



Comunicado de Prensa

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

PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA

CONTACTOS: Ricardo Rodríguez Pérez
Analista Financiero
+52 55 1102 2720, int. 139
ricardo.rodriguez@ambest.com

Elí Sánchez
Director Asociado, Análisis
+52 55 1102 2720, int. 108
eli.sanchez@ambest.com

Christopher Sharkey
Director Asociado de Relaciones Pública
+1 908 882 2310
christopher.sharkey@ambest.com

Al Slavin
Estratega Senior de Relaciones Públicas
+1 908 882 2318
al.slavin@ambest.com

AM Best Revisa las Perspectivas a Positivas, Afirma Calificaciones Crediticias de Grupo Aserta S.A.P.I. de C.V. y de sus Filiales Principales

México, Ciudad de México, 8 de Diciembre, 2023—AM Best ha revisado las perspectivas a positivas de estables y ha afirmado la Calificación Crediticia de Emisor (ICR, por sus siglas en inglés) de Largo Plazo de “bbb-” (Buena) y la Calificación en Escala Nacional México (NSR, por sus siglas en inglés) de “aa-.MX” (Superior) de Grupo Aserta S.A.P.I. de C.V. (GA). Asimismo, AM Best ha revisado las perspectivas a positivas de estables y ha afirmado la Calificación de Fortaleza Financiera (FSR, por sus siglas en inglés) de A- (Excelente), la ICR de Largo Plazo de “a-” (Excelente) y la NSR de “aaa.MX” (Excepcional), de Aseguradora Insurgentes, S.A. de C.V. (AISA) y de, su compañía hermana, Aseguradora Aserta, S.A. de C.V. (Aserta), las cuales son las filiales principales de GA. Todas las compañías están domiciliadas en la Ciudad de México, México.

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

Las perspectivas positivas reflejan la expectativa de AM Best de que la evaluación de la solidez del balance de GA continúe desarrollándose positivamente mientras que las iniciativas estratégicas en curso ayuden a diversificar aún más los ingresos y utilidad neta.

En enero de 2017, AISA y Aserta fueron autorizadas a operar como entidades de seguros bajo una licencia

—2—

de seguro de caución, y cambiaron sus nombres de Afianzadora Insurgentes, S.A. de C.V. y Afianzadora Aserta, S.A. de C.V., respectivamente. En julio de 2018, las compañías recibieron la aprobación para suscribir fianzas, seguros de caución y seguros de crédito. A diciembre de 2022, la mayor parte del volumen de negocio correspondiente al seguro de caución se emitió principalmente en la sucursal de Aserta en España.

Las calificaciones también reflejan el liderazgo del grupo en el mercado afianzador mexicano, su buen desempeño operativo histórico a nivel consolidado durante los ciclos del mercado y la experiencia de su equipo administrativo. Además, las calificaciones reconocen la afiliación de las compañías como grandes miembros de GA.

Los factores positivos de la calificación del grupo se derivan de la sólida posición de capital de sus compañías de fianzas y sus sólidas prácticas de suscripción; en conjunto con un programa de reaseguro distribuido entre reaseguradoras altamente calificadas. AISA y Aserta han mantenido resultados netos positivos a pesar del desarrollo lento del mercado afianzador en México durante los últimos años y en 2023. Además, la expansión geográfica a través de la sucursal de Aserta en España ha sido un motor importante de la rentabilidad y el crecimiento. El grupo ha invertido en iniciativas innovadoras que lo han diferenciado de sus competidores y han añadido valor para sus clientes.

A septiembre de 2023, el mercado de fianzas en México continúa mostrando signos de recuperación, propiciando condiciones para el crecimiento en el segmento de fianzas, específicamente en proyectos de infraestructura. Durante los últimos ocho años, las compañías han reportado resultados financieros positivos, con un rendimiento estable sobre la prima bruta emitida a través de diferentes ciclos de negocios y mercados cambiantes, así como métricas de rentabilidad adecuadas en comparación con otras compañías de fianzas en México. Al mismo tiempo, GA ha tomado medidas para contrarrestar las condiciones de mercado potencialmente

—MÁS—

—3—

adversas y ha diversificado aún más sus ingresos aumentando su presencia internacional y aprovechando nuevas oportunidades de seguros de caución. De cara al futuro, la compañía espera seguir expandiéndose en España como negocio global a medida que su registro en otros territorios continúe generando ingresos. AM Best espera que AISA y Aserta mantengan su fuerte participación de mercado y alcancen sus objetivos de crecimiento, manteniendo niveles de capitalización ajustada por riesgo favorables, con base en el Coeficiente de Adecuación de Capital de Best (BCAR, por sus siglas en inglés).

GA cuenta con un buen respaldo por parte de su programa de reaseguro y sus reservas de contingencia. La apropiada ERM de la compañía le ha permitido manejar adecuadamente sus exposiciones y hacer un uso eficiente de su capital para mejorar su solvencia.

Se podrían tomar acciones de calificación positivas para GA y sus filiales si las compañías continúan reforzando su base de capital y su solidez financiera al mismo tiempo que aplican con éxito una estrategia de diversificación geográfica. Los factores que podrían dar lugar a acciones de calificación negativas son deterioros en el desempeño esperado de la compañía en términos de rentabilidad y generación de capital. Además, las acciones de calificación negativas también podrían llevarse a cabo si existieran escenarios adversos para el mercado de afianzador, que se reflejaran en un deterioro significativo en la capitalización ajustada por riesgos de la compañía a niveles que AM Best considere inadecuados para las calificaciones actuales.

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

Criterios clave de seguros empleados:

—MÁS—

—4—

- Evaluación del Riesgo País (Versión Mayo 4, 2023)
- Entendimiento del Coeficiente BCAR Global (Versión Julio 6, 2023)
- Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora (Versión Octubre 13, 2017)
- Calificación de Compañías Afianzadoras (Versión Abril 7, 2021)
- Calificaciones en Escala Nacional de AM Best (Versión Junio 15, 2023)
- Puntuación y Evaluación de la Innovación (Versión Febrero 27, 2023)

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: Enero 13, 2023
- Fecha de Calificación Inicial: Febrero 6, 2015
- Rango de fechas de la última información financiera analizada: Diciembre 31, 2018-Septiembre 30, 2023

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 [Actividad Reciente de Calificaciones](#) de AM Best.

—MÁS—

—5—

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 independiente 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

—MÁS—

—6—

la confidencialidad de cierta información confidencial (no pública) recibida en relación con cada proceso 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.

Copyright © 2023 por A.M. Best Rating Services, Inc. y/o sus afiliadas.
TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.

####