



www.ambest.com

# Comunicado de Prensa

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

## PARA PUBLICACION INMEDIATA

**CONTACTOS: Elí Sánchez**  
**Director Asociado**  
**+52 55 1102 2720, int. 122**  
[eli.sanchez@ambest.com](mailto:eli.sanchez@ambest.com)

**Alfonso Novelo**  
**Director Senior de Análisis**  
**+52 55 1102 2720, int. 107**  
[alfonso.novelo@ambest.com](mailto:alfonso.novelo@ambest.com)

**Christopher Sharkey**  
**Gerente de Relaciones Públicas**  
**+1 908 439 2200, int. 5159**  
[christopher.sharkey@ambest.com](mailto:christopher.sharkey@ambest.com)

**Jim Peavy**  
**Director de Relaciones Públicas**  
**+1 908 439 2200, int. 5644**  
[james.peavy@ambest.com](mailto:james.peavy@ambest.com)

### **AM Best Afirma Calificaciones de Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V.**

**Ciudad de México, Enero 23, 2020**—AM Best ha afirmado la Calificación de Fortaleza Financiera (FSR por sus siglas en inglés) de A++ (Superior), la Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo (ICR por sus siglas en inglés) de “aa+” y la Calificación en Escala Nacional México de “aaa.MX” de Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V. (SMNYL) (Ciudad de México, México). La perspectiva de estas Calificaciones Crediticias (calificaciones) permanece estable.

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

La afirmación de las calificaciones de SMNYL refleja la fuerte integración con su compañía matriz, New York Life Insurance Company (New York Life) (FSR “A++”, ICR de Largo Plazo “aaa”), capitalización ajustada por riesgos fortalecida, robusta administración de riesgos (ERM), desempeño operativo con tendencia positiva y su importante posición competitiva en el segmento de vida en México. Contrarrestando parcialmente estos factores positivos de la calificación está la desafiante estrategia de expansión de la compañía en un mercado muy competido en un ambiente económico ralentizado y con presiones en las tasas de interés.

SMNYL es la filial Mexicana de New York Life, producto de la adquisición de Seguros Monterrey en el año 2000. SMNYL, establecida en México en 1940, coloca principalmente productos de vida a través de una sólida

—2—

red de agentes. A septiembre de 2019, SMNYL era la octava compañía aseguradora más grande en México con una participación de mercado de 4.9%. El portafolio de productos de la compañía está compuesto por vida individual (66%), gastos médicos individuales (21%), gastos médicos grupo (9%), y vida grupo (4%).

SMNYL se beneficia del gran reconocimiento de marca de su compañía matriz. Adicionalmente, la integración con el grupo es clave para el nivel de calificación, ya que New York Life supervisa activamente la estrategia y operaciones de SMNYL, fortaleciendo su gobierno corporativo y la innovación en sus productos. Dentro de la estructura internacional de New York Life, la operación en México, se destaca por ser la más relevante, en términos de su buena rentabilidad y presencia de mercado, lo cual hace muy probable que las operaciones y estrategia de la subsidiaria reciban soporte del grupo en caso de requerirlo.

Durante 2018 y 2019, la compañía continuó creciendo de manera rentable por debajo del mercado de vida mexicano, debido a que la estrategia de la compañía ha sido enfocada a resultados y eficiencia en costos, permitiendo una expansión saludable de su posición de capital. AM Best espera que SMNYL mantenga la tendencia en resultados positivos a medida que la compañía ajusta sus esfuerzos comerciales en conjunto con las oportunidades emergentes en el segmento de vida individual derivadas de los impuestos sobre la renta a productos de inversión tradicionales. Debido a las prácticas robustas de administración de riesgos y gobierno corporativo de la compañía, AM Best cree que SMNYL cuenta con suficientes herramientas técnicas y experiencia en el mercado para lograr un balance adecuado entre crecimiento y rentabilidad, como lo han demostrado los ajustes en su política de inversión que respaldan la administración de activos y pasivos y reducen su exposición al riesgo de crédito.

La capitalización ajustada por riesgos está categorizada como la más fuerte respaldada por el fuerte ingreso neto reportado por la compañía, a pesar del pago de dividendos en 2018 y 2019, que no afectaron materialmente la evaluación del capital ajustado por riesgos por parte de AM Best. En los años siguientes, AM Best espera que las

—MÁS—

—3—

capacidades administrativas de SMNYL beneficien a la base de capital a través de una prudente política de dividendos y un fuerte resultado neto. Debido a la naturaleza del negocio de vida y sus componentes de inversión, SMNYL es susceptible a cambios en las tasas de interés, las cuales podrían sufrir recortes adicionales durante 2020. Sin embargo, los ajustes a la política de inversión están enfocados a mantener un calce de activos y pasivos dentro los lineamientos del grupo.

AM Best considera que SMNYL está bien posicionada en los niveles actuales de calificación. Futuros factores positivos en la calificación que pudieran llevar a una mejora en el ICR de Largo Plazo incluyen; el éxito en los planes de expansión de la compañía al mismo tiempo que mantiene su actual evaluación de la fortaleza de balance. Acciones negativas de calificación podrían ocurrir si la capitalización ajustada por riesgos se ve afectada ya sea por salidas de capital significativas o por un debilitamiento del desempeño operativo en el mediano plazo debido a incrementos substanciales en los beneficios pagados o en gastos operativos y de adquisición a consecuencia de la estrategia de expansión del negocio. Así mismo, se podrían tomar acciones negativas de calificación si bajo la perspectiva de AM Best la importancia estratégica de la subsidiaria mexicana ante el grupo disminuye o si hubiera acciones negativas de calificación sobre New York Life.

La metodología empleada en determinar estas calificaciones es la Metodología de Calificación Crediticia 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)
- Calificaciones en Escala Nacional de A.M. Best (Versión octubre 13, 2017)
- Entendimiento del Coeficiente BCAR Universal (Versión mayo 23, 2019)

—MÁS—

—4—

- Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora (Versión octubre 13, 2017)

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 16, 2019.
- Rango de Fechas de la última información financiera analizada: Diciembre 31, 2014- Septiembre 30, 2019.

**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.**

**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**

—MÁS—



# Comunicado de Prensa

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

—5—

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 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, Amsterdam, Dubai, Hong Kong, Singapur y Ciudad de México. Para más información, [www.ambest.com](http://www.ambest.com).

Copyright © 2020 por A.M. Best Rating Services, Inc. y/o sus afiliadas.  
TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.

#####