



www.ambest.com

# Comunicado à Imprensa

OLDWICK, N.J. • LONDRES • CIDADE DO MÉXICO • CINGAPURA • HONG KONG • DUBAI • AMSTERDÃ

## PARA PUBLICAÇÃO IMEDIATA

**CONTATOS:** **Anthony Silverman**  
**Diretor de Critérios de Classificação**  
**de Crédito, Pesquisa e Análise**  
**+44 20 7397 0264**  
[anthony.silverman@ambest.com](mailto:anthony.silverman@ambest.com)

**Mathilde Jakobsen**  
**Diretora Sênior de Análise**  
**+31 20 308 5427**  
[mathilde.jakobsen@ambest.com](mailto:mathilde.jakobsen@ambest.com)

**Mahesh Mistry**  
**Diretor Sênior e Chefe de Análises**  
**+44 20 7397 0325**  
[mahesh.mistry@ambest.com](mailto:mahesh.mistry@ambest.com)

**Christopher Sharkey**  
**Diretor Sênior de Critérios de Classificação**  
**+1 908 882 2310**  
[christopher.sharkey@ambest.com](mailto:christopher.sharkey@ambest.com)

**Al Slavin**  
**Especialista Sênior de Relações Públicas**  
**+1 908 882 2318**  
[al.slavin@ambest.com](mailto:al.slavin@ambest.com)

## **AM Best Divulga Metodologia Revisada de Classificação de Crédito da Best Bem Como Análises de Capital Disponível e de Empresas Holding de Seguros**

**OLDWICK, N.J., 18 de Janeiro 2024**—AM Best divulgou sua Metodologia de Classificação de Crédito da Best (BCRM) revisada e o procedimento de critérios, “Análises de Capital Disponível e de Empresas Holding de Seguros” (anteriormente conhecido como “Análises de Capital Disponível e de Empresas Holding”). A AM Best publicou sua solicitação de comentários referentes à BCRM e ao procedimento de critérios “Análises de Capital Disponível e de Empresas Holding de Seguros” em 28 de fevereiro de 2023, e prosseguiu com um período de comentários concluído em 28 de abril de 2023.

As principais revisões da BCRM se concentram na Parte IV: Classificações de Crédito de Emissão e de Empresas Holding de Seguros. Não há alterações nos componentes principais do processo analítico: solidez do balanço patrimonial, desempenho operacional, perfil empresarial e gestão de riscos empresariais, que continuam sendo os principais pilares da análise. As alterações estão relacionadas sobretudo à marcação utilizada para derivar a Classificação de Crédito de Emissor a Longo Prazo (ICR a Longo Prazo) de uma empresa holding de seguros.

As revisões da BCRM atualizada incluem o seguinte:

—MAIS—

—2—

- As recém-desenvolvidas classificações da AM Best de grupos de segurados, em grande parte determinadas por seu ambiente regulatório, foram adicionadas aos critérios usando os termos: Grupos de Gestão de Capital Coletivo (CCMG) e Estruturas Priorizadas de Entidades (EPS), junto com uma discussão ampliada sobre regulamentação prudente
- Introdução de uma nova tabela (Parte IV - Anexo B.2) para refletir uma marcação mais restrita entre as Classificações de Crédito de Emissor (ICR) de Empresas Operacionais e ICRs de Empresas Holding de Seguros (IHC) para os grupos classificados como CCMGs
- Maior explicação oferecida sobre o tratamento de grupos que operam em diversas jurisdições
- Considerações para empresas holding intermediárias de seguros
- Esclarecimentos adicionais são fornecidos para casos em que um grupo de seguros não se enquadra diretamente em uma categoria CCMG ou EPS; já que a AM Best irá considerar o grupo de seguros caso a caso, com uma análise de sua natureza, escala e complexidade. Caso um grupo permaneça não claramente classificável em nenhuma das duas categorias, provavelmente será utilizada a marcação EPS
- Fatores de avaliação do balanço patrimonial atualizados na Parte III - Anexo B.2: Análise da Unidade de Classificação para garantir consistência com o exemplo na Parte III - Anexo B.5: Aplicação do Índice de Adequação de Capital (BCAR) da Best

As atualizações sobre o procedimento de critérios, “Análises de Capital Disponível e de Empresas Holding de Seguros”, se concentram no esclarecimento e no aumento da transparência. As revisões consideram as mais recentes estruturas de capital, instrumentos e características inerentes ao mercado de seguros e incluem o seguinte:

- Elaboração sobre a importância da regulação do emissor para o tratamento da dívida em análises de classificação de crédito
- Discussão do tratamento da dívida 'downstream' na BCAR

—MAIS—

—3—

- Explicação de como as atividades orientadas a serviços são consideradas em análises de IHCs
- Esclarecimento sobre o tratamento das ações preferenciais perpétuas
- Elaboração das características de determinados instrumentos
- Expansão da Seção C, sob o recém-intitulado Capital Híbrido e Dívida Sênior na BCAR, para considerar fatores do emissor, incluindo uma visão do portfólio de instrumentos emitidos ao avaliar o crédito de capital para emissões individuais de dívida na BCAR

É esperado que as revisões da BCRM resultem em uma nova calibração de menos de 5% das classificações de crédito publicadas pela AM Best; as alterações de classificação feitas como resultado desta nova calibração, por si só, não irão refletir uma mudança na qualidade de crédito da organização. Uma análise das classificações afetadas será concluída dentro de seis meses a partir da data de entrada em vigor da metodologia. A AM Best não espera que a implementação das revisões em “Análises de Capital Disponível e de Empresas Holding de Seguros” irá resultar em alterações em quaisquer classificações publicadas.

A AM Best recebeu cinco comentários referentes à BCRM e ao procedimento de critérios, “Análises de Capital Disponível e de Empresas Holding de Seguros”, durante o período de consulta pública através da metodologia ‘in-box’. A AM Best gostaria de agradecer a todos os entrevistados que participaram do período de consulta. Um resumo do documento 'Resposta ao Comentário', que aborda os principais temas e questões, está publicado aqui: <https://web.ambest.com/ratings-services/rating-methodologies/methodology-comments>.

A BCRM e este procedimento de critérios estão disponíveis em <https://web.ambest.com/ratings-services/regions/americas/centro-regional-para-a-america-latina/metodologia-de-classificacao-de-credito-da-am-best>.

Uma discussão em vídeo sobre este assunto com Mathilde Jakobsen, Diretora Sênior de Análises, e Tony Silverman, Diretor de Critérios de Classificação de Crédito, Pesquisa e Análises, ambos da AM Best, está disponível em <http://www.ambest.com/v.asp?v=ambbcmholdcocriteria124>.

—MAIS—



# Comunicado à Imprensa

OLDWICK, N.J. • LONDRES • CIDADE DO MÉXICO • CINGAPURA • HONG KONG • DUBAI • AMSTERDÃ

—4—

AM Best é uma agência global de classificação de crédito, editora de notícias e provedora de análise de dados especializada na indústria de seguros. Sediada nos Estados Unidos, a empresa faz negócios em mais de 100 países, com escritórios regionais em Londres, Amsterdã, Dubai, Hong Kong, Cingapura e Cidade do México. Para mais informações, visite [www.ambest.com](http://www.ambest.com).

**Direitos Autorais © 2024 pela A.M. Best Rating Services, Inc. e/ou os seus afiliados.  
TODOS OS DIREITOS RESERVADOS.**

####