



Comunicado de Prensa

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

PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA

CONTACTOS: Anthony Silverman
Director, Criterios de Calificación
Crediticia, Investigación y Análisis
+44 20 7397 0264
anthony.silverman@ambest.com

Mathilde Jakobsen
Directora Senior, Análisis
+31 20 308 5427
mathilde.jakobsen@ambest.com

Mahesh Mistry
Director Sénior, Jefe de Análisis
+44 20 7397 0325
mahesh.mistry@ambest.com

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

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

AM Best Publica la Revisión de la Metodología de Calificación Crediticia de Best y el Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora de Seguros

OLDWICK, N.J., 18 de Enero, 2024—AM Best ha publicado la revisión de su Metodología de Calificación Crediticia de Best (BCRM, por sus siglas en inglés) y el procedimiento de criterios, “Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora de Seguros” (anteriormente “Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora”). AM Best publicó su solicitud de comentarios relacionados con la BCRM y el procedimiento de criterios “Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora de Seguros” el 28 de febrero de 2023, prosiguiendo con el período de comentarios que cerró el 28 de abril de 2023.

Las principales revisiones de la BCRM se enfocan en la Parte IV: compañía tenedora de seguros y calificaciones crediticias de emisor. No hay cambios a los componentes principales del proceso de análisis - fortaleza del balance, desempeño operativo, perfil de negocios y administración integral de riesgos - los cuales continúan siendo pilares clave del análisis. Los cambios están relacionados principalmente con el *notching* utilizado para obtener la calificación crediticia de emisor a largo plazo (Long-Term ICR, por sus siglas en inglés) de una compañía tenedora de seguros.

Las revisiones a la BCRM actualizada incluyen lo siguiente:

—MÁS—

—2—

- Nuevas clasificaciones de AM Best de grupos de aseguradoras, ampliamente determinadas por su entorno regulador, las cuales se han agregado a los criterios que utilizan los términos: Grupos de administración del capital colectivo (CCMG, por sus siglas en inglés) y estructuras priorizadas de entidad (EPS, por sus siglas en inglés), junto con un amplio debate de reglamentación prudencial.
- Introducción de un nuevo esquema (Parte IV - Anexo B.2) para reflejar un *notching* más estrecho entre las Calificaciones Crediticias de Emisor de la Compañía Operativa (ICR, por sus siglas en inglés) y las ICR de la Compañía Tenedora de Seguros (IHC, por sus siglas en inglés) para aquellos grupos clasificados como CCMG.
- Mayor explicación sobre el tratamiento de los grupos operativos en diferentes jurisdicciones.
- Consideraciones para compañías tenedoras de seguros intermedias.
- Se brinda mayor aclaración para los casos en el que el grupo asegurador no se adapta directamente a una categoría CCMG o una EPS; dado que AM Best tendrá en cuenta el grupo asegurador según el caso con una revisión de su naturaleza, escala y complejidad. En el caso de que un grupo no se pueda clasificar claramente en alguna de las dos categorías, probablemente se utilizará el *notching* EPS.
- Factores actualizados de evaluación de balance en la Parte III - Anexo B.2: Revisión de la Unidad de Calificación para garantizar uniformidad con el ejemplo de la Parte III - Anexo B.5: Aplicación del Índice de Adecuación de Capital de Best (BCAR, por sus siglas en inglés).

Actualizaciones sobre el procedimiento de criterios “Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora de Seguros” se enfocan en la aclaración y mayor transparencia. Las revisiones toman en cuenta las últimas estructuras de capital, instrumentos y características inherentes al mercado de seguros, e incluyen lo siguiente:

- Elaboración sobre la importancia de la regulación del emisor para el tratamiento de la deuda en el análisis de calificación crediticia.
- Debate del tratamiento de la deuda descendiente en el BCAR.

—MÁS—

—3—

- Explicación de cómo se toman en cuenta las actividades de servicios en el análisis de IHC.
- Aclaración del tratamiento de las acciones preferentes perpetuas.
- Elaboración sobre ciertas características de instrumentos.
- Expansión de la Sección C, bajo el nuevo título Capital Híbrido y Deuda Sénior en el BCAR, para tomar en cuenta factores del emisor, incluyendo una visión de cartera de los instrumentos emitidos al evaluar el crédito capital para emisiones de deudas individuales en el BCAR.

Se espera que las revisiones de la BCRM den como resultado una recalibración de menos de un 5 % de las calificaciones crediticias publicadas de AM Best; los cambios de calificación que se hacen como resultado de esta recalibración, dentro o fuera, no reflejarán un cambio en la calidad crediticia de la organización. Se completará una revisión de las calificaciones afectadas dentro de los seis meses a partir de la fecha de vigencia de la metodología. AM Best no espera que la implementación de las revisiones al “Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora de Seguros” dé como resultado cambios en alguna calificación publicada.

AM Best recibió cinco comentarios relacionados con la BCRM y el procedimiento de criterios “Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora de Seguros” durante el período de consulta pública a través del buzón de la metodología. AM Best quisiera agradecer a todos los encuestados que participaron en el período de consulta. Un resumen de la “Respuesta a los comentarios” que abordan los temas y las preguntas clave se encuentra publicado aquí: <https://web.ambest.com/ratings-services/rating-methodologies/methodology-comments>.

La BCRM y este procedimiento de criterios está disponible en <https://web.ambest.com/ratings-services/regions/americas/centro-regional-para-america-latina/metodologia-de-calificacion-crediticia-de-best>.

Un debate en video sobre este tema con Mathilde Jakobsen, directora sénior de Análisis, y con Tony Silverman, director de Criterios de Calificación Crediticia, Investigación y Análisis, ambos de AM Best, está disponible en <http://www.ambest.com/v.asp?v=ambbcmholdccriteria124>.

—MÁS—



Comunicado de Prensa

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

—4—

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

####