



# Comunicado de Prensa

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

## PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA

**CONTACTOS: Ricardo Rodriguez**  
Analista Financiero  
+52 55 9085 2708  
[ricardo.rodriguez@ambest.com](mailto:ricardo.rodriguez@ambest.com)

**Alfonso Novelo**  
Director Senior de Análisis  
+52 55 9085 7501  
[alfonso.novelo@ambest.com](mailto:alfonso.novelo@ambest.com)

**Christopher Sharkey**  
Director Asociado de Relaciones Públicas  
+1 908 882 2310  
[christopher.sharkey@ambest.com](mailto:christopher.sharkey@ambest.com)

**Al Slavin**  
Estratega Senior de Relaciones Públicas  
+1 908 882 2318  
[al.slavin@ambest.com](mailto:al.slavin@ambest.com)

### **AM Best Afirma las Calificaciones Crediticias de Spheric Assurance Company, Ltd.**

**México, Ciudad de México, 17 de octubre, 2024**—AM Best ha afirmado la Calificación de Fortaleza Financiera de B++ (Buena) y la Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo de “bbb” (Buena) de Spheric Assurance Company, Ltd. (Spheric) (Islas Vírgenes Británicas). La perspectiva de estas calificaciones crediticias (calificaciones) es negativa.

Las calificaciones de Spheric reflejan la fortaleza de su balance, la cual AM Best evalúa como fuerte, así como su desempeño operativo adecuado, perfil de negocio limitado y administración integral de riesgos apropiada.

Las perspectivas negativas reflejan la expectativa de AM Best de una presión continua sobre la administración integral de riesgos de la compañía en el corto plazo, a medida que la empresa sigue ejecutando una estrategia de recuperación viable, mientras enfrenta riesgos operativos en sus reportes y contabilidad.

Spheric ha fortalecido constantemente su base de capital mediante la reinversión de sus utilidades. La fuerte evaluación de su fortaleza de balance también toma en cuenta el conservador portafolio de inversión de la empresa, integrado principalmente por títulos de renta fija y variable. A pesar de la dependencia de reaseguro de la compañía a lo largo de los años, Spheric ha logrado aumentar su retención a medida que agudiza su experiencia en los nichos de mercado que suscribe. Para diciembre de 2023, la fortaleza de balance de Spheric fue presionada por los efectos del huracán Otis, impactando a su riesgo crediticio. Para junio de 2024, la compañía ha mostrado una mejora en la posición de su balance reforzando la fuerte evaluación de su fortaleza financiera.

Spheric ha mostrado resultados positivos a lo largo de los años; en promedio, el desempeño operativo de la

—2—

compañía se ha visto respaldado por resultados técnicos positivos. A pesar de los resultados negativos reportados en 2023, la compañía muestra una recuperación positiva en su utilidad neta para junio de 2024. AM Best espera que la empresa mantenga los niveles de suficiencia de prima, mientras implementa su estrategia de expansión.

AM Best evalúa el perfil de negocio de la empresa como limitado; Spheric concentra sus esfuerzos en nichos de mercado, así mismo, la diversificación geográfica de sus primas y su base de clientes es en cierta medida limitada. La empresa tiene su sede en las Islas Vírgenes Británicas y es propiedad total de Global Insurance Group Holding Company. La mayor parte de las primas brutas emitidas por Spheric proceden del seguro de embarcaciones personales, mientras que las primas adicionales se generan a través de secuestros, accidentes personales y reaseguro de propiedad.

La administración integral de riesgos de Spheric se considera apropiada, y está bien integrada en sus operaciones. A pesar de los controles internos incorporados en la compañía, Spheric solía enfrentar riesgos operativos ya que concentraba varias funciones en una sola persona, por lo que un factor de gobierno corporativo fue considerado un elemento clave detrás de la perspectiva de calificación revisada a negativa de estable. AM Best espera una estabilización en su gobernanza dado que Spheric tiene una mejor estructura en su personal implementado en 2024, mitigando el riesgo operativo al asignar responsabilidades a todo su equipo. La compañía cuenta con un sólido programa de reaseguro con reaseguradoras altamente calificadas.

Aunque improbable, acciones de calificación positivas podrían tener lugar si la capitalización ajustada al riesgo de Spheric continúa mejorando, mostrando una tendencia de estable a largo plazo. Por lo contrario, acciones de calificación negativas podrían ocurrir si un deterioro de su gobierno corporativo sigue afectando la evaluación de la administración integral de riesgo de la compañía. También, acciones de calificación negativas podrían ocurrir si la capitalización ajustada al riesgo de Spheric continúa mostrando un comportamiento volátil.

La metodología empleada en determinar estas calificaciones es la [Metodología de Calificación Crediticia de Best](#) (Versión Agosto 29, 2024), la cual provee una explicación completa del proceso de calificación de AM

—MÁS—

—3—

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 [Metodología de Calificación Crediticia de Best \(BCRM\)](#).

Criterios clave de seguros empleados:

- Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora de Seguros (ago. 15, 2024)
- Análisis de Catástrofes en las Calificaciones de AM Best (feb. 8, 2024)
- Evaluación del Riesgo País (junio 6, 2024)
- Puntuación y Evaluación de la Innovación (feb. 27, 2023)
- Entendimiento del Coeficiente BCAR Global (ago. 1, 2024)

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, proceso de votación de los comités para determinar las calificaciones, así como su seguimiento, fuentes de información relevantes y la frecuencia de actualización de las calificaciones, por favor consulte [Guía de las Calificaciones Crediticias de Best](#).

- Fecha de la acción de calificación previa: Sep. 14, 2023
- Fecha de Calificación Inicial: Ago. 5, 2022
- Rango de fechas de la última información financiera analizada: Dic. 31, 2019 – Junio 31, 2024

**Las calificaciones se comunican a las entidades o emisores calificadas antes de su publicación. A menos que se indique lo contrario, las calificaciones no se modificaron con posterioridad a esa comunicación.**

**Este comunicado de prensa se refiere a la(s) 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**

—MÁS—

—4—

**Actividad Reciente de Calificaciones** de AM Best.

Si las calificaciones a que se refiere el presente comunicado de prensa no indican el sufijo específico de un país, se entiende que son otorgadas globalmente y no en escala nacional.

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 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. AM Best mantiene ciertas actividades de sus unidades de negocios separadas entre sí para preservar la independencia y objetividad de sus respectivas actividades. Como resultado, ciertas unidades comerciales de AM Best pueden tener información que no está disponible para otras unidades comerciales de AM Best. AM Best ha establecido políticas y procedimientos para mantener la confidencialidad de cierta información confidencial (no pública) recibida en relación con cada proceso

—MÁS—

—5—

analítico.

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 más información sobre el uso adecuado de las Calificaciones Crediticias de Best, Evaluaciones de Desempeño 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](http://www.ambest.com).

Copyright © 2024 por A.M. Best Rating Services, Inc. y/o sus afiliadas.  
TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.

####