



Comunicado de Prensa

OLDWICK, N.J. • NUEVA YORK • CIUDAD DE MÉXICO • LONDRES • AMSTERDAM • DUBÁI • SINGAPUR • HONG KONG

PARA PUBLICACION INMEDIATA

CONTACTOS: Olga Rubo, FRM
Analista Financiero
+52 55 1102 2720, int. 134
olga.rubo@ambest.com

Alfonso Novelo
Director Senior de Análisis
+52 55 1102 2720, int. 107
alfonso.novelo@ambest.com

Christopher Sharkey
Gerente de Relaciones Públicas
+1 908 439 2200, int. 5159
christopher.sharkey@ambest.com

Jim Peavy
Director de Comunicación
+1 908 439 2200, int. 5644
james.peavy@ambest.com

AM Best Afirma Calificaciones Crediticias de Sofimex, Institución de Garantías S.A.

Ciudad de México, 28 de Enero, 2021—AM Best ha afirmado la Calificación de Fortaleza Financiera de A- (Excelente), la Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo de “a-” y la Calificación en Escala Nacional México de “aaa.MX” de Sofimex, Institución de Garantías S.A. (Sofimex) (Ciudad de México, México). La perspectiva de estas Calificaciones Crediticias (calificaciones) es estable.

Las calificaciones de Sofimex reflejan la fortaleza de su balance, la cual AM Best categoriza como muy fuerte, así como su desempeño operativo fuerte, perfil de negocio neutral y administración integral de riesgos apropiada.

Las calificaciones también reflejan el fuerte desempeño operativo de Sofimex en términos de rentabilidad y competitividad dentro del mercado afianzador mexicano, así como su capitalización ajustada por riesgos en el nivel más fuerte con base en el Índice de Adecuación de Capital de Best (BCAR, por sus siglas en inglés). Estos factores positivos de la calificación se ven atenuados por la perspectiva de AM Best sobre la fuerte competencia en el mercado en el cual opera la compañía, así como por el actual entorno económico desafiante.

Sofimex es una compañía de fianzas domiciliada en México que se estableció en 1940. La compañía ofrece coberturas de fianzas y fidelidad que van desde fianzas judiciales de límites bajos, hasta fianzas que garantizan contratos, con límites altos. A septiembre de 2020, la cartera de negocios de Sofimex estuvo compuesta por fianzas administrativas (86.5%), crédito (6.1%), judiciales (3.8%) y fidelidad (3.6%).

—MÁS—

—2—

Sofimex espera presentar una tasa de crecimiento del 11% en 2021 mientras permanece en línea con las métricas de rentabilidad recientes. AM Best considera que Sofimex cuenta con los recursos necesarios para mantener un flujo constante de utilidades, aun con las condiciones actuales de mercado, debido a su posición como una de las compañías afianzadoras más grandes en México, a su buena red de distribución y a su disciplina de suscripción.

Sofimex continuó presentando un sólido desempeño de suscripción en 2019 y hasta septiembre de 2020. En 2019, el costo medio de siniestralidad aumentó de 7.9% a 10.4%, contrarrestado por una disminución en los costos de adquisición. Las métricas de desempeño operativo de la compañía muestran una volatilidad muy baja, una tendencia positiva en la suficiencia de prima, y comparan favorablemente con la industria. La retención se mantuvo estable en 67%. En general, la compañía ha logrado mantener un índice combinado por debajo del 70% en los últimos cinco años.

La capitalización ajustada por riesgos de Sofimex se ha mantenido en el nivel más fuerte, con base en el BCAR, y respalda las calificaciones actuales, aun después de haber sido estresada para reflejar posibles pérdidas relacionadas a reclamaciones contingentes. Adicionalmente, Sofimex cuenta con un apropiado programa de reaseguro con reaseguradores con una alta calificación crediticia y relaciones comerciales a largo plazo.

Se podrían tomar acciones de calificación positivas si la compañía es capaz de mantener sus niveles actuales de suficiencia de prima, incrementar la rentabilidad y, como consecuencia, fortalecer aún más su capitalización ajustada por riesgos. Acciones negativas de calificación podrían ocurrir si el desempeño de suscripción se deteriora, si existe un incremento significativo en el riesgo de negocio, como resultado de una alta concentración en el sector de construcción, o como resultado de la incertidumbre con respecto al gasto de gobierno en infraestructura, lo cual podría afectar el crecimiento del mercado afianzador.

La metodología empleada en determinar estas calificaciones es la Metodología de Calificación Crediticia

—MÁS—

—3—

de Best, la cual provee una explicación completa del proceso de calificación de AM Best y contiene los diferentes criterios de calificación empleados en el proceso de calificación. La Metodología de Calificación Crediticia de Best puede ser encontrada en <http://www3.ambest.com/latinamerica/methodologies.asp>.

Criterios clave de seguros empleados:

- Evaluación del Riesgo País (Versión Octubre 13, 2017)
- Entendimiento del Coeficiente BCAR Universal (Versión Junio 11, 2020)
- Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora (Versión Octubre 13, 2017)
- Calificación de Compañías Afianzadoras (Versión Octubre 13, 2017)
- Calificaciones en Escala Nacional de AM Best (Versión Octubre 13, 2017)
- Puntuación y Evaluación de la Innovación (Versión Marzo 5, 2020)

Observe la descripción general de las [políticas y procedimientos](#) utilizados para determinar las calificaciones crediticias. Para revisar información sobre la definición de las calificaciones, estructura y proceso de votación de los comités para determinar las calificaciones, así como su seguimiento, por favor consulte “[Guía de las Calificaciones Crediticias de Best](#).”

- Fecha de la previa acción de calificación: Enero 24, 2020
- Rango de Fechas de la última información financiera analizada: Diciembre 31, 2013 – Septiembre 30, 2020

Este comunicado de prensa se refiere a la calificación (es) que han sido publicadas en el sitio web de AM Best. Para toda la información de las calificaciones relativa a la divulgación pertinente, incluyendo los detalles del responsable en la oficina por la emisión de cada una de las calificaciones individuales mencionadas en este comunicado, por favor consultar el sitio de internet con [Actividad Reciente de Calificaciones](#) de AM Best.

—MÁS—

—4—

AM Best no valida ni certifica la información relevante proporcionada por el cliente a efecto de otorgar la calificación.

A pesar de que la información obtenida de fuentes materiales se considera confiable, su exactitud no está garantizada. AM Best no audita los registros o estados financieros de las compañías, ni verifica de forma independientemente la exactitud y confiabilidad de la información; y, por lo tanto, AM Best no puede dar fe sobre la precisión de la información provista.

Las calificaciones crediticias de AM Best América Latina, S.A. de C.V. son opiniones independientes y objetivas, y no declaraciones de hechos. AM Best no es un asesor de inversiones, no ofrece asesoramiento de inversión de ningún tipo, ni la empresa o sus Analistas de Calificaciones ofrecen ninguna forma de estructuración o asesoramiento financiero. Las opiniones de crédito de AM Best no son recomendaciones para comprar, vender o mantener valores, o para tomar cualesquiera otras decisiones de inversión. Consultar el [aviso completo](#) para conocer más información.

AM Best recibe compensación por servicios de calificación interactivos prestados a las organizaciones que califica. AM Best puede también recibir compensación de entidades calificadas por servicios o productos no relacionados con calificación ofrecidos por AM Best. Asimismo, no ofrece servicios de consultoría o asesoramiento. Para obtener más información sobre el proceso de calificación de AM Best, incluido el manejo de información confidencial (no pública) la información, la independencia, y evitar conflictos de intereses, favor de consultar el [Código de Conducta de AM Best](#). Para información referente al uso adecuado de medios de comunicación de las Calificaciones Crediticias de Best y comunicados de prensa de AM Best, por favor vea [Guía para Medios de Comunicación – Uso Adecuado de medios de comunicación de las Calificaciones Crediticias de Best y comunicados de prensa de AM Best](#).

AM Best es una agencia global de calificación crediticia, y proveedor de noticias y datos

—MÁS—



Comunicado de Prensa

OLDWICK, N.J. • NUEVA YORK • CIUDAD DE MÉXICO • LONDRES • AMSTERDAM • DUBÁI • SINGAPUR • HONG KONG

—5—

especializado en la industria de seguros. Con sede en los Estados Unidos, la empresa opera en más de 100 países con oficinas regionales en Nueva York, Londres, Ámsterdam, Dubái, Hong Kong, Singapur y Ciudad de México. Para más información, www.ambest.com.

Copyright © 2021 por A.M. Best Rating Services, Inc. y/o sus afiliadas.
TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.

####