



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 2025

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).

Todas las cifras en este reporte se expresan en millones de pesos, a menos que se indique lo contrario.



Contenido

1. RESUMEN EJECUTIVO

3

2. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL NEGOCIO Y RESULTADOS

5

- 2.1. Del negocio y su entorno **5**
- 2.2. Del desempeño de las actividades de suscripción **8**
- 2.3. Del desempeño de las actividades de inversión **12**
- 2.4. De los ingresos y gastos de la operación **14**

3. GOBIERNO CORPORATIVO

15

- 3.1. Del sistema de gobierno corporativo **15**
- 3.2. De los requisitos de idoneidad **17**
- 3.3. Del sistema de administración integral de riesgos **17**
- 3.4. De la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI) **20**
- 3.5. Del sistema de contraloría interna **21**
- 3.6. De la función de auditoría Interna **22**
- 3.7. De la función actuarial **23**
- 3.8. De la contratación de servicios con terceros **24**
- 3.9. Otra información – comités consultivos **24**
- 3.10. Criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) **25**

4. PERFIL DE RIESGOS

26

- 4.1. De la exposición al riesgo **26**
- 4.2. De la concentración del riesgo **28**
- 4.3. De la mitigación del riesgo **29**
- 4.4. De la sensibilidad al riesgo **30**
- 4.5. Del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas y dividendos pagados **30**

5. EVALUACIÓN DE LA SOLVENCIA

32

- 5.1. De los activos **32**
- 5.2. De las reservas técnicas **33**
- 5.3. De otros pasivos **35**

6. GESTIÓN DE CAPITAL

36

- 6.1. De los fondos propios admisibles (FOPA) **36**
- 6.2. De los requerimientos de capital **36**
- 6.3. De la insuficiencia de los fondos propios admisibles para cubrir el RCS **37**

7. MODELO INTERNO

38

ANEXOS



1. Resumen ejecutivo

En **Seguros Monterrey New York Life**, somos una institución filial de New York Life Insurance Company y operamos seguros de vida, accidentes y enfermedades.

Nuestro propósito es **Proteger Mejor®** a las familias mexicanas a través de una fuerza de ventas de excelencia y un equipo de colaboradores altamente comprometidos, respaldados por una sólida fortaleza financiera. Trabajamos para garantizar la tranquilidad de las familias mexicanas, generando en nuestros clientes la confianza de que estaremos presentes para cumplir cada una de nuestras promesas, siempre. Impulsamos nuestro crecimiento rentable y sostenible, con base en nuestros valores de Integridad, Humanidad y Humildad.

Al cierre de 2025, tenemos 25 oficinas instaladas, con presencia en 19 estados del país, incluyendo las principales ciudades. Nuestra Fuerza de Ventas se conforma de 506 promotores activos y 11,499 asesores, quienes están comprometidos a brindar un servicio de excelencia y **Proteger Mejor®** a las familias mexicanas, logrando emitir primas por \$45,794 en 2025, que significa un crecimiento del 7% 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 2025:



Aseguradora #1 en América Latina en número de agentes en la MDRT.¹



Líder en la industria en México con promotores Top² por el ranking de ASPRO-GAMA.



Adhesión al programa Pride Connection, por quinto año consecutivo. Certificación de Human Rights' Campaign (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 segunda 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", y productos con perspectiva de género (Vida Mujer®) de acuerdo con la CONDUSEF.³



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.



Por tercer año consecutivo, 1^{er} lugar entre 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.

1. MDRT: Million Dollar Round Table. Seguros Monterrey ocupa el lugar #1 en miembros en Latinoamérica y el #29 a nivel global.

2. ASPRO GAMA International México es una Asociación de Promotores de Agentes mexicanos de alto rendimiento.

3. De acuerdo con cifras del IDATU correspondiente a la evaluación enero-junio 2025: puntaje de 9.98.

En **Seguros Monterrey 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 onceavo 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 65% en seguros de vida y un 35% en seguros de accidentes y enfermedades.

Durante 2025, el entorno económico en México mostró una desaceleración mayor a la prevista con un crecimiento anual del PIB del 0.8%, en comparación con el 2% de 2024. Por su parte, la inflación general cerró el año en 3.69%. En materia de política monetaria, Banxico continuó con el ciclo de recortes en la tasa objetivo⁴, la cual se ubicó en 7% al cierre del año.

El peso mexicano mostró una tendencia de apreciación frente al dólar a lo largo del año, con niveles promedio y mínimos inferiores a los observados en 2024, con cotizaciones máximas alrededor de ~20.8 y mínimos por debajo de ~18.0.

Durante 2025, nuestro resultado neto fue de \$2,893, afectado por la adopción de las recientes modificaciones fiscales relacionadas con la no acreditación del IVA⁵. No obstante, en congruencia con nuestra promesa de **Proteger Mejor**[®], y gracias a nuestra sólida posición financiera, absorbimos un impacto aproximado de mil millones de pesos, sin generar afectaciones a nuestros asegurados y sus pólizas.

Nuestro nivel de solvencia se situó en 3.5, alineado al promedio del mercado, en línea con nuestro apetito de riesgo y manteniendo el compromiso con nuestros asegurados.

La administración del negocio estuvo enfocada en la sostenibilidad del negocio de Gastos Médicos, que enfrenta el reto de la alta y sostenida inflación médica⁶, en conjunto con una disciplina en la gestión del gasto y una sólida ejecución en inversiones. Nuestra estrategia de inversión sigue un estricto enfoque de calce de activos y pasivos basado en inversiones de alta calidad y manteniendo una exposición crediticia limitada.

Nuestro desempeño financiero combina solidez financiera, liderazgo de mercado, disciplina en suscripción, una sólida capitalización y una gestión proactiva de riesgos. Construida a lo largo de varios años mediante una ejecución consistente, nuestra base financiera ha permitido enfrentar de manera efectiva los recientes retos regulatorios y macroeconómicos demostrando resiliencia en resultados y agilidad estratégica: la robustez de nuestro balance garantiza el cumplimiento de nuestras obligaciones. Esto posiciona a la compañía para sostener un crecimiento rentable, proteger el capital y continuar fortaleciendo su perfil financiero en el largo plazo.

En conclusión, durante 2025 reafirmamos 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 86 años en México nos ha permitido respaldar nuestro compromiso con la sociedad mexicana.

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

5. La Ley de Ingresos para 2026, publicada en noviembre de 2025, elimina la posibilidad de que las aseguradoras acrediten el IVA (Impuesto al Valor Agregado) en pagos directos relacionados con la atención de siniestros; bajo criterios de la CNSF, esto se refleja como mayor siniestralidad y cambio en reservas. En Seguros Monterrey New York Life, el impacto se concentra en la línea de Gastos Médicos Mayores.

6. En 2025 la inflación médica fue de 14.5% y en 2024 de 14%, de acuerdo con el reporte 2025 Global Medical Trend Rates Reporte emitido por AEON.



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 86 años como una compañía líder en el mercado asegurador mexicano. El 31 de enero de 1940 se constituyó “Monterrey, Compañía de Seguros sobre la Vida, S.A.” en la ciudad de Monterrey, Nuevo León, mediante escritura número 7. 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

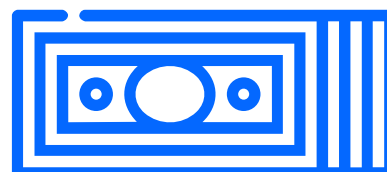
Nuestro propósito es **Proteger Mejor®**, que significa garantizar la tranquilidad de las familias mexicanas con la mejor fuerza de ventas y el mejor equipo de colaboradores, soportado por la más alta solidez financiera, ofreciendo nuestros productos a través de asesoramiento personalizado, asegurando la confianza que nuestros clientes depositan en nosotros de que estaremos ahí para cumplir 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 con y sin 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 506 promotores activos y 11,499 asesores.**



2.1.4. Nuestros resultados

Durante 2025 la compañía generó una utilidad neta de \$2,893, lo que representa una disminución del 27% respecto al ejercicio 2024, derivada principalmente de las medidas adoptadas en respuesta a la resolución del IVA⁷, así como el reconocimiento de un efecto no recurrente asociado a la PTU diferida. Sin considerar estos efectos, la utilidad neta habría registrado un crecimiento del 6%.

Al cierre del año, alcanzamos un nivel de solvencia de 3.5, y crecimos 7% en primas emitidas, con lo que nos posicionamos el 5º lugar entre las aseguradoras en México que operan los ramos de vida y gastos médicos, y en el octavo de todo el mercado asegurador.

Nuestro crecimiento en primas estuvo influenciado por las acciones implementadas para reducir los efectos de la inflación médica y la siniestralidad del ramo de gastos médicos dentro de un mercado competitivo. Esto afectó también la colocación de prima inicial de Vida Individual, pero no el compromiso con nuestros asegurados, donde mantenemos el mejor índice de conservación del mercado.

La disciplina en la administración del gasto mantiene un enfoque de eficiencia, buscando la inversión óptima en proyectos y tecnología que agreguen mayor valor a nuestros clientes y fuerza de ventas, asegurando sustentabilidad.

Respecto al manejo de las inversiones, nuestra estrategia permite maximizar el rendimiento mediante el seguimiento oportuno de las tasas en el mercado, el tipo de cambio y nuevas oportunidades de inversión, con la administración adecuada del riesgo y la cobertura de nuestras obligaciones.



7. La Ley de Ingresos para 2026, publicada en noviembre de 2025, elimina la posibilidad de que las aseguradoras acrediten el IVA (Impuesto al Valor Agregado) en pagos directos relacionados con la atención de siniestros; bajo criterios de la CNSF, esto se refleja como mayor siniestralidad y cambio en reservas. En Seguros Monterrey New York Life, el impacto se concentra en la línea de Gastos Médicos Mayores

2.1.5. Transacciones significativas

Contamos con tres contratos y un convenio vigentes, celebrados con nuestro accionista principal y sus afiliadas:

- a) Real Estate Lending Consulting Agreement (26 de marzo de 2012) e Investment Management Agreement (8 de agosto de 2018), celebrados con New York Life Investors LLC, respecto servicios de consultoría en créditos inmobiliarios, asesoría en la selección y compra de títulos corporativos en los Estados Unidos en cumplimiento con nuestra política de inversión.
- b) Cost Sharing Agreement celebrado con New York Life Enterprises, LLC, pago y reembolso de gastos.
- c) Services Agreement celebrado con New York Life Insurance Company (20 de diciembre de 2024), sobre prestación de diversos servicios.

En 2025, no tuvimos transacciones significativas⁸ con accionistas, miembros del Consejo de Administración y/o directivos relevantes de nuestra compañía, con excepción del pago de dividendo, el cual se decretó mediante consentimiento unánime de accionistas tomado el 28 de abril de 2025.

Durante el ejercicio 2025, 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 Monterrey 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 2025, la participación de las inversiones en subsidiarias fue de \$0.23 (\$0.23 de ADIS y \$0.000009 de ADCON). Dicho resultado se generó principalmente por movimientos fiscales de ISR no recuperados de años anteriores, reflejados como gastos de operación de las subsidiarias.

8. Una transacción significativa se define conforme a lo establecido en la NIF A-4, Características cualitativas de los Estados Financieros.

2.2. Del desempeño de las actividades de suscripción

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

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

2.2.1. Ingresos por emisión

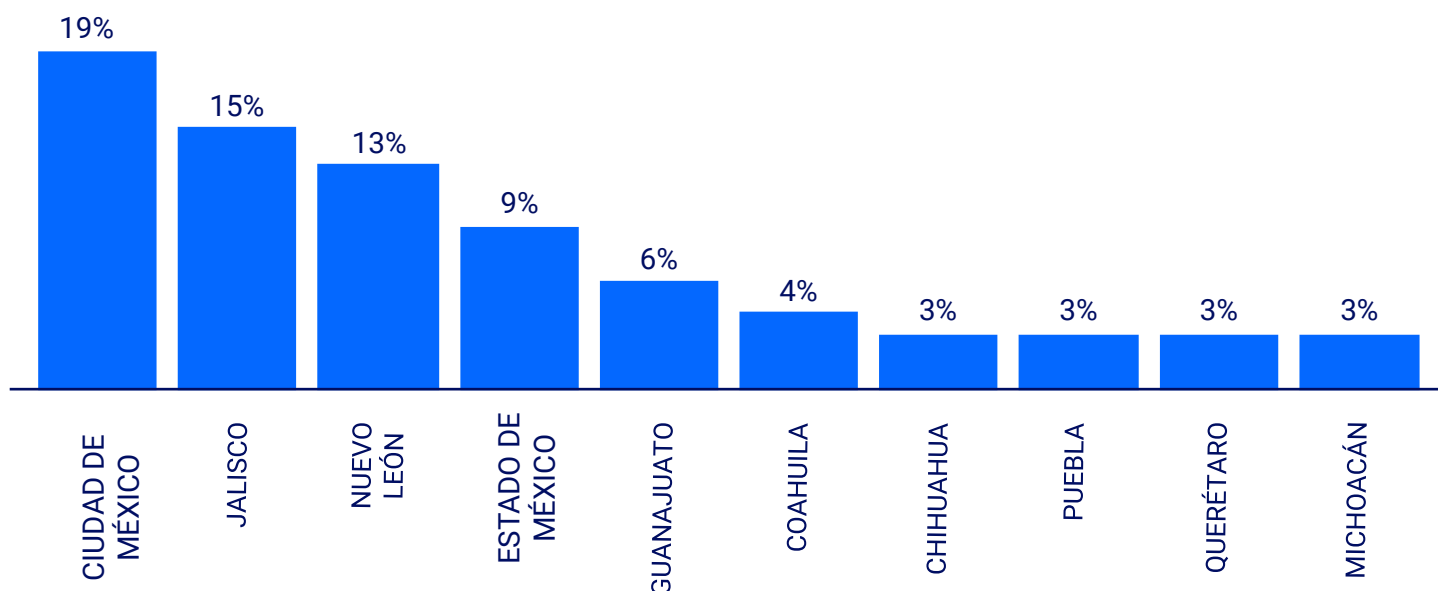
Al cierre de 2025, el total de las primas emitidas ascendió a \$45,794 representando un incremento del 7% respecto a 2024, de acuerdo con el siguiente detalle por ramo:

Concentración de emisión por ramo

Operación	2024	2025	Var \$	Var %
Vida Individual	27,603	29,411	1,808	7%
Vida Grupo	610	531	(79)	(13%)
Accidentes y Enfermedades Individual	10,102	11,667	1,565	15%
Accidentes y Enfermedades Grupo	4,666	4,185	(480)	(10%)
Total	\$42,980	\$45,794	\$2,814	7%



Top 10 de concentración de prima emitida por estado



Para asegurar la protección de nuestros clientes y mitigar el riesgo por fluctuaciones extraordinarias en mortalidad y morbilidad, contamos con el respaldo de las principales compañías reaseguradoras a nivel nacional e internacional, mediante el esquema de transferencia de riesgos. Al cierre de 2025, la prima cedida representó un 3% de la prima emitida, teniendo como resultado una prima total retenida de \$44,623.

2.2.2. Incremento a la reserva de riesgos en curso

Durante 2025 el incremento a la reserva de riesgos en curso ascendió a \$8,827, lo que representa 66% de incremento respecto al año anterior, debido principalmente al impacto de los intereses acreditados en los fondos de los productos flexibles variables, asociado a un alza del 30% en el IPC durante 2025; al crecimiento de los negocios individuales, y al impacto que generó la resolución del IVA⁹ en el ramo de gastos médicos que fue reconocido por la institución en 2025.

2.2.3. Egresos por costos de adquisición

El costo neto de adquisición en 2025 fue de \$7,695, lo que representa un 1% más que en 2024, derivado del incremento del negocio y sus contratos no proporcionales de reaseguro.

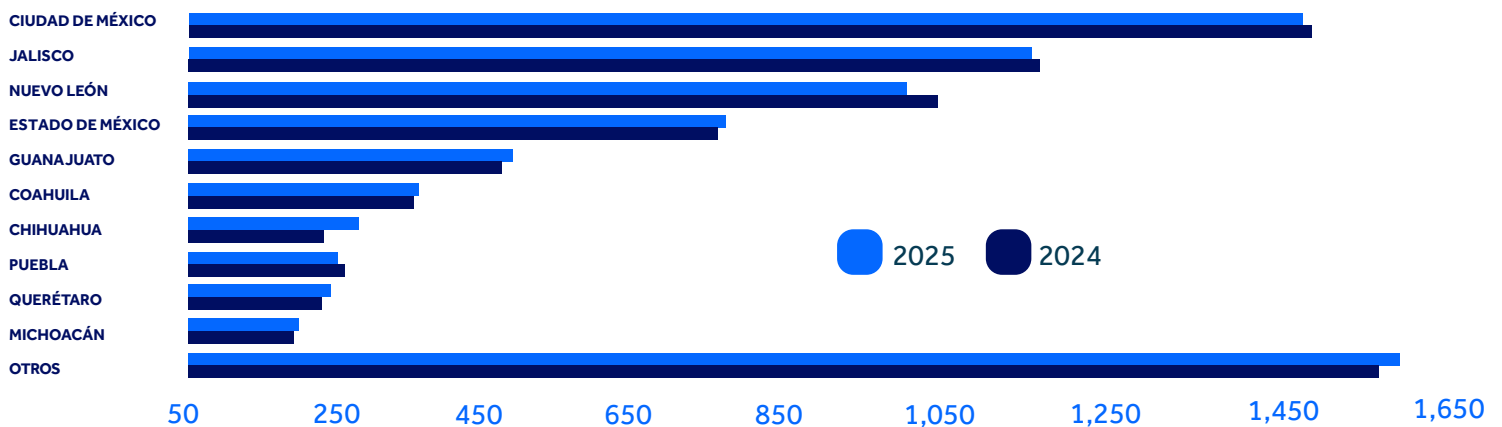
A continuación, se presenta el costo neto de adquisición de 2025 en comparación con el año anterior, tanto por ramo/subramo, tipo de costo y por ubicación geográfica:

Operación	2024	2025	Var \$	Var %
Vida Individual	4,369	4,299	(70)	(2%)
Vida Grupo	48	25	(23)	(48%)
Accidentes y Enfermedades Individual	2,503	2,670	167	7%
Accidentes y Enfermedades Grupo	729	702	(27)	(4%)
Total	\$7,649	\$7,695	\$46	1%

9. La Ley de Ingresos para 2026, publicada en noviembre de 2025, elimina la posibilidad de que las aseguradoras acrediten el IVA (Impuesto al Valor Agregado) en pagos directos relacionados con la atención de siniestros; bajo criterios de la CNSF, esto se refleja como mayor siniestralidad y cambio en reservas. En Seguros Monterrey New York Life, el impacto se concentra en la línea de Gastos Médicos Mayores

Descripción	2024	2025	Var \$	Var %
Directo				
Comisiones a agentes	4,169	4,353	184	4%
Compensaciones adicionales a agentes	1,417	1,366	(51)	(4%)
Costo de cobertura no proporcional	920	911	(9)	(1%)
Otros gastos de adquisición	1,304	1,271	(34)	(3%)
Cedido/Retrocedido				
Participación de utilidades y comisiones	162	206	44	27%
Total	\$7,649	\$7,695	\$46	1%

Costo neto de adquisición comparativo 2025 vs. 2024 por estado



2.2.4. Egresos por beneficios pagados

El costo neto de siniestralidad en 2025 ascendió a \$29,911, lo cual representó un incremento del 12% en comparación al año anterior. Los componentes de este monto se desglosan de la siguiente manera:

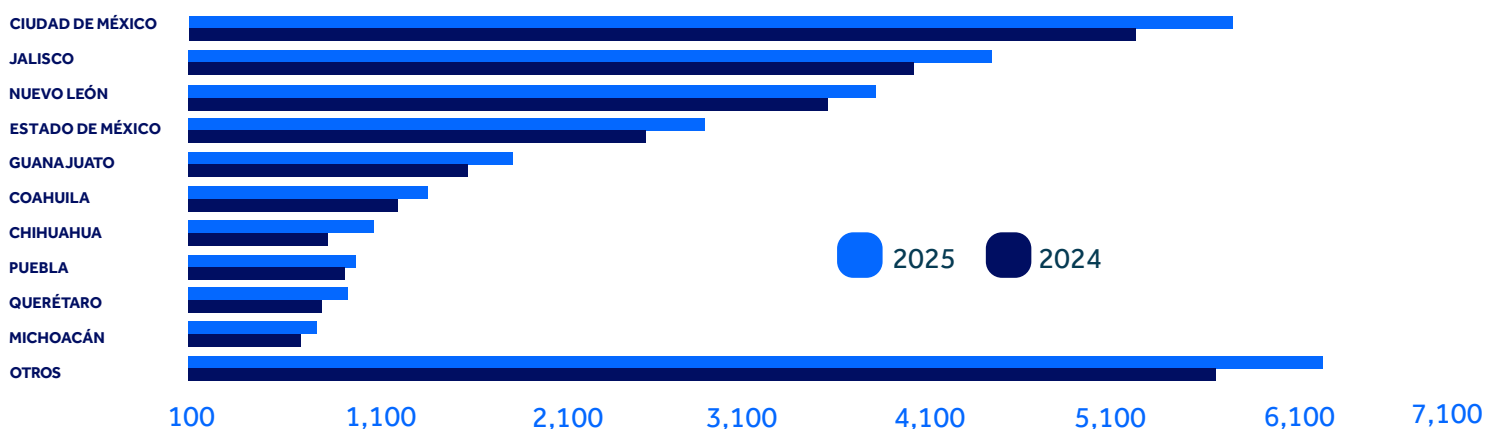
- La **siniestralidad** neta fue de \$14,037, 18% respecto del año anterior, fuertemente influenciado por el impacto del IVA asociado a los cambios regulatorios, tanto en los siniestros directos como en la constitución de Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir (OPC). Excluyendo dichos impactos, la siniestralidad neta hubiera crecido 8%.
- Por concepto de **vencimientos**, se pagaron \$5,212 millones, lo que representa un incremento de 9% respecto a 2024, en línea con el cumplimiento oportuno de los compromisos establecidos con nuestros asegurados.
- Por concepto de **rescates**, pagamos \$10,661, 6% más respecto a 2024.
- La recuperación de siniestros refleja nuestras coberturas con los reaseguradores, obedeciendo al programa aprobado por nuestro Comité de Reaseguro.

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

Ramo	2024	2025	Var \$	Var %
Vida Individual	16,909	18,528	1,618	10%
Vida Grupo	238	167	(71)	(30%)
Accidentes y Enfermedades Individual	6,683	8,178	1,493	22%
Accidentes y Enfermedades Colectivo	2,955	3,039	84	3%
Total	\$26,785	\$29,911	\$3,125	12%

Concepto	2024	2025	Var \$	Var %
Seguro directo				
Siniestros del seguro directo	11,701	12,838	1,138	10%
Siniestros por beneficios adicionales del seguro directo	1,331	1,821	490	37%
Vencimientos del seguro directo	4,798	5,212	415	9%
Rescates del seguro directo	10,087	10,661	573	6%
Gastos de ajuste de siniestros del seguro directo	274	299	24	9%
Ajuste a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	125	418	293	235%
Incremento a la reserva para dividendos y bonificaciones sobre pólizas	52	29	(23)	(45%)
(-) Siniestros recuperados de cobertura de reaseguro no proporcional	812	740	(73)	(9%)
Total seguro directo	\$27,556	\$30,538	\$2,982	11%
(-) Cedido				
Siniestros recuperados por reaseguro cedido	702	548	(154)	(22%)
Recuperaciones de siniestros de terceros	8	8	(1)	(7%)
Siniestros por beneficios adicionales recuperados por reaseguro cedido	60	72	12	19%
Total, Cedido	\$771	\$627	(\$143)	(19%)
Neto de siniestralidad	\$26,785	\$29,911	\$3,125	12%

Costo neto de siniestralidad comparativa 2025 vs. 2024 por estado



2.2.5. Comisiones contingentes

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

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

Durante 2025 mantuvimos acuerdos para pago de comisiones contingentes con intermediarios, por la colocación de nuestros productos, otorgando un total de \$2,017, cifra inferior en \$189 respecto a 2024. Dicho monto representó el 4% de la prima emitida total del ejercicio. El 68% 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 32% 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 2025, nuestro portafolio de inversiones registró un sólido desempeño financiero, impulsado por la ejecución disciplinada de estrategias orientadas a incrementar la duración y rendimiento del portafolio. El rendimiento total del portafolio ascendió a \$10,356, incluyendo otros productos financieros, así como efectos por venta y valuación de inversiones e impacto cambiario. Este resultado fue 47% superior al registrado en 2024, influenciado por la utilidad por valuación proveniente del crecimiento de los índices de renta variable local de 30%, seguido por utilidades realizadas asociadas a estrategias de redistribución del portafolio. El impacto cambiario negativo derivado de la apreciación del peso fue compensado por valuación positiva derivada de la disminución en tasas de interés.

Dentro de la gestión del portafolio, destacó la reinversión anticipada de vencimientos de corto y mediano plazo en un entorno de tasas de interés elevadas respecto a años previos, pero con tendencia a la baja. Lo anterior se llevó a cabo manteniendo una alta calidad crediticia y una gestión eficiente de la liquidez.

Nuestra estrategia de inversión continúa alineada a los siguientes principios:

- Las inversiones que respaldan las reservas se estructuran conforme a la naturaleza de las obligaciones en términos de monto, moneda y plazo, en congruencia con nuestro apetito de riesgo.
- La inversión del capital se realiza bajo lineamientos prudenciales definidos por el Comité de Inversiones.

El proceso de análisis fundamental de las inversiones realizadas incorpora la evaluación y análisis de los factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) que pueden impactar la sustentabilidad y rentabilidad de los emisores y emisiones, alineado a lo estipulado en la sección 3.10.

El total de activos de inversión integrados por valores y cartera de crédito ascendió a \$153,261 al cierre de diciembre de 2025, lo que representa un incremento del 11% respecto al cierre de 2024. Este crecimiento se explica principalmente por la expansión del negocio y por el efecto positivo en la valuación del portafolio de inversiones.

El activo total de la compañía tanto del año actual como el año pasado está conformado por:

Descripción	2024	2025	Var \$	Var %
Valores	135,412	150,336	14,924	11%
Gubernamentales	104,357	122,688	18,332	18%
Empresas privadas. Tasa conocida	12,777	11,708	(1,069)	(8%)
Empresas privadas. Renta variable	5,554	6,069	515	9%
Extranjeros	12,817	9,882	(2,935)	(23%)
Deterioro de valores	(94)	(13)	81	(87%)
Valores restringidos	-	-	-	-
Cartera de crédito (neto)	2,884	2,925	41	1%
Inmuebles (neto)	792	843	51	6%
Inversiones para obligaciones laborales	505	595	90	18%
Disponibilidad	582	927	345	59%
Deudores	9,610	10,215	605	6%
Reaseguradores y reafianzadores	648	534	(113)	(17%)
Otros activos	2,739	1,665	(1,073)	(39%)
Total	\$ 153,170	\$ 168,040	\$ 14,870	10%

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 (NIFs).

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 \$6,763 considerando la vida útil del avalúo del inmueble en el mes de noviembre de 2025.

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 2025 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 dividendo, el cual se decretó mediante consentimiento unánime de accionistas tomado el 28 de abril de 2025. 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

Adicionalmente a las primas emitidas y a los ingresos por desempeño de las actividades de inversión descritos en este capítulo, la compañía registró otros ingresos que en conjunto representan el 1% del ingreso total, detallados a continuación:

Otros ingresos	2025
Derechos o productos de pólizas	347
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	1
Ingresos varios	391
Recuperación de gastos por administración de pérdidas	4
Total	\$ 743

De la misma manera, en adición al costo neto de siniestralidad, el costo operativo ascendió a \$4,510 en 2025, lo que representa un incremento del 14% respecto al año previo. El rubro de gastos administrativos y operativos reconoce, de manera extraordinaria, la revisión de la aplicación de la PTU diferida; normalizando dicho impacto, el gasto total de operación hubiera crecido solo 8%.

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

Concepto	2024	2025	Var \$	Var %
Directo				
Gastos administrativos y operativos	2,471	3,007	535	22%
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,541	1,557	16	1%
Depreciaciones y amortizaciones	285	293	8	3%
(-) Derechos sobre pólizas de seguros	334	347	13	4%
Gastos de operación netos	\$3,964	\$4,510	\$546	14%

La implementación de las NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y NIF D-2 "Costos por contratos con clientes" fueron pospuestas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas para su entrada en vigor el 1 de enero de 2027.





3. Gobierno corporativo

3.1. Del sistema de gobierno corporativo

3.1.1. Descripción de nuestro sistema de gobierno corporativo

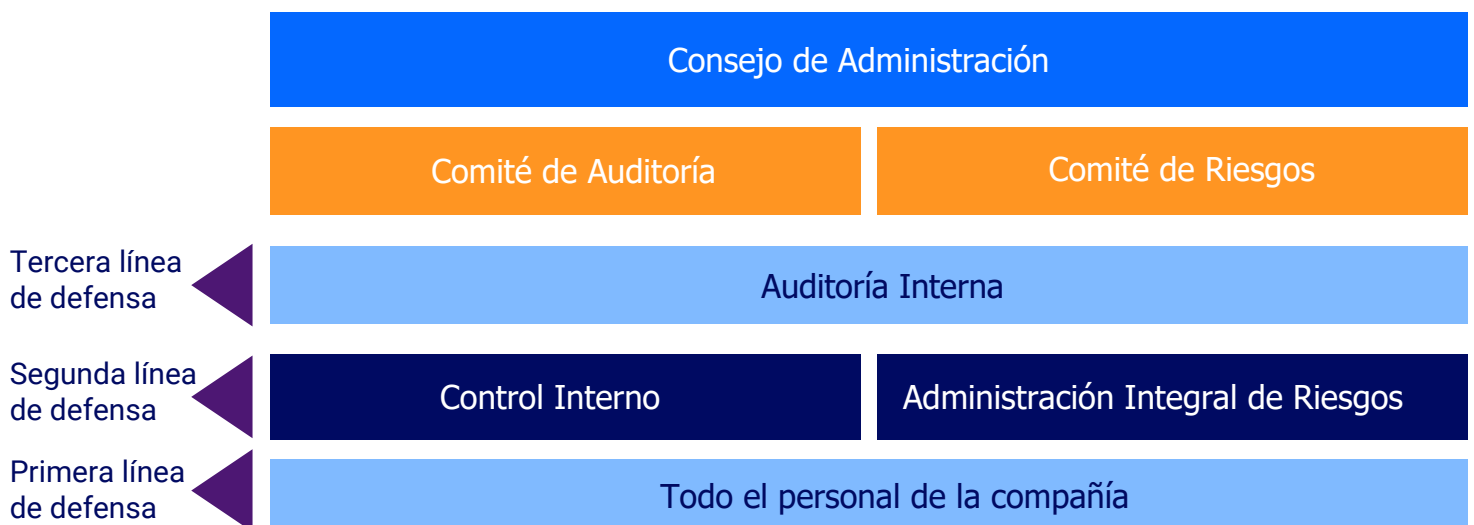
Nuestro sistema de gobierno corporativo está constituido de acuerdo con lo establecido en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y está basado en el compromiso con los valores asumidos por la compañía, con las mejores prácticas de gobierno, la ética del negocio y la responsabilidad social en todas las áreas de sus actividades. Durante 2025, 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 compañía.

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.



La política que describe el gobierno corporativo integra desde 2025 los criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) aplicables de acuerdo con lo descrito en la sección 3.10.

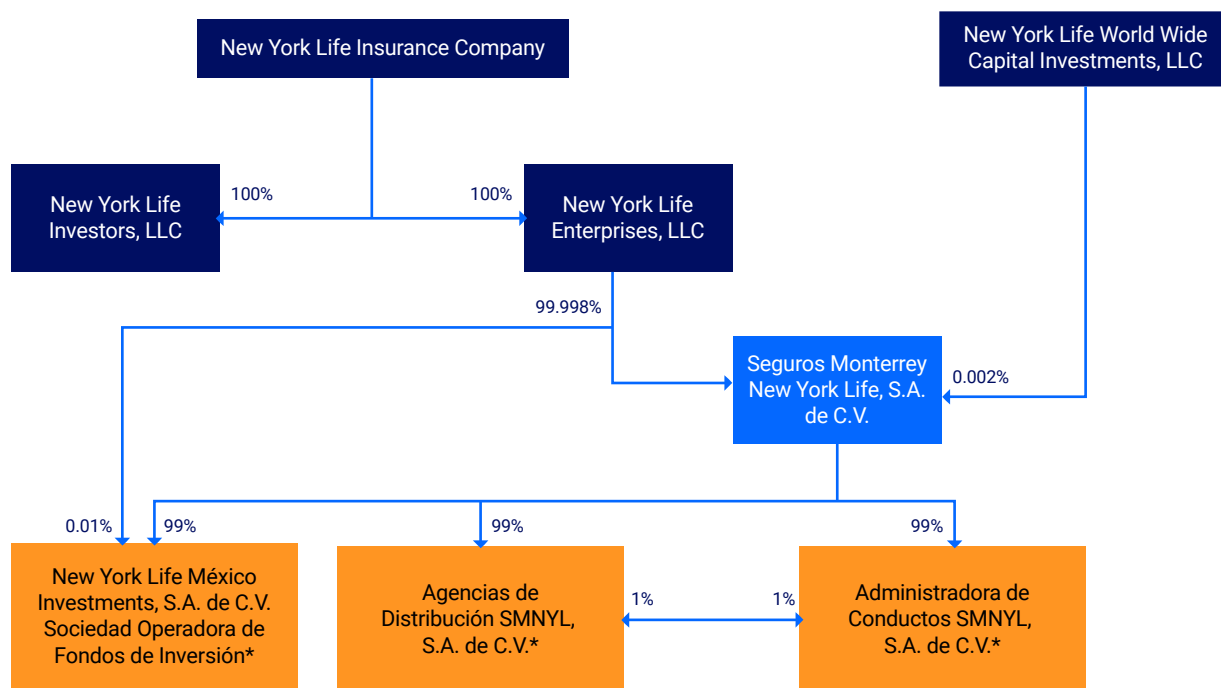
3.1.2. Consejo de administración

Al 31 de diciembre de 2025, 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.

Nombre	Posición	Consejo	Auditoría	Inversiones	Riesgo	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 Adrián González Villarreal	Secretario	NM	NM			
Adriana Meixueiro Herrera	Secretaria 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:



*Empresas en proceso de liquidación.

Las subsidiarias Agencia de Distribución SMNYL, S.A. de C.V., Administradora de Conductos SMNYL, S.A. de C.V. y New York Life México Investments, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión se encuentran en proceso de liquidación.

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 junto 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.

En la etapa de evaluación de desempeño, que es un proceso continuo, se revisa 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

El Sistema de Administración Integral de Riesgos se refiere a la totalidad de sistemas, estructuras, modelos, métricas, indicadores, límites, políticas, procedimientos dentro de la compañía que permitan identificar, evaluar, mitigar y monitorear 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. También incluye los niveles de apetito y tolerancia de riesgos alineados con la estrategia general de la compañía. El área responsable de diseñar, implementar y dar seguimiento al Sistema de Administración Integral de Riesgos es el Área de Administración Integral de Riesgos (AIR), cuyo funcionario encargado es el director del área, quien le reporta directamente al Director General.

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.

3.3.2. Estrategia de riesgo y las políticas para garantizar el cumplimiento de sus límites de tolerancia al riesgo

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

- Enfoque en las principales partes involucradas (NYL y asegurados) con el objetivo de proteger los intereses de los asegurados y el valor de la franquicia de la compañía.
- Un enfoque estratégico, amplio y disciplinado (análisis de riesgo/rendimiento) para soportar el proceso de toma de decisiones dentro de la compañía, considerando todas las categorías de riesgo a las cuales se encuentra expuesta.
- Enfocarse en los riesgos clave y en la priorización; monitoreo, evaluación y gestión de riesgos mediante métricas individuales agregadas y estandarizadas.
- 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.

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

- La AIR se encarga de 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 consultivo, cuyo objetivo es supervisar el perfil de riesgos de la compañía, cumpliendo las funciones delegadas por el Consejo de Administración, las cuales consisten en el 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 Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)

La taxonomía de riesgos definida dentro de la compañía contiene riesgos no contemplados en el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia (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 diversas áreas 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 al menos de forma trimestral, 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 2025 todas las subsidiarias se encuentran en proceso de liquidación.

3.3.5. Criterios Ambientales Sociales y de Gobernanza (ASG) en la administración de riesgos

El Manual de Administración de Riesgos y los documentos asociados, aprobados por el Consejo de Administración, integran a partir de 2025 los criterios ASG, alineado a lo descrito en la sección 3.10.

Adicionalmente, se amplió el proceso de gestión de riesgos, incorporando en las metodologías de medición de riesgos la interacción con los factores ASG descritos en el documento asociado correspondiente.

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

3.4.1. Elaboración y aprobación

La Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI) es un proceso evolutivo e interactivo en el que la compañía establece una visión clara de autoevaluación sobre los riesgos a los que está expuesta, la forma en 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, 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 2025, la ARSI que considera cifras al cierre de 2024 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, el Comité de Riesgos y por New York Life. El resultado de estas pruebas permite a la compañía determinar márgenes adicionales al RCS que garanticen su fortaleza financiera y que ayuden a gestionar preventivamente el diseño e implementación de estrategias de negocio.

3.4.3. Documentación y revisión

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

3.5. Del sistema de contraloría interna

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

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

Los principales beneficios del sistema de control interno son los siguientes:

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

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

1. Las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales vigentes, y en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables, así como a las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración;
2. Las principales operaciones y actividades se realicen conforme a procedimientos administrativos implementados y documentados, propiciando una operación ordenada y eficiente de la organización, 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 que el área de Auditoría se apega al Marco de Referencia de las Prácticas Profesionales Internacionales ("IPPF" por sus siglas en inglés) emitidas por el Instituto de Auditores Internos (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 al 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 Finanzas, Riesgos y Control Interno, 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 en 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

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



3.10. Criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG)

Durante 2025, Seguros Monterrey New York Life desarrolló su Política de Sostenibilidad, la cual establece el marco estratégico institucional en materia ambiental, social y de gobernanza. Dicha política fue aprobada por el Consejo de Administración.

Esta política es de carácter obligatorio para toda la organización, y su difusión a través de canales internos permitió que distintas áreas comenzaran a alinear sus políticas y procesos con estos lineamientos dentro del mismo año.

Como parte de este marco, se establecieron criterios ASG que deben incorporarse de manera transversal en las políticas normativas de la compañía:

- **Ambientales:** Establecimiento de lineamientos para optimizar el consumo de recursos naturales y prevenir el impacto ambiental.
- **Sociales:** Definición de reglas para promover el respeto a los derechos humanos, la equidad, diversidad, inclusión y el bienestar de colaboradores, clientes y comunidades.
- **Gobernanza:** Implementación de principios que aseguren una administración ética, transparente y responsable, con mecanismos efectivos de control y supervisión.

Derivado de lo anterior, se llevó a cabo la adecuación de diversas políticas y manuales corporativos, con el objetivo de asegurar su alineación con la Política de Sostenibilidad, entre las que destacan:

- Política de Sistema de Gobierno Corporativo
- Política de Anticorrupción
- Política de Integración de Talento
- Política de Inversión
- Política de Contratación de Servicios con Terceros
- Manual de Control Interno
- Política de la Función Actuarial
- Manual de Administración Integral de Riesgos
- Política de Atención y Servicio a Clientes
- Código de Ética

Este proceso fortaleció el marco normativo interno y permitió incorporar criterios de sostenibilidad de manera estructurada en la operación de la compañía, en línea con nuestra adhesión al Pacto Global de las Naciones Unidas.

Adicionalmente, la Alta Dirección ha reforzado de manera constante un mensaje claro en torno a la sostenibilidad, posicionando el respeto a los derechos humanos, la adhesión a los Diez Principios del Pacto Global de las Naciones Unidas y la sostenibilidad como pilares fundamentales de la estrategia y cultura corporativa.

El Consejo de Administración y el Director General promueven activamente estos principios mediante políticas y mecanismos de supervisión que orientan la toma de decisiones y las relaciones con empleados, clientes, proveedores, intermediarios y socios estratégicos.



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 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 técnicos, financieros y operativos, 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 como 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 físico, así como violaciones de las plataformas tecnológicas.



Riesgo de interrupción del negocio: Discontinuidad en las funciones críticas del negocio como resultado de fallas en el sistema, 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.



Riesgo en las prácticas de negocio: Demandas y/o acciones regulatorias que surgen 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 habilidad 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: Resultado de cambios en políticas gubernamentales, legislación, impuestos u otras interpretaciones regulatorias aplicadas a compañías en los mercados y regiones en los que la compañía opera.



Riesgo estratégico: La posibilidad de que la compañía adopte una estrategia de negocio inapropiada y/o que sea implementada de forma inadecuada, que la supervisión del diseño, desarrollo y gestión de productos nuevos y preexistentes sea inadecuada, o que eventos imprevistos afecten materialmente 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 se ha mantenido estable durante el año en la mayoría de los tipos de riesgos monitoreados; sin embargo, dentro del marco regulatorio fiscal se ha dado especial atención a las recientes resoluciones gubernamentales en materia de IVA. 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 herramientas de inteligencia artificial, ejecución de tecnologías en la nube y monitoreo para la seguridad cibernética, lo que ayuda a mitigar riesgos de procesos internos y hacer más eficiente la operación.

Nuestra operación se realiza bajo 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 2025, 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 2025, 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 2024 con las actualizaciones pertinentes para capturar, en la 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 ante diversos escenarios adversos factibles. También fueron considerados escenarios que contemplaban eventos relacionados con riesgo operativo.

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 sus obligaciones futuras, así como con los Fondos Propios Admisibles suficientes para cubrir el requerimiento de capital de solvencia (RCS), manteniendo un margen de solvencia positivo durante los años de proyección.

Como resultado se concluyó que las variables que tienen mayor impacto en la solvencia son los movimientos fuertes en las tasas de interés, periodos sostenidos de alta inflación, incrementos importantes en la siniestralidad y afectaciones en ventas.

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

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

- Los movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008 se reconocen a su costo histórico.
- Los movimientos realizados con anterioridad al 1 de enero de 2008 se presentan a valores actualizados determinados mediante la aplicación de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) sobre sus valores históricos hasta el 31 de diciembre de 2007.

El capital Social de Seguros Monterrey New York Life y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2025, se integra como sigue:

Capital social histórico pagado	\$ 834
Incremento acumulado por actualización hasta el 31 de diciembre de 2007	\$ 898
Capital social al 31 de diciembre de 2025	\$ 1,732

Los resultados acumulados se integran de la siguiente forma:

Concepto	Histórico	Actualización	Reexpresado
Resultados acumulados a 2024	\$6,198	(\$1,186)	\$5,012
Traspaso del resultado del ejercicio 2024	3,950		3,950
Dividendo pagado en 2025	(3,514)		(3,514)
Constitución de reserva legal 2025	-		-
Resultados acumulados a 2025	\$6,634	(\$1,186)	\$5,448

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.

El capital mínimo pagado requerido a la compañía es de \$71 como se muestra a continuación:

Capital mínimo pagado	2025
Operación	
Vida	\$57
Accidentes y enfermedades	\$14
	\$71

Al cierre de 2025, no se constituyó reserva legal adicional, debido a que el monto actual en el balance cubre lo descrito en la Ley.

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

Mediante consentimiento unánime de accionistas, tomado fuera de Asamblea General Ordinaria del 28 de abril, los accionistas aprobaron el dividendo 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 de solvencia, para lo cual la compañía utiliza el modelo 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 propia CNSF.

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

Descripción	Monto	RCS
Inversiones	150,336	✓
Cartera de Crédito (Neto)	2,925	✓
Inmuebles (Neto)	843	✓
Inversiones para Obligaciones Laborales	595	✓
Reaseguradores y Reafianzadores	534	✓
Disponibilidad	927	✗
Deudores	10,215	✗
Otros activos	1,665	✗
Total activo	\$168,040	

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:

- 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”.
- De las inversiones no bursátiles que equivalen a \$112, se valúan a través del método de participación y \$1 a su costo.
- Dentro del monto de inversiones, se encuentra la estimación de pérdida crediticia con un monto de -\$13, el cual no se considera dentro del cálculo del RCS.

5.2. De las reservas técnicas

Al cierre del 2025, el monto total de reservas técnicas fue de \$141,022, el cual representa un 9% de crecimiento con respecto a 2024. El cambio incluye tanto los efectos del negocio como las medidas adoptadas por la compañía derivadas de las recientes modificaciones fiscales relacionadas con la no acreditación del IVA¹⁰.

Respecto a este último punto, el impacto total fue de \$682, resultado de reconocer todas las implicaciones de carácter técnico y actuarial para determinar la mejor estimación de obligaciones futuras relacionadas a este cambio.

El incremento restante de la reservas proviene principalmente del crecimiento regular de la cartera de negocios (nuevas emisiones, rescates, vencimientos y siniestros) y el incremento de renta variable (30% en 2025) relacionado con los productos flexibles; así como los efectos de valuación tanto por la baja en las tasas de interés como en el tipo de cambio.

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)	130,572	100	4	3	5,071	1,642	-	137,392
Mejor Estimador SONR	492	159	1	1	2,314	(32)	-	2,934
Margen de Riesgo RRC	1,116	5	1	0	122	1	-	1,244
Margen de Riesgo SONR	95	15	0	0	78	7	-	196
Déficit por valuación a tasa de mercado	(8,660)	-	-	-	-	-	-	(8,660)
Dividendos sobre pólizas	(0)	111	-	-	-	36	-	147
Otras obligaciones pendientes de cumplir	5,390	358	2	1	1,427	525	-	7,701
Tarifas experimentales	-	31	-	-	22	15	-	68
Importe de Reservas Técnicas	129,005	779	7	5	9,034	2,194	-	141,022

10. La Ley de Ingresos para 2026, publicada en noviembre de 2025, elimina la posibilidad de que las aseguradoras acrediten el IVA (Impuesto al Valor Agregado) en pagos directos relacionados con la atención de siniestros; bajo criterios de la CNSF, esto se refleja como mayor siniestralidad y cambio en reservas. En Seguros Monterrey New York Life, el impacto se concentra en la línea de Gastos Médicos Mayores

Desglose del cambio de la reserva por componente:

	Montos de reservas
Reservas técnicas 2024	129,137
Cambio en cartera RRC de seguros tradicionales	4,819
Cambio en cartera RRC de seguros flexibles	3,978
Cambios en tipo de cambio de seguros tradicionales	- 4,412
Cambios en tipo de cambio de seguros flexibles	- 120
Cambios en curva de tasa de interés libre de riesgo	7,177
Cambio en siniestros ocurridos no reportados	351
Cambio en otras obligaciones pendientes	85
Cambio en reservas por tarifas experimentales	7
Reservas técnicas 2025	141,022

Montos de reserva al cierre de diciembre 2025 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 más un margen de riesgo, conforme a lo establecido en el capítulo 5 de la CUSF.

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

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

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

Reserva riesgo en curso a tasa técnica pactada de seguros de vida	
Seguros de Vida Individual de corto plazo	12
Seguros de Vida Individual de largo plazo	74,130
Seguros de Vida Grupo de corto plazo	104
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	2,478
Seguros de vida flexibles o de inversión	55,068

Montos de reserva al cierre de diciembre 2025

Respecto al 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	55	76
Vida Grupo	35	53
Accidentes Personales	-	-
Gastos Médicos	176	81
Total	266	210

Montos de reserva al cierre de diciembre 2025

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 2025, la compañía registró un índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia de 3.5, lo que implica que los fondos propios admisibles cubren 3.5 veces dicho requerimiento conforme a la regulación aplicable.

6.1. De los fondos propios admisibles (FOPA)

Los fondos propios admisibles con los que contamos al cierre de diciembre 2025 son de \$18,047 y se encuentran clasificados como Nivel 1 y 2, y se detallan en la tabla C1 del anexo 24.2.2., información cuantitativa. En comparación con 2024, los fondos propios admisibles registraron un incremento del 11.5%, derivado principalmente del crecimiento del negocio reflejado en las utilidades del ejercicio y del efecto favorable combinado de las tasas de interés y del tipo de cambio, fortaleciendo la solidez financiera de la compañía.

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 2025 el capital mínimo pagado ascendió a \$71M, como se muestra a continuación:

Capital mínimo pagado	Año 2025
Operación	
Vida	\$57
Accidentes y enfermedades	\$14
	\$71

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 2025 fue de \$5,150M.

En consecuencia, nuestra institución cuenta con un índice de solvencia de 3.5, es decir, un margen de solvencia de \$12,897M 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)		2025
RC _{TyFS}	Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	\$3,989
RC _{OC}	Otros Riesgos de Contraparte	\$82
RC _{OP}	Por Riesgo Operativo	\$1,079
Requerimiento de Capital de Solvencia		\$5,150

El Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) al cierre de 2025 tuvo un incremento del 10.6% respecto al observado al cierre de 2024. Dicha variación se explica principalmente por los siguientes factores: incremento por crecimiento de negocio parcialmente neteado con el efecto por el pago de dividendo y movimientos macroeconómicos (combinado entre tasas y tipo de cambio).

Los cambios que se fueron presentando durante el año fueron monitoreados y reportados ante el Comité de Riesgos 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, 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 2025
Grupo Financiero:	N/A
De capital mayoritariamente mexicano o Filial:	Filial
Institución Financiera del Exterior (IFE):	N/A
Sociedad Relacionada (SR):	N/A
Fecha de autorización:	26/02/1940
Operaciones y ramos autorizados	Operaciones de Seguro y Reaseguro
	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	5,150
Fondos Propios Admisibles	18,047
Sobrante/faltante	12,897
Índice de cobertura	3.5
Base de Inversión de reservas técnicas	141,022
Inversiones afectas a reservas técnicas	157,686
Sobrante/faltante	16,664
Índice de cobertura	1.1
Capital mínimo pagado	71
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	16,011
Suficiencia/déficit	15,940
Índice de cobertura	225.3

Estado de Resultados

Concepto	Vida	Daños	Accs y Enf	Fianzas	Total
Prima emitida	29,942		15,852		45,794
Prima cedida	444		727		1,171
Prima retenida	29,499		15,125		44,623
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	7,883		944		8,827
Prima de retención devengada	21,616		14,181		35,797
Costo de adquisición	4,323		3,371		7,695
Costo neto de siniestralidad	18,695		11,216		29,911
Utilidad o pérdida técnica	(1,403)		(406)		(1,809)
Inc. otras Reservas Técnicas	0		0		0
Resultado de operaciones análogas y conexas	0		1		1
Utilidad o pérdida bruta	(1,403)		(406)		(1,808)
Gastos de operación netos	3,239		1,271		4,510
Utilidad o pérdida de operación	(4,642)		(1,677)		(6,318)
Resultado integral de financiamiento	6,598		3,758		10,356
Participación en el resultado de subsidiarias	(0)		0		(0)
Utilidad o pérdida antes de impuestos	1,956		2,082		4,037
Utilidad o pérdida del ejercicio	1,204		1,688		2,893



Balance General

Activo	168,140
Inversiones	154,103
Inversiones para obligaciones laborales al retiro	595
Disponibilidad	915
Deudores	10,215
Reaseguradores y Reafianzadores	534
Inversiones permanentes	112
Otros activos	1,665
Pasivo	150,093
Reservas Técnicas	141,022
Reserva para obligaciones laborales al retiro	663
Acreedores	5,004
Reaseguradores y Reafianzadores	212
Otros pasivos	3,192
Capital Contable	18,047
Capital social pagado	1,732
Reservas	1,732
Superávit por valuación	5,226
Inversiones permanentes	12
Resultado ejercicios anteriores	6,622
Resultado del ejercicio	2,893
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(168)

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			Importe
I.	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC_{TyFS}	3,989,450,431
II.	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC_{PML}	-
III.	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC_{TyFP}	-
IV.	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC_{TyFF}	-
V.	Por Otros Riesgos de Contraparte	RC_{OC}	82,200,819
VI.	Por Riesgo Operativo	RC_{OP}	1,078,646,671
Total RCS			5,150,297,921
Desglose RC_{PML}			
II.A	Requerimientos	PML DE RETENCIÓN/RC	-
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	-
Desglose RC_{TyFP}			
III.A	Requerimientos	$RC_{SPT} + RC_{SPD} + RCA$	
III.B	Deducciones	RFI+RC	
Desglose RC_{TyFF}			
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:

$$L = LA + LP + LPML$$

Dónde:

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

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

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

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	139,677,005,178	124,674,005,825	15,002,999,353
a) Instrumentos de deuda:	132,307,132,331	118,117,343,893	14,189,788,438
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	112,146,880,693	100,043,255,007	12,103,625,685
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	20,160,251,639	17,516,431,207	2,643,820,432
b) Instrumentos de renta variable	128,140,553	88,557,259	39,583,294
1) Acciones	52,387,904	31,489,234	20,898,670
i. Cotizadas en mercados nacionales	52,387,904	31,489,234	20,898,670
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	74,374,717	51,451,841	22,922,876
i. Denominados en moneda nacional	-	-	-
ii. Denominados en moneda extranjera	74,374,717	51,451,841	22,922,876
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	1,377,932	828,245	549,687
c) Títulos estructurados	-	-	-
1) De capital protegido	-	-	-
2) De capital no protegido			
d) Operaciones de préstamos de valores	-	-	-
e) Instrumentos no bursátiles	6,278,110,581	4,613,191,658	1,664,918,923
f) Operaciones Financieras Derivadas	-	-	-
g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento	121,059,592	115,566,680	5,492,913
h) Inmuebles urbanos de productos regulares	842,562,121	780,596,340	61,965,781
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:

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

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

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

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

Clasificación de los Pasivos	$P_{RET}(0)$	$P_{RET}(1)$ Var99.5%	$P_{RET}(1) - P_{RET}(0)$	$P_{RR}(0)$	$P_{RR}(1)$ Var99.5%	$P_{RR}(1) - P_{RR}(0)$	$IRR(0)$	$IRR(1)$ Var99.5%	$IRR(1) - IRR(0)$
Total de Seguros	116,496,462,130	137,280,188,451	20,783,726,321	116,856,139,282	138,083,636,251	21,227,496,968	190,931,476	1,186,680,744	995,749,268
a) Seguros de Vida	108,433,273,211	129,636,227,218	21,202,954,007	108,621,691,094	129,832,512,939	21,210,821,845	161,254,606	521,595,671	360,341,065
1. Corto Plazo	82,392,495	126,416,409	44,023,914	159,314,778	231,726,923	72,412,145	42,887,279	76,047,028	33,159,749
2. Largo Plazo	108,350,880,715	129,562,649,616	21,211,768,900	108,462,376,316	129,675,374,335	21,212,998,020	118,367,327	477,781,507	359,414,181
c) Seguros de Accidentes y Enfermedades:	8,063,188,919	9,034,325,880	971,136,960	8,234,448,189	9,922,191,858	1,687,743,669	29,676,870	973,878,951	944,202,080
1. Accidentes Personales	6,555,265	12,150,426	5,595,161	6,828,185	16,031,444	9,203,259	304,601	5,349,253	5,044,652
i. Accidentes Personales Individual	3,602,211	7,397,282	3,795,072	3,875,130	11,805,765	7,930,634	304,601	5,349,253	5,044,652
ii. Accidentes Personales Colectivo	2,953,054	6,352,645	3,399,590	2,953,054	6,352,645	3,399,590	0	0	0
2. Gastos Médicos	8,056,633,654	9,024,763,685	968,130,031	8,227,620,004	9,914,056,120	1,686,436,116	29,372,269	972,850,973	943,478,704
i. Gastos Médicos Individual	6,763,440,929	7,713,443,523	950,002,594	6,763,440,929	8,313,173,499	1,549,732,570	0	829,158,247	829,158,247
ii. Gastos Médicos Colectivo	1,293,192,725	1,463,933,086	170,740,361	1,464,179,075	1,807,075,965	342,896,890	29,372,269	190,037,962	160,665,693

Seguros de Vida Flexibles

	$P(0) - A(0)$	$P(1) - A(1)$ Var99.5%	$\Delta P - AA$	$P(0)$	$P(1)$ Var99.5%	$P(1) - P(0)$	$A(0)$	$A(1)$ Var99.5%	$A(1) - A(0)$
Sin garantía de tasa ¹	0	0	0	11,261,499,677	14,916,119,760	3,654,620,083	11,199,276,138	14,311,997,790	3,112,721,642
Con garantía de tasa ²	$A(0) - P(0)$	$A(1) - P(1)$ Var 0.5%	$\frac{\Delta A - \Delta P}{((\Delta A - \Delta P) AR) v0}$	$P(0)$	$P(1)$ Var99.5%	$P(1) - P(0)$	$A(0)$	$A(1)$ Var99.5%	$-A(1) + A(0)$
	56,247,751	(3,076,090,021)	3,132,337,771	30,340,950,235	32,457,299,061	2,116,348,825	25,591,761,385	23,246,283,061	2,345,478,325

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	0
b) Créditos quirografarios	0
Tipo II	
a) Créditos comerciales	844,973,534
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito que correspondan a instrumentos no negociables	182,536,704
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	0
d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	0
Tipo III	
a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo que correspondan a instrumentos no negociables	0
Tipo IV	
a) La parte no garantizada de cualquier crédito neto de provisiones específicas que se encuentre en cartera vencida	0
Total, Monto Ponderado	1,027,510,238
Factor	8%
Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	82,200,819

*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)

$$RC_{op} = \min \{0.3 * [\max(RC_{TyFS} + RCP_{ML}, 0.9 RC_{TyFS}) + RC_{TyFP} + RC_{TyFF} + RC_{oc}], Op\} \\ + 0.25 * (\text{Gastos}_{v,inv} + 0.032 * Rva_{Rcat} + \text{Gastos}_{fdc}) \\ + 0.2 * [\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9 RC_{TyFS}) + RC_{TyFP} + RC_{TyFF} + RC_{oc}] * I_{(calificación = 0)}$$

RCOP 1,078,646,671

RC:	Suma de requerimientos de capital de riesgos técnicos y financieros de seguros, pensiones y fianzas, riesgos basados en la pérdida máxima probable y otros riesgos de contraparte.	4,071,651,250
Op:	Requerimiento de capital por riesgo operativo de todos los productos de seguros distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión y las fianzas.	1,021,758,627

$$Op = \max (Op_{PrimasCp} ; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$$

OpprimasCp	Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión.	496,726,348
OpreservasCp	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión.	334,363,838
OpreservasLp	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del OpreservasCp anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión.	525,032,279

OPprimasCp

A : OPprimasCp

$$Op_{primasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V,inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max\{0, 0.04 * [PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V,inv} - 1.1 * pPDev_{V,inv})]\} + \max\{0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV})\}$$

496,726,348

$PDev_v$	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro.	566,431,924
$PDev_{v,inv}$	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro.	0
$PDev_{NV}$	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro.	15,510,327,278
$PPDev_v$	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.	679,035,314
$PPDev_{v,inv}$	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_{v,inv}$, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro.	0
$PPDev_{NV}$	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.	13,834,865,620
OpreservasCp		B: OpreservasCp
	$Op_{reservasCp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VCp} - RT_{VCp,inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$	334,363,838
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.	767,430,702
$RT_{VCp,inv}$	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.	0
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.	11,030,346,664

OpreservasLp		C: OpreservasLp
	$Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VLp} - RT_{VLp,inv})$	525,032,279
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} .	127,784,132,211
$RT_{VLp,inv}$	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.	11,110,292,442
$Gastos_{V,inv}$	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.	<i>Gastos_{V,inv}</i> 220,050,524
$Gastos_{Fdc}$	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.	7,501,651
Rva_{Cat}	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia	<i>Rva_{Cat}</i> 0
$I_{\{calificación=\}}$	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.	<i>I_{\{calificación=\}}</i> 0

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	168,140
Pasivo Total	150,093
Fondos Propios	18,047
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	18,047
Clasificación de los Fondos Propios Admisibles:	
Nivel 1	Monto
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	1,297
II. Reservas de capital	1,732
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	5,070
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	9,515
Total, nivel 1	17,613
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;	435
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	435
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	-
Total, nivel 3	-
Total, Fondos Propios	18,047

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	154,103	139,087	11%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	150,336	135,412	11%
Valores	150,336	135,412	11%
Gubernamentales	122,688	104,357	18%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	11,708	12,777	(8%)
Empresas Privadas. Renta Variable	6,069	5,554	9%
Extranjeros	9,882	12,817	(23%)
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0.04	-	0%
Deterioro de Valores (-)	13	94	(87%)
Inversiones en Valores dados en Préstamo	-	-	0%
Valores Restringidos	-	-	0%
Operaciones con Productos Derivados	-	-	0%
Deuda por reporto	-	-	0%
Cartera de crédito neta	2,925	2,884	1%
Inmobiliarias	843	792	6%
Inversiones para obligaciones laborales	595	505	18%
Disponibilidades	927	582	59%
Deudores	10,215	9,610	6%
Reaseguradores y Reafianzadores	534	648	(17%)
Inversiones permanentes.	-	-	0%
Otros activos	1,665	2,739	(39%)
Total, Activo	168,040	153,170	10%

Pasivo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Reservas Técnicas	141,022	129,137	9%
Reserva de Riesgos en Curso	130,044	118,595	10%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	10,978	10,542	4%
Reserva de Contingencia	-	-	0%
Reservas para Seguros Especializados	-	-	0%
Reservas de Riesgos Catastróficos	-	-	0%
Reservas para Obligaciones Laborales	663	601	10%
Acreedores	4,904	4,761	3%
Reaseguradores y Reafianzadores	212	141	51%
Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	-	-	0%
Financiamientos obtenidos	-	-	0%
Otros pasivos	3,192	2,344	36%
Total Pasivo	149,993	136,983	9%

Capital Contable	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Capital Contribuido	1,732	1,732	0%
Capital o fondo social pagado	1,732	1,732	0%
Obligaciones subordinadas de conversión Obligatoria a Capital	-	-	0%
Capital Ganado	16,316	14,456	13%
Reservas	1,732	1,732	0%
Superávit por valuación	5,226	2,743	91%
Inversiones permanentes	-	-	0%
Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	6,634	6,198	7%
Resultado o remanente del ejercicio	2,893	3,950	(27%)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0%
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(168)	(166)	1%
Participación Controladora	18,047	16,187	11%
Participación No Controladora	-	-	0%
Total, Capital Contable	18,047	16,187	11%

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	29,411	531		29,942
Cedida	252	192		444
Retenida	29,159	339		29,499
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	7,904	(21)		7,883
Prima de retención devengada	21,255	361		21,616
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	2,126	52		2,178
Compensaciones adicionales a agentes	1,169	11		1,179
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0	0		0
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0	7		7
Cobertura de exceso de pérdida	0	0		0
Otros	1,004	(31)		973
Total, costo neto de adquisición	4,299	25		4,323
Siniestros/reclamaciones				
Bruto	18,528	167		18,695
Recuperaciones	0	0		0
Neto	18,528	167		18,695
Utilidad o pérdida técnica	(1,571)	168		(1,403)

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	65	15,786		15,852
Cedida	1	726		727
Retenida	65	15,060		15,125
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	(2)	946		944
Prima de retención devengada	67	14,114		14,181
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	3	2,172		2,175
Compensaciones adicionales a agentes	-	187		187
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-		0
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	80		80
Cobertura de exceso de pérdida	-	911		911
Otros	0.03	179		179
Total, costo neto de adquisición	3	3,368		3,371
Siniestros/reclamaciones				
Bruto	19	11,937		11,955
Recuperaciones	0	740		740
Neto	19	11,197		11,216
Utilidad o pérdida técnica	45	(451)		(406)

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	16,172	62%	13,493	54%	16,663	58%	13,244	52%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	4,859	19%	5,345	22%	4,977	17%	5,225	21%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	4,228	16%	4,949	20%	6,069	21%	5,554	22%
Valores extranjeros	770	3%	1,069	4%	1,047	4%	1,300	5%
Inversiones en valores dados en préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones Financieras Derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
	26,029	100%	24,856	100%	28,757	100%	25,324	100%
Moneda Extranjera								
Valores gubernamentales	38,315	80%	41,905	75%	38,012	80%	38,722	74%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	967	2%	2,286	4%	957	2%	2,099	4%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores extranjeros	8,572	18%	11,759	21%	8,835	18%	11,517	22%
Inversiones en valores dados en préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones Financieras Derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
	47,854	100%	55,950	100%	47,805	100%	52,338	100%
Moneda Indizada								
Valores gubernamentales	68,646	92%	59,436	91%	68,013	92%	52,391	91%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	5,697	8%	5,880	9%	5,774	8%	5,453	9%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores extranjeros	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en valores dados en préstamo	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones Financieras Derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
	74,343	100%	65,316	100%	73,787	100%	57,844	100%
TOTAL	148,226		146,123		150,348		135,506	

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	311127	S	Fines de Negociación/Instrumentos Financieros por cobrar y vender	09/02/2021 y 19/12/2025	27/11/2031	100.00	14,192,414	10,908	11,156	-	NA	BANCO SANTANDER - GRUPO FINANCIERO BANCOMER
Valores gubernamentales	UDIBONO	351122	S	Fines de Negociación/Instrumentos Financieros por cobrar y vender	07/11/2007 y 06/10/2025	22/11/2035	100.00	12,024,720	11,277	10,421	-	NA	FINAMEX - BANK OF AMERICA
Valores gubernamentales	UDIBONO	501103	S	Fines de Negociación/Instrumentos Financieros por cobrar y vender	09/08/2019 y 28/04/2025	03/11/2050	100.00	11,656,474	9,940	9,593	-	NA	BANCO NACIONAL DE MÉXICO - JP MORGAN
Valores gubernamentales	UDIBONO	340824	S	Fines de Negociación/Instrumentos Financieros por cobrar y vender	19/03/2024 y 26/12/2025	24/08/2034	100.00	7,212,084	5,759	6,059	-	NA	BARCLAYS BANK - BARCLAYS BANK
Valores gubernamentales	UDIBONO	431112	S	Instrumentos Financieros por cobrar y vender	24/04/2023 y 27/11/2025	12/11/2043	100.00	7,965,283	5,476	5,819	-	NA	BANK OF AMERICA - BARCLAYS BANK
Empresas Privadas. Renta Variable	NAFTRAC	ISHRS	1B	Fines de Negociación	06/04/2020 y 05/02/2025	01/01/2500	0.00	90,847,525	4,007	5,814	-	NA	CASA DE BOLSA ACTINVER - CASA DE BOLSA ACTINVER
Valores gubernamentales	UDIBONO	401115	S	Fines de Negociación/Instrumentos Financieros por cobrar y vender	19/11/2010 y 29/10/2024	15/11/2040	100.00	6,905,696	6,180	5,696	-	NA	ING BARIGS - CASA DE BOLSA ACTINVER
Valores gubernamentales	UDIBONO	461108	S	Fines de Negociación/Instrumentos Financieros por cobrar y vender	04/02/2016 y 31/03/2022	08/11/2046	100.00	6,637,503	5,938	5,447	-	NA	CASA DE BOLSA BANORTE - BANK OF AMERICA
									Total	59,486	60,004		

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.

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	6	0.0034%
AGENCIAS DE DISTRIBUCIÓN SMNYL	ADIS	UNICA	NB	Subsidiaria	26/02/2010	0.10	6	0.0038%
OPERADORA	OPERADORA	UNICA	NB	Subsidiaria	31/12/2015	100	100	0.0595%

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. Al cierre del 31 de diciembre de 2025, las subsidiarias ADCON y ADIS no tuvieron operaciones significativas, y se encuentran en proceso de liquidación.

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	-	231	531	63%	491
Carretera a Coroneo	Edificio	Con Rentas Imputadas	01/08/2000	105	-	105	178	21%	173
Av. Pedro Ramírez Vázquez (Estacionamiento)	Otro (Terreno Estacionamiento)	Con Rentas Imputadas	01/08/2002	32	-	32	129	15%	123
				368	-	368	839	100%	788

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

Tipo de Inmueble:

Edificio
Casa
Local
Otro

Uso del Inmueble:

Destinado a oficinas de uso propio
Destinado a oficinas con rentas imputadas
De productos regulares
Otros

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

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

Tabla E6

Desglose de la Cartera de Crédito

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

Consecutivo	Clave de crédito	Tipo de crédito	Fecha en que se otorgó el crédito	Antigüedad en años	Monto original del préstamo	Saldo insoluto	Valor de la garantía	% con relación al total
1	CC	GF	07/07/2023	2	991	991	7,361	34%
2	CC	GF	19/12/2019	6	720	655	2,330	22%
3	CC	GF	18/07/2025	0	400	400	400	14%
4	CC	GF	15/08/2023	2	450	225	225	8%
5	CC	GF	09/10/2025	0	200	200	200	7%
Total					2,762	2,472		

Clave de Crédito: CV: Crédito a la Vivienda Tipo de Crédito: GH: Con garantía hipotecaria

CC: Crédito Comercial

CQ: Crédito Quirografario

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.

La información se presenta de acuerdo con el sub-reporte CRED parte integrante del Reporte Regulatorio RR-7, montos originales del préstamo expresado en pesos al tipo de cambio de 2025



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

Tabla E7
Deudor por Prima

Operación/ Ramo	Importe menor a 30 días			Importe mayor a 30 días			Total	% del activo
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada		
Vida	84	1,148	3,185	1	34	70	4,521	3%
Individual	5	1,148	3,185	0.06	34	70	4,441	3%
Grupo	79	-	-	1	-	-	80	0.05%
Pensiones derivadas de la seguridad social	-	-	-	-	-	-	-	0%
Accidentes y Enfermedades	4,601	31	0.03	137	1	0.02	4,770	3%
Accidentes Personales	4	0.24	0.03	0.19	-	0.02	4	0%
Gastos Médicos	4,597	31	-	137	1	-	4,766	3%
Total	4,685	1,179	3,185	138	35	70	9,291	6%

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	123,134	6,843	-	129,977
Mejor estimador	122,013	6,719	-	128,732
Margen de riesgo	1,121	124	-	1,244
Importes recuperables de reaseguro	91	176	-	266

Los balances están calculados con las Notas Técnicas autorizadas bajo Solvencia II, de conformidad con el Capítulo 5 de la Circular Única de Seguros y Fianzas. Los IRR consideran la probabilidad de incumplimiento el monto de reserva de riesgos en curso reportado corresponde al cálculo bajo Tasa de Interés Libre de Riesgo

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

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

Tabla F2
Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir

Ramo/Operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	972	1,823	-	2,795
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	761	2,369	-	3,130
Por reserva de dividendos	111	36	-	147
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	4,775	131	-	4,906
Total	6,618	4,360	-	10,978
Importes recuperables de reaseguro	128	81	-	210

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

Reserva	Importe	Límite de la reserva *
Reserva técnica especial por uso de tarifas experimentales	68	
Otras reservas técnicas		
De contingencia (Sociedades Mutualistas)		
Total	68	

*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			
2025	613,891	1,013,950	29,942
2024	595,277	1,047,861	28,212
2023	565,398	1,275,117	26,072
Individual			
2025	612,581	728,344	29,410
2024	593,685	708,005	27,602
2023	563,718	674,626	25,146
Grupo			
2025	1,310	285,606	531
2024	1,592	339,856	609
2023	1,680	600,491	926
Accidentes y Enfermedades			
2025	247,787	756,028	15,851
2024	243,622	832,208	14,767
2023	226,307	788,139	12,538
Accidentes Personales			
2025	7,889	65,778	65
2024	8,175	78,911	62
2023	8,248	73,497	57
Gastos Médicos			
2025	239,898	690,250	15,786
2024	235,447	753,297	14,705
2023	218,059	714,642	12,481

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

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

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

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

Tabla G2
Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2025	2024	2023
Vida	86%	73%	84%
Individual	87%	73%	85%
Grupo	46%	56%	70%
Accidentes y Enfermedades	79%	74%	65%
Accidentes Personales	28%	28%	29%
Gastos Médicos	79%	74%	65%
Operación Total	84%	73%	77%

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	2025	2024	2023
Vida	15%	16%	16%
Individual	15%	16%	16%
Grupo	7%	12%	20%
Accidentes y Enfermedades	22%	23%	22%
Accidentes Personales	5%	6%	6%
Gastos Médicos	22%	23%	22%
Operación Total	17%	18%	18%

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

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

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

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

Tabla G4
Costo medio de operación por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2025	2024	2023
Vida	11%	11%	11%
Individual	10%	10%	10%
Grupo	36%	32%	27%
Accidentes y Enfermedades	8%	7%	7%
Accidentes Personales	12%	6%	6%
Gastos Médicos	8%	7%	7%
Operación Total	10%	9%	10%

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

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

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

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

Tabla G5
Índice combinado por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2025	2024	2023
Vida	112%	100%	111%
Individual	112%	99%	111%
Grupo	89%	100%	117%
Accidentes y Enfermedades	109%	104%	94%
Accidentes Personales	45%	40%	41%
Gastos Médicos	109%	104%	94%
Operación Total	111%	100%	104%

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

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

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

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

Tabla G6

Resultado de la Operación de Vida	Seguro directo	Reaseguro tomado	Reaseguro cedido	Neto
Primas				
Corto Plazo	29,411	0	(192)	29,219
Largo Plazo	531	0	(252)	280
Primas Totales	29,942	0	(444)	29,499
Siniestros				
Bruto	18,891	0	0	18,891
Recuperado	0	0	(196)	(196)
Neto	18,891	0	(196)	18,695
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	2,178	0	0	2,178
Compensaciones adicionales a agentes	1,179	0	0	1,179
Comisiones por Reaseguro y Refianzamiento tomado	0	0	0	0
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0	0	(7)	(7)
Cobertura de exceso de pérdida	0	0	0	0
Otros	973	0	0	973
Total, costo neto de adquisición	4,330	0	(7)	4,323

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	17	97	(80)	169	16,752
Largo Plazo	2,950	17	2,933	67,420	78,790
Total	2,967	114	2,853	67,589	95,542
Primas de Renovación					
Corto Plazo	514	95	419	1,119	268,143
Largo Plazo	26,461	235	26,226	545,183	650,265
Total	26,976	330	26,646	546,302	918,408
Primas Totales	29,942	444	29,498	613,891	1,013,950

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	65	15,786	-	15,852
Cedida	1	726	-	727
Retenida	65	15,060	-	15,125
Siniestros/reclamaciones				
Bruto	19	11,937	-	11,955
Recuperaciones	-	740	-	740
Neto	19	11,197	-	11,216
Costo neto de adquisición				
Comisiones a agentes	3	2,172	-	2,175
Compensaciones adicionales a agentes	-	187	-	187
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	80	-	80
Cobertura de exceso de pérdida	-	911	-	911
Otros	0.03	179	-	179
Total costo neto de adquisición	3	3,368	-	3,371
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso				
Incremento mejor estimador bruto	(3)	980	-	976
Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de Reaseguro	2	0	-	2
Incremento mejor estimador neto	(2)	980	-	978
Incremento margen de riesgo	(1)	(33)	-	(34)
Total incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	(2)	946	-	944

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	2023	2024	2025
Vida			
Comisiones de Reaseguro	7	10	7
Participación de Utilidades de reaseguro	32	101	119
Costo XL	1	0	0
Accidentes y enfermedades			
Comisiones de Reaseguro	38	51	80
Participación de Utilidades de reaseguro	0	0	0
Costo XL	635	920	911

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	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total
	Emitida	0	1	2	3	4	5	6	7 o +	Siniestros
2018	15,862	1,536	385	49	10	21	11	(22)	(3)	1,987
2019	16,449	1,784	470	60	6	19	(12)	(17)		2,311
2020	12,836	2,708	931	28	56	12	1			3,736
2021	11,944	2,867	662	81	21	70				3,701
2022	19,346	2,182	575	49	14					2,819
2023	20,450	2,489	478	36						3,002
2024	9,062	2,199	293							2,492
2025	22,441	2,341								2,341

Año	Prima	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total
	Retenida	0	1	2	3	4	5	6	7 o +	Siniestros
2018	15,490	1,352	336	42	9	20	11	(21)	(2)	1,747
2019	16,027	1,617	390	54	4	17	(13)	(16)		2,053
2020	12,320	2,416	831	22	53	9	0			3,332
2021	11,413	2,674	547	64	19	42				3,345
2022	18,719	1,900	443	42	13					2,397
2023	19,944	2,232	379	35						2,646
2024	8,576	2,062	265							2,328
2025	22,036	2,235								2,235

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	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total
	Emitida	0	1	2	3	4	5	6	7 o +	Siniestros
2018	8,843	4,889	1,098	23	6	1	0	(1)	0	6,016
2019	9,161	4,982	1,101	27	3	1	1	2		6,118
2020	10,089	6,594	1,403	5	(1)	1	1			8,002
2021	11,081	7,048	1,252	(21)	3	2				8,283
2022	11,787	7,301	1,256	(1)	(1)					8,555
2023	12,900	8,272	1,373	(6)						9,638
2024	14,409	9,065	1,691							10,756
2025	15,788	5,437								5,437

Año	Prima	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total
	Retenida	0	1	2	3	4	5	6	7 o +	Siniestros
2018	8,795	4,852	1,098	23	6	1	0	(1)	0	5,979
2019	8,977	4,838	1,094	27	3	1	1	2		5,966
2020	9,800	6,346	1,382	4	(1)	1	1			7,732
2021	10,666	6,708	1,222	(22)	3	2				7,913
2022	11,236	6,873	1,220	(2)	(1)					8,089
2023	12,354	7,830	1,329	(7)						9,153
2024	13,866	8,677	1,662							10,339
2025	15,292	5,239								5,239

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	2026**	2025	2024	2023
Vida Individual	24	24	18	19
Vida Grupo	5	5	5	6
Accidentes Personales Individual	5	5	5	35
Accidentes Personales Colectivo	3	3	3	5
Gastos Médicos Mayores Individual*	15	15	3	3
Gastos Médicos Mayores Colectivo*	4	4	4	4

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 2025 y vigentes durante el año 2026.

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	1,912,788	29,411	81,252	220	5,827	31	1,825,709	29,159
2	Vida Grupo	459,582	531	89,315	95	84,892	97	285,374	339
3	Accidentes Personales Individual	4,478	12	827	1	0	0	3,651	11

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

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

SECCIÓN I. REASEGURO (cantidades en millones de pesos)

Tabla I4
Estrategia de Reaseguro: contratos no proporcionales vigentes a la fecha del reporte

	Ramo	Suma asegurada o afianzada retenida	PML	Recuperación máxima		Límite de Responsabilidad
				Por evento	Agregado Anual	
1	Vida Individual*	1,825,709		180	180	360
2	Vida Grupo*	284		180	180	360
3	Accidentes Individual*	4		180	180	360
4	Accidentes Colectivo*	20		180	180	360
5	Gastos Médicos Individual**	60,694,685		129	750	750
6	Gastos Médicos Colectivo**	5,063,539		64	308	308

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 15
Nombre Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores

Nº	Nombre del reasegurador*	Registro en el RGRE**	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total***	% de colocaciones no proporcionales del total****
	REASEGURADORA PATRIA, S.A.			0.0%	5.0%
155	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	RGRE-002-85-166641	Aa3-MOODY'S	0.0%	0.0%
218	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.	RGRE-003-85-221352	Aa3-MOODY'S	0.3%	30.0%
174	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	RGRE-955-07-327692	A1-MOODY'S	0.0%	0.0%
184	RGA REINSURANCE COMPANY	RGRE-376-94-316539	A1-MOODY'S	0.2%	40.0%
112	HANNOVER RÜCK SE	RGRE-1177-15-299927	AA-S&P	0.0%	5.0%
102	GENERAL REINSURANCE AG.	RGRE-012-85-186606	Aa1-MOODY'S	0.1%	0.0%
195	SCOR SE	RGRE-501-98-320966	A1-MOODY'S	0.1%	20.0%
183	R + V VERSICHERUNG AG.	RGRE-560-99-317320	A+-S&P	0.0%	0.0%
34	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	RGRE-535-98-300125	A2-MOODY'S	1.1%	0.0%
131	JOHN HANCOCK LIFE INSURANCE COMPANY (U.S.A.)	RGRE-1047-10-328383	A1-MOODY'S	0.7%	0.0%
				2.6%	100%

*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 15 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	2,082
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	2,081
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	1

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

*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-003-65-221352	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD.	Aa3	35	20	41	-
RGRE-012-85-186606	GENERAL REINSURANCE AG	Aa1	8	5	0	-
RGRE-1177-15-299927	HANNOVER RÜCK SE	AA-	3	3	-	-
RGRE-376-94-316539	RGA REINSURANCE COMPANY	A1	33	6	54	-
RGRE-501-98-320966	SCOR SE	A1	14	1	27	-
RGRE-560-99-317320	R + V VERSICHERUNG AG.	A+	-	-	-	-
RGRE-955-07-327692	PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	A1	0	0	-	-
RGRE-535-98-300125	ASSICURAZIONI GENERAL S.P.A.	A2	43	49	(7)	-
RGRE-1047-10-328383	JOHN HANCOCK LIFE INSURANCE COMPANY (U.S.A)	A1	11	37	(4)	-
RGRE-990-08-327941	SWISS RE EUROPE	Aa3	0	-	-	-
S0061	REASEGURADORA PATRIA, S.A.	BBB+	7	0	14	-

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

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

SECCIÓN I. REASEGURO (cantidades en millones de pesos)

Tabla I8
Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro

Antigüedad	Clave o RGRE	Nombre del Reasegurador/ Intermediario de Reaseguro	Saldo por cobrar*	% Saldo/ Total	Saldo por pagar*	% Saldo/ Total
Menor a 1 año		Patria Hispana, S.A. de Seguros y Reaseguros	1.94	3%		0%
		Partner Reinsurance Europe SE		0%	0.17	0%
		Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft		0%	0.00	0%
		Swiss Reinsurance Company	9.70	17%		0%
		RGA Reinsurance Company	17.54	30%		0%
		Hannover Ruck SE	14.24	24%		0%
		General Reinsurance AG	2.39	4%	0.00	0%
		SCOR SE	12.78	22%		0%
		Assicurazioni Generali Societa per Azioni		0%	205.69	97%
		John Hancock		0%	6.06	3%
		R + V		0%		0%
		Subtotal		58.59	100%	211.92
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	58.59	100%	211.92	100%

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

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

Notas: Las tablas B4, B5, B6, B7, D4, D5, E3, F3, F4, F5, F7, F8, G9, G10, G11, G12, H3, H4, H5 e I2 no aplican a la institución, debido a que no realiza Operaciones de Seguros de Daños, Fianzas, Pensiones, Operaciones Financieras Derivadas y no tiene Otras Reservas Técnicas.

