



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 2024

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



Contenido



1. Resumen ejecutivo

3

2. Descripción General del negocio y los resultados

5

- 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

16

- 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

28

- 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

35

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

6. Gestión de capital

39

- 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

43

Anexos



1. Resumen ejecutivo

Seguros Monterrey New York Life es una Institución que opera en los ramos de Seguros de Vida, así como de Accidentes y Enfermedades. Somos filial de New York Life Insurance Company.

Nuestro propósito es "Proteger Mejor[®]", sustentado en nuestros valores de Integridad, Humanidad y Humildad, para garantizar la tranquilidad de las familias mexicanas a través de la mejor Fuerza de Ventas y equipo de colaboradores, soportado por la más alta solidez financiera, generando confianza en nuestros clientes de que estaremos ahí para cumplir todas y cada una de nuestras promesas, siempre.

Al cierre de 2024, contamos con 25 oficinas instaladas, con presencia en 19 estados del país. Nuestra Fuerza de Ventas se conforma de 523 promotores activos y 10,758 asesores, quienes están comprometidos a brindar un servicio de excelencia y Proteger Mejor[®] a las familias mexicanas, logrando emitir primas por \$42,980 en 2024, que significa un crecimiento del 11% respecto al año anterior.

Estamos orgullosos de seguir manteniendo y mejorando nuestros estándares de servicio, mejora continua, equidad, inclusión y diversidad, destacando entre otros los siguientes reconocimientos obtenidos durante 2024:



Aseguradora #1 en América Latina por número de agentes en la MDRT¹.



Líder en la industria en México con el mayor número de mejores promotores por el ranking de Aspro-Gama².



Adhesión al programa Pride Connection, por 4° año consecutivo. Certificación de HRC Equidad MX: Mejor Lugar para Trabajar LGBTQ+.



La mejor aseguradora en México dentro del ranking Great Place to Work (GPTW), y uno de los Mejores Lugares para Trabajar para Mujeres.



Reconocimiento como la aseguradora más ética en México por Amitai[®].



Líder en Servicio al Cliente en México y obtención de insignia especial "Compromiso en la Atención a las Personas Adultas Mayores", de acuerdo con la Condusef³.



Certificación PCI_DSS que asegura que protegemos los datos financieros de nuestros clientes y sus transacciones. Nuestros procesos de Tesorería e Inversiones cuentan con Certificado de Calidad ISO 9001.

¹ MDRT: Million Dollar Round Table, Seguros Monterrey New York Life contribuye con un 49% del total de asesores de México y es el #4 en porcentaje de retención de miembros en el mundo.

² Siendo la #1 en mentores y #36 en número de miembros.

³ De acuerdo con cifras del IDATU correspondiente a la evaluación enero-septiembre 2024: puntaje de 10.01.



Por segundo año consecutivo, primer lugar de las empresas con el Mejor Programa Anticorrupción.



Incorporación al Pacto Mundial de la ONU, demostrando nuestro compromiso con los principios universales de los Derechos Humanos.

En **Seguros Monterey New York Life**, operamos bajo un sistema de Gobierno Corporativo basado en un modelo de tres líneas de defensa que tiene como objetivo una toma de decisiones ordenada y una adecuada gestión de riesgos.

Estas acciones se ven reflejadas en la ratificación de nuestra nota crediticia en Escala Nacional de "aaa.MX" con perspectiva estable, otorgada por A.M. Best por décimo año consecutivo, confirmando nuestra fortaleza financiera como resultado de un alto desempeño operativo, un favorable perfil de negocios y una apropiada administración integral de riesgos.

Conservamos nuestra posición en el mercado, consolidándonos como una de las principales 8 aseguradoras a nivel nacional y la número 5 dentro del sector de Vida, Accidentes y Enfermedades, con un portafolio de productos integrado por un 66% en Seguros de Vida y un 34% en Seguros de Accidentes y Enfermedades.

El entorno económico durante 2024 estuvo influenciado por cambios políticos internos y externos, reflejándose en un menor crecimiento del PIB del 2%, en comparación con el 3.2% del 2023, una inflación anual de 4.2%. Respecto a las tasas de interés, la tasa objetivo de Banxico⁴ tuvo cinco recortes situándose al cierre del año en 10% y las tasas de largo plazo de bonos gubernamentales se mantuvieron en niveles históricamente altos. El peso mexicano cerró el año en 20.88%, reflejando una depreciación del 22.5%.

A pesar de este ambiente volátil, logramos un resultado neto de \$3,950, con un incremento del 17% respecto a 2023 y un nivel de solvencia de 3.48%, por encima del promedio del mercado, en línea con nuestro apetito de riesgo y manteniendo el compromiso con nuestros asegurados.

Nuestro resultado se sustentó en un crecimiento consistente en ventas, así como en la ejecución estratégica y responsable de la Política de Inversión que permitió incrementar la tasa del portafolio, cuidando siempre cubrir en todo momento las obligaciones con nuestros asegurados; también tuvimos ganancias por la revaluación cambiaria de nuestros negocios en dólares, dada la apreciación del peso, que fueron parcialmente afectadas por un incremento en la siniestralidad de Gastos Médicos, observada en toda la industria.

En conclusión, durante 2024 mantuvimos nuestro propósito de Proteger Mejor[®] a clientes, asesores y colaboradores, soportados en nuestros valores, buscando un servicio de excelencia y fortaleciendo nuestras capacidades digitales y de transformación, con un crecimiento sano y sostenible, apuntalando la solidez que durante 85 años en México nos ha permitido respaldar nuestro compromiso con la sociedad mexicana⁴.



⁴Meta establecida por el Banco de México para la tasa de interés en operaciones de fondeo interbancario a un día.



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

2.1.2. Nuestro propósito

Nuestro propósito es Proteger Mejor® sustentablemente, que significa garantizar la tranquilidad de las familias mexicanas con la mejor Fuerza de Ventas y el mejor equipo de colaboradores, soportado por la más alta solidez financiera, ofreciendo nuestros productos a través de asesoramiento personalizados, logrando la confianza que nuestros clientes depositan en nosotros de que estaremos ahí para cumplir todas y cada una de nuestras promesas, siempre.



2.1.3. Operaciones, ramos y subramos

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

Comercializamos 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 de Grupo y Colectivo.

Tenemos presencia en 19 estados de la República Mexicana, con excepción de Aguascalientes, Baja California Sur, Campeche, Colima, Chiapas, Durango, Guerrero, Hidalgo, Nayarit, Quintana Roo, Tlaxcala, Veracruz y Zacatecas. Contamos con 25 oficinas instaladas, incluyendo el edificio corporativo, con 523 promotores activos y 10,758 asesores. Durante 2024 se cerraron las oficinas de Veracruz y Aguascalientes.



2.1.4. Nuestros resultados

Durante 2024 generamos una utilidad neta de \$3,950, cerrando el año con un nivel de Solvencia de 3.48. En posicionamiento de mercado al cierre del año, crecimos 11% en primas emitidas y mantuvimos una participación en el mercado que nos ubica en el 5° lugar entre las aseguradoras en México que operan los ramos de Vida y Gastos Médicos, y en el 8° de todo el mercado asegurador.

Nuestras primas continuaron incrementando con base en las ventas nuevas y el mejor nivel de conservación de cartera del mercado, que se ve reflejada en las primas de renovación, como muestra de la atractiva oferta de valor hacia nuestros clientes y del profesionalismo de nuestros asesores.

Mantenemos un manejo eficiente de las inversiones para cubrir nuestras obligaciones, definiendo una estrategia que permita maximizar su rendimiento, y en conjunto con tasas altas de mercado y el aumento del tipo de cambio, generamos un crecimiento en el producto financiero.

Administramos con un enfoque en la eficiencia del gasto y en la inversión adecuada en proyectos y tecnología que generen mayor valor para nuestros clientes y Fuerza de Venta. Esto nos permite asegurar nuestra sustentabilidad, suscripción y transformación, mientras mantenemos nuestra solidez financiera.

La tendencia generalizada del incremento de costos médicos con una inflación médica privada cercana al 15% y el aumento en la utilización de las pólizas, generó un incremento del 24% en la siniestralidad de Gastos Médicos, afectando el resultado de esa línea de negocio.

2.1.5. Transacciones significativas

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

- a) Real Estate Lending Consulting Agreement (Marzo 26, 2012) e Investment Management Agreement (agosto 8, 2018) celebrados por New York Life Investors LLC y **Seguros Monterrey New York Life**.
- b) Cost Sharing Agreement celebrado por New York Life Enterprises, LLC y **Seguros Monterrey New York Life** (junio 12, 2014).
- c) Services Agreement celebrado por New York Life Insurance Company y **Seguros Monterrey New York Life** (diciembre 20, 2024).



En 2024, no tuvimos transacciones significativas con accionistas, miembros del consejo de administración y/o directivos relevantes de nuestra compañía, con excepción del pago de dividendos, los cuales se decretaron mediante consentimiento unánime de accionistas tomado el 29 de abril y el 4 de noviembre de 2024.

Durante el ejercicio 2024, no celebramos operaciones con personas físicas o morales con los que se tuviera vínculos patrimoniales o de negocio.

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

2.1.6. Grupo Empresarial

En **Seguros Monterey New York Life** formamos parte de un grupo Empresarial, ejerciendo control sobre tres compañías subsidiarias que están en proceso de liquidación:

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

En 2024, la participación de las Inversiones en Subsidiarias en la compañía fue de \$6.63 (\$0.31 de ADIS y \$6.32 de ADCON). Dicho resultado se generó principalmente por algunos ajustes efectuados a las provisiones establecidas en estas compañías. Los gastos de operación de las Subsidiarias fueron de \$0.31 de ADIS y \$6.32 de ADCON.

2.2. Del desempeño de las actividades de suscripción

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

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

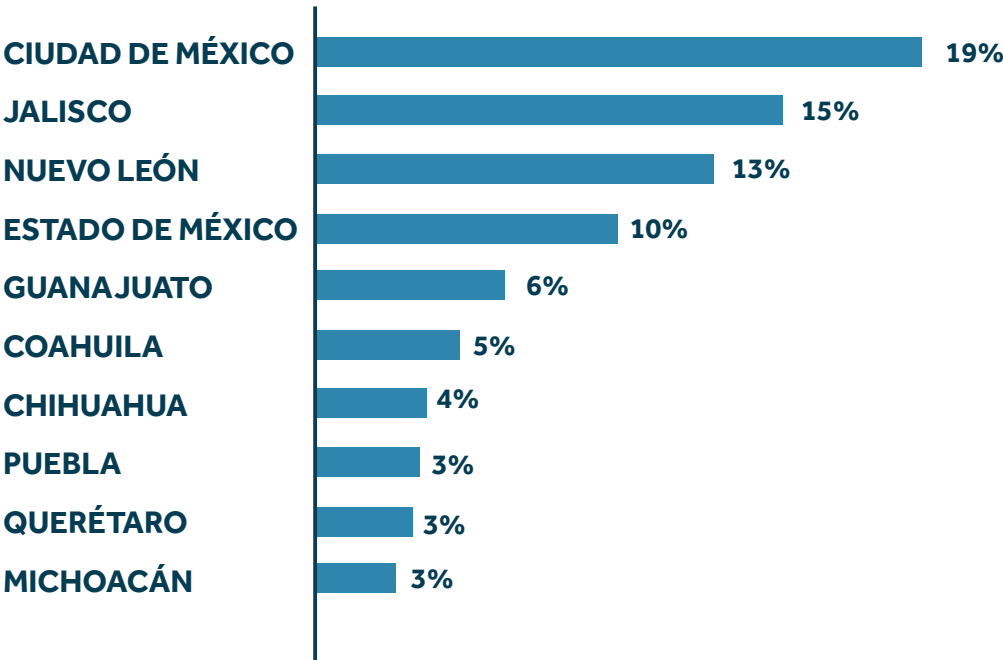
2.2.1. Ingresos por emisión

Al cierre de 2024, el total de las primas emitidas ascendió a \$42,980, representando un incremento del 11% respecto al 2023, de acuerdo con el siguiente detalle por ramo:

Concentración de emisión por ramo

Operación	2023	2024	Var \$	Var %
Vida Individual	25,146	27,603	2,457	10%
Vida Grupo	927	610	(317)	(34%)
Accidentes y Enfermedades Individual	8,837	10,102	1,265	14%
Accidentes y Enfermedades Grupo	3,701	4,666	964	26%
Total	\$38,611	\$42,980	\$4,369	11%

Concentración de prima emitida por estado



Contamos con el respaldo de las principales compañías reaseguradoras a nivel nacional e internacional, mediante el esquema de transferencia de riesgos, para asegurar la protección de nuestros clientes y mitigar el riesgo por potenciales fluctuaciones en mortalidad y morbilidad. Al cierre de 2024, la prima cedida representó un 2% de la prima emitida, al igual que al cierre de 2023.

Con esta cesión, el ingreso por primas netas a la compañía fue el siguiente:

Concepto	2023	2024	Var \$	Var %
Prima emitida	38,611	42,980	4,369	11%
Prima cedida	946	975	30	3%
Prima retenida	\$37,666	\$42,005	\$4,339	12%

Detalle por ramo:

Operación	Prima emitida	Prima cedida	Prima retenida
Vida Individual	27,603	253	27,350
Vida Grupo	610	219	391
Accidentes y Enfermedades Individual	10,102	1	10,101
Accidentes y Enfermedades Grupo	4,666	503	4,163
Total	\$42,980	\$975	\$42,005

2.2.2. Incremento a la reserva de riesgos en curso

Durante el 2024, el incremento a la reserva de riesgos en curso ascendió a \$5,302, lo que representa 23% menos que 2023, debido principalmente al impacto de los intereses acreditados en los fondos de los productos flexibles variables, asociado a una caída del 14% en el IPC durante 2024; y al crecimiento de los negocios individuales.

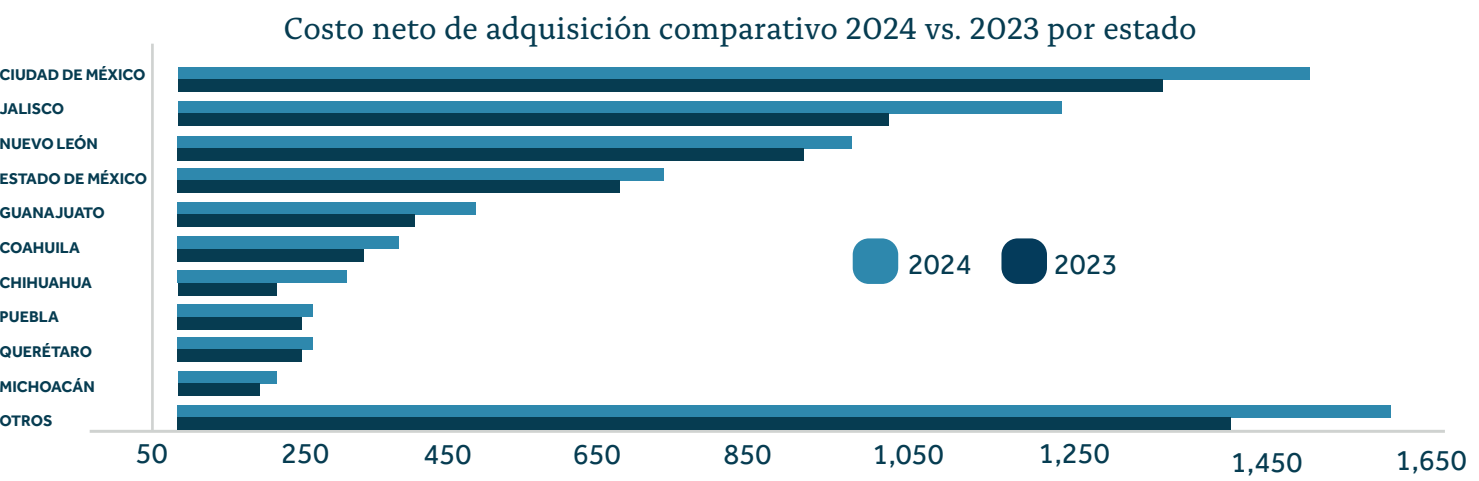
2.2.3. Egresos por costos de adquisición

El costo neto de adquisición, en 2024, terminó en \$7,649, 14% más que el 2023, debido al incremento del negocio y sus contratos no proporcionales de reaseguro.

A continuación, se presenta el costo neto de adquisición del 2024 en comparación con el año anterior, tanto por ramo/ subramo, tipo de costo y por ubicación geográfica:

Operación	2023	2024	Var \$	Var %
Vida Individual	3,906	4,369	463	12%
Vida Grupo	133	48	(85)	(64%)
Accidentes y Enfermedades Individual	2,040	2,503	462	23%
Accidentes y Enfermedades Grupo	628	729	101	16%
Total	\$6,708	\$7,649	\$941	14%

Descripción	2023	2024	Variación	%
Directo				
Comisiones a agentes	3,685	4,169	484	13%
Compensaciones adicionales a agentes	1,249	1,417	169	14%
Costo de cobertura no proporcional	635	920	285	45%
Otros gastos de adquisición	1,217	1,304	88	7%
Cedido/retrocedido				
Participación de utilidades y comisiones	78	162	84	109%
Total	\$6,708	\$7,649	\$941	14%



2.2.4. Egresos por beneficios pagados

En 2024, el costo neto de siniestralidad ascendió a \$26,785, lo cual representó un incremento del 14% en comparación al año anterior.

Los componentes de este monto se desglosan de la siguiente manera:

- La siniestralidad neta en 2024 incrementó en el ramo de gastos médicos influenciados por una mayor frecuencia y severidad generalizada en el mercado.

Siniestralidad neta	2023	2024	Var \$	Var %
Vida (individual y grupo)	2,810	2,262	(548)	(20%)
AyE (individual y colectivo)	7,747	9,638	1,891	24%
Total	\$10,557	\$11,900	\$1,343	13%

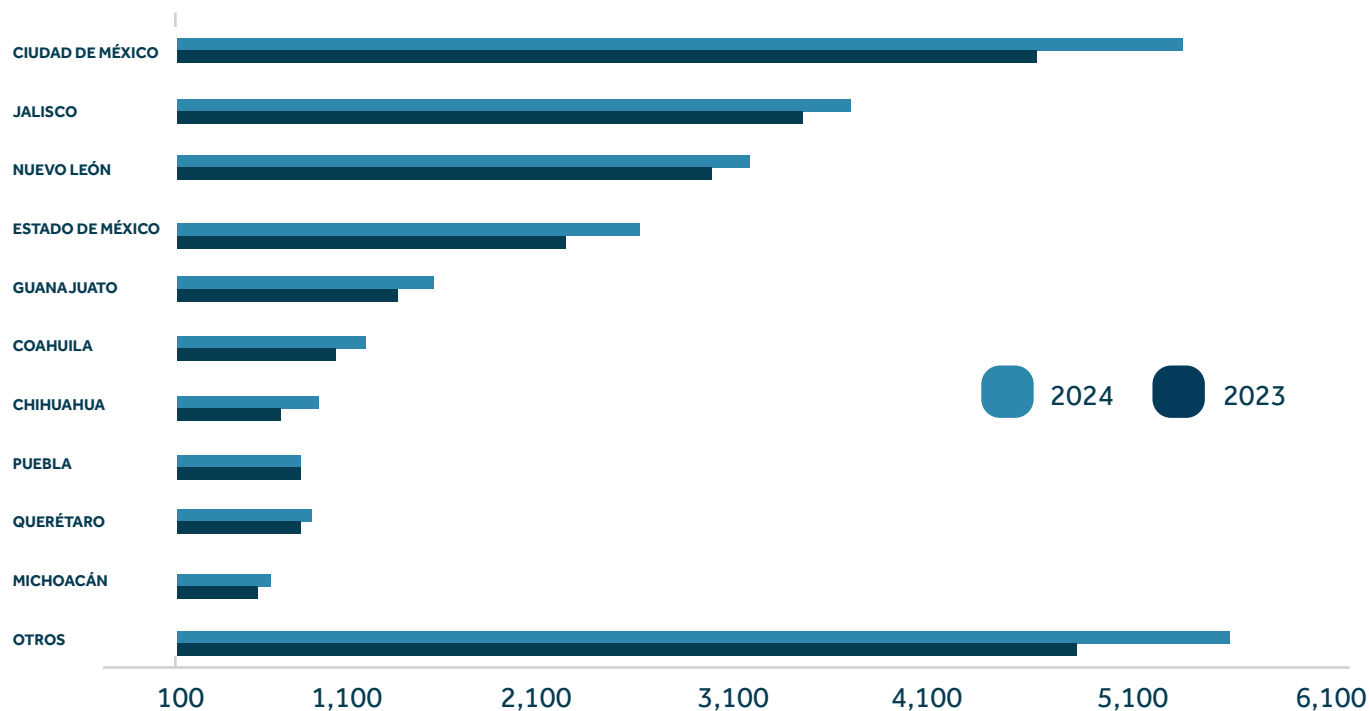
- Por concepto de vencimientos se pagaron \$4,798, 1% más que el 2023, acorde con el cumplimiento de los compromisos establecidos con nuestros asegurados.
- Por concepto de rescates, pagamos \$10,087, 22% más respecto a 2023, influenciado por el incremento de tipo de cambio.
- La recuperación de siniestros refleja nuestras coberturas con los reaseguradores obedeciendo al programa aprobado por nuestro Comité de Reaseguro.

El costo de beneficios pagados de este año comparado con 2023, tanto por ramo, concepto y por ubicación geográfica se desglosa a continuación:

Ramo	2023	2024	Var \$	Var %
Vida Individual	15,339	16,909	1,570	10%
Vida Grupo	474	238	(235)	(50%)
Accidentes y Enfermedades Individual	5,340	6,683	1,343	25%
Accidentes y Enfermedades Colectivo	2,407	2,955	548	23%
Total	\$23,559	\$26,785	\$3,226	14%

Concepto	2023	2024	Var \$	Var %
Seguro directo				
Siniestros del seguro directo	10,769	11,701	932	9%
Siniestros por beneficios adicionales del seguro directo	1,515	1,331	(184)	(12%)
Vencimientos del seguro directo	4,732	4,798	66	1%
Rescates del seguro directo	8,270	10,087	1,817	22%
Gastos de ajuste de Siniestros del seguro directo	249	274	26	10%
Ajuste a la Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	(459)	125	584	(127%)
Incremento a la reserva para dividendos y bonificaciones sobre Pólizas	45	52	7	16%
Siniestros recuperados de cobertura de reaseguro No proporcional	683	812	129	19%
Total seguro directo	24,438	27,556	3,118	13%
(-) Cedido				
Siniestros recuperados por reaseguro cedido	798	702	(96)	(12%)
Recuperaciones de siniestros de terceros	4	8	4	110%
Siniestros por beneficios adicionales recuperados por reaseguro cedido	77	60	(17)	(22%)
Total cedido	879	771	(\$108)	(12%)
Neto de siniestralidad	\$23,559	\$26,785	\$3,226	14%

Comparativo del costo neto de siniestros 2024 vs. 2023 por estado



2.2.5. Comisiones contingentes

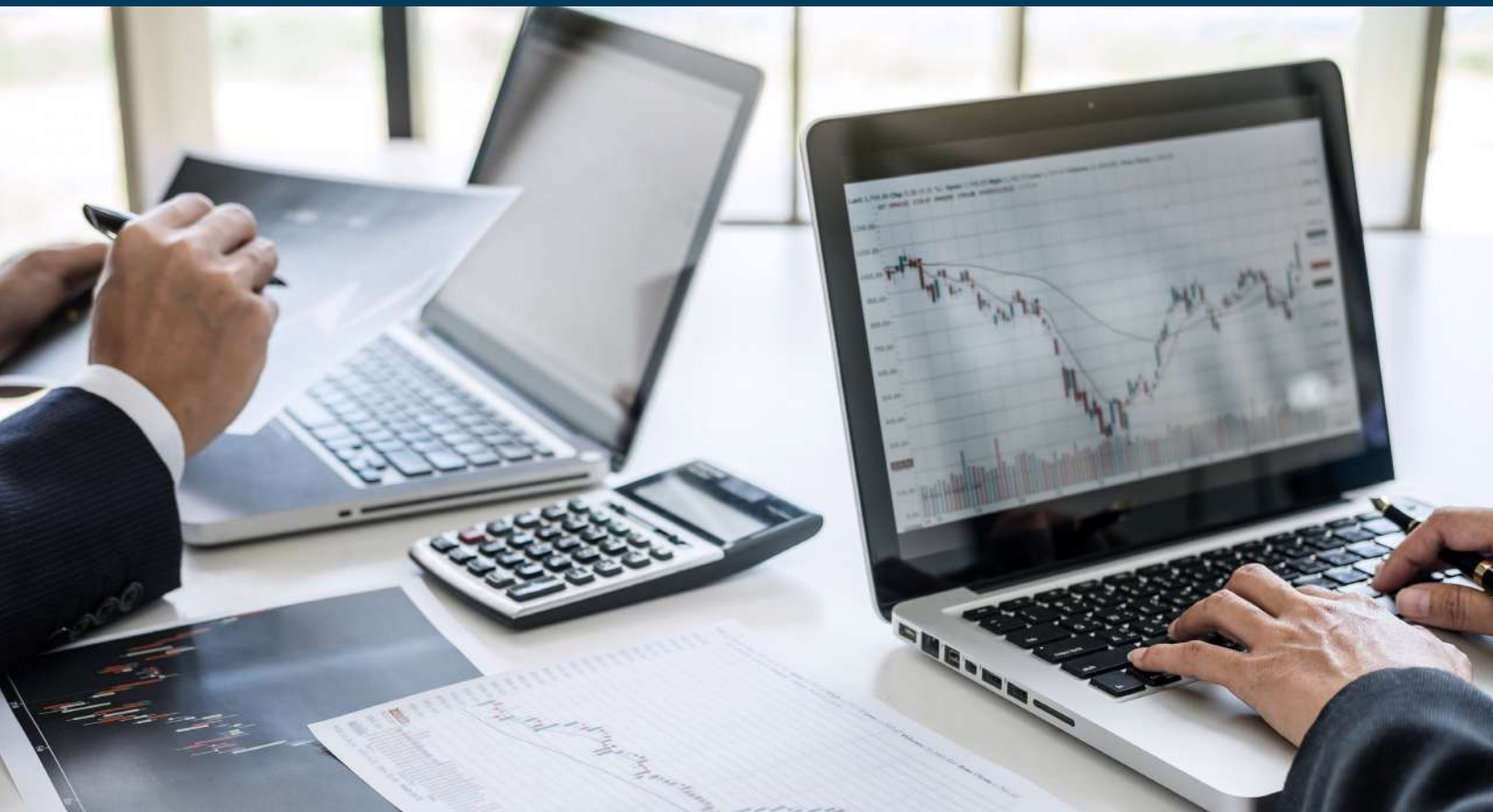
De acuerdo con las disposiciones emitidas por la CNSF, las comisiones contingentes corresponden a los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación para la contratación de los productos de seguros de la Institución, adicionales a las comisiones o compensaciones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

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

En 2024, mantuvimos acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios por la colocación de sus productos, otorgando \$2,206 por concepto de comisiones contingentes, que representan el 5% de la prima emitida total, \$193 más en comparación con el año 2023. El 61% de estas comisiones contingentes fueron otorgadas como premios a personas físicas, por primas iniciales y primas de renovación con base en su producción acumulada. El 39% restante se otorgó por concepto de premios a personas morales, sobre primas iniciales y de renovación, con base en la producción acumulada de primas netas pagadas.

2.2.6. Transacciones relevantes de suscripción

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, tampoco tuvimos contratos financieros, préstamos y aportaciones de capital en efectivo o en especie, ni programas de reaseguro o reafianzamiento con las subsidiarias.



2.3. Del desempeño de las actividades de inversión

Durante 2024, nuestro portafolio de inversiones tuvo un sólido desempeño financiero, resultado de la ejecución de estrategias para incrementar la duración y la tasa de portafolio en el contexto de altos niveles de tasas de interés, manteniendo una buena calidad crediticia en el portafolio y un manejo óptimo de la liquidez.

Nuestra estrategia de inversión sigue enfocada en los siguientes principios:

- Las inversiones para cubrir reservas obedecen a la naturaleza tanto de monto, moneda y plazo de las obligaciones a cubrir, de acuerdo con nuestro apetito de riesgo.
- La inversión del capital se realiza bajo lineamientos prudentes establecidos por el Comité de Inversiones.

El total del rendimiento del portafolio de inversión más otros productos financieros durante 2024 fue de \$7,060 incluyendo los efectos por venta y valuación de inversiones, así como el impacto cambiario.

Este resultado es 8% menor que lo reportado en 2023, debido principalmente a la pérdida por valuación originada por la caída de los índices de renta variable locales. Estos efectos en valuación disminuyeron el incremento en producto financiero por mayores tasas de portafolio y por el efecto cambiario proveniente de la depreciación de 23% del peso en el año de 16.97 a 20.88.

El total de activos de inversión: valores + cartera de crédito asciende a \$138,296 al cierre de diciembre de 2024, lo que representa un incremento del 8% respecto al cierre de 2023, principalmente por el crecimiento del negocio y el aprovechamiento del entorno económico, parcialmente disminuido por el efecto negativo en valuación de las inversiones por el alza en las tasas de interés.

El activo total de la compañía está conformado por:

Descripción	2023	2024	Var \$	Var %
Valores	124,994	135,412	10,418	8%
Gubernamentales	94,288	104,357	10,069	11%
Empresas privadas. Tasa conocida	12,128	12,777	649	5%
Empresas privadas. Renta variable	7,044	5,554	(1,490)	(21%)
Extranjeros	11,583	12,817	1,234	11%
Deterioro de valores	(50)	(94)	(44)	88%
Cartera de crédito (neto)	2,521	2,884	363	14%
Inmuebles (neto)	766	792	25	3%
Inversiones para obligaciones laborales	486	505	19	4%
Disponibilidad	529	582	53	10%
Deudores	8,517	9,610	1,093	13%
Reaseguradores y reafianzadores	725	648	(78)	(11%)
Otros activos	2,668	2,739	71	3%
Total	\$141,207	\$153,170	\$11,963	8%

Los criterios de contabilidad utilizados en la valuación e impacto en el estado de resultados y balance general se apegan estrictamente a lo establecido en el capítulo 22.1 de la Circular Única de Seguros y Fianzas y en el Anexo 22.1.2, Serie B-2 de la misma, así como en las normas generales establecidas en las Normas de Información Financiera (NIF's).

No se detectaron indicios de deterioro en los activos de mobiliario y equipo, y otros activos amortizables, ni en activos intangibles. Se reconoció la depreciación de los Inmuebles propios por un monto de \$6,503 considerando la vida útil del avalúo del inmueble en el mes de noviembre de 2024.

La disciplina en el monitoreo del portafolio de inversión permite definir estrategias, tomar acciones o reconocer de forma oportuna cualquier deterioro en las inversiones.

Durante 2024 no se tuvieron proyectos capitalizados relacionados con la administración de inversiones. No existieron transacciones significativas con accionistas y directivos relevantes, con excepción del pago de dividendos, los cuales se decretaron mediante consentimiento unánime de accionistas tomado el 29 de abril y el 4 de noviembre de 2024.

En virtud de que las subsidiarias se encuentran en proceso de liquidación, no se obtuvieron ingresos o pérdidas significativas, ni se realizaron transacciones, ni saldos pendientes con las mismas que tuvieran un impacto potencial en los estados financieros.

2.4. De los ingresos y gastos de la operación

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

Otros Ingresos	2024
Derechos o productos de pólizas	334
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	0.2
Ingresos varios	418
Recuperación de gastos por administración de pérdidas	4
Total	\$756

De la misma manera, en adición al costo neto de siniestralidad, que considera siniestralidad directa, vencimientos, rescates; tenemos el costo operativo, el cual en 2024 incrementó \$213 o 6% respecto al año previo, dado por el incremento regular del negocio.

La implementación de la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y NIF D-2 "Costos por contratos con clientes", fueron pospuestos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas hasta 2026.

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

A continuación, se muestran los gastos de operación netos que la compañía erogó:

Concepto	2023	2024	Var \$	Var %
Directo				
Gastos administrativos y operativos	2,226	2,471	245	11%
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,429	1,541	112	8%
Depreciaciones y amortizaciones	392	285	(106)	(27%)
(-) Derechos sobre pólizas de seguros	296	334	38	13%
Gastos de operación netos	\$3,751	\$3,964	\$ 213	6%





3. Gobierno Corporativo

3.1. Del Sistema de Gobierno Corporativo

3.1.1. Descripción de nuestro Sistema de Gobierno Corporativo

Nuestro Sistema de Gobierno Corporativo 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. Durante 2024, el sistema se mantuvo sin cambios.

Una parte esencial de dicho compromiso es el establecimiento, implementación, desarrollo, revisión de mejoras continuas y sistemáticas a las mejores prácticas del buen Gobierno.

El sistema comprende, de acuerdo con la ley, las funciones de Control Interno, Auditoría Interna, Función Actuarial, Administración Integral de Riesgos y Contratación de Servicios con Terceros. En **Seguros Monterrey New York Life** tenemos establecidos los comités consultivos previstos en la Ley (Auditoría, Reaseguro, Inversiones y Comunicación y Control) y otros adicionales como son: Riesgos 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 que tiene como objetivo gestionar los riesgos de manera efectiva. La primera línea de defensa se conforma de todas las áreas de negocio, la segunda línea es el área de Control Interno y Administración de Riesgos y la tercera es el área de Auditoría Interna, lo que nos permite una toma de decisiones ordenada, un mayor control y una mejor gestión de riesgos.

Consejo de Administración

Comité de Auditoría

Comité de Riesgos

Tercera línea
de defensa

Auditoría Interna

Segunda línea
de defensa

Control Interno

Administración Integral de Riesgos

Primera línea
de defensa

Todo el personal de la compañía

3.1.2. Consejo de administración

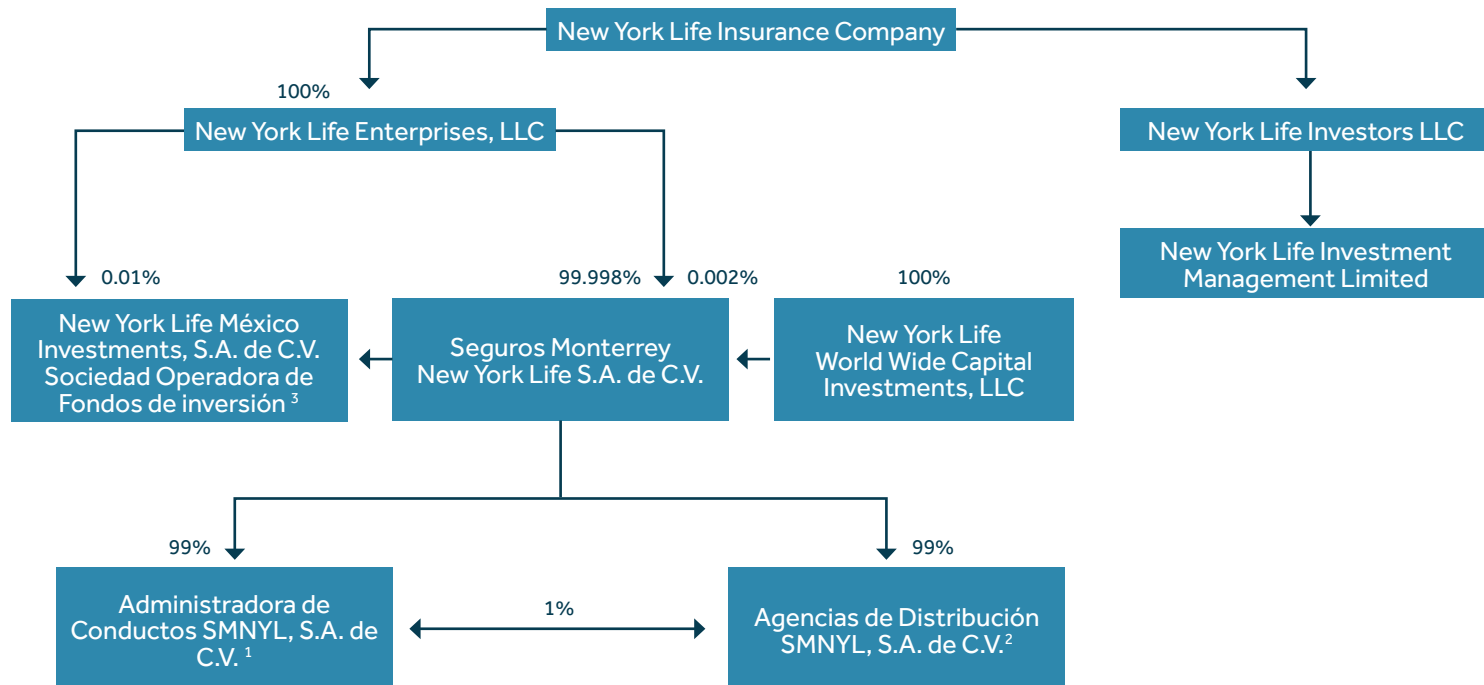
Al 31 de diciembre de 2024, nuestro Consejo de Administración se integra por 5 consejeros propietarios y sus respectivos suplentes. Algunos consejeros son independientes a nuestra Institución y también son miembros de los comités consultivos.

Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V.

Nombre	Puesto	Consejo	Auditoría	Inversiones	Riesgos	Reaseguro
Carlos Gustavo Cantú Durán	Presidente	T		T	T	T
Alain Maurice Karaoglan	Consejero	T	T	-	-	-
Jodi Lynn Kravitz	Consejera	T	T	T	-	-
Gerónimo Gutiérrez Fernández	Consejero Independiente	T	T	T	-	-
Louise Koopman Goeser	Consejero Independiente	T	S	-	-	-
Anthony Malloy	Consejero	S	-	-	-	-
Gary Bennett	Consejero	S	S	T	-	T
Michael Kelly McDonnell	Consejero	S	S	-	-	-
Guillermo Güemez Sarre	Consejero Independiente	S	T	-	-	-
Raúl Medina Mora Icaza	Consejero Independiente	S	S	-	T	-
José Adrian González Villarreal	Secretario	NM	NM	-	-	-
Adriana Meixueiro Herrera	Secretario suplente	NM	NM	-	-	-
José Manuel Canal Hernando	Comisario Propietario	-	-	-	-	-
José Homero Cal y Mayor García	Comisario Suplente	-	-	-	-	-
T: Titular S:Suplente NM:No Miembro						



Formamos parte de un grupo empresarial, cuya estructura general corporativa se muestra a continuación:



1, 2, 3 Empresas en proceso de liquidación.

Dado que todas las subsidiarias de la compañía se encuentran en procesos de liquidación, se ha designado como liquidador de Agencias de Distribución SMNYL, S.A. de C.V. y de Administradora de Conductos SMNYL, S.A. de C.V. al Sr. Héctor Brito Oropeza, mientras que New York Life México Investments, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión se encuentra en espera del nombramiento de su liquidador por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Nuestro Consejo de Administración ha definido los lineamientos para el pago de remuneraciones para todo el personal, incluyendo los directivos relevantes a través de la Política 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 también es definida y revisada por el Consejo de Administración de conformidad con los resultados obtenidos anualmente.

3.2. De los requisitos de idoneidad

La idoneidad de los directivos relevantes y ejecutivos con funciones trascendentes en nuestra compañía se revisa mediante la política de Integración de Talento, además de con la evaluación continua de sus funciones y resultados.

En la etapa de integración, nos aseguramos de que los candidatos pasen un adecuado proceso de selección, que considera los resultados y el consenso de las entrevistas efectuadas por el líder de la posición, los panelistas y el área de Integración de Talento, así como de los resultados de las evaluaciones aplicadas.

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

Y en la etapa de evaluación, que es un proceso continuo, se revisan el cumplimiento de los objetivos de cada puesto, resultando en la definición del pago variable de la compensación.

3.3. Del sistema de administración integral de riesgos

3.3.1. Estructura y la organización del sistema de administración integral de riesgos

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

Las áreas de la compañía, funciones o cuerpos involucrados en la administración de riesgos se estructuran de la siguiente manera y forman parte integral del sistema de gobierno corporativo, el cual, a su vez, define la forma en la que los roles y responsabilidades son divididos entre todos los individuos o grupos y las relaciones de los reportes.

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

Así como el Sistema de Gobierno Corporativo, el Sistema de Administración Integral de Riesgos hereda la organización de tres líneas de defensa.



3.2.2. 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;
- Enfocarse en los riesgos clave, que son aquellos que podrían tener un impacto material en la operación de la compañía;
- Monitoreo y evaluación de los riesgos clave mediante métricas y controles especializados (indicadores);
- Desarrollo de métricas individuales, agregadas y estandarizadas, con el objetivo de poder comparar y comunicar la exposición al riesgo de una manera sencilla;
- Empleo de un enfoque disciplinado para la toma de riesgos en especial en las áreas de Desarrollo de Productos y Administración Financiera;
- Diferenciar claramente entre los riesgos que son tomados de una manera deliberada para cumplir con los objetivos del negocio y aquellos que deben ser minimizados lo máximo posible;
- Asegurar que los planes de compensación e incentivos para los colaboradores y Fuerza de Ventas no motiven una toma inapropiada de riesgo.
- Usar modelos de riesgos para informar, no reemplazar, el juicio de los(as) 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), quien 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:

- Concentración de pasivos (geográfica y demográfica)
- Riesgos estratégicos
- 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
- Riesgo operativo, si bien el RCS considera un cálculo de riesgo operacional, la compañía contempla la gestión de los riesgos asociados a los procesos

3.3.4. Reportes al Consejo de Administración y a directivos relevantes

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

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

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

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

Dentro del Grupo empresarial, **Seguros Monterrey New York Life** maneja y supervisa los riesgos dentro de las subsidiarias, sin embargo, vale la pena señalar que al cierre de 2024 todas las subsidiarias se encuentran en proceso de liquidación.

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

3.4.1. Elaboración y aprobación

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

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

Posteriormente, la ARSI se envía al Consejo de Administración para su revisión, durante la sesión de Consejo de Administración, el documento es presentado por el responsable de la función de Administración Integral de Riesgos, y su contenido es discutido.

El documento se considera aprobado una vez que se acuerdan las acciones a tomar como resultado de la evaluación. Durante 2024, la ARSI que considera cifras al cierre de 2023 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 RR-2, conforme a lo dispuesto en el Anexo 38.2.



3.4.2. Determinación de necesidades de solvencia y gestión de capital

Las necesidades de capital de la compañía son determinadas por el Sistema de cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia (SCRCS), proporcionado por la CNSF. Adicionalmente la AIR evalúa, determina y documenta en la ARSI si existen desviaciones a los supuestos utilizados dentro del cálculo del RCS, en caso de que existan, la AIR valora si las desviaciones detectadas requieren o no un capital mayor a lo establecido por el SCRCS.

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

3.4.3. Documentación y revisión

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



3.5. Del sistema de Contraloría Interna

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

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

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

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

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

1. Las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales vigentes, y en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables, así como a las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración;

2. Las principales operaciones y actividades se realicen conforme a procedimientos administrativos implementados y documentados, propiciando una operación ordenada y eficiente de la organización, y que prevengan y reduzcan los errores en el desarrollo de sus actividades;

3. Se proporcionen los elementos necesarios para evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables; así como las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración;

4. Los sistemas de operación, administrativos y contables de la institución, tanto si son manuales o basados en tecnologías de la información, sean apropiados a sus estrategias y necesidades de información, y consistentes con la naturaleza y complejidad de sus operaciones;

5. Los sistemas de información operen conforme a las políticas de seguridad, así como la generación de información suficiente, confiable, consistente, oportuna y relevante, incluyendo aquella que deba proporcionarse a las autoridades competentes, y que coadyuve a la adecuada toma de decisiones;

6. Se preserve la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada en los sistemas de la Institución;

7. Los procesos de conciliación entre los sistemas de operación, administrativos y contables sean adecuados y se apliquen las medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar cualquier deficiencia detectada.

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



3.6. De la Función de Auditoría Interna

En **Seguros Monterrey New York Life**, contamos con un área de Auditoría Interna, cuya misión es preservar el valor organizacional de la compañía, proveyendo a los grupos de interés con servicios independientes y objetivos de aseguranza, consultoría y asesoramiento profesional y de investigación. Dicha área mantiene su independencia y objetividad al reportar directamente al Comité de Auditoría.

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

Para la realización de sus funciones, el área recibe guía y orientación del departamento de Auditoría Interna Corporativa de New York Life, con fines de garantizar el apego a las Normas Internacionales de Auditoría Interna emitidas por el Instituto de Auditores Internos de Estados Unidos ("The IIA" por sus siglas en inglés). Estas normas internacionales son también el marco de referencia de auditoría interna del Instituto Mexicano de Auditores Internos (IMAI).

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

El área de Auditoría Interna fortalece las relaciones con las unidades de negocio y actúa como un consultor confiable que provee comunicaciones precisas y oportunas. Anualmente propone para aprobación su plan de trabajo anual al Comité de Auditoría.

Por cada revisión a los procesos, se prepara un reporte con la opinión del ambiente de control y las observaciones detectadas. El reporte se distribuye al Director General, y a los directores de Operaciones, Finanzas, Control Interno, Riesgos, Legal y al Director Responsable del proceso auditado. Se proporciona de forma trimestral un resumen de las actividades del área de Auditoría Interna y los resultados de sus revisiones al Comité de Auditoría, quien es el responsable de dar seguimiento a las observaciones y sugerencias de los reportes.

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



3.7. De la Función Actuarial

La función actuarial se estableció de forma permanente en la compañía desde 2015 como parte del Gobierno Corporativo, en cumplimiento de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF) y su regulación secundaria (CUSF, entre otras). 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, problemáticas y recomendaciones para su corrección, así como propuestas de mejora. De igual forma contiene los pronunciamientos a los que hace referencia la CUSF en su Capítulo 3.5 y la LISF en su Artículo 69.

Estos reportes son las herramientas a través de las cuales el Consejo de Administración da seguimiento específico a lo relativo a Reservas Técnicas, Viabilidad Técnica de los Productos, 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, si los hubiere. Adicionalmente, asegura la integración e instalación del Comité de Reaseguro y vigila que cumpla con lo que se 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 coadyuvar 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

Contamos con una Política para la Contratación de Servicios con Terceros, aprobada por el Consejo de Administración, que establece los lineamientos para contratar y documentar los Servicios con Terceros para cumplir con todas las obligaciones previstas en los ordenamientos legales aplicables.

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 se encuentren dentro de niveles prudentes de acuerdo con el apetito de riesgo de nuestra compañía.

Nos aseguramos de controlar y dar un seguimiento efectivo a todos los servicios con terceros a través de los reportes al Comité de Auditoría que, en el ámbito de sus respectivas competencias, realizan las funciones de la Administración Integral de Riesgos, Control Interno y Auditoría Interna.

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

- i. Comité de Riesgos
- ii. Comité de Créditos Comerciales
- iii. 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, categorizamos los riesgos a los que nuestra compañía 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 de este, 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 los mecanismos para reducir las exposiciones. Lo anterior dentro del marco de control interno definido por la compañía.

4.1.2. Riesgos previstos en el RCS

Dentro del modelo estándar para el cálculo del RCS, así como dentro del marco de administración de riesgos de la compañía, se consideran los riesgos de suscripción, financiero y operativo, como sigue:

a) Riesgos Técnicos



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



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

b) Riesgos Financieros



Riesgo de mercado: Pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que 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.

c) Riesgos operativos

El riesgo operativo se define la pérdida potencial por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos o cualquier otro evento externo adverso relacionado con la operación de la compañía. A su vez, este se divide en diferentes categorías:



Riesgo de tecnología: Fallas o insuficiencias en los sistemas tecnológicos, incluido el riesgo de daño o robo de información, ya sea digital o física, así como violaciones de plataformas tecnológicas.



Riesgo de interrupción del negocio: Discontinuidad en las funciones críticas como resultado de fallas en el sistema o la infraestructura, actividad maliciosa, pandemias y desastres naturales y/o provocados por personas.



Riesgo en los procesos de negocio: Fallas o insuficiencias en los procesos y sistemas operativos de la compañía.





Riesgo en las prácticas de negocio: Posibles demandas y/o acciones regulatorias derivadas de nuestras actividades de seguros e inversión. Esto incluye el riesgo de posibles multas, procesamientos o acciones de supervisión.



Riesgo de fraude: Actos deliberadamente engañosos o deshonestos contra la compañía o nuestros clientes para obtener ganancias ilegítimas.



Riesgo de personas: Implica que la compañía no tenga las habilidades, los niveles de personal, el conocimiento o la capacidad adecuados para atraer/retener una fuerza laboral diversa, necesaria para lograr sus planes y objetivos comerciales. Esto incluye proporcionar un ambiente de trabajo seguro para los colaboradores que cumpla con las leyes y regulaciones.



Riesgo legal, regulatorio y fiscal: Posibles incumplimientos a políticas gubernamentales, legislación, impuestos u otras interpretaciones regulatorias aplicables a la compañía.



Riesgo estratégico: La posibilidad de que la compañía adopte una estrategia de negocio inapropiada, de que sea implementada de forma inadecuada, de que la supervisión del diseño, desarrollo y gestión de productos nuevos y preexistentes sea inadecuada, o que eventos no previstos afecten la habilidad de la compañía para ejecutar sus estrategias.

4.1.3. Exposición al riesgo

Dado que en **Seguros Monterrey New York Life** comercializamos productos de los ramos de Vida y Gastos Médicos principalmente en la modalidad Individual, las principales fuentes de exposición al riesgo provienen de los cambios en el entorno económico, político y regulatorio, el comportamiento de los asegurados, la complejidad de la operación diaria y el uso de nuevas tecnologías como la inteligencia artificial. 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. Las fluctuaciones del balance por la valuación a mercado se vigilan periódicamente; para la operación diaria estamos enfocados en la implementación de herramientas que ayuden a la gestión de riesgos, y por otro lado, continuamos con nuevas iniciativas como la introducción de tecnologías en la nube y el monitoreo de la seguridad cibernética, lo que ayuda a mitigar riesgos de procesos internos y hacer más eficiente la operación.

Durante 2024, nuestra operación se mantuvo en un esquema de trabajo híbrido, por lo que el perfil de riesgo tecnológico, de continuidad y seguridad de la información continúa siendo vigilado y administrado conforme a los lineamientos del marco de control interno establecido por la compañía.

De manera paralela, todos los demás riesgos se mantuvieron monitoreados cuidando la fortaleza financiera de la compañía.

4.1.4. Gestión de riesgo operativo

Para la evaluación del riesgo operativo, se definió una metodología que contempla las variables de impacto y probabilidad; a partir de la combinación de estas variables se determina un nivel de riesgo para la compañía, llamado 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 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 nuestras 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 comercializamos y nuestros canales de distribución. Con el fin de vigilar y gestionar dichas concentraciones, la compañía determina estrategias de diversificación ayudando a prevenir pérdidas ocasionadas por cúmulos de riesgo.

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

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



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



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



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

Durante 2024, la cartera de productos mantuvo un nivel adecuado de diversificación. 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 con respecto 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 adecuado 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, contamos con estrategias de mitigación de riesgos técnicos a través del uso del reaseguro, dichas estrategias se establecen dentro del marco del Manual de Reaseguro, aprobado por el Consejo de Administración, y se ejecutan conforme lo dicte el Comité de Reaseguro. La estrategia incluye la metodología, modelos y sistemas para identificar, medir, dar seguimiento, administrar y evaluar las operaciones relativas a los contratos automáticos y facultativos, así como para determinar su impacto sobre los niveles de las reservas técnicas y el Requerimiento de Capital de Solvencia.

4.4. De la sensibilidad al riesgo



De manera periódica, se realizan análisis de sensibilidad sobre todos los factores de riesgo que afectan de alguna manera la solvencia o fortaleza financiera de la Institución. Dentro de estas pruebas destaca la Prueba de Solvencia Dinámica (PSD) que se realizó durante el segundo trimestre de 2024, 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 2023 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 variaciones en 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 son:

- 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 2024, el capital social de **Seguros Monterrey New York Life** y sus Subsidiarias se integra de la siguiente manera:

Capital social histórico pagado	▶ \$834
Incremento acumulado por actualización hasta el 31 de diciembre de 2007	▶ \$898
Capital social al 31 de diciembre de 2024	▶ <u>\$1,732</u>

Al 31 de diciembre de 2024, los resultados acumulados se integran de la siguiente forma:

Concepto	Histórico	Actualización	Reexpresado
Resultados acumulados a 2023	\$5,686	(\$1,186)	\$4,501
Traspaso del resultado del ejercicio	\$3,372		\$3,372
Dividendos pagados en 2024	(\$2,860)		(\$2,860)
Constitución de reserva legal 2024	-		-
Resultados Acumulados a 2024	\$6,198	(\$1,186)	\$5,012

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 2024, el capital mínimo pagado requerido a la compañía es de \$68 como se muestra a continuación:

Capital mínimo pagado		2024
Vida	▶	\$54
Accidentes y enfermedades	▶	\$14
Total	▶	\$68

Al cierre de 2024, no se constituyó Reserva Legal adicional, debido a que el monto actual en el balance cubre lo descrito en la Ley.

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

Mediante consentimientos unánimes de accionistas tomados fuera de Asamblea General Ordinaria del 29 de abril y el 4 de noviembre del 2024, los accionistas aprobaron dividendos a cargo de los resultados de ejercicios anteriores.





5. Evaluación de la solvencia

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

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

5.1. De los activos

Los activos utilizados para fines del cálculo del RCS son los señalados en los manuales de datos provistos por la CNSF, dado que utilizamos el modelo estándar (Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia – SCRCs) brindado por la misma Comisión.

En la siguiente tabla se muestra los activos que el SCRCs utiliza respecto al total del activo:

Descripción	Importe	RCS
Inversiones	135,412	✓
Cartera de crédito (neto)	2,884	✓
Inmuebles (neto)	792	✓
Inversiones para Obligaciones Laborales	505	✓
Reaseguradores y Reafianzadores	648	✓
Disponibilidad	582	✗
Deudores	9,610	✗
Otros activos	2,739	✗
Total activo	\$153,170	

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

Algunas consideraciones importantes son:

- Dentro del monto de inversiones, a partir de 2022, se integra la estimación de pérdida crediticia estimada derivada de la adopción de la NIF C-16 “Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar”, con un monto de -\$94, el cual no se considera dentro del cálculo del RCS.
- De las inversiones no bursátiles que equivalen a \$112, se valúan a través del método de participación y \$1 a su costo.
- La valuación de los instrumentos financieros que se comercializan en el mercado se fija utilizando el vector de precios que genera diariamente el proveedor de precios elegido por el Consejo de Administración.
- El valor de la cartera de créditos se determina a través del costo amortizado, siguiendo lo estipulado en las normas contables de la CUSF y del Anexo 22.1.2 Criterios de contabilidad aplicables a las instituciones, sociedades mutualistas y sociedades controladoras.

5.2. De las reservas técnicas

Al cierre del 2024, tuvimos un monto total de reservas técnicas de \$129,137, las cuales crecieron 8%, \$9,655 respecto a 2023: A continuación, se muestra el desglose por tipo de reserva:

Tipo de Reserva	Vida Individual	Vida Grupo	Accidentes Personales Individual	Accidentes Personales Colectivo	Gastos Médicos Individual	Gastos Médicos Colectivo	Otros	Total
Mejor Estimador RRC (Valuación a Tasa Técnica Pactada)	127,145	122	3	5	4,015	1,595	-	132,886
Mejor Estimador SONR	498	225	1	1	1,936	(81)	-	2,580
Margen de Riesgo RRC	1,318	10	1	0	156	1	-	1,486
Margen de Riesgo SONR	108	13	0	0	78	0	-	199
Déficit por valuación a tasa de mercado	(15,837)	-	-	-	-	-	-	(15,837)
Dividendos sobre pólizas	(0)	145	-	-	-	30	-	175
Otras obligaciones pendientes de cumplir	5,504	322	2	1	1,285	475	0	7,588
Tarifas experimentales	-	29	-	-	20	12	-	60
Importe de Reservas Técnicas	118,736	865	7	8	7,489	2,033	0	129,137

El cambio del total de las reservas respecto al año anterior proviene principalmente del crecimiento regular de la cartera de negocios (nuevas emisiones, rescates, vencimientos y siniestros), aunque estuvo influenciado por efectos de valuación tanto de tasa de interés como de tipo de cambio, sin embargo, estos efectos fueron complementarios entre sí.

La tabla abajo muestra un desglose del cambio de la reserva por componente:

	Montos de reservas
Reservas técnicas 2023	119,482
Cambio en cartera RRC de seguros tradicionales	4,611
Cambio en cartera RRC de seguros flexibles	447
Cambios en tipo de cambio de seguros tradicionales	10,380
Cambios en tipo de cambio de seguros flexibles	2,624
Cambios en curva de tasa de interés libre de riesgo	8,904
Cambio en siniestros ocurridos no reportados	143
Cambio en otras obligaciones pendientes	346
Cambio en reservas por tarifas experimentales	9
Reservas técnicas 2024	129,137

Montos de reserva al cierre de diciembre 2024 en mdp.

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

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

Todos nuestros métodos actuariales para la valuación de las reservas técnicas de riesgos en curso y de obligaciones pendientes de cumplir han sido desarrollados internamente y registrados ante la CNSF. Estos se basan en la aplicación de estándares de práctica actuarial, y utilizan información oportuna, confiable, homogénea y suficiente, adecuada al perfil de riesgo de la Institución.

Los supuestos utilizados en la valuación han sido desarrollados dentro de la Institución con base en información histórica considerada adecuada para determinar el pasivo. Estos supuestos —relacionados con mortalidad, morbilidad, caducidad y gastos— están respaldados por metodologías registradas y autorizadas por la CNSF.

Durante 2024, recibimos de la CNSF para su registro, las siguientes dos metodologías, que consideran además del comportamiento de la cartera, la inclusión de la siniestralidad COVID, con el propósito de obtener una mejor estimación de las obligaciones.

Ramo	Reserve	Número de oficio de registro
Gastos Médicos Mayores Colectivo	De riesgos en curso	06-C00-23100-00328/2024
Vida Grupo y Vida Individual de Corto Plazo	De riesgos en curso	06-C00-23100-00383/2024

Mantenemos la constitución de una reserva técnica especial por uso experimental correspondiente a la denominada prima de riesgo por COVID-19 para los ramos Vida Grupo, Gastos Médicos Individual, Gastos Médicos Colectivo, ordenada por la CNSF desde 2021, en tanto dichas tarifas mantienen el carácter de experimental.

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

Reserva riesgo en curso a tasa técnica pactada de seguros de vida	
Seguros de vida individual de corto plazo	16
Seguros de vida individual de largo plazo	76,623
Seguros de vida grupo de corto plazo	130
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	1,246
Seguros de vida flexibles o de inversión	50,578

Montos de reserva al cierre de diciembre 2024 en mdp.

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

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

Se presentan 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	77	122
Vida Grupo	38	83
Accidentes Personales	0	0
Gastos Médicos	40	59
Total	155	264

Montos de reserva al cierre de diciembre 2024 en mdp.
IRR= Importes recuperables de reaseguro.
RRC= Reserva de riesgos en curso.
OPC=Obligaciones Pendientes de Cumplir.

5.3. De otros pasivos

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

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

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

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



6. Gestión de capital

Al 31 de diciembre de 2024, nuestra compañía cerró con un Índice de Cobertura del Requerimiento de Capital de Solvencia de 3.48, lo que significa que **Seguros Monterrey New York Life** cuenta con Fondos Propios Admisibles que cubren 3.48 veces el requerimiento regulatorio.

6.1. De los Fondos Propios Admisibles



Los Fondos Propios Admisibles con los que contamos al cierre de diciembre 2024 son de \$16,187 y se encuentran clasificados como Fondos Propios Admisibles Nivel 1 y 2. Los Fondos Propios Admisibles se detallan en la tabla C1 del anexo 24.2.2. del RSCF información cuantitativa. El cambio vs. 2023 fue un incremento del 9% debido, principalmente, al crecimiento del negocio que se ve reflejado en la utilidad y al efecto combinado de tasas de interés y alza en el tipo de cambio.

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

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

6.2. De los Requerimientos de Capital

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

Al cierre de 2024 el capital mínimo pagado ascendió a \$68M, como se muestra a continuación:

Capital mínimo pagado		2024
Operación		
Vida	▷	\$54
Accidentes y enfermedades	▷	\$14
		\$68

El Requerimiento de Capital de Solvencia (utilizando el modelo estándar de acuerdo con lo señalado en el capítulo 6.2 de la CUSF) correspondiente al cierre del ejercicio 2024 fue de \$4,655.

En consecuencia, nuestra Institución cuenta con un Índice de Solvencia de 3.48, es decir, un margen de solvencia de \$11,532 de exceso de FOPA luego de cubrir el RCS por posibles desvíos de 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 por tipo de riesgo:

RCS por componente (en millones de pesos)		2024
RC _{TyFS}	Riesgos técnicos y financieros de seguros	\$3,633
RC _{OC}	Otros riesgos de contraparte	\$34
RC _{OP}	Por riesgo operativo	\$988
Requerimiento de Capital de Solvencia		\$4,655

El RCS al cierre de 2024 tuvo un decremento del 4% respecto al observado al cierre de 2023, esta disminución se debió principalmente a los siguientes factores: pago de dividendo, movimientos macroeconómicos (combinado entre tasas y alza en el tipo de cambio) y cambios marginales en la estrategia de inversión.

Los cambios que se fueron presentando durante el año 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

En **Seguros Monterrey New York Life** cubrimos nuestras obligaciones junto con el RCS, y no hemos presentado ningún evento de insuficiencia de Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS, por lo que tampoco nos ha sido requerido un plan de regularización.

A fin de evitar que los cambios de mercado puedan comprometer la solvencia de la compañía, 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 2024

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 de febrero de 1940
Operaciones y ramos autorizados	Operaciones de seguro y reaseguro: I. Vida II. Accidentes y enfermedades en los ramos: 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	4,655.00
Fondos Propios Admisibles	16,187.36
Sobrante/faltante	11,532.36
Índice de cobertura	3.48
Base de Inversión de reservas técnicas	129,136.91
Inversiones afectas a reservas técnicas	144,493.89
Sobrante/faltante	15,356.99
Índice de cobertura	1.12
Capital mínimo pagado	68.01
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	15,605.03
Sobrante/faltante	15,537.01
Índice de cobertura	229.44

Estado de resultados

	Vida	Daños	Accidentes y enfermedades	Finanzas	Total
Prima emitida	28,212.56		14,767.53		42,980.08
Prima cedida	471.83		503.58		975.42
Prima retenida	27,740.72		14,263.95		42,004.67
Inc. Reserva de riesgos en curso	4,134.31		1,168.06		5,302.37
Prima de retención devengada	23,606.42		13,095.88		36,702.30
Costo de adquisición	4,417.08		3,231.61		7,648.69
Costo neto de siniestralidad	17,147.26		9,638.01		26,785.26
Utilidad o pérdida técnica	2,042.08		226.27		2,268.35
Inc. otras reservas técnicas	-		-		-
Resultado de operaciones análogas y conexas	-		0.67		0.67
Utilidad o pérdida bruta	2,042.08		226.94		2,269.02
Gastos de operación netos	2,970.47		1,000.42		3,970.89
Utilidad o pérdida de operación	(928.38)		(773.49)		(1,701.87)
Resultado integral de financiamiento	4,585.84		2,474.01		7,059.85
Participación en el resultado de subsidiarias	6.63		-		6.63
Utilidad o pérdida antes de impuestos	3,664.08		1,700.53		5,364.61
Utilidad o pérdida del ejercicio	2,708.91		1,241.19		3,950.10

Balance general

Activo	153,270.46
Inversiones	139,087.27
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	505.14
Disponibilidad	570.10
Deudores	9,609.34
Reaseguradores y reafianzadores	647.64

Inversiones permanentes	112.29
Otros activos	2,738.69
Pasivo	137,083.04
Reservas técnicas	129,136.91
Reserva para obligaciones laborales al retiro	600.58
Acreedores	4,861.00
Reaseguradores y reafianzadores	140.75
Otros pasivos	2,343.80
Capital contable	16,187.42
Capital social pagado	1,731.50
Reservas	1,731.50
Superávit por valuación	2,742.79
Inversiones permanentes	5.46
Resultado ejercicios anteriores	6,192.55
Resultado del ejercicio	3,950.10
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(166.49)

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

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

Tabla B1

RCS por componente			Cantidad
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC_{TyFS}	3,633,097,085.73
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}	33,979,080.24
VI	Por Riesgo Operativo	RC_{OP}	987,920,178.80
Total RCS			4,654,996,344.76

Desglose RC_{PML}			Importe
II.A	Requerimientos	PML DE RETENCION/RC	-
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	-

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 (RCS) (cantidades en pesos)

Tabla B2

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

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

$$L = LA + LP + LPML$$

Donde:

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

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	125,896,936,625.30	110,613,914,787.19	15,283,021,838.11
a) Instrumentos de deuda	120,139,252,357.99	105,712,441,341.07	14,426,811,016.92
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	96,332,679,051.70	84,852,877,766.42	11,479,801,285.28
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	23,806,573,306.29	20,314,791,914.22	3,491,781,392.07
b) Instrumentos de renta variable	109,189,616.47	74,370,068.87	34,819,547.60
1) Acciones	35,064,017.18	20,631,585.53	14,432,431.65
i) Cotizadas en mercados nacionales	35,064,017.18	20,631,585.53	14,432,431.65
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	72,483,501.75	49,085,659.19	23,397,842.56
i) Denominados en moneda nacional			
ii) Denominados en moneda extranjera	72,483,501.75	49,085,659.19	23,397,842.56
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	1,642,097.54	966,206.34	675,891.20
c) Títulos estructurados	-	-	-
1) De capital protegido	-	-	-
2) De capital no protegido			

d) Operaciones de préstamos de valores	-	-	-
e) Instrumentos no bursátiles	4,718,597,706.41	3,406,057,295.63	1,312,540,410.78
f) Operaciones financieras derivadas			
g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento	138,287,235.65	132,510,409.23	5,776,826.42
h) Inmuebles urbanos de productos regulares	791,609,708.78	717,919,182.52	73,690,526.26
i) Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones)	-	-	-

La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.
 *En el caso de Instituciones de Seguros de Pensiones, la variable activa 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 (RCS) (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:

$$L = LA + LP + LPML$$

Donde:

$$LA = -\Delta A = -A(1) + A(0) \qquad LP = \Delta P = P(1) - P(0) \qquad LPML = -\Delta REAPML = -REAPML(1) + REAPML(0)$$

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	104,312,308,975.88	124,144,344,770.29	19,832,035,794.40	104,503,240,452.15	124,763,871,659.93	20,260,631,207.78	190,931,476.27	1,186,680,743.94	995,749,267.67
Seguros de vida	97,637,874,017.55	117,951,147,498.14	20,313,273,480.58	97,799,128,623.51	118,120,324,914.97	20,321,196,291.46	161,254,605.96	521,595,670.68	360,341,064.72
1) Corto plazo	112,315,971.37	162,214,891.26	49,898,919.88	155,203,250.78	224,316,560.21	69,113,309.44	42,887,279.41	76,047,028.40	33,159,748.99
2) Largo plazo	97,525,558,046.18	117,842,888,733.15	20,317,330,686.97	97,643,925,372.73	117,963,565,061.53	20,319,639,688.80	118,367,326.55	477,781,507.20	359,414,180.65
Seguros de accidentes y enfermedades:	6,674,434,958.33	7,268,059,094.51	593,624,136.18	6,704,111,828.64	8,045,960,683.06	1,341,848,854.42	29,676,870.31	973,878,950.72	944,202,080.41
1) Accidentes Personales	7,879,764.23	14,336,065.81	6,456,301.58	8,184,365.49	18,016,372.21	9,832,006.72	304,601.26	5,349,253.11	5,044,651.85
i) Accidentes Personales Individual	3,228,736.28	6,728,981.08	3,500,244.80	3,533,337.54	11,260,980.39	7,727,642.85	304,601.26	5,349,253.11	5,044,651.85
ii) Accidentes Personales Colectivo	4,651,027.95	9,340,514.18	4,689,486.23	4,651,027.95	9,340,514.18	4,689,486.23	-	-	-
2) Gastos Médicos	6,666,555,194.10	7,257,159,757.45	590,604,563.35	6,695,927,463.15	8,036,866,473.64	1,340,939,010.49	29,372,269.05	972,850,972.58	943,478,703.53
i) Gastos Médicos Individual	5,337,273,307.66	5,885,329,516.87	548,056,209.21	5,337,273,307.66	6,527,077,590.39	1,189,804,282.73	-	829,158,246.71	829,158,246.71
ii) Gastos Médicos Colectivo	1,329,281,886.44	1,513,851,367.78	184,569,481.34	1,358,654,155.49	1,680,686,556.97	322,032,401.48	29,372,269.05	190,037,962.09	160,665,693.04
3) Salud									
i) Salud Individual									
ii) Salud Colectivo									

Seguros de Vida Flexibles

	P(0)-A(0)	P(1)-A(1) Var99.5%	ΔP-ΔA	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var99.5%	A(1)-A(0)
Sin garantía de tasa ¹	-	-	-	11,199,276,137.64	14,311,997,779.61	3,112,721,641.97	11,199,276,137.64	14,311,997,779.61	3,112,721,641.97

	A(0)-P(0)	A(1)-P(1) Var 0.5%	ΔA-ΔP -((ΔA-ΔP)ΔR)÷0	P(0)	P(1) Var99.5%	P(1)-P(0)	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Con garantía de tasa ²	(849,778,184.53)	(3,248,929,772.27)	2,399,151,587.74	26,441,539,569.96	28,728,521,128.01	2,286,981,558.05	25,591,761,385.43	23,246,283,060.72	2,345,478,324.71

Seguros de Riesgos Catastróficos

Seguros de Riesgos Catastróficos	RRCAT(0)	RRCAT(1) Var995%	RRCAT(1)-RRCAT(0)
1) Agrícola y Animales			
2) Terremoto			
3) Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos			
4) Crédito a la Vivienda			
5) Garantía Financiera			

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

La información se genera a través del sistema que la CNSF proporcionará para el cálculo de la fórmula general.
Nota: 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 (RCS) (cantidades en pesos)

Tabla B8

Elementos de Requerimientos de Capital por Otros Riesgos de Contraparte (RCOC)

Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

Clasificación de las OORC	Monto Ponderado* \$
Tipo I	
a) Créditos a la vivienda	-
b) Créditos quirografarios	-
Tipo II	
a) Créditos comerciales	311,117,100.38
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito que correspondan a instrumentos no negociables	113,621,402.60
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	-
d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	0
Tipo III	
a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo que correspondan a instrumentos no negociables	0
Tipo IV	
a) La parte no garantizada de cualquier crédito neto de provisiones específicas que se encuentre en cartera vencida	0
Total monto ponderado	424,738,502.98
Factor	8.0%
Requerimiento de capital por otros riesgos de contraparte	33,979,080.24

*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 (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B9

Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo (RCOP):

$$RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TYFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TYFS}) + RC_{TYFP} + RC_{TYFF} + RC_{OC}), Op\} + 0.25 * (Gastos_{v,inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{fld}) + 0.2 * (\max(RC_{TYFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TYFS}) + RC_{TYFP} + RC_{TYFF} + RC_{OC}) * I_{(calificación=\emptyset)}.$$

RCOP 987,920,178.80

<i>RC :</i>	Suma de requerimientos de capital de Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros, Pensiones y Fianzas, Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable y Otros Riesgos de Contraparte.	3,667,076,165.97
<i>Op :</i>	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.	925,842,973.53
<i>OpprimasCp</i>	$Op = \max(Op_{PremiumsCp}; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$ 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.	447,044,709.21
<i>OpreservasCp</i>	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.	282,862,454.04
<i>OpreservasLp</i>	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del OpreservasCp anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión.	478,798,264.32
OPPremiumsCp		A: OPprimasCp
	$Op_{PremiumsCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V,inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V,inv} - 1.1 * pPDev_{V,inv}))) + \max(0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV}))$	447,044,709.21
<i>PDev_V</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en reaseguro.	679,035,313.66

$PDev_{V,inv}$	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.	
$PDev_{NV}$	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en reaseguro.	13,834,865,619.84
$pPDev_V$	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.	1,065,477,953.77
$pPDev_{V,inv}$	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.	
$pPDev_{NV}$	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.	12,430,564,864.56
$Op_{reservasCp}$		B: $OpreservasCp$
	$Op_{reservasCp} = 0.0045 * \max(0, RTVCp - RT_{VCp, inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$	282,862,454.04
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.	854,052,056.99
$RT_{VCp, inv}$	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	
RT_{NV}	Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la reserva de contingencia.	9,300,640,659.31
$OpreservasLp$		C: $OpreservasLp$
	$Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(0, RTVLp - RT_{VLp, inv})$	478,798,264.32
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} .	117,297,391,049.05

$RT_{VLP,inv}$

Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en $RT_{VCP,inv}$, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.

10,897,776,755.79

 $Gastos_{V,inv}$ $Gastos_{V,inv}$

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.

241,938,481.07

 $Gastos_{Fdc}$ $Gastos_{Fdc}$

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.

6,370,340.01

 Rva_{Cat} Rva_{Cat}

Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia.

-

 $I_{\{calificación=\emptyset\}}$ $I_{\{calificación=\emptyset\}}$

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

-

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	153,270.46
Pasivo total	137,083.04
Fondos propios	16,187.42
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	-
Reserva para la adquisición de acciones propias	-
Impuestos diferidos	-
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión	-
Fondos Propios Admisibles	16,187.42
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	2,581.76
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	10,142.65
Total nivel 1	15,752.73

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;	-
III. Capital social pagado representado por acciones preferentes;	-
IV. Aportaciones para futuros aumentos de capital.	-
V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los artículos 118, fracción XIX, y 144, fracción XVI, de la LISF emitan las Instituciones.	-
Total nivel 2	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	16,187.42

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	139,087.27	128,281.37	8%
Inversiones en valores y operaciones con productos derivados	135,411.88	124,993.83	8%
Valores	135,411.88	124,993.83	8%
Gubernamentales	104,356.77	94,287.81	11%
Empresa privadas. Tasa conocida	12,777.37	12,128.33	5%
Empresa privadas. Renta variable	5,554.34	7,044.37	(21%)
Extranjeros	12,817.29	11,583.26	11%
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	-	0	(100%)
Deterioro de valores (-)	93.89	49.93	88%
Inversiones en valores dados en préstamo	-	-	0%
Valores restringidos	-	0	(100%)
Operaciones con productos derivados	-	-	0%
Deuda por reporto	-	-	0%
Cartera de crédito neta	2,883.78	2,521.17	14%
Inmobiliarias	791.61	766.36	3%
Inversiones para obligaciones laborales	505.14	485.97	4%
Disponibilidades	582.04	529.49	10%
Deudores	9,609.56	8,516.91	13%
Reaseguradores y reafianzadores	647.64	725.43	(11%)
Inversiones permanentes	-	-	0%
Otros activos	2,738.69	2,667.73	3%
Total activo	153,170.34	141,206.90	8%

Pasivo	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Variación %
Reservas técnicas	129,136.91	119,481.53	8%
Reserva de tiesgos en curso	118,594.78	109,428.70	8%
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir	10,542.13	10,052.83	5%
Reserva de contingencia	-	-	0%
Reservas para seguros especializados	-	-	0%
Reservas de riesgos catastróficos	-	-	0%
Reservas para obligaciones laborales	600.58	599.04	0%
Acreedores	4,761.00	4,378.34	9%
Reaseguradores y reafianzadores	140.75	160.48	(12%)
Operaciones con productos derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	-	-	0%
Financiamientos obtenidos	-	-	0%
Otros pasivos	2,343.80	1,706.07	(37%)
Total pasivo	136,983.04	126,325.46	8%



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	14,455.79	13,149.94	10%
Reservas	1,731.54	1,731.54	0%
Superávit por valuación	2,742.79	2,530.48	8%
Inversiones permanentes	-	-	0%
Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	6,197.85	5,686.08	9%
Resultado o remanente del ejercicio	3,950.10	3,372.26	17%
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	0%
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(166.49)	(170.43)	(2%)
Participación controladora	16,187.30	14,881.44	9%
Participación no controladora	-	-	0%
Total capital contable	16,187.30	14,881.44	9%

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	27,602.75	609.81	-	28,212.56
Cedida	253.08	218.75	-	471.83
Retenida	27,349.67	391.06	-	27,740.72
Incremento a la reserva de riesgos en curso	4,168.07	(33.77)	-	4,134.31
Prima de retención devengada	23,181.59	424.82	-	23,606.42
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	2,034.34	59.67	-	2,094.02
Compensaciones adicionales a	1,224.67	11.36	-	1,236.03
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	-	-	-	-
(-) Comisiones por reaseguro cedido	-	9.95	-	9.95
Cobertura de exceso de pérdida	-	-	-	-
Otros	1,110.02	(13.03)	-	1,096.98
Total costo neto de adquisición	4,369.04	48.04	-	4,417.08
Siniestros/reclamaciones			-	
Bruto	16,909.07	238.18	-	17,147.26
Recuperaciones	-	-	-	-
Neto	16,909.07	238.18	-	17,147.26
Utilidad o pérdida técnica	1,903.49	138.60	-	2,042.08

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	62.36	14,705.17	-	14,767.53
Cedida	0.97	502.61	-	503.58
Retenida	61.39	14,202.56	-	14,263.95
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	3.21	1,164.85	-	1,168.06
Prima de retención devengada	58.18	13,037.71	-	13,095.89
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	3.80	2,070.94	-	2,074.74
Compensaciones adicionales a	-	181.46	-	181.46
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	50.79	-	50.79
Cobertura de exceso de pérdida	-	919.93	-	919.93
Otros	0.01	106.26	-	106.27
Total costo neto de adquisición	3.81	3,227.80	-	3,231.61
Siniestros/reclamaciones				
Bruto	16.39	10,433.95	-	10,450.34
Recuperaciones	-	812.33	-	812.33
Neto	16.39	9,621.62	-	9,638.01
Utilidad o pérdida técnica	37.97	188.29	-	226.27

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	13,493.23	54.28%	11,760.23	51.14%	13,243.91	52.30%	11,828.49	47.84%
Valores de empresas privadas. Tasa conocida	5,345.03	21.50%	4,677.34	20.34%	5,225.39	20.63%	4,575.10	18.50%
Valores de empresas privadas. Tasa renta variable	4,948.80	19.91%	5,488.65	23.87%	5,554.34	21.93%	7,044.37	28.49%
Valores extranjeros	1,069.36	4.30%	1,069.36	4.65%	1,300.02	5.13%	1,277.36	5.17%
Inversiones en valores dados en préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones financieras derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
	24,856.42	100%	22,995.58	100%	25,323.66	100%	24,725.32	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	41,905.41	74.90%	31,951.81	71.03%	38,721.77	73.98%	31,748.76	71.72%
Valores de empresas privadas. Tasa conocida	2,286.22	4.09%	2,401.50	5.34%	2,099.27	4.01%	2,214.72	5.00%
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	11,758.75	21.02%	10,630.17	23.63%	11,517.27	22.01%	10,305.90	23.28%
Inversiones en valores dados en préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones financieras derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
	55,950.38	100%	44,983.48	100%	52,338.31	100%	44,269.38	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	59,436.36	91.00%	53,069.10	90.69%	52,391.09	90.57%	50,710.55	90.48%
Valores de empresas privadas. Tasa conocida	5,879.80	9.00%	5,445.78	9.31%	5,452.72	9.43%	5,338.51	9.52%
Valores de empresas privadas. Tasa renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores extranjeros	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en valores dados en préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones financieras derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
	65,316.16	100%	58,514.88	100%	57,843.81	100%	56,049.06	100%
TOTAL	146,122.96		126,493.94		135,505.78		125,043.76	

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	Títulos	Costo de adquisición	Valor de mercado	Premio	Calificación	Contraparte
Valores gubernamentales	UDIBONO	501103	S	Fines de Negociación/ Instrumentos Financieros por comprar y vender	Entre 09/08/2019 y 29/10/2024	03/11/2050	100.00	11,294,364	9,313.97	7,486.80	-	NA	BANCO NACIONAL DE MEXICO - CASA DE BOLSA ACTINVER
Valores gubernamentales	UDIBONO	311127	S	Fines de Negociación/ Instrumentos Financieros por comprar y vender	Entre 09/02/2021 y 20/12/2024	27/11/2031	100.00	10,611,212	7,872.02	7,478.14	-	NA	BANCO SANTANDER - GRUPO FINANCIERO BANCOMER
Valores gubernamentales	UDIBONO	351122	S	Fines de Negociación/ Instrumentos Financieros por comprar y vender	Entre 07/11/2007 y 12/01/2023	22/11/2035	100.00	9,343,832	8,710.20	7,194.90	-	NA	FINAMEX - BARCLAYS BANK
Valores gubernamentales	UDIBONO	261203	S	Fines de Negociación/ Instrumentos Financieros por comprar y vender	Entre 01/04/2022 y 27/06/2024	03/12/2026	100.00	6,643,980	5,164.34	5,243.16	-	NA	GRUPO FINANCIERO BANCOMER - SCOTIABANK INVERLAT
Empresas Privadas. Renta Variable	NAFTRAC	ISHRS	1B	Fines de Negociación	Entre 06/04/2020 y 05/12/2024	01/01/2500	0	105,553,013	4,655.33	5,233.32	-	NA	CASA DE BOLSA ACTINVER - HONG KONG SHANGHAI BANK
Valores gubernamentales	UDIBONO	401115	S	Fines de Negociación/ Instrumentos Financieros por comprar y vender	Entre 25/03/2010 y 29/10/2024	15/11/2040	100.00	7,330,896	6,292.96	5,157.63	-	NA	BANK OF AMERICA - CASA DE BOLSA ACTINVER
Valores gubernamentales	UDIBONO	461108	S	Fines de Negociación/ Instrumentos Financieros por comprar y vender	Entre 04/02/2016 y 31/03/2022	08/11/2046	100.00	6,637,503	5,715.93	4,489.59	-	NA	CASA DE BOLSA BANORTE - BANK OF AMERICA
Valores gubernamentales	MEXV27	350209	D1	Fines de Negociación/ Instrumentos Financieros por comprar y vender	Entre 09/01/2023 y 14/08/2024	09/02/2035	100.00	2,002,180	4,286.99	4,196.27	-	NA	GRUPO FINANCIERO BANCOMER - JEFFERIES
Valores gubernamentales	UDIBONO	251204	S	Fines de Negociación/ Instrumentos Financieros por comprar y vender	Entre 05/01/2006 y 04/12/2023	04/12/2025	100.00	5,032,460	4,537.03	4,148.18	-	NA	BANCO JP MORGAN - BARCLAYS BANK
TOTAL									56,548.77	50,627.99			

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

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

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

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

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E4

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

Nombre completo del emisor	Emisor	Serie	Tipo de valor	Tipo de relación	Fecha de adquisición	Costo histórico	Valor de mercado	% del activo
ADMINISTRADORA DE CONDUCTOS SM	ADCON	UNICA	NB	Subsidiaria	18/04/2008	0.10	5.74	0.0037%
AGENCIAS DE DISTRIBUCION SMNYL	ADIS	UNICA	NB	Subsidiaria	26/02/2010	0.10	6.55	0.0043%
OPERADORA	OPERADORA	UNICA	NB	Subsidiaria	31/12/2015	100.00	100.00	0.0652%

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

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

Descripción del inmueble	Tipo de inmueble	Uso del inmueble	Fecha de adquisición	Valor de adquisición	Remodelación	Valor de adquisición	Importe último avalúo	% con relación al total de Inmuebles	Importe avalúo anterior
Av. Pedro Ramírez Vázquez (Oficinas)	EDIFICIO	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2002	231.12	-	231.12	491.40	62.37%	474.19
Carretera a Coroneo	EDIFICIO	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2000	104.59	-	104.59	173.40	22.01%	169.98
Av. Pedro Ramírez Vázquez (Estacionamiento)	OTRO (TERRERNO Estacionamiento)	CON RENTAS IMPUTADAS	01/08/2002	32.35	-	32.35	123.04	15.62%	118.97
TOTAL				368.06	-	368.06	787.84	100%	763.14

Número de inmuebles que representan menos del 5% del total de inversiones inmobiliarias: 2

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	07/07/2023	1	1,149.76	1,149.76	8,535.89	39.6%
2	CC	GF	19/12/2019	5	835.32	780.22	2,639.60	26.9%
3	CC	GF	15/08/2023	1	450.00	315.00	315.00	10.9%
4	CC	GF	13/08/2013	11	387.72	199.90	657.44	6.9%
5	CC	GF	05/10/2023	1	198.39	185.68	375.89	6.4%
TOTAL					3,021.19	2,630.56		

Clave de crédito: CV: Crédito a la Vivienda
CC: Crédito Comercial
CQ: Crédito Quirografario

Clave de crédito: GH: Con garantía hipotecaria
GF: Con garantía fiduciaria sobre bienes inmuebles
GP: Con garantía prendaria de títulos o valores
Q: Quirografario

Nota: La tabla E6 contiene información de Seguros Monterrey New York Life y sus Subsidiarias. Información presentada de acuerdo al subreporte CRED parte integrante del Reporte Regulatorio 7 (RR-7), montos originales del préstamo expresada en pesos al tipo de cambio cierre 2024.



SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E7

Deudor por prima

	Importe menor a 30 días			Importe mayor a 30 días			Total	% del activo
Operación/ramo	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada		
Vida	61.24	1,391.51	2,983.94	16.46	42.25	60.16	4,555.55	2.97%
Individual	4.88	1,391.51	2,983.94	0.06	42.25	60.16	4,482.80	2.92%
Grupo	56.35	-	-	16.40	-	-	72.76	0.05%
Pensiones derivadas de la seguridad social	-	-	-	-	-	-	-	-
Accidentes y Enfermedades	4,173.63	35.43	0.03	144.76	1.11	-	4,354.95	2.84%
Accidentes Personales	4.23	0.31	0.03	0.37	-	-	4.94	0.00%
Gastos Médicos	4,169.40	35.12	-	144.38	1.11	-	4,350.01	2.84%
Total	4,234.87	1,426.94	2,983.97	161.22	43.35	60.16	8,910.50	5.81%

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	112,758	5,777	-	118,534
Mejor estimador	111,430	5,619	-	117,049
Margen de riesgo	1,328	158	-	1,486
Importes recuperables de Reaseguro	115	40	-	155

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

Concepto/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	1,087.19	1,679.47	-	2,766.65
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	844.49	1,934.91	-	2,779.40
Por reserva de dividendos	144.53	30.39	-	174.92
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	4,737.81	83.34	-	4,821.16
Total	6,814.02	3,728.11	0.00	10,542.13
Importes recuperables de reaseguro	204.83	58.95	-	263.78

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	60.41	
Otras reservas técnicas		
De contingencia (Sociedades Mutualistas)		
Total	60.41	

*Límite legal de la reserva de riesgos catastróficos.

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

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G1

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

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados/incisos/asegurados/pensionados/fiados	Prima emitida
Vida			
2024	595,277	1,047,861	28,212.56
2023	565,398	1,275,117	26,072.85
2022	540,464	1,877,676	25,726.17
Individual			
2024	593,685	708,005	27,602.75
2023	563,718	674,626	25,146.08
2022	538,569	646,297	24,255.54
Grupo			
2024	1,592	339,856	609.81
2023	1,680	600,491	926.76
2022	1,895	1,231,379	1,470.63
Accidentes y Enfermedades			
2024	243,622	832,208	14,767.53
2023	226,307	788,139	12,538.28
2022	214,718	821,348	11,795.46
Accidentes Personales			
2024	8,175	78,911	62.36
2023	8,248	73,497	57.13
2022	8,643	74,538	49.58
Gastos Médicos			
2024	235,447	753,297	14,705.17
2023	218,059	714,642	12,481.16
2022	206,075	746,810	11,745.88

Nota: La 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	2024	2023	2022
Vida	0.73	0.84	0.93
Individual	0.73	0.85	0.91
Grupo	0.56	0.70	1.29
Accidentes y Enfermedades	0.74	0.65	0.72
Accidentes Personales	0.28	0.29	0.31
Gastos Médicos	0.74	0.65	0.72
Operación total	0.73	0.77	0.71

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	2024	2023	2022
Vida	0.16	0.16	0.14
Individual	0.16	0.16	0.13
Grupo	0.12	0.20	0.17
Accidentes y Enfermedades	0.23	0.22	0.24
Accidentes Personales	0.06	0.06	0.07
Gastos Médicos	0.23	0.22	0.24
Operación total	0.18	0.18	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 siniestralidad por operaciones y ramos

Operaciones/ramos	2024	2023	2022
Vida	0.11	0.11	0.10
Individual	0.10	0.10	0.09
Grupo	0.32	0.27	0.16
Accidentes y Enfermedades	0.07	0.07	0.08
Accidentes Personales	0.06	0.06	0.10
Gastos Médicos	0.07	0.07	0.08
Operación total	0.09	0.01	0.09

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	2024	2023	2022
Vida	1.00	1.11	1.17
Individual	0.99	1.11	1.13
Grupo	1.00	1.17	1.62
Accidentes y Enfermedades	1.04	0.94	1.04
Accidentes Personales	0.40	0.41	0.48
Gastos Médicos	1.04	0.94	1.04
Operación total	1.00	0.96	0.97

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.

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	27,602.75	-	218.75	27,384.00
Largo plazo	609.81	-	253.08	356.72
Primas Totales	28,212.56	-	471.83	27,740.72
Siniestros				
Bruto	17,147.26	-	-	17,147.26
Recuperado	-	-	307.98	(307.98)
Neto	17,147.26	-	307.98	17,455.24
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	2,094.02	-	-	2,094.02
Compensaciones adicionales a agentes	1,236.03	-	-	1,236.03
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	-	-	-	-
(-) Comisiones por reaseguro cedido	-	-	9.95	9.95
Cobertura de exceso de pérdida	-	-	-	-
Otros	1,096.98	-	-	1,096.98
Total costo neto de adquisición	4,427.03	-	(9.95)	4,417.08

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	47.03	106.52	-59.48	1,472	336,075
Largo plazo	2,941.36	15.20	2,926.17	74,102	87,018
Total	2,988.40	121.71	2,866.68	75,574	423,093

Primas de renovación					
Corto plazo	562.78	112.24	450.54	241	183,874
Largo plazo	24,661.39	237.89	24,423.50	519,686	622,026
Total	25,224.16	350.12	24,874.04	519,927	805,900

Primas totales	28,212.56	471.83	27,740.73	595,501	1,228,993
-----------------------	------------------	---------------	------------------	----------------	------------------

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	62.36	14,705.17		14,767.53
Cedida	0.97	502.61		503.58
Retenida	61.39	14,202.56		14,263.95
Siniestros/reclamaciones				
Bruto	16.39	10,433.95		10,450.34
Recuperaciones	-	812.33		812.33
Neto	16.39	9,621.62		9,638.01
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	3.80	2,070.94		2,074.74
Compensaciones adicionales a agentes	-	181.46		181.46
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	-	-		-
(-) Comisiones por reaseguro cedido	-	50.79		50.79
Cobertura de exceso de pérdida	-	919.93		919.93
Otros	0.01	106.26		106.27
Total costo neto de adquisición	3.81	3,227.80		3,231.61

Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso

Incremento mejor estimador bruto	3.43	1,091.67		1,095.11
Incremento mejor estimador de importes recuperables de reaseguro	(0.03)	-		(0.03)
Incremento mejor estimador neto	3.40	1,091.67		1,095.07
Incremento margen de riesgo	(0.19)	73.18		72.99
Total incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	3.21	1,164.85		1,168.06

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	2022	2023	2024
Vida			
Comisiones de reaseguro	12.36	7.17	9.95
Participación de utilidades de reaseguro	147.55	32.49	101.22
Costo XL	1.36	0.69	-
Accidentes y enfermedades			
Comisiones de reaseguro	72.09	37.99	50.79
Participación de utilidades de reaseguro	0.06	-	-
Costo XL	773.94	634.71	919.93

Notas:

1) % Comisiones de Reaseguro entre primas cedidas.	7.10%	4.78%	6.23%
2) % Participación de utilidades de Reaseguro entre primas cedidas.	12.40%	3.44%	10.38%
3) % Cobertura de exceso de pérdida entre primas retenidas	2.13%	1.69%	2.19%

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 o +	
2017	15,220.63	1,543.94	485.95	7.40	8.70	14.40	-17.80	-21.29	-4.48	2,016.81
2018	15,860.16	1,535.99	385.03	49.31	10.10	20.88	11.14	-19.43		1,993.01
2019	16,448.46	1,784.30	470.30	60.22	6.15	18.74	-11.00			2,328.70
2020	12,833.62	2,707.85	931.29	27.87	56.13	11.51				3,734.65
2021	11,943.24	2,867.32	661.62	80.66	18.92					3,628.52
2022	19,346.13	2,181.68	574.73	39.79						2,796.20
2023	20,451.89	2,488.94	447.44							2,936.37
2024	8,937.03	2,110.16								2,110.16

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 o +	
2017	14,854.93	1,325.16	384.33	4.14	24.02	13.79	-17.98	-19.41	-4.54	1,709.50
2018	15,488.07	1,351.61	335.79	41.92	9.01	20.46	10.94	-18.59		1,751.15
2019	16,027.32	1,617.02	390.09	54.05	4.40	16.52	-12.11			2,069.98
2020	12,318.11	2,415.85	831.45	22.39	52.97	7.95				3,330.61
2021	11,412.95	2,674.12	546.55	64.09	17.17					3,301.92
2022	18,718.98	1,900.00	442.70	35.18						2,377.88
2023	19,945.87	2,232.07	357.51							2,589.59
2024	8,451.52	2,002.64								2,002.64

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 o +	
2017	8,210.59	4,392.75	967.57	21.69	2.82	2.81	2.31	0.18	-1.00	5,389.15
2018	8,842.69	4,935.10	1,103.05	24.73	5.83	1.38	0.33	-1.99		6,068.41
2019	9,159.69	4,990.78	1,101.02	27.53	3.25	1.33	-0.17			6,123.75
2020	10,084.49	6,601.77	1,403.03	4.46	-0.55	0.35				8,009.07
2021	11,079.45	7,050.09	1,251.28	-21.15	1.10					8,281.32
2022	11,783.90	7,300.98	1,250.59	-11.02						8,540.55
2023	12,891.20	8,253.18	1,306.44							9,559.62
2024	14,361.23	5,637.61								5,637.61

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 o +	
2017	8,210.31	4,392.75	967.57	21.69	2.82	2.81	2.31	0.18	-1.00	5,389.15
2018	8,794.75	4,898.56	1,102.78	24.70	5.83	1.38	0.33	-1.99		6,031.58
2019	8,975.90	4,846.37	1,093.54	27.37	3.23	1.32	-0.17			5,971.66
2020	9,795.49	6,353.59	1,382.35	4.08	-0.56	0.35				7,739.82
2021	10,664.17	6,710.42	1,221.34	-21.78	0.90					7,910.88
2022	11,232.83	6,872.61	1,214.26	-12.07						8,074.80
2023	12,348.45	7,812.01	1,263.68							9,075.69
2024	14,045.37	5,427.70								5,427.70

El número de años que se deberán considerar está en función de la siniestralidad correspondiente a los tipos de seguros que opere cada institución. Información reportada de acuerdo con el producto RR3OPCDT.

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

SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I1

Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas

CONCEPTO	2025**	2024	2023	2022
Vida Individual	24.00	18.00	19.00	20.00
Vida Grupo	4.50	5.00	6.00	8.00
Accidentes Personales Individual	4.50	5.00	35.00	30.00
Accidentes Personales Colectivo	3.00	3.00	5.00	3.00
Gastos Médicos Mayores Individual*	15.00	2.50	2.50	2.50
Gastos Médicos Mayores Colectivo*	3.50	3.50	3.50	3.50

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

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

*Límites de retención son por cúmulo de siniestro.

**Corresponde a los Límites Máximos de Retención aprobados por el Comité de Reaseguro y el BOD durante el cuarto trimestre 2024 y vigentes durante el año 2025.

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

SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I3

Estrategia de reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte

	Ramo	Emitido		Cedido en contratos automáticos		Cedido en contratos facultativos		Retenido	
		Suma asegurada o afianzada (1)	Primas (a)	Suma asegurada o afianzada (2)	Primas (b)	Suma asegurada o afianzada (3)	Primas (c)	Suma asegurada o afianzada 1-(2+3)	Primas a-(b+c)
1	Vida Individual	1,935,904.22	27,602.75	90,155.19	219.58	7,100.38	33.50	1,838,648.65	27,349.67
2	Vida Grupo	521,449.98	609.81	95,205.17	112.24	116,004.91	106.52	310,239.90	391.06
3	Accidentes Personales Individual	4,749.71	12.12	1,098.77	0.97	-	-	3,650.94	11.15

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*	1,838,649		180.00	180.00	360.00
2	Vida Grupo*	310,240		180.00	180.00	360.00
3	Accidentes Individual*	3,651		180.00	180.00	360.00
4	Accidentes Colectivo*	25,781		180.00	180.00	360.00
5	Gastos Médicos Individual**	52,561,304		112.00	1,230.00	1,230.00
6	Gastos Médicos Colectivo**	5,418,757		58.00	280.00	280.00

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%	8.43%
155	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	RGRE-002-85-166641	Aa3- MOODY'S	0.00%	0.00%
218	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.	RGRE-003-85-221352	A+- FITCH	0.40%	30.00%
174	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	RGRE-955-07-327692	A1- MOODY'S	0.00%	0.00%
184	RGA REINSURANCE COMPANY	RGRE-376-94-316539	A- FITCH	0.23%	40.00%
112	HANNOVER RÜCK SE	RGRE-1177-15-299927	AA-- S&P	0.03%	5.00%
102	GENERAL REINSURANCE AG.	RGRE-012-85-186606	Aa1- MOODY'S	0.06%	0.00%
195	SCOR SE	RGRE-501-98-320966	A1- MOODY'S	0.09%	16.57%
183	R + V VERSICHERUNG AG	RGRE-560-99-317320	A+- S&P	0.00%	0.00%
34	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	RGRE-535-98-300125	A3- MOODY'S	0.88%	0.00%
131	JOHN HANCOCK LIFE INSURANCE COMPANY (U.S.A.)	RGRE-1047-10-328383	A2- MOODY'S	0.54%	0.00%
Total				2.27%	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

	Monto
Prima cedida más costo pagado no proporcional total	1,895,340
Prima cedida más costo pagado no proporcional colocado en directo	1,894,242
Prima cedida más costo pagado no proporcional colocado con intermediario	1,098

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
11	Guy Carpenter México Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	0.06%
Total		0.06%

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

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



SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I7

Importes recuperables de reaseguro

Clave del reasegurador	Denominación	Calificación del reasegurador	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Riesgos en Curso	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto no conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros en la Reserva de Fianzas en Vigor
RGRE-002-85-166641	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	Aa3	-	-	-	-
RGRE-003-85-221352	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD	A+	35.37	24.14	40.77	-
RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG	Aa1	8.46	5.78	0.15	-
RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RUCK SE	AA-	3.44	2.43	-	-
RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	A	33.23	30.43	54.36	-
RGRE-501-98-320966	SCOR SE	A+	14.09	4.95	27.18	-
RGRE-560-99-317320	R + V VERSICHERUNG AG	A+	-	-	-	-
RGRE-955-07-327692	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	A1	0.33	-	-	-
RGRE-535-98-300125	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	A3	42.62	42.40	6.91	-
RGRE-1047-10-328383	JOHN HANCOCK LIFE INSURANCE COMPANY (U.S.A.)	A2	11.14	26.97	3.79	-
RGRE-990-08-327941	SWISS RE EUROPE	A+	0.06	-	-	-
S0061	REASEGURADORA PATRIA, S.A.	BBB+	6.68	1.19	13.59	-

Nota: La clave del reasegurador corresponde al número del Registro General de Reaseguradoras Extranjeras (RGRE) o número de las Instituciones en México. Las cifras reveladas contienen la probabilidad de incumplimiento y no reflejan el resultado de primer impacto reconocido en veinticuatroavos.

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 año		Patria Hispana, Sa De Seguros Y Reaseguros	8,891.78	4%	-	-
		Partner Reinsurance Europe Se	-	-	57.51	-
		Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft	-	-	-	-
		Swiss Reinsurance Company	47,008.89	21%	-	-
		Rga Reinsurance Company	112,460.08	49%	-	-
		Hannover Ruck Se	12,266.46	5%	-	-
		General Reinsurance Ag	-	-	696.92	1%
		Scor Se	47,942.44	21%	-	-
		Assicurazioni Generali Societa per Azioni	-	-	64,988.75	87%
		John Hancock	-	-	9,342.88	12%
		R + V	-	-	-	-
		Subtotal	228,569.64	100%	75,086.06	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	228,569.64	100%	75,086.06	100%

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

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

Notas: Las tablas B4, B5, B6, B7, D4, D5, E3, F3, F5, F6, F7, F8, G9, G10, G11, G12, H3, H4, H5 e I2 no aplican a la Institución, debido a que no realiza operaciones de Seguros de Daños, Fianzas, Pensiones, operaciones financieras derivadas y no tiene otras reservas técnicas.



SEGUROS
MONTERREY