

PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA

CONTACTOS: Salvador Smith

Analista Financiero Senior
+52 55 1102 2720, int. 109
salvador.smith@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 Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V.

México, Ciudad de México, 17 de Febrero, 2022— 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 de México (NSR, por sus siglas en inglés) de “aaa.MX” (Excepcional) de Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V. (SMNYL) (Ciudad de México, México). La perspectiva de estas Calificaciones Crediticias (calificaciones) es estable.

Las calificaciones de SMNYL reflejan la fortaleza de su balance, la cual AM Best evalúa como la más fuerte, así como su desempeño operativo fuerte, perfil de negocio neutral y apropiada administración integral de riesgos (ERM, por sus siglas en inglés).

Las calificaciones de SMNYL reflejan su fuerte integración con su compañía matriz, New York Life Insurance Company (New York Life), la cual cuenta con una FSR de A++ (Superior) y una ICR de Largo Plazo de “aaa” (Excepcional), una capitalización ajustada por riesgos en el nivel más fuerte, robusto ERM, sólido desempeño operativo y una posición competitiva importante en el segmento de vida en México. Contrarrestando parcialmente estos factores positivos de calificación se encuentra la desafiante estrategia de expansión de la compañía en un mercado muy competido durante un panorama económico ralentizado, con presiones en las tasas de interés y del entorno pandémico, que ha creado un cambio en la demanda de cierto tipo de productos.

SMNYL es la filial mexicana de New York Life, producto de la adquisición de Seguros Monterrey en el

—2—

año 2000. SMNYL, establecida en México en 1940, suscribe principalmente productos de seguros de vida a través de una sólida red de agentes. A septiembre de 2021, SMNYL fue la cuarta compañía aseguradora más grande, con una participación del 9.1% en el mercado de vida y salud. El portafolio de productos de la compañía está compuesto por vida individual (64%), gastos médicos individuales (23%), gastos médicos grupo (9%), y vida grupo (4%).

SMNYL se beneficia del fuerte reconocimiento de la marca de su compañía matriz. Adicionalmente, la integración con el grupo es clave para los niveles 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 en el mercado, lo cual hace muy probable que las operaciones y estrategia de la subsidiaria reciban soporte del grupo en caso de requerirlo.

Durante 2020-2021, la compañía continuó creciendo de manera rentable, debido a que la estrategia de la compañía ha sido enfocada a resultados y eficiencia en costos, permitiendo una expansión saludable de su base de capital. AM Best espera que SMNYL mantenga la tendencia de resultados positivos, a medida que la compañía ajusta sus esfuerzos comerciales en conjunto con las oportunidades emergentes en el segmento de vida individual particularmente en productos orientados al retiro y aquellos enfocados en atender las necesidades de las nuevas generaciones, adicional a la revisión de precios y ajustes a reservas que SMNYL ha implementado para enfrentar los continuos desafíos presentados por la pandemia. Debido a las prácticas robustas de ERM 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 el calce de activos y pasivos y reducen su exposición al riesgo crediticio.

—MÁS—

—3—

La capitalización ajustada por riesgos se encuentra evaluada como la más fuerte, respaldada por el fuerte ingreso neto reportado por la compañía, a pesar del pago de dividendos que no afectaron materialmente la opinión por parte de AM Best sobre su adecuación de capital. AM Best espera que las 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 comenzaron a incrementar gradualmente durante 2021 y se espera sigan dicha tendencia en 2022. Sin embargo, los ajustes a la política de inversión están enfocados en mantener un calce de activos y pasivos dentro de los lineamientos del grupo.

AM Best considera que Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V. está bien posicionada en los niveles actuales de calificación y no espera acciones positivas en las calificaciones en el corto plazo. Acciones negativas de calificación podrían ocurrir si existen salidas de capital materiales o un debilitamiento del desempeño operativo, debido a incrementos substanciales en los beneficios pagados o en gastos operativos y de adquisición a consecuencia de la estrategia de expansión del negocio, que afecten la capitalización ajustada por riesgos de la compañía en el mediano plazo. Asimismo, se podrían tomar acciones negativas de calificación si bajo la opinión de AM Best la importancia estratégica de la subsidiaria mexicana ante el grupo disminuye o si hubiera acciones negativas de calificación en New York Life.

La metodología empleada en determinar estas calificaciones es la [Metodología de Calificación Crediticia de Best](#) (Versión Noviembre 13, 2020), 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:

- Calificaciones en Escala Nacional de AM Best (Versión Octubre 13, 2017)

—MÁS—

—4—

- Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora (Versión Octubre 13, 2017)
- Evaluación del Riesgo País (Versión Octubre 13, 2017)
- Puntuación y Evaluación de la Innovación (Versión Marzo 5, 2020)
- Entendimiento del Coeficiente BCAR Global (Versión Julio 22, 2021)

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 acción de calificación previa: Enero 29, 2021
- Rango de fechas de la última información financiera analizada: Diciembre 31, 2015 – Diciembre 31, 2021

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 adicional de las calificaciones relativa a la publicación y divulgación pertinentes, incluyendo los detalles del responsable en la oficina de 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.

—MÁS—

—5—

Las calificaciones crediticias de A.M. 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 los 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 independencia, y evitar conflictos de intereses, favor de consultar el [Código de Conducta de AM Best](#). Para información sobre el uso adecuado de las Calificaciones Crediticias de Best, Evaluaciones Crediticias Preliminares de Best y comunicados de prensa de AM Best, por favor visite la [Guía de Uso Adecuado para las Calificaciones y Evaluaciones de 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 Londres, Ámsterdam, Dubái, Hong Kong, Singapur y Ciudad de México. Para más información, www.ambest.com.

Copyright © 2022 por A.M. Best Rating Services, Inc. y/o sus afiliadas.
TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.