos (clientes / proveedores internos, Business Partner correspondiente, etc.).
- Aplicación de evaluaciones psicométricas, con el objeto de evaluar para cada candidato, su estilo de liderazgo, fortalezas, debilidades y dominio de competencias, las evaluaciones aplicadas son:
 - a) Entrevista por competencias
 - b) DISC – Estilos de comportamiento, bajo ambiente normal y bajo presión
 - Reddin – Competencias y potencial de desarrollo gerencial
 - Hogan – Fortalezas para el liderazgo, factores de riesgo de la personalidad valores y motivadores para el liderazgo
- Finalmente, se realiza un 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.

El siguiente paso es la presentación de la oferta económica al candidato finalista y una vez que se cuenta con su aceptación, se integra el 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

En Seguros Monterrey New York Life el marco de la Administración Integral de Riesgos es 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





También es importante mencionar que el Sistema de Gobierno Corporativo de la Institución está organizado en un modelo de tres líneas de defensa:

- **La primera línea de defensa** está conformada por las Áreas de Negocio y Soporte, que son aquellas relacionadas con los procesos operativos y de negocio que son susceptibles a los diferentes riesgos a que esté o pueda llegar a estar expuesta la Compañía en el desarrollo de sus actividades; esta línea tiene la función de identificar y reportar los riesgos que encuentre en dichas actividades.
- **La segunda línea de defensa** la conforman las funciones de Administración de Riesgos y Control Interno quien se encarga del diseño y mantenimiento del Sistema de Administración Integral de Riesgos, así como de verificar los controles que coadyuvan a la mitigación de los riesgos, mejorando el ambiente de control y de verificar su correcta aplicación en el ámbito del negocio.
- **La tercera línea de defensa** es la función de Auditoría Interna la cual realiza una revisión independiente del modelo de Administración Integral de Riesgos, a la vez que verifica el cumplimiento de los límites, objetivos, políticas y procedimientos en materia de administración integral de riesgos, proporcionando información independiente al Comité de Auditoría.

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 deberán ser minimizados hasta 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:

- Comportamiento de los asegurados, como la caducidad.
- 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 contempla un cargo por 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 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 en cada una de 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.

3.3.5. Compañía que Maneja y Supervisa los Riesgos en el Grupo Empresarial

Seguros Monterrey New York Life es la Compañía que maneja y supervisa los riesgos dentro del Grupo Empresarial.



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

3.4.1. Elaboración y Aprobación

La Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI) es un proceso evolutivo e interactivo en el que la Compañía tiene 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 desarrollado 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 con anterioridad a la fecha de sesión, con la finalidad de que los miembros del Consejo revisen el documento con oportunidad. 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 2021, la ARSI que considera cifras al cierre del 2020 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

Como parte del sistema de Gobierno Corporativo y en cumplimiento con lo establecido en la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) en su Capítulo 3.3. referente al Control Interno, Seguros Monterrey New York Life S.A. de C.V. (SMNYL) ha 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 de SMNYL, ha permitido 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 de SMNYL 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, al igual que para la de Riesgos, funcionando de la siguiente forma:

- **Primera línea:** Las áreas de Negocio y de Soporte gestionan el Sistema de Control Interno en sus productos, actividades y procesos. Cada una de estas áreas integran el Sistema de Control Interno en su día a día, ejecutando los controles e implementando planes de mitigación de aquellas brechas de control detectadas con el fin de mantener un adecuado ambiente de control dentro de cada uno de los procesos de la organización.
- **Segunda línea:** Las funciones del área de Control Interno forman parte de la segunda línea de defensa y tienen como objetivo el diseño y mantenimiento del Sistema de Control Interno y la verificación de su correcta aplicación en el ámbito de las necesidades de cada área de negocio. Como parte de su función el área de Control Interno aportará una visión transversal, estableciendo referencias de riesgos y controles que garantizan una visión independiente, experta y consistente.
- **Tercera línea:** Desempeñada por el área de Auditoría Interna, quien realiza una revisión independiente del modelo de Control Interno, a la vez que verifica el cumplimiento y eficacia de las políticas corporativas establecidas por la Institución, proporcionando información independiente al Comité de Auditoría.





La estructura y función de nuestro Sistema de Contraloría Interna 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, propiciand 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 Seguros Monterrey New York Life, considerando para esto el grado de centralización y delegación de funciones, así como la capacidad y efectividad de los sistemas de información existentes. El presente modelo está alineado con las mejores prácticas corporativas, el cual mediante su implementación a lo largo y ancho de la organización nos permite verificar el correcto funcionamiento del Sistema de Control Interno conforme a las responsabilidades definidas en la Política de Control Interno Vigente tomando como referencia el marco de control interno de COSO. Las etapas que conforman la metodología de Control Interno son las siguientes:

- 1. Planeación:** Durante esta etapa se realiza un entendimiento general de los procesos de nuestra Institución mediante la identificación, revisión y validación de las políticas y procedimientos, así como las leyes y regulaciones aplicables.
- 2. Identificación de procesos y mapeo:** En esta etapa se elaboran diagramas de flujo de los procesos y subprocesos identificados.
- 3. Identificación y Evaluación de Controles:** Durante esta etapa se identifican los controles dentro de los procesos y subprocesos catalogándolos según su naturaleza en: Automáticos, Semi Automáticos y Manuales. A su Clasificación en: Preventivos, Detectivos y Correctivos y por último a su frecuencia de ejecución en: Diaria, Por Operación, Semanal, Quincenal, Mensual, Trimestral, Semestral o Anual, según sea el caso, lo anterior se realiza para los riesgos catalogados como: críticos, severos o significantes.
- 4. Brechas y Reportes:** Finalmente, se determina si los riesgos operacionales cuya categoría de riesgos es críticos, severos o significantes han sido mitigados o existen brechas, lo cual hace necesario la elaboración de un plan de acción.
- 5. Seguimiento a Planes de Acción:** Durante esta etapa se da seguimiento a los planes de acción que resulten y que ayuden al fortalecimiento de los controles Parcialmente Efectivos y No Efectivos, donde se ayuda a las áreas con el diseño de controles que mitiguen la materialización de los riesgos y mejoren el ambiente de control.

Para la valoración y gestión del riesgo ver la sección **"4. Perfil del Riesgos"**.





3.6. De la Función de Auditoría Interna

El departamento de Auditoría Interna de **Seguros Monterrey New York Life (AISM)** reporta directamente al Comité de Auditoría de **Seguros Monterrey New York Life**, y para fines administrativos al Director General.

Para sus funciones, AISM 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).

La misión de AISM es ser una función independiente y objetiva que agrega valor a los procesos de la Compañía y mejorar las operaciones de **Seguros Monterrey New York Life**, esto a través de proveer de forma sistemática y disciplinada evaluaciones objetivas sobre la efectividad del ambiente de control de los procesos de **Seguros Monterrey New York Life**, su Gobierno Corporativo y la Administración de Riesgos, validando el apego a las regulaciones locales e internas. Las actividades de AISM se basan en un enfoque al riesgo.

3.6.1. Marco de Referencia

La actividad de AISM se basa en el Marco de Referencia de las Prácticas Profesionales Internacionales ("IPPF" por sus siglas en inglés) emitidas por el Instituto de Auditores Internos ("The IIA" por sus siglas en inglés).

La función de AISM es evaluada por un independiente cada cinco años. La última revisión fue en el 2018.

La práctica de AISM se basa en el manual de Auditoría Interna y el Estatuto de Auditoría Interna. El primero establece las metodologías de auditoría interna y el segundo describe roles y responsabilidades de AISM. Ambos documentos han sido aprobados por el Consejo de Administración y el Comité de Auditoría de **Seguros Monterrey New York Life**.

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



3.6.2. Comunicación

AISM fortalece las relaciones con las unidades de negocio y actúa como un consultor confiable que provee comunicaciones precisas y oportunas a la audiencia correcta. 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 Finanzas, Control Interno, Riesgos, Legal y al Director responsable del proceso auditado. Se proporciona de forma trimestral un resumen de las actividades de AISM y resultados de sus revisiones al Comité de Auditoría de **Seguros Monterrey New York Life**.

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.

3.6.3. Metodología

La metodología de Auditoría Interna está conformada por las siguientes etapas:

- 1. Universo Auditable:** Es responsabilidad de AISM identificar todas las áreas y procesos auditables para determinar en lo individual su nivel de riesgo. Esto se hace a través de una evaluación de riesgos que es calibrada con una periodicidad anual
- 2. Plan Anual de Auditoría Interna:** Para determinar el plan anual se considera el nivel de riesgo de la unidad auditable, los comentarios de la gerencia, los riesgos emergentes, las iniciativas de la compañía, cambios en los procesos y las tendencias de riesgo globales emitidas por institutos profesionales internacionales. Para esta labor se recibe guía y consejo del departamento de Auditoría Interna Corporativa de New York Life. El plan anual es flexible y se pueden hacer cambios si el perfil de riesgo cambia. El horizonte es de 12 meses reconociendo lo cambiante que es el mercado asegurador
- 3. Fases de ejecución de auditorías**
 - a. Planeación y entendimiento:** Se definen los objetivos de la auditoría, conocimiento de los procesos, logística y tiempos de ejecución
 - b. Trabajo de campo:** Se realizan las labores de revisión
 - c. Reporteo:** Se comunican las observaciones, se hace la definición de los planes de acción para cada observación emitida y se integra el reporte de la auditoría

4. Seguimiento de acciones correctivas: Finalmente, se realizan revisiones para validar que las acciones correctivas se implementaron correctamente

La duración promedio de las revisiones de auditoría interna son de 90 días

5. Investigación de casos sospechosos: A través de la Unidad Especial de Investigaciones (UEI) se llevan a cabo investigaciones sobre casos reportados como sospechoso para identificar patrones de acción, implicados e impactos, los cuales se reportan a la Dirección General de SMNYL, a la Dirección Legal para la determinación y ejecución de acciones legales y a la Dirección de Control Interno y Riesgos para el fortalecimiento del ambiente de control.

Como se establece previamente en este reporte, el área de Auditoría mantiene su independencia al reportar directamente al Comité de Auditoría de **Seguros Monterrey New York Life**, y solo para fines administrativos al director general. No le reporta a ninguna área interna y recibe guía y orientación del departamento de Auditoría Interna Corporativa de New York Life, LLC para realización de sus labores. Como evidencia de lo anterior, están:

1. Los reportes trimestrales al Comité de Auditoría de **Seguros Monterrey New York Life**.
2. La aprobación de nuestro plan anual de trabajo por parte del Comité de Auditoría de **Seguros Monterrey New York Life**.

3.7 De la Función Actuarial

La función actuarial se estableció de forma permanente en **Seguros Monterrey New York Life** desde 2015 como parte del Gobierno Corporativo, en cumplimiento de la Ley 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 Título 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 de la regulación de 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 y los parámetros establecidos por el área de Administración Integral de Riesgos.

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 el marco de control interno definido por la Compañía.

4.1.2. Riesgos Previstos en el RCS

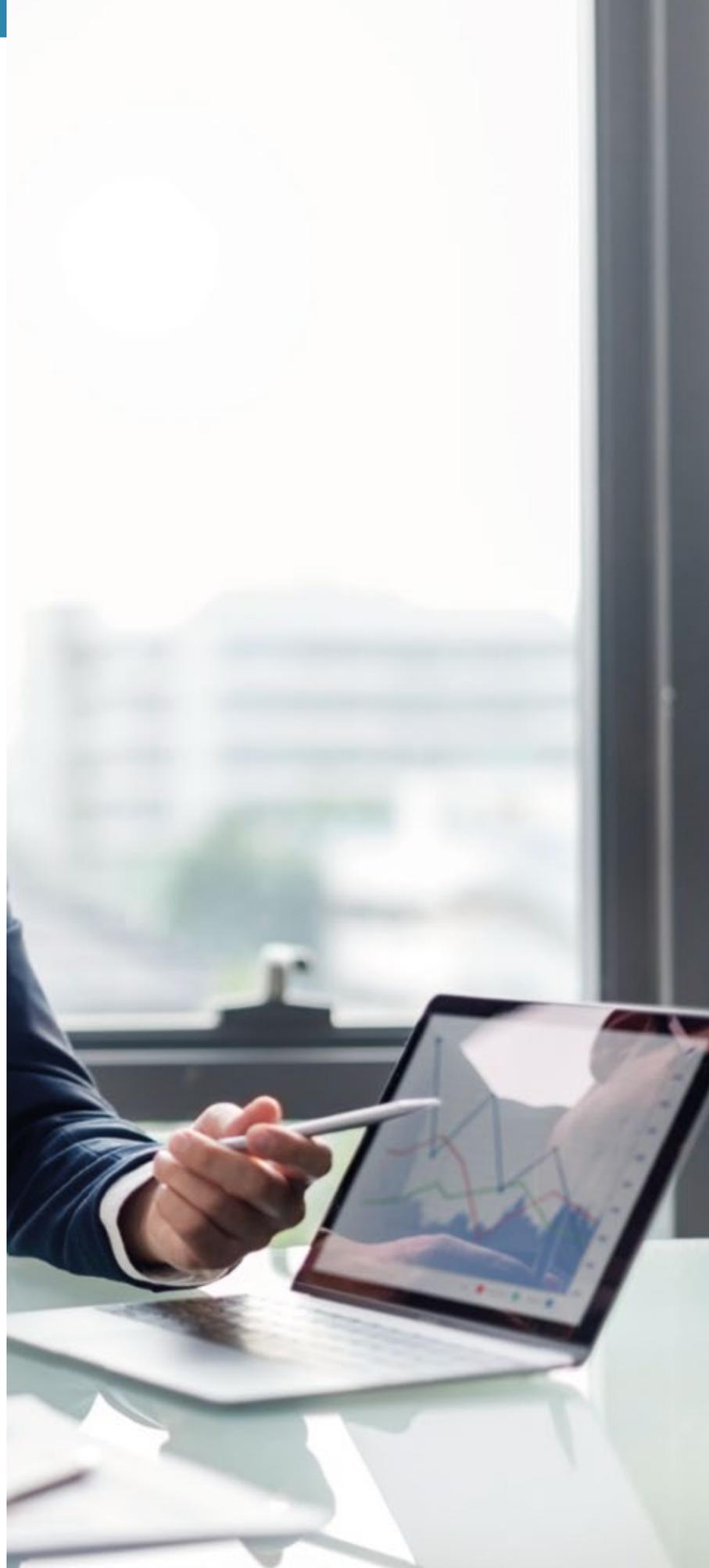
Dentro del modelo estándar para el cálculo del RCS se consideran los riesgos de suscripción, financiero y operativo; y de la misma forma están considerados dentro del marco de administración de riesgos definido por la Compañía como sigue:

4.1.2.1. 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.

4.1.2.2. Riesgos Financieros

- **Riesgo de mercado:** Pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyan en el valor de los activos y pasivos tales como tasas de interés, tipos de cambio, 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.



4.1.2.3. 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 siguen siendo vigilados tanto en la operación diaria y sus fluctuaciones, 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 2021, la continuidad de las operaciones en SMNYL fue parecida al entorno que se vivió durante el 2020 al mantenerse en un esquema de trabajo remoto, debido a la pandemia por COVID-19. Derivado de ello, el perfil de riesgo tecnológico, de continuidad y seguridad de la información se han mantenido como un riesgo relevante para la compañía, los cuales se vigilan y administran 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, con especial énfasis en las estrategias de mitigación para la volatilidad económica observada y los impactos esperados de siniestralidad, ambos derivados de la pandemia.

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 por 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.

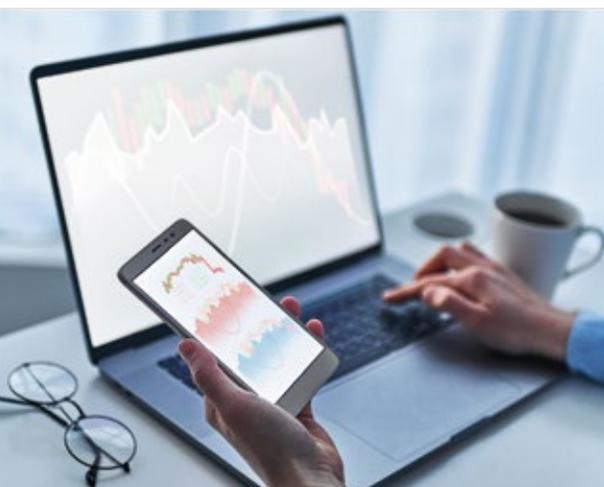


Durante 2021, la cartera de productos mantuvo un adecuado nivel de diversificación, la venta de seguros de Gastos Médicos se estabilizó después de que en el año 2020 tuviera un incremento importante derivado del COVID-19, adicional, el incremento en tasas de interés durante 2021 ha mejorado la rentabilidad 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

4.4.1. Sensibilidad en la Solvencia de la Institución

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 2021, 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 2020 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 2021, 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 2021	▶ <u>\$1,732</u>

Al 31 de diciembre de 2021, los resultados acumulados se integran de la siguiente forma:

Concepto	Histórico	Actualización	Reexpresado
Resultados Acumulados a 2020	\$6,264	(\$1,183)	\$5,081
Traspaso del Resultado del Ejercicio 2020	1,846		1,846
Dividendos pagados en 2021	(2,119)		(2,119)
Constitución de Reserva Legal 2021	-		-
Resultados Acumulados a 2021	\$5,991	(\$1,183)	\$4,808

De acuerdo con la Ley, las pérdidas acumuladas deben aplicarse directamente a las utilidades pendientes de aplicación al cierre del ejercicio, a las reservas de capital y al capital pagado en el orden indicado. 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 2021, el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$56 como se muestra a continuación:

Operación 2021	
Vida	\$45
Accidentes y enfermedades	\$11
	<hr/>
	\$56

La Institución ha constituido e incrementado la reserva legal separando anualmente el 10% de la utilidad generada en el ejercicio, a diciembre 2021 dicha reserva es igual al 75% del capital social pagado.

La Institución podrá pagar los dividendos decretados por la Asamblea General de Accionistas, cuando los estados financieros hayan sido aprobados y publicados en términos de lo señalado en los artículos 304 y 305 de esta Ley, en conformidad con el artículo 309 de la LISF.

Lo anterior, sin perjuicio del ejercicio de las facultades de inspección y vigilancia que este ordenamiento le confiere a la CNSF y, de que ésta pueda formular observaciones y ordenar las medidas correctivas que estime procedentes conforme a lo establecido en esta Ley.

Los repartos efectuados en contravención a lo dispuesto en el párrafo anterior deberán ser restituidos a la sociedad. Serán solidariamente responsables a este respecto los accionistas que los hayan recibido, así como los administradores y funcionarios que los hayan pagado.



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 30 de abril de 2021, los accionistas aprobaron dividendos a cargo de los resultados de ejercicios anteriores.





5. Evaluación de la solvencia

5.1 De los Activos

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

Las políticas contables de las Subsidiarias se homologaron desde su constitución, para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Institución.

A continuación, se resumen las políticas y criterios de contabilidad más significativos, los cuales han sido aplicados consistentemente:

5.1.1 Inversiones en Valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y de capital, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición. Inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor razonable, determinado por los proveedores de precios, quienes son especialistas en el cálculo y suministro de precios para valorar carteras de valores, autorizados por la CNSF.

Al cierre de 2021, Seguros Monterrey cuenta con un monto total de \$127,985 en Inversiones en Valores, las cuales crecieron 5% respecto a 2020 o \$5,643. El movimiento general de la cartera obedece al crecimiento del negocio, pago de dividendo y el resultado de la valuación de mercado, misma que se vio impactada por el alza generalizada de tasas de interés, así como el deterioro en valuación por riesgo crediticio de dos instrumentos que representan el 0.3% del total de las inversiones, de estos últimos cabe mencionar que también afectan la posición de fondos propios admisibles.

Valores	2020	2021	Variación	%
Gubernamentales	\$85,738	\$88,604	\$2,866	3%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	16,995	16,331	(664)	(4%)
Empresas Privadas. Renta Variable	6,425	7,566	1,140	18%
Extranjeros	13,183	15,484	2,301	17%
Total	\$122,342	\$127,985	\$5,643	5%

5.1.1.1. Títulos de Deuda y Capital

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



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

Los títulos de capital con fines de negociación son inversiones en acciones cotizadas que se valúan a su valor razonable con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios.

En caso de que estos precios no existan, se toma como precio actualizado para valuación, el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

Los ajustes resultantes de la valuación de las categorías de títulos de deuda o de capital, clasificados con fines de negociación, se registran directamente en los resultados del ejercicio y la valuación de la categoría de títulos disponibles para la venta se registran en el capital contable.

Los costos de transacción por la adquisición de los títulos de deuda o de capital con fines de negociación, se reconocen en resultados en el ejercicio de su adquisición. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos de deuda o de capital disponibles para la venta, se reconocen como parte de la inversión.

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



5.1.1.2. Transferencia de Inversiones

La transferencia de instrumentos clasificados originalmente con fines de negociación a otra categoría no es permitida, ni tampoco la transferencia de instrumentos financieros de otras categorías a la de instrumentos con fines de negociación, salvo que se encuentre en un mercado que por circunstancias inusuales fuera del control de la Institución pierda la característica de liquidez, siempre y cuando dicho movimiento sea consistente con la política de inversión de la Institución.

Durante el ejercicio 2021, la Institución no efectuó transferencia de inversiones entre las diferentes categorías.



5.1.1.3. Deterioro de las Inversiones

La Institución lleva a cabo un análisis de deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados. Al 31 de diciembre de 2021, la Institución no ha identificado y, por tanto, no ha reconocido una pérdida por deterioro.

5.1.2. Disponibilidades

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques, con disponibilidad inmediata y sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. Se presenta a su valor nominal.

Los cheques recibidos que por alguna razón no hubieren sido efectivamente cobrados y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, después de dos días hábiles de haberse depositado, se reconocen contra la partida que le dio origen. En caso de no identificar su origen, se reconocen en el rubro de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse recuperado o cobrado, se castigan directamente contra resultados.

El monto de los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que estén pendientes de entrega a los beneficiarios se reincorpora contablemente al rubro de efectivo contra el pasivo correspondiente.

5.1.3. Préstamos sobre Pólizas

Los préstamos sobre pólizas se clasifican como ordinarios y automáticos, estos son otorgados durante la vigencia de la póliza.

Los préstamos ordinarios son otorgados en garantía a los valores garantizados que tenga la póliza vigente, se pueden solicitar de forma parcial sin que el saldo de préstamo e interés generado rebase los valores garantizados durante la vigencia del contrato.

Los préstamos automáticos son otorgados con la garantía de los valores garantizados que tenga la póliza vigente y se utiliza para el pago de primas de póliza, se puede aplicar sin que el saldo de préstamo e interés generado rebase los valores garantizados durante la vigencia del contrato. En caso de que la póliza cuente con algún fondo de ahorro y/o valores adicionales a los garantizados, la opción de préstamo automático no aplica, en el entendido que el contratante cuenta con valores para cubrir el pago de sus primas.

5.1.4. Préstamos Comerciales y Quirografarios

Los préstamos representan importes efectivamente entregados a los acreditados más los intereses que se hayan devengado, conforme al esquema de pagos acordado contractualmente. Los intereses se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta.



5.1.5. Comisiones, Costos y Gastos Asociados

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un Crédito diferido, y se amortizan en línea recta durante la vida del crédito, contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses.

Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito, como parte del mantenimiento de dichos créditos, o cualquier otro tipo de comisiones que no estén comprendidas en el párrafo anterior, se reconocen en la fecha en que se generen en los resultados del ejercicio como parte del rubro de Comisiones y tarifas cobradas.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito se reconocen como un cargo diferido y se amortiza contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas.

Cualquier otro costo o gasto, como son los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de políticas de crédito se reconocen directamente en los resultados del ejercicio conforme se devenguen, en el rubro que corresponda de acuerdo con la naturaleza del costo o gasto.

5.1.6. Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La Institución estima la viabilidad de pago por parte de los acreditados, con base en un análisis a partir de información cuantitativa y cualitativa, que le permite establecer su solvencia crediticia y la capacidad de pago en el plazo previsto del crédito, sin menoscabo de considerar el valor monetario de las garantías que se hubieren ofrecido. Dicha estimación se calcula bajo los criterios establecidos por la CNSF, considerando el monto exigible, la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida.

La CNSF podrá ordenar la constitución de reservas preventivas por riesgo crediticio, adicionales a las referidas en el párrafo anterior, por el total del saldo del adeudo en los siguientes casos:



i. Cuando los expedientes correspondientes no contengan o no exista la documentación considerada como necesaria de acuerdo con la regulación en vigor, para ejercer la acción de cobro. Esta reserva sólo se podrá liberar, cuando la Institución corrija las deficiencias observadas.



ii. Cuando no se haya obtenido un informe emitido por una sociedad de información crediticia sobre el historial del acreditado, dicha reserva sólo es cancelada tres meses después de obtener el informe requerido.

Las estimaciones preventivas se reconocen dentro del rubro Resultado Integral de Financiamiento (RIF).

5.1.7. Inmuebles

Los inmuebles se registran inicialmente a su costo de adquisición, el cual se actualiza con base en avalúos practicados por instituciones de crédito, anualmente. Los inmuebles fueron actualizados con base en avalúos practicados en 2021.

La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de la vida útil del inmueble, determinada por perito valuador.

5.1.8. Deudores

1. Deudor por primas

El deudor por prima representa las cuentas por cobrar a clientes, con base en las primas de seguros establecidas en los contratos celebrados, y se reconoce como cuenta por cobrar cuando se emite la póliza de seguro relativa. De acuerdo con los criterios establecidos por la CNSF, el deudor por prima y la reserva de riesgos en curso correspondiente, se reconoce en forma anualizada.

El deudor por primas representa los saldos de primas de seguros con antigüedad menor a 45 días de vencidas. De acuerdo con las disposiciones de la CNSF, las primas con antigüedad superior a 45 días contados a partir del término convenido para su cobro se cancelan contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas y el reaseguro cedido relativo.

Al 31 de diciembre de 2021, la Institución no mantiene saldos mayores a 45 días a cargo de dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

2. Otros deudores

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

La estimación para castigos se reconoce conforme a lo siguiente:

1. Por los préstamos a funcionarios y empleados y las cuentas por cobrar a deudores cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días, se crea una estimación para castigos que refleje el grado de irrecuperabilidad.

2. Para las demás cuentas por cobrar se estima el total del adeudo a un plazo, posterior a su reconocimiento inicial de 90 días si el deudor está identificado o de 60 días si está no identificado.

Las reservas preventivas se crean para enfrentar probables pérdidas derivadas del incumplimiento de pago de los deudores por créditos Comerciales y Quirografarios otorgados por la Institución, y se reconocen dentro del rubro "Resultado Integral de Financiamiento".

La estimación para castigos se reconoce en el estado de resultado, dentro del rubro de "Gastos administrativos y operativos", cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de otros ingresos o egresos.



5.1.9. Reaseguradores y Reafianzadores

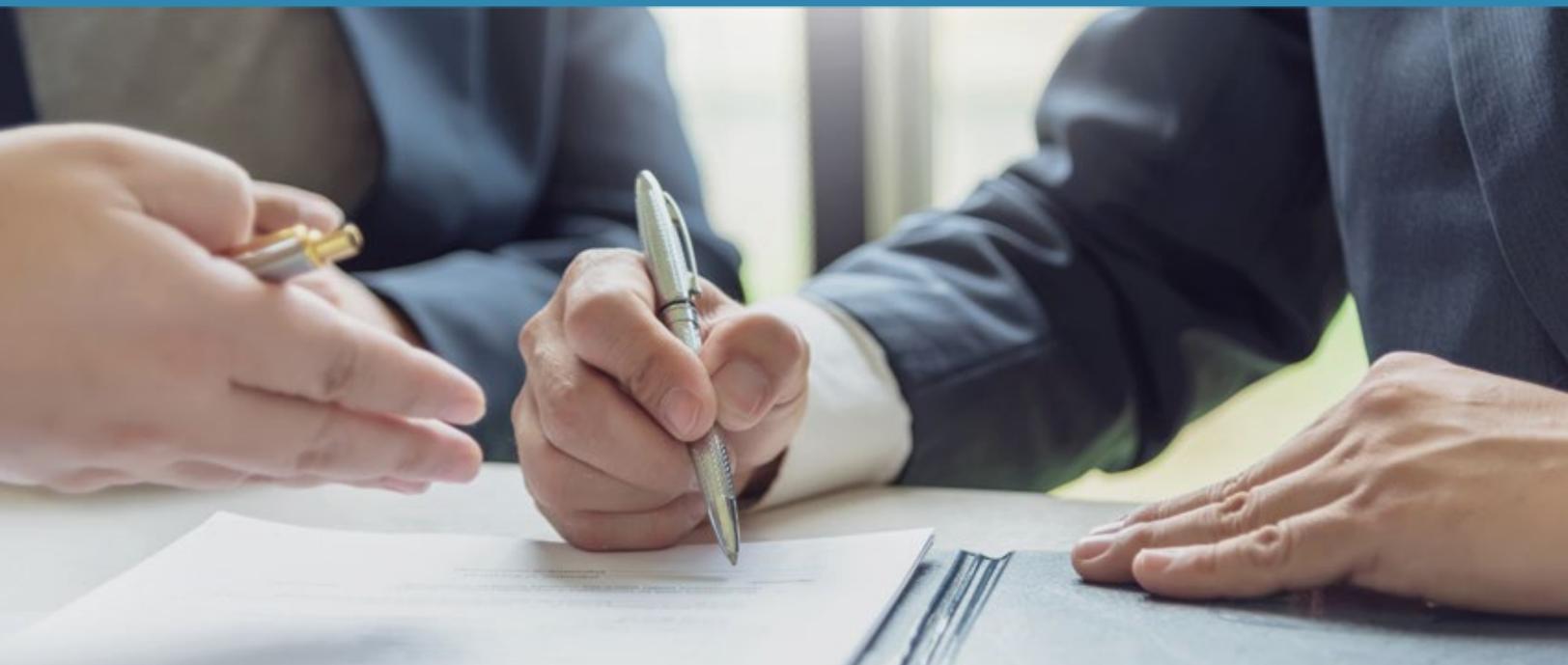
Las operaciones realizadas con reaseguradores son registradas con base en las condiciones establecidas en los contratos de reaseguro previamente formalizados y siguiendo los lineamientos y principios establecidos por la CNSF. Las cuentas por cobrar y por pagar a los reaseguradores (cuenta corriente), resultan de la conciliación de las operaciones realizadas trimestralmente por la Institución, que incluyen lo siguiente:

1. Primas cedidas y comisiones: corresponde a las cuentas por pagar que derivan de las primas emitidas por la Institución y cedidas a los reaseguradores y a las comisiones que tiene derecho la Institución a recuperar de los reaseguradores.
2. Cobertura exceso de pérdida: correspondiente a las cuentas por pagar que derivan del costo de la cobertura exceso de pérdida cedidas a los reaseguradores.
3. Siniestros: corresponden a los siniestros y beneficios que tiene derecho la Institución a recuperar de los reaseguradores. La cuenta por cobrar se reconoce cuando se registra el siniestro del seguro que le dio origen, considerando que las eventualidades se materializaron y se validó su procedencia.
4. Participación de Utilidades: corresponden a los beneficios que tiene derecho la Institución a recuperar de los reaseguradores como resultado de los contratos de reaseguro celebrados.

Los importes recuperables de reaseguradores se determinan con base en los contratos celebrados que implican la transferencia del riesgo de seguro, conforme lo establece el artículo 230 de la Ley.

Los saldos deudores de reaseguradores (cuenta corriente) con antigüedad mayor a un año y que no cuentan con la documentación soporte especificada por la CNSF, se cancelan. Adicionalmente, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza anualmente un análisis de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro.

En el ejercicio 2021, la Institución no mantuvo saldos mayores a un año.



5.1.10. Mobiliario y Equipo y Otros Activos Amortizables

El mobiliario y equipo y los conceptos susceptibles de amortización se expresan como sigue:

1. Adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico
2. Adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, menos la depreciación y amortización acumuladas.

La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicadas al costo histórico modificado del mobiliario y equipo y de los conceptos susceptibles de amortización.



5.1.11. Activos Intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando estos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

1. Con vida definida: Son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica, se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro.
2. Con vida útil indefinida: No se amortizan y se sujetan a pruebas anuales de deterioro. Los activos intangibles adquiridos o desarrollados se expresan como sigue:
 - i) a partir del 1 de enero de 2008 a su costo histórico,
 - ii) hasta el 31 de diciembre de 2007 a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a su costo de adquisición o desarrollo de factores derivados del INPC hasta esa fecha. Consecuentemente, los activos intangibles reconocidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se expresan a su costo histórico modificado, disminuido de la correspondiente amortización acumulada.

Los activos intangibles adquiridos o desarrollados se expresan como sigue:

- A partir del 1 de enero de 2008 a su costo histórico.
- Hasta el 31 de diciembre de 2007 a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a su costo de adquisición o desarrollo de factores derivados del INPC hasta esa fecha. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, disminuido de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, de las pérdidas por deterioro

5.1.12. Activos de Larga Duración

Los activos de larga duración como son los inmuebles, el mobiliario y equipo y los gastos amortizables, son considerados como de vida definida y son sometidos a pruebas de deterioro, solo cuando existen indicios de este, en el caso de los inmuebles se realiza a través de los avalúos anuales. Los activos de larga duración de vida indefinida se sujetan a pruebas anuales de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2021, no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales requeridas.



5.1.13. Otros Activos

Los pagos anticipados representan erogaciones efectuadas por la Institución en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir, una vez recibidos los bienes y/o servicios relativos, se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según sea la naturaleza respectiva.

Los pagos anticipados denominados en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio de la fecha de la transacción, sin modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre las monedas.



5.1.14. Métodos de Valuación de Activos

Los métodos de valuación de activos utilizados en Seguros Monterrey New York Life y sus subsidiarias, son consistentes con la Normas de Información Financiera para asegurar la correcta presentación de las cifras en los Estados Financieros Consolidados.



5.2 De las Reservas Técnicas

5.2.1. Descripción General

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.

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.

La mejor estimación es igual al valor esperado de los flujos futuros, es decir, la media ponderada por la probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo del mercado. La mejor estimación se basa en información oportuna, confiable, homogénea y suficiente. La proyección de flujos futuros considera la totalidad de ingresos y egresos en términos brutos, necesarios para hacer frente a las obligaciones de los contratos de seguro y reaseguro durante todo su período de vigencia, así como otras obligaciones que la Institución asuma con relación a los mismos.

El margen de riesgo se determina con el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles que respaldan el requerimiento de capital de solvencia, necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro durante su período de vigencia. Su estimación se efectúa con el RCS del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación y en apego a las disposiciones vigentes.

La Institución desarrolló y sometió a registro ante la CNSF los métodos actuariales para la valuación de las reservas técnicas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir, basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial y considerando información oportuna, confiable, homogénea y suficiente misma que es adecuada al perfil de riesgo propio de la Institución. Las metodologías fueron registradas y aprobada durante 2015 y aplicadas a partir de enero 2016.

Durante 2021 se registró la siguiente metodología en el ramo de vida individual:

Ramo	Oficio	Fecha de Registro
Vida individual	06-C00-23100-24061/2021	09/12/2021

Adicionalmente, como consecuencia de la pandemia COVID-19, la Institución aplicó criterios actuariales en la reserva de SONR para considerar el efecto de la pandemia en el comportamiento de los siniestros registrados durante 2021. 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 la recomendación por parte de la CNSF de constituir una Reserva Técnica Especial por uso experimental correspondiente a la denominada prima de riesgo por COVID-19 para el ramo de Vida Grupo, y por el beneficio adicional de Urgencia Médica por Vacuna COVID-19, en los ramos de Gastos Médicos Individual y Gastos Médicos Colectivo, las cuales fueron constituidas contablemente en tiempo de acuerdo con lo establecido en dichos oficios.

5.2.2. Importe de las Reservas Técnicas

Al cierre de diciembre de 2021, el importe de reservas técnicas, separando la mejor estimación y el margen de riesgo, ambos por operaciones y ramos es el siguiente:

Tipo de Reserva	Vida Individual	Vida Grupo	Accidentes Personales Individual	Accidentes Personales Colectivo	Gastos Médicos Individual	Gastos Médicos Colectivo	Otros	Total
Mejor Estimator RRC (Valuación a Tasa Técnica Pactada)	102,938	181	2	3	2,875	1,509	(0)	107,509
Mejor Estimator SONR	587	409	3	1	2,017	65	-	3,082
Margen de Riesgo RRC	1,441	9	0	0	69	0	-	1,519
Margen de Riesgo SONR	132	23	1	0	73	0	-	229
Déficit por valuación a tasa de mercado	2,347	(0)	-	-	-	-	-	2,347
Dividendos sobre pólizas	0	92	-	-	-	21	(0)	113
Otras obligaciones pendientes de cumplir	4,432	393	2	1	1,014	502	5	6,349
Tarifas experimentales	-	4	-	-	2	3	-	9
Importe de Reservas Técnicas	111,877	1,111	8	5	6,050	2,101	5	121,157

Montos de reserva al cierre de diciembre 2021

Seguros Monterrey New York Life al cierre de 2021 cuenta con un monto total de reservas técnicas de \$121,157, las cuales crecieron 5% respecto a 2020 o \$6,275.

El incremento se distribuye de la siguiente manera:



Montos de Reservas	
Reservas técnicas 2020	114,883
Cambio en Cartera RRC de seguros tradicionales	3,348
Cambio en Cartera RRC de seguros flexibles	2,239
Cambios en tipo de cambio de seguros tradicionales	3,112
Cambios en tipo de cambio de seguros flexibles	1,383
Cambios en curva de tasa de interés libre de riesgo	(4,169)
Cambio en Siniestros ocurridos no reportados	(507)
Cambio en Otras Obligaciones Pendientes	860
Cambio en Reservas por Tarifas Experimentales	9
Reservas técnicas 2021	121,157

Montos de reserva al cierre de diciembre 2021

El 89% del total de las reservas técnicas corresponde a Reservas de Riesgos en Curso de seguros de Vida a Tasa Técnica Pactada y se componen de productos de seguros tradicionales y flexibles en moneda nacional, dólares y UDIS. Dichas reservas se estiman con información oportuna, confiable, homogénea y suficiente, con supuestos que ha desarrollado 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.

Durante 2021, el saldo de la reserva de riesgos en curso a tasa técnica pactada de seguros de vida presentó un incremento del 10% en términos nominales: 63% 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; y el 37% restante por aportaciones y rendimientos en fondos de seguros flexibles. Por otro lado, el Superávit de la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso de Largo Plazo por Variaciones en la Tasa de Interés continúa en déficit durante 2021, a pesar del ligero incremento en las curvas de tasa de interés libre de riesgo de todas las monedas.

5.2.3. Grupos Homogéneos de Vida

El monto de las reservas de riesgos en curso desglosada por grupos de riesgos homogéneos se distribuye de la siguiente forma:

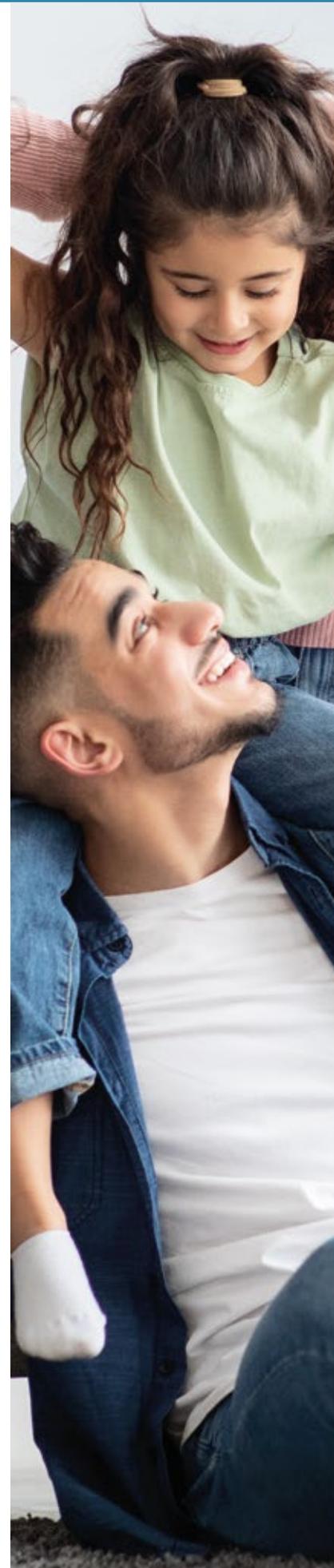
Reserva Riesgo en Curso a Tasa Técnica Pactada de Seguros de Vida	
Seguros de vida individual de corto plazo	12
Seguros de vida individual de largo plazo	61,335
Seguros de vida grupo de corto plazo	190
Seguros de vida grupo de largo plazo	1
Seguros de pensiones bajo esquemas privados a que se refiere el segundo párrafo de la fracción I del artículo 27 de la LISF	1,806
Seguros de vida flexibles o de inversión	41,226

Montos de reserva al cierre de diciembre 2021

5.2.4. Impacto del Reaseguro en las Reservas Técnicas

Debido a que la Institución tiene 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	12	19
Vida Grupo	46	107
Accidentes Personales	0	0
Gastos Médicos	106	7
Total	163	133

IRR= Importes Recuperables de Reaseguro

RRC= Reserva de Riesgos en Curso

OPC= Obligaciones Pendientes de Cumplir

Montos de reserva al cierre de diciembre 2021

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.

Las políticas contables de las Compañías Subsidiarias se homologaron desde su constitución, para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Institución.

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.

5.3.1. Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) diferida

El reconocimiento de la PTU diferida se efectúa con base en el método de activos y pasivos, el cual consiste en reconocer una PTU diferida para todas las diferencias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, en donde es probable su pago o recuperación.

El ISR y la PTU causados, así como los Impuestos retenidos a cargo de terceros son determinados con base en las disposiciones fiscales vigentes.

La PTU causada y diferida se presenta en el estado de resultados en el rubro de "Remuneraciones y prestaciones al personal".



5.3.2. Impuesto sobre la Renta (ISR) Causado y Diferido

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto y un ingreso, respectivamente, en los resultados del periodo, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo, como una partida reconocida directamente en el capital contable.

El ISR diferido se registra con base en el método de activos y pasivos de la Compañía, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros.

El ISR diferido identificado con otras partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, continúa presentándose en el capital contable y se reclasificará a los resultados del año conforme se vaya realizando.

El IVA por devengar y el IVA por pagar corresponde a las primas por servicios de aseguramiento de las operaciones de accidentes y enfermedad pendientes de devengar o cobradas, respectivamente.

5.3.3. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable (hay más posibilidad de que ocurra que no ocurra) la salida de recursos económicos en el futuro. Estas provisiones se registran bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

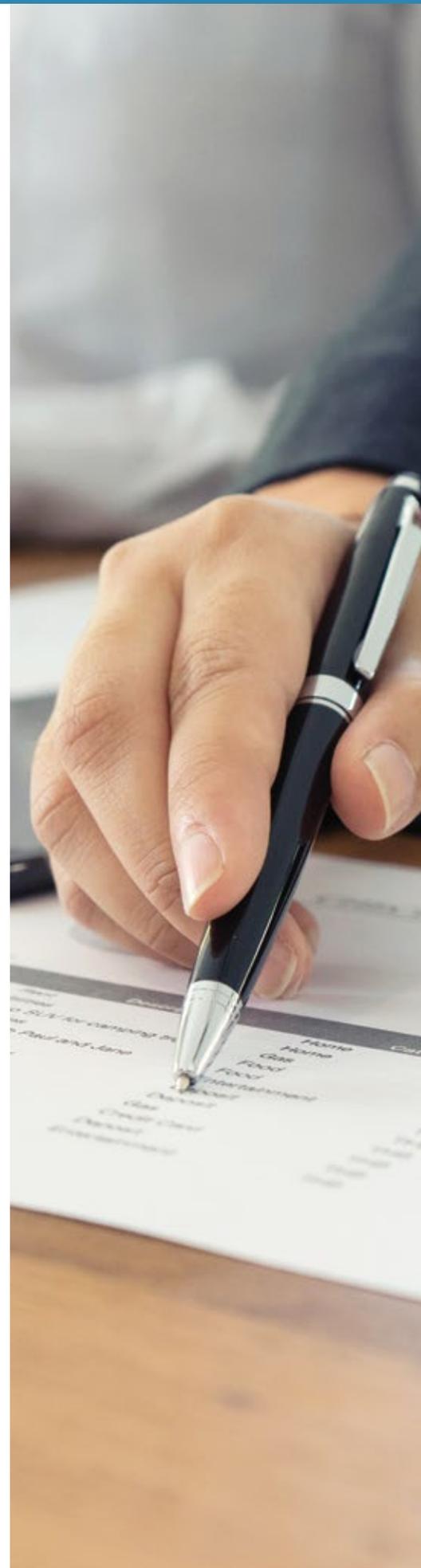
5.3.4. Obligaciones Laborales

Los beneficios otorgados por la Compañía a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios se basan tanto en la regulación aplicable como en los lineamientos internos de la compañía.

En el renglón de "Reserva para obligaciones laborales", la Institución consolida su plan de retiro opcional denominado "Previsor" (sin aportaciones adicionales); y en renglón de "Acreedores Diversos" incluye un seguro de vida denominado "Visualiza", a través del se administran las aportaciones para la etapa de retiro de los empleados bajo el esquema de contribución definida.

5.3.5. Métodos de Valuación de Pasivos

Los métodos de valuación de pasivos aplicados en Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias, son consistentes con las Normas de Información Financiera para asegurar la correcta Consolidación de los Estados Financieros.





6. Gestión de Capital

Al 31 de diciembre de 2021, Seguros Monterrey presentó un Índice de Cobertura del Requerimiento de Capital de Solvencia del 2.74, lo que significa que Seguros Monterrey New York Life cuenta con 2.74 veces el RCS cautivo como Fondos Propios Admisibles.

6.1 De los Fondos Propios Admisibles

Seguros Monterrey gestiona sus 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 sus fondos propios admisibles siendo clasificados como Nivel 1 y Nivel 2, y cubiertos con inversiones de alta disponibilidad, alta calidad crediticia y fácil realización.

Los mecanismos que Seguros Monterrey New York Life ha confeccionado para la gestión de sus 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.

El saldo de Fondos Propios Admisibles con los que cuenta Seguros Monterrey New York Life al cierre de diciembre 2021 es \$14,737 clasificados como Fondos Propios Admisibles Nivel 1. Los Fondos Propios Admisibles se detallan en la tabla C1 del anexo 24.2.2. del RSCF información cuantitativa.

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.

6.2.1. Requerimiento de Capital de Solvencia

El Requerimiento de Capital de Solvencia (utilizando el modelo estándar de acuerdo con lo señalado en el capítulo 6.2 de la CUSF) necesario para la operación de Seguros Monterrey New York Life, de acuerdo con el perfil de riesgos correspondiente al cierre del ejercicio 2021 es de \$5,376. En consecuencia, nuestra Institución cuenta con un Índice de Solvencia de 2.74, en otras palabras, un margen de solvencia de 174%, lo cual representa \$9,361 de FOPA en exceso después de cubrir el RCS por posibles desviaciones de las obligaciones futuras.

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		2021
RC _{TyFS}	Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	\$4,487
RC _{OC}	Otros Riesgos de Contraparte	28
RC _{OP}	Por Riesgo Operativo	862
Requerimiento de Capital de Solvencia		\$5,376

6.2.2. Variación en el Requerimiento de Capital de Solvencia

El RCS al cierre de 2021 tuvo un incremento del 21% respecto al observado al cierre de 2020, este aumento está compuesto por los factores de volatilidad observados durante el año y el crecimiento regular de la cartera, así como los impactos de la estrategia 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 2021

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

Requerimientos Estatutarios

Requerimiento de Capital de Solvencia	5,376.24
Fondos Propios Admisibles	14,737.40
Sobrante / faltante	9,361.16
Índice de cobertura	2.74
Base de Inversión de reservas técnicas	121,157.30
Inversiones afectas a reservas técnicas	135,540.74
Sobrante / faltante	14,383.44
Índice de cobertura	1.12
Capital mínimo pagado	56.29
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	13,631.25
Suficiencia / déficit	13,574.96
Índice de cobertura	242.17

Estado de Resultados

	Vida	Daños	Accs y Enf	Finanzas	Total
Prima emitida	23,548.99		10,982.46		34,531.46
Prima cedida	526.19		342.94		869.12
Prima retenida	23,022.81		10,639.52		33,662.33
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	5,408.14		400.26		5,808.40
Prima de retención devengada	17,614.67		10,239.26		27,853.94
Costo de adquisición	3,115.88		2,309.38		5,425.26
Costo neto de siniestralidad	16,349.13		7,366.68		23,715.80
Utilidad o pérdida técnica	(1,850.34)		563.21		(1,287.13)
Inc. otras Reservas Técnicas	0.00		0.00		0.00
Resultado de operaciones análogas y conexas	0.00		7.27		7.27
Utilidad o pérdida bruta	(1,850.34)		570.48		(1,279.86)
Gastos de operación netos	2,212.71		703.57		2,916.28
Utilidad o pérdida de operación	(4,063.05)		(133.09)		(4,196.13)
Resultado integral de financiamiento	4,851.28		2,345.14		7,196.42
Participación en el resultado de subsidiarias	2.00		0.00		2.00
Utilidad o pérdida antes de impuestos	790.23		2,212.06		3,002.29
Utilidad o pérdida del ejercicio	392.51		2,037.14		2,429.64

Balance General

Activo	142,371.68
Inversiones	131,146.83
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	405.08
Disponibilidad	388.11
Deudores	8,241.20
Reaseguradores y Reafianzadores	461.27

Inversiones permanentes	111.41
Otros activos	1,617.78
Pasivo	126,995.39
Reservas Técnicas	121,157.30
Reserva para obligaciones laborales al retiro	449.66
Acreeedores	3,000.95
Reaseguradores y Reafianzadores	126.18
Otros pasivos	2,261.30
Capital Contable	15,376.30
Capital social pagado	1,731.50
Reservas	1,731.50
Superávit por valuación	3,600.53
Inversiones permanentes	9.21
Resultados ejercicios anteriores	5,981.69
Resultado del ejercicio	2,429.64
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(107.79)

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}	4,486,581,782.11
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}	28,000,984.17
VI	Por Riesgo Operativo	RC_{OP}	861,657,085.38
Total RCS			5,376,239,851.66

Desglose RC _{PML}			Importe
II.A	Requerimientos	PML DE RETENCIÓN/RC	0.00
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	0.00

Desglose RC _{TYFP}			Importe
III.A	Requerimientos	RC _{SPT} + RC _{SPD} + RCA	
III.B	Deducciones	RFI+RC	

Desglose RC _{TYFF}			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)
Total Activos	114,536,461,287.50	97,595,530,506.87	16,940,930,780.63
a) Instrumentos de deuda:	107,983,079,231.92	92,052,284,041.06	15,930,795,190.86
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	78,112,931,517.87	67,684,631,969.76	10,428,299,548.11
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	29,870,147,714.05	23,795,150,054.88	6,074,997,659.17
b) Instrumentos de renta variable	100,247,492.30	62,462,237.79	37,785,254.51
1) Acciones	90,550,048.05	54,916,949.33	35,633,098.72
i. Cotizadas en mercados nacionales	90,550,048.05	54,916,949.33	35,633,098.72
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	7,345,914.27	5,127,528.72	2,218,385.55
i. Denominados en moneda nacional			
ii. Denominados en moneda extranjera	7,345,914.27	5,127,528.72	2,218,385.55
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	2,351,529.98	1,426,159.96	925,370.02
c) Títulos estructurados	0.00	0.00	0.00
1) De capital protegido	0.00	0.00	0.00
2) De capital no protegido			

d) Operaciones de préstamos de valores	0.00	0.00	0.00
e) Instrumentos no bursátiles	5,749,384,455.75	4,266,404,539.79	1,482,979,915.96
f) Operaciones Financieras Derivadas			
g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento	10,460,191.52	10,460,191.52	0.00
h) Inmuebles urbanos de productos regulares	693,289,916.01	648,076,261.23	45,213,654.78
i) Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).	0.00	0.00	0.00

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

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

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)
Total de Seguros	96,518,487,584.27	121,197,385,225.56	24,678,897,641.30	96,774,876,476.01	121,668,842,681.31	24,893,966,205.31	256,388,891.74	882,355,082.21	625,966,190.47
Seguros de Vida	90,752,378,546.29	115,627,967,235.21	24,875,588,688.92	90,895,356,290.20	115,795,375,584.58	24,900,019,294.39	142,977,743.91	477,610,568.34	334,632,824.43
1) Corto Plazo	198,261,235.81	251,686,135.29	53,424,899.49	249,797,055.25	318,486,600.24	68,689,544.99	51,535,819.44	73,676,188.32	22,140,368.88
2) Largo Plazo	90,554,117,310.48	115,437,531,284.24	24,883,413,973.76	90,645,559,234.95	115,558,624,737.12	24,913,065,502.17	91,441,924.47	429,063,936.92	337,622,012.45
Seguros de accidentes y enfermedades:	5,766,109,037.98	6,494,745,440.91	728,636,402.93	5,879,520,185.81	7,055,395,721.34	1,175,875,535.53	113,411,147.83	675,083,263.20	561,672,115.37
1) Accidentes Personales	7,544,153.22	11,857,913.91	4,313,760.69	7,632,444.97	13,208,167.32	5,575,722.35	88,291.75	3,000,422.40	2,912,130.65
i. Accidentes Personales Individual	4,255,624.46	6,474,425.05	2,218,800.59	4,343,916.21	8,312,902.22	3,968,986.01	88,291.75	2,997,182.66	2,908,890.91
ii. Accidentes Personales Colectivo	3,288,528.76	6,304,709.84	3,016,181.08	3,288,528.76	6,306,878.33	3,018,349.57	0.00	76.97	76.97
2) Gastos Médicos	5,758,564,884.76	6,485,883,135.56	727,318,250.80	5,871,887,740.84	7,047,371,615.09	1,175,483,874.25	113,322,856.08	674,573,594.09	561,250,738.01
i. Gastos Médicos Individual	4,441,731,412.49	4,965,131,583.49	523,400,171.00	4,441,731,412.49	5,460,366,106.23	1,018,634,693.74	0.00	626,747,622.31	626,747,622.31
ii. Gastos Médicos Colectivo	1,316,833,472.27	1,673,705,777.10	356,872,304.83	1,430,156,328.35	1,749,991,418.78	319,835,090.43	113,322,856.08	91,790,248.21	-21,532,607.87
3) Salud									
i. Salud Individual									
ii. Salud Colectivo									

Seguros de Vida Flexibles

Sin garantía de tasa ¹	P(0)-A(0)	P(1)-A(1) Var99.5%	$\Delta P - \Delta A$	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	13,192,878,114.93	17,797,174,630.13	4,604,296,515.20	13,192,878,114.93	17,797,174,630.13	4,604,296,515.20

Con garantía de tasa ²	A(0)-P(0)	A(1)-P(1) Var 0.5%	$\Delta A - \Delta P - ((\Delta A - \Delta P) \Delta R) v0$	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var 0.5%	'-A(1)+A(0)
	271,504,932.34	(1,373,910,606.64)	1,645,415,538.98	18,619,246,176.51	20,535,737,655.87	1,916,491,479.36	18,890,751,108.85	16,861,836,830.41	2,028,914,278.43

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_{oc})

Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

Clasificación de las OORC	Monto ponderado* \$
Tipo I	
a) Créditos a la Vivienda	0.00
b) Créditos Quirografarios	0.00
Tipo a II	
a) Créditos Comerciales	273,541,931.40
b) Depósitos y operaciones en institutos de créditos, que correspondan a instrumentos no negociables	76,470,370.77
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	
Tipo III	
a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan instrumentos no negociables.	0.00
Tipo e IV	
a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentren en cartera vencida	0.00
Total Monto Ponderado	350,012,302.17
Factor	8.0%
Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	28,000,984.17

*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})	$RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TYFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TYFS}) + RC_{TYFP} + RC_{TYFF} + RC_{OC}), Op\} + 0.25 * (Gastos_{v.inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc}) + 0.2 * (\max(RC_{TYFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TYFS}) + RC_{TYFP} + RC_{TYFF} + RC_{OC}) * I_{\{calificación=\emptyset\}}$	861,657,085.38
$RC :$	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	4,514,582,766.28
$Op :$	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	796,969,967.76
$Op_{primasCp}$	$Op = \max(Op_{PrimasCp}; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$ <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>	362,440,669.33
$Op_{reservasCp}$	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	245,660,409.90
$Op_{reservasLp}$	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	434,529,298.43
$Op_{primasCp}$		$A : Op_{primasCp}$
	$Op_{primasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V.inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V.inv} - 1.1 * pPDev_{V.inv}))) + \max(0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV}))$	362,440,669.33
$PDev_V$	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	1,148,221,534.50

$PDev_{V,inv}$	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	10,550,393,598.39
$pPDev_V$	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	1,165,334,646.70
$pPDev_{V,inv}$	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	9,873,053,391.55
$Op_{reservasCp}$		$B: OpreservasCp$
	$Op_{reservasCp} = 0.0045 * \max(0, RTVCp - RT_{VCp, inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$	245,660,409.90
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.	1,089,441,119.65
$RTV_{Cp,inv}$	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.	8,025,264,162.10
$OpreservasLp$		$C: OpreservasLp$
	$Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(0, RTVLp - RT_{VLp, inv})$	434,529,298.43
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} .	110,294,093,368.50

$RT_{VLp,inv}$	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.	13,732,027,050.38
----------------	---	-------------------

*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.	256,594,460.92
------------------	---	----------------

*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	2,154,009.53
----------------	--	--------------

*Rva*_{Cat}

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

*I*_{calificación=0}

$I_{\{calificación=0\}}$	Función indicadora que toma el valor de uno si la Institución no cuenta con la calificación de calidad crediticia en términos del artículo 307 de la LISF, y toma el valor cero en cualquier otro caso.	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

Activo Total	142,371.68
Pasivo Total	126,995.39
Fondos Propios	15,376.30
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	0.00
Reserva para la adquisición de acciones propias	0.00
Impuestos diferidos	750.32
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	0.00
Fondos Propios Admisibles	14,625.97
Clasificación de los Fondos Propios Admisibles	
Nivel 1	Monto
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	3,297.75
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	8,411.33
Total Nivel 1	14,737.40
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	15,172.09

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 %
Inversiones	131,146.83	126,013.45	4%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	127,986.39	122,347.41	5%
Valores	127,986.39	122,347.41	5%
Gubernamentales	88,604.44	85,738.05	3%
Empresa Privadas. Tasa Conocida	16,330.81	16,995.21	(4%)
Empresa Privadas. Renta Variable	7,565.84	6,425.43	18%
Extranjeros	15,484.12	13,183.18	17%
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	1.18	0.21	450%
Deterioro de Valores (-)	-	-	0%
Inversiones en Valores dados en Préstamo	-	-	0%
Valores Restringidos	-	5.33	100%
Operaciones con Productos Derivados	-	-	0%
Deuda por reporto	-	-	0%
Cartera de crédito neta	2,467.15	2,991.59	(18%)
Inmobiliarias	693.29	674.45	3%
Inversiones para obligaciones laborales	405.08	408.82	(1%)
Disponibilidades	397.54	578.93	(31%)
Deudores	8,245.15	7,542.92	9%

Reaseguradores y Reafianzadores	461.27	403.15	14%
Inversiones permanentes	-	-	0%
Otros activos	1,618.08	1,738.44	(7%)
Total Activo	142,273.95	136,685.69	4%

Pasivo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Reservas Técnicas	121,157.30	114,882.79	5%
Reserva de Riesgos en Curso	111,384.65	105,462.58	6%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	9,772.64	9,420.21	4%
Reserva de Contingencia	-	-	0%
Reservas para Seguros Especializados	-	-	0%
Reservas de Riesgos Catastróficos	-	-	0%
Reservas para Obligaciones Laborales	449.66	493.88	(9%)
Acreedores	2,899.70	2,713.10	7%
Reaseguradores y Reafianzadores	126.18	114.10	11%
Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	-	-	0%
Financiamientos obtenidos	-	-	0%
Otros pasivos	2,264.94	2,488.73	(9%)
Total Pasivo	126,897.77	120,692.60	5%

Capital Contable	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Capital Contribuido	1,731.50	1,731.50	0%
Capital o fondo social pagado	1,731.50	1,731.50	0%
Obligaciones subordinadas de conversión Obligatoria a Capital	-	-	0%
Capital Ganado	13,644.68	14,261.59	(4%)
Reservas	1,731.54	1,731.54	0%
Superávit por valuación	3,600.53	4,519.03	(20%)
Inversiones permanentes	-	-	0%
Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	5,990.75	6,264.36	(4%)
Resultado o remanente del ejercicio	2,429.64	1,845.69	32%
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	0%
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	107.79	99.03	9%
Participación Controladora	15,376.18	15,993.10	(4%)
Participación No Controladora	-	-	0%
Total Capital Contable	15,376.18	15,993.10	(4%)

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
Primas				
Emitida	22,452.98	1,096.02		23,548.99
Cedida	261.47	264.72		526.19
Retenida	22,191.51	831.30		23,022.81
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	5,441.54	(33.40)		5,408.14
Prima de retención devengada	16,749.97	864.70		17,614.67
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	1,537.30	55.26		1,592.56
Compensaciones adicionales a agentes	763.19	21.02		784.22
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0.00	0.00		0.00
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.00	8.03		8.03
Cobertura de exceso de pérdida	0.84	0.50		1.34
Otros	672.19	73.60		745.79
Total costo neto de adquisición	2,973.52	142.36		3,115.88
Siniestros / reclamaciones				
Bruto	15,229.54	1,119.59		16,349.13
Recuperaciones	0.00	0.00		0.00
Neto	15,229.54	1,119.59		16,349.13
Utilidad o pérdida Técnica	(1,453.10)	(397.24)		(1,850.34)

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
Primas				
Emitida	51.09	10,931.37		10,982.46
Cedida	0.56	342.38		342.94
Retenida	50.54	10,588.99		10,639.53
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	(0.59)	400.85		400.26
Prima de retención devengada	51.12	10,188.14		10,239.26
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	3.38	1,557.12		1,560.50
Compensaciones adicionales a agentes	0.00	199.65		199.65
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0.00	0.00		-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.13	42.79		42.92
Cobertura de exceso de pérdida	0.01	438.03		438.04
Otros	0.02	154.09		154.11
Total costo neto de adquisición	3.28	2,306.10		2,309.38
Siniestros / reclamaciones				
Bruto	16.00	8,045.82		8,061.82
Recuperaciones	0.00	695.14		695.14
Neto	16.00	7,350.68		7,366.68
Utilidad o pérdida Técnica	31.84	531.36		563.20

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
Moneda Nacional								
Valores gubernamentales	10,927.77	51.18%	12,593.50	54.40%	10,902.93	47.61%	13,087.34	53.96%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	3,473.50	16.27%	3,532.54	15.26%	3,350.77	14.63%	3,672.77	15.14%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	6,317.13	29.59%	6,391.73	27.61%	7,565.84	33.03%	6,425.53	26.49%
Valores extranjeros	631.37	2.96%	631.37	2.73%	1,083.17	4.73%	1,069.51	4.41%
Inversiones en valores dados en préstamo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Reportos	-	0.00%	-	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Operaciones Financieras Derivadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
	21,349.77	100%	23,149.14	100%	22,902.71	100%	24,255.15	100%

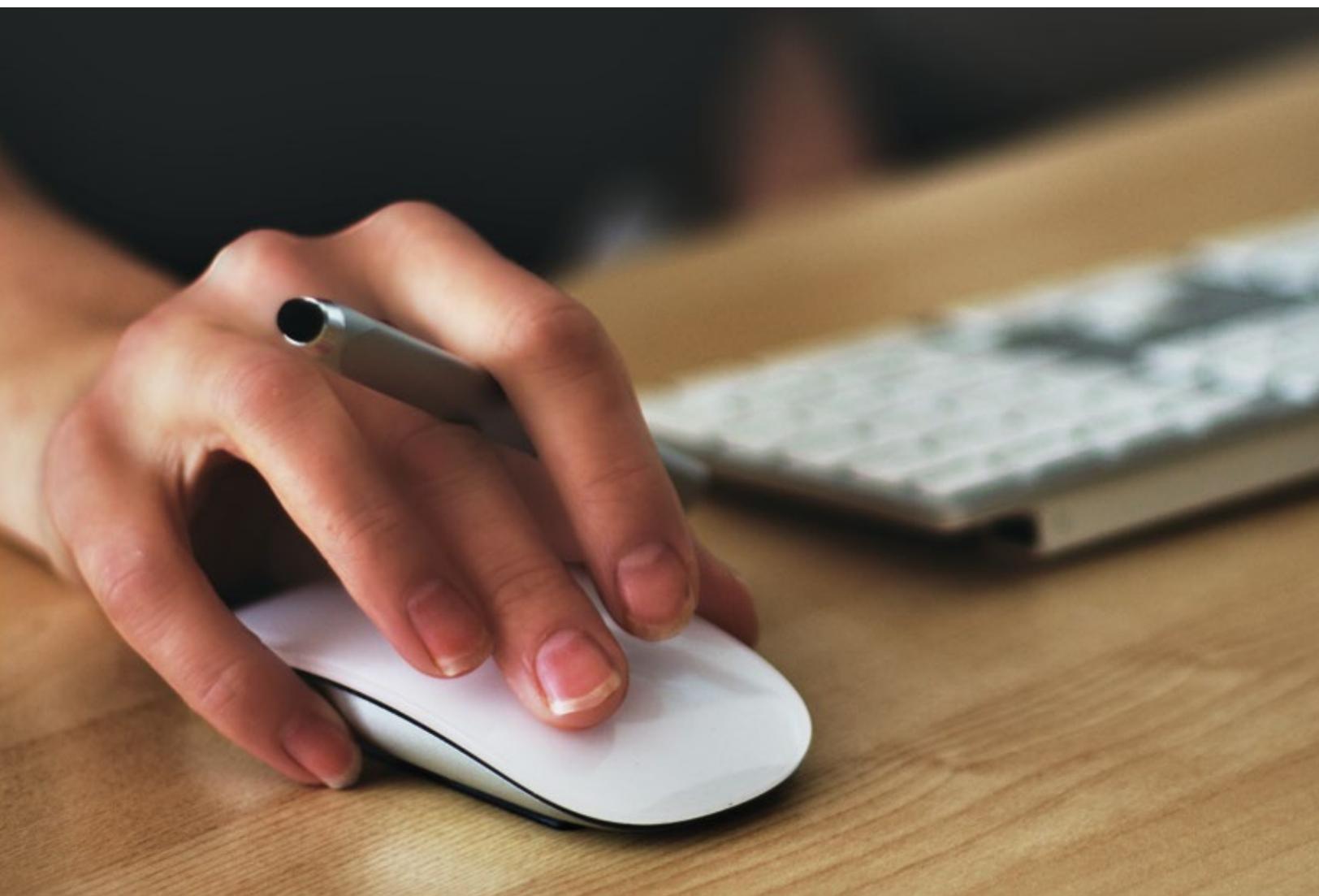
	Costo de adquisición				Valor de mercado			
	Ejercicio actual		Ejercicio anterior		Ejercicio actual		Ejercicio anterior	
	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total
Moneda Extranjera								
Valores gubernamentales	35,493.03	63.79%	33,715.92	65.51%	40,510.95	65.41%	40,839.23	67.73%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	6,720.44	12.08%	7,003.22	13.61%	7,021.09	11.34%	7,339.18	12.17%
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	13,427.79	24.13%	10,739.08	20.88%	14,400.95	23.25%	12,113.67	20.09%
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%
	55,641.26	100%	51,458.23	100%	61,932.99	100%	60,292.08	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
Moneda Indizada								
Valores gubernamentales	36,211.91	86.17%	28,796.70	84.02%	37,190.57	86.19%	31,811.48	84.17%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	5,812.78	13.83%	5,476.55	15.98%	5,958.95	13.81%	5,983.25	15.83%
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%
	42,024.69	100%	34,273.25	100%	43,149.52	100%	37,794.73	100%
TOTAL	119,015.72		108,880.62		127,985.22		122,341.96	

Para el cierre del 2021 en activos restringidos es cero (0.00).

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.



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	Titulos	Costo de Adquisición	Valor de Mercado	Premio	Calificación	Contra parte
Empresas Privadas. Renta Variable	NAFTRAC	ISHRS	1B	Fines de negociación	Entre 06/04/2020 y 05/03/2021	31/12/2050	0.00	134,393,125	5,923.52	7,169.87	0	NA	Activer - Credit Suisse
Valores gubernamentales	UMS34F	2034F	D1	Disponibles para su venta	Entre 27/09/2004 y 31/01/2007	27/09/2034	100.00	2,807,160	6,049.05	7,777.57	0	NA	M Stanley - Banamex
Valores gubernamentales	UMS40F	2040F	D1	Disponibles para su venta	Entre 11/01/2008 y 20/12/2021	11/01/2040	100.00	2,851,360	6,218.14	7,430.20	0	NA	Credit Suisse - Banamex
Valores gubernamentales	BANCOMEXT	NA	DLS	Fines de negociación	Entre 24/09/2021 y 31/12/2021	10/01/2022	0.01	21,805,164,185	4,462.91	4,463.03	0	NA	Banamex
Valores gubernamentales	UDIBONO	231116	S	Fines de negociación/ Disponibles para su venta	Entre 17/01/2020 y 21/10/2021	16/11/2023	100.00	6,381,152	4,685.93	5,037.93	0	NA	Bank of America - Santander
Valores gubernamentales	UDIBONO	351122	S	Fines de negociación/ Disponibles para su venta	Entre 27/04/2006 y 10/12/2021	22/11/2035	100.00	6,081,356	4,508.22	4,425.85	0	NA	JP Morgan - HSBC
Valores gubernamentales	UDIBONO	401115	S	Fines de negociación/ Disponibles para su venta	Entre 25/03/2010 y 07/12/2021	15/11/2040	100.00	7,093,340	5,679.14	5,785.51	0	NA	Bank of America - Scotia
TOTAL									43,073.51	47,910.98			

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

Fines de negociación

Disponibles para su venta

t 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	4.85	0.0034%
AGENCIAS DE DISTRIBUCION SMNYL	ADIS	UNICA	NB	Subsidiaria	26/02/2010	0.10	6.57	0.0046%
OPERADORA	OPERADORA	UNICA	NB	Subsidiaria	31/01/2016	100.00	100.00	0.0702%

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

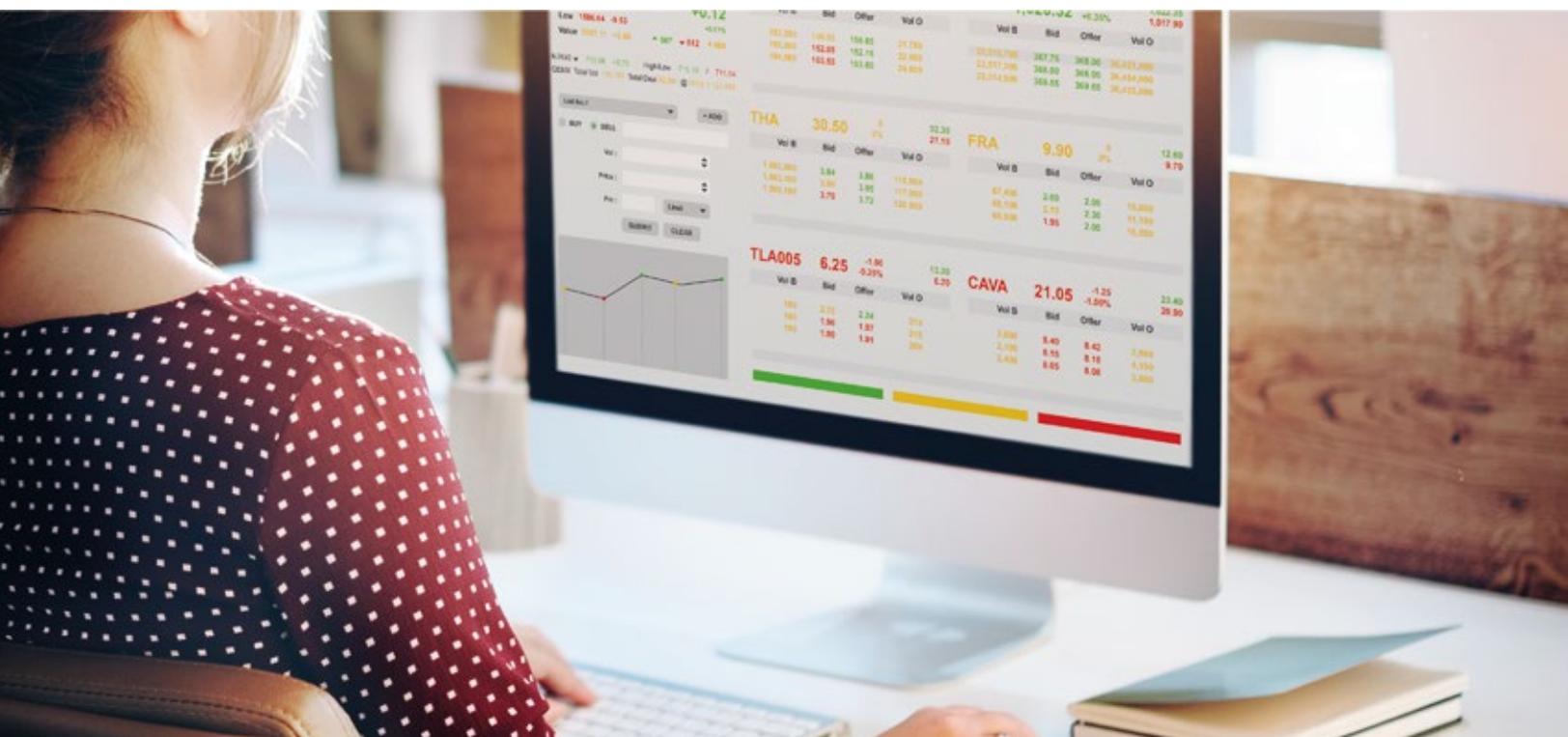
Descripción del Inmueble	Tipo de inmueble	Uso del inmueble	Fecha de adquisición	Valor de adquisición	Remodelación	Valor de adquisición	Importe Último Avalúo	% con relación al total de Inmuebles	Importe Avalúo Anterior
Av. Pedro Ramírez Vázquez (Oficinas)	EDIFICIO	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2002	\$ 216.35		\$ 216.35	\$ 429.91	61.96%	\$ 423.84
Carretera a Coroneo	EDIFICIO	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2000	\$ 95.27	\$ 9.33	\$ 104.60	\$ 154.79	22.31%	\$ 144.28
Av. Pedro Ramírez Vázquez (Estacionamiento)	OTRO (TERRERNO Estacionamiento)	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2002	\$ 32.35		\$ 32.35	\$ 105.26	15.18%	\$ 102.96
TOTAL				343.97	9.33	\$ 353.67	689.96	99.45%	671.08

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	11/12/2014	7	818.69	818.69	2,587.05	33%
2	CC	GF	11/09/2014	7	540.07	405.58	1,249.68	16%
3	CC	GF	08/09/2016	5	485.07	320.75	781.87	13%
4	CQ	Q	28/01/2021	1	300.00	279.21	279.21	11%
5	CC	GF	13/08/2013	8	330.42	227.42	560.28	9%
TOTAL						2,474.26	2,051.65	

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

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

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 2021



SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E7

Deudor por Prima

Operación/Ramo	Importe menor a 30 días			Importe mayor a 30 días			Total	% del activo
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada		
Vida	141.82	1,455.96	2,137.37	15.32	39.62	42.75	3,832.83	2.69%
Individual	8.80	1,455.96	2,137.37	0.08	39.62	42.75	3,684.57	2.59%
Grupo	133.02	-	-	15.24	-	-	148.26	0.10%
Pensiones derivadas de la seguridad social	-	-	-	-	-	-	-	0.00%
Accidentes y Enfermedades	3,778.10	32.25	0.01	139.32	0.38	-	3,952.80	2.78%
Accidentes Personales	5.75	0.06	0.01	0.22	-	-	6.05	0.01%
Gastos Médicos	3,772.35	32.19	-	139.09	0.38	-	3,946.75	2.77%
Total	3,919.92	1,488.22	2,137.38	154.64	40.00	42.75	7,785.63	5%

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	106,916	4,459	-	111,375
Mejor estimador	105,466	4,390	-	103,856
Margen de riesgo	1,450	69	-	1,519
Importes Recuperables de Reaseguro	57	106	0.00	163

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

Reserva/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	941	1,370	5	2,316
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	1,151	2,160	-	3,310
Por reserva de dividendos	92	21	-	133
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	3,884	149	-	4,033
Total	6,068	3,700	5	9,773
Importes recuperables de reaseguro	125	7	0	133

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	9.35	
Otras reservas técnicas	-	
De contingencia (Sociedades Mutualistas)	-	
Total	9.35	

*Límite legal de la reserva de riesgos catastróficos

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

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados/ Fiados	Prima emitida
Vida			
2021	526,201	1,737,273	23,548.99
2020	514,477	2,146,589	22,788.85
2019	506,581	1,931,797	20,985.12
Individual			
2021	524,449	629,867	22,452.98
2020	512,336	615,342	21,637.99
2019	504,379	607,597	19,882.42
Grupo			
2021	1,752	1,107,406	1,096.02
2020	2,141	1,531,247	1,150.87
2019	2,202	1,324,200	1,102.70
Accidentes y Enfermedades			
2021	205,711	842,911	10,982.46
2020	206,340	918,111	10,025.46
2019	179,151	927,422	9,274.83
Accidentes Personales			
2021	9,039	85,047	51.09
2020	9,668	99,278	68.42
2019	10,738	130,665	69.50
Gastos Médicos			
2021	202,973	757,864	10,931.37
2020	196,672	818,833	9,957.04
2019	168,413	796,757	9,205.33

Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas por operaciones y ramos.

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	2021	2020	2019
Vida	0.93	0.88	0.84
Individual	0.91	0.87	0.85
Grupo	1.29	0.95	0.68
Accidentes y Enfermedades	0.72	0.80	0.72
Accidentes Personales	0.31	0.11	0.32
Gastos Médicos	0.72	0.81	0.72
Operación Total	0.85	0.85	0.80

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	2021	2020	2019
Vida	0.14	0.15	0.16
Individual	0.13	0.15	0.16
Grupo	0.17	0.14	0.19
Accidentes y Enfermedades	0.22	0.23	0.20
Accidentes Personales	0.06	0.05	0.06
Gastos Médicos	0.22	0.23	0.20
Operación Total	0.16	0.17	0.17

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	2021	2020	2019
Vida	0.09	0.11	0.11
Individual	0.09	0.10	0.11
Grupo	0.14	0.18	0.14
Accidentes y Enfermedades	0.06	0.07	0.08
Accidentes Personales	0.08	0.07	0.07
Gastos Médicos	0.06	0.07	0.08
Operación Total	0.08	0.10	0.10

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	2021	2020	2019
Vida	1.16	1.14	1.11
Individual	1.13	1.12	1.12
Grupo	1.60	1.27	1.01
Accidentes y Enfermedades	1.00	1.10	1.00
Accidentes Personales	0.45	0.23	0.45
Gastos Médicos	1.00	1.11	1.00
Operación Total	1.10	1.12	1.07

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
Primas				
Corto Plazo	22,452.98	0.00	264.72	22,188.26
Largo Plazo	1,096.02	0.00	261.47	834.55
Primas Totales	23,548.99	0.00	526.19	23,022.81
Siniestros				
Bruto	16,349.13	-	-	16,349.13
Recuperado	-	-	398.12	(398.12)
Neto	16,349.13	0.00	398.12	16,747.25
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	1,592.56	0.00	0.00	1,592.56
Compensaciones adicionales a agentes	784.22	0.00	0.00	784.22
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0.00	0.00	0.00	0.00
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.00	0.00	8.03	8.03
Cobertura de exceso de pérdida	0.00	0.00	1.34	1.34
Otros	745.79	0.00	0.00	745.79
Total costo neto de adquisición	3,122.57	0.00	(6.69)	3,115.88

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
Primas de Primer Año					
Corto Plazo	8,063.68	82.40	7,981.28	34,103	429,546
Largo Plazo	74.07	13.95	60.12	65,869	78,800
Total	8,137.74	96.34	8,041.40	99,972	508,346

Primas de Renovación

Corto Plazo	14,389.30	182.32	14,206.98	179,659	1,520,771
Largo Plazo	1,021.95	247.52	774.43	458,587	551,073
Total	15,411.25	429.84	14,981.41	638,246	2,071,844

Primas Totales

Primas Totales	23,548.99	526.19	23,022.81	738,218	2,580,190
-----------------------	------------------	---------------	------------------	----------------	------------------

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
Primas				
Emitida	51.09	10,931.37		10,982.46
Cedida	0.56	342.38		342.94
Retenida	50.54	10,588.99		10,639.52
Siniestros / reclamaciones				
Bruto	16.00	8,045.82		8,061.82
Recuperaciones	-	695.14		695.14
Neto	16.00	7,350.68		7,366.68
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	3.38	1,557.12		1,560.49
Compensaciones adicionales a agentes	-	199.65		199.65
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-		-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.13	42.79		42.91
Cobertura de exceso de pérdida	0.01	438.03		438.05
Otros	0.02	154.09		154.11
Total costo neto de adquisición	3.28	2,306.10		2,309.38
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso				
Incremento mejor estimador bruto	(0.50)	385.09		384.59
Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de Reaseguro	(0.07)	-		0.07
Incremento mejor estimador neto	(0.57)	385.09		384.52
Incremento margen de riesgo	(0.02)	15.76		15.74
Total, incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	(0.59)	400.85		400.26

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	2019	2020	2021
Vida			
Comisiones de Reaseguro	2.01	8.57	8.03
Participación de Utilidades de reaseguro	136.66	129.50	166.12
Costo XL	0.85	1.96	1.34
Accidentes y enfermedades			
Comisiones de Reaseguro	12.30	43.52	42.91
Participación de Utilidades de reaseguro	0.06	-	-
Costo XL	339.69	446.30	438.05

Notas:

1) % Comisiones de Reaseguro entre primas cedidas.	3.03%	5.65%	5.86%
2) % Participación de utilidades de Reaseguro entre primas cedidas.	28.90%	14.06%	19.11%
3) % Cobertura de exceso de pérdida entre primas retenidas.	1.14%	1.41%	1.31%

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 +	
2014	3,960.76	946.39	356.85	35.20	7.19	17.56	49.17	1.66	-0.45	1,413.56
2015	4,039.19	1,133.84	294.74	46.98	14.85	5.90	19.15	-11.59		1,503.87
2016	4,416.02	1,266.94	396.09	39.71	11.11	-3.36	10.16			1,720.65
2017	15,220.02	1,543.94	485.95	7.40	8.70	12.29				2,058.28
2018	15,857.59	1,535.99	385.03	49.31	9.24					1,979.57
2019	16,445.71	1,784.30	470.30	44.74						2,299.33
2020	12,825.76	2,706.78	871.16							3,577.94
2021	11,708.55	2,584.84								2,584.84

Año	Prima emitida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total Siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2014	3,685.39	839.09	284.64	34.48	7.06	12.90	21.96	2.09	0.26	1,202.49
2015	3,745.31	969.70	254.16	42.09	14.85	5.62	19.23	-11.09		1,294.55
2016	4,072.39	1,153.86	352.60	34.39	9.93	-3.58	10.33			1,557.52
2017	14,854.32	1,325.12	384.33	4.14	24.02	12.20				1,749.81
2018	15,485.50	1,389.54	335.79	41.71	8.37					1,775.41
2019	16,024.57	1,577.50	389.17	42.72						2,009.38
2020	12,310.25	2,415.43	788.64							3,204.07
2021	11,178.27	2,468.79								2,468.79

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 +	
2014	5,356.55	2,929.63	722.59	16.95	3.10	0.70	0.34	0.15	-0.12	3,673.33
2015	5,975.95	3,310.17	759.62	15.79	3.45	3.75	2.81	0.06		4,095.65
2016	6,935.80	3,822.64	873.91	15.42	2.54	2.11	0.22			4,716.83
2017	8,206.25	4,405.43	947.81	18.89	2.78	2.35				5,377.26
2018	8,834.49	4,980.27	1,076.32	22.65	3.45					6,082.70
2019	9,154.61	4,991.94	1,083.08	20.03						6,095.06
2020	10,061.26	6,663.68	1,343.96							8,007.64
2021	11,011.47	4,148.06								4,148.06

Año	Prima emitida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total Siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2014	5,355.48	2,929.63	722.59	16.95	3.10	0.70	0.34	0.15	(0.12)	3,673.33
2015	5,975.24	3,310.17	759.62	15.79	3.45	3.75	2.81	0.06		4,095.65
2016	6,935.17	3,822.64	873.91	15.42	2.54	2.11	0.22			4,716.83
2017	8,205.97	4,405.43	947.81	18.89	2.78	2.35				5,377.26
2018	8,786.54	4,943.73	1,076.05	22.63	3.45					6,045.87
2019	8,974.23	4,853.27	1,076.05	19.87						5,949.20
2020	9,773.94	6,417.31	1,323.32							7,740.63
2021	10,692.63	3,954.51								3,954.51

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 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	2021	2020	2019	2018
Vida Individual	20.00	20.00	19.00	16.00
Vida Grupo	8.00	7.00	7.50	6.50
Accidentes Personales Individual	30.00	30.00	10.00	1.00
Accidentes Personales Colectivo	3.00	1.70	1.50	1.50
Gastos Médicos Mayores Individual*	2.50	3.70	3.25	2.50
Gastos Médicos Mayores Colectivo*	3.50	3.50	3.40	2.60

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.

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

SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I3

	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	1,674,887.33	22,452.98	82,066.83	218.28	9,547.32	43.19	1,583,273.18	22,191.51
2	Vida Grupo	976,453.55	1,096.02	170,470.31	182.32	147,511.09	82.40	658,472.15	831.30
3	Accidentes Personales Individual	5,296.25	11.97	117.22	0.56	0.00	0.00	5,179.03	11.41
4	Accidentes Personales Colectivo	24,676.44	39.13	0.00	0.00	0.00	0.00	24,676.44	39.13

Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte

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*	1,583,273		180.00	180.00	360.00
2	Vida Grupo*	658,472		180.00	180.00	360.00
3	Accidentes Individual*	5,179		180.00	180.00	360.00
4	Accidentes Colectivo*	24,676		180.00	180.00	360.00
5	Gastos Médicos Individual**	160,518,855,055		80.00	900.00	900.00
6	Gastos Médicos Colectivo**	3,538,169		41.00	200.00	200.00

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 Gastos Médicos Mayores 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.			0.05%	6.85%
155	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	RGRE-002-85-166641	AA- S&P	0.00%	0.00%
218	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.	RGRE-003-85-221352	Aa3 MOODY'S	0.59%	24.92%
174	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	RGRE-955-07-327692	A+ S&P	0.00%	0.00%
184	RGA REINSURANCE COMPANY	RGRE-376-94-316539	A1 MOODY'S	0.34%	39.95%
112	HANNOVER RÜCK SE	RGRE-1177-15-299927	AA- S&P	0.04%	0.00%
102	GENERAL REINSURANCE AG.	RGRE-012-85-186606	AA+ S&P	0.11%	6.48%
195	SCOR SE	RGRE-501-98-320966	AA- S&P	0.16%	21.80%
183	R + V VERSICHERUNG AG	RGRE-560-99-317320	AA- S&P	0.00%	0.00%
34	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	RGRE-535-98-300125	Baa1 MOODY'S	0.81%	0.00%
131	JOHN HANCOCK LIFE INSURANCE COMPANY (U.S.A.)	RGRE-1047-10-328383	A1 MOODY'S	0.42%	0.00%
Total				2.52%	100.00%

* 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

	Límite de la reserva *
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional Total	1,308,514
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	1,307,560
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	954

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
11	Guy Carpenter México Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	0.07%
Total		0.07%

*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-003-85-221352	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD	Aa3	11.83	2.22	23.50	-
RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG	AA+	1.77	2.06	-	-
RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RUCK SE	AA-	0.79	0.51	-	-
RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	A1	14.29	3.60	37.59	-
RGRE-535-98-300125	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	Baa1	117.35	-	15.87	-
RGRE-1047-10-328383	JOHN HANCOCK LIFE INSURANCE COMPANY (U.S.A.)	A1	5.64	-	12.58	-
RGRE-918-06-313643	SCOR GLOBAL LIFE, SE	AA-	0.14	-	2.11	-
RGRE-955-07-327692	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	A+	0.07	-	-	-
RGRE-990-08-327941	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD	Aa3	0.01	-	-	-
S0061	REASEGURADORA PATRIA, S.A.	A	3.03	-	9.40	-
RGRE-501-98-320966	SCOR SE	Aa3	8.14	2.06	21.39	-

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	15,053.03	9%	0.00	0%
		Partner Reinsurance Europe Se	0.00	0%	91,370.98	0%
		Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft	24.26	0%	0.00	0%
		Swiss Reinsurance Company	33,260.38	20%	0.00	0%
		Rga Reinsurance Company	67,728.27	41%	0.00	0%
		Hannover Ruck Se	0.00	0%	1,762,285.48	1%
		General Reinsurance Ag	0.00	0%	2,539,869.15	2%
		Scor Se	45,467.37	28%	0.00	0%
		Assicurazioni Generali Societa per Azioni	0.00	0%	121,784,989.19	97%
		John Hancock	3,762.86	2%	0.00	0%
		R + V	0.00	0%	0.00	0%
	Subtotal	165,296.17	100%	126,178,514.80	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	165,296.17	100%	126,178,514.80	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, F4, 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.