

PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA

CONTACTOS: Salvador Smith
Analista Financiero Senior
+52 55 1102 2720, int. 109
salvador.smith@ambest.com

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

Christopher Sharkey
Gerente de Relaciones Públicas
+1 908 439 2200, int. 5159
christopher.sharkey@ambest.com

Al Slavin
Estratega Senior de Relaciones Públicas
+1 908 439 2200, int. 5098
al.slavin@ambest.com

AM Best Afirma Calificaciones Crediticias de Sofimex, Institución de Garantías S.A.

México, Ciudad de México, 3 de Febrero, 2023—AM Best ha afirmado la Calificación de Fortaleza Financiera (FSR, por sus siglas en inglés) de A- (Excelente), la Calificación Crediticia de Emisor (ICR, por sus siglas en inglés) de Largo Plazo de “a-” (Excelente) y la Calificación en Escala Nacional México (NSR, por sus siglas en inglés) de “aaa.MX” (Excepcional) de Sofimex, Institución de Garantías S.A. (Sofimex) (Ciudad de México, México). La perspectiva de estas Calificaciones Crediticias (calificaciones) es estable.

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

Las calificaciones también reflejan el fuerte desempeño operativo de Sofimex en términos de rentabilidad y competitividad dentro del mercado afianzador mexicano, así como su capitalización ajustada por riesgos en el nivel más fuerte con base en el Índice de Adecuación de Capital de Best (BCAR, por sus siglas en inglés). Estos factores positivos de calificación se ven contrarrestados por la perspectiva de AM Best respecto a la fuerte competencia en el mercado en el cual opera la compañía, así como por el actual entorno económico desafiante.

Sofimex es una compañía de fianzas domiciliada en México que se estableció en 1940. La compañía ofrece coberturas de fianzas y fidelidad, que van desde fianzas judiciales de límites bajos hasta fianzas que garantizan contratos con límites altos. A septiembre de 2022, la cartera de negocios de Sofimex estuvo compuesta por fianzas administrativas (84%), crédito (9%), judiciales (4%) y fidelidad (3%).

—2—

Sofimex proyecta una tasa de crecimiento de alrededor del 11% en 2023 manteniendo sus métricas de rentabilidad históricas. AM Best considera que Sofimex cuenta con los recursos necesarios para mantener un flujo constante de utilidades, aun en las condiciones actuales de mercado, debido a su posición como una de las compañías afianzadoras más grandes en México, su buena red de distribución y disciplina de suscripción.

Los resultados de suscripción de Sofimex en 2021 se vieron impactados por un siniestro no recurrente, reflejado en un índice combinado del 95%, a pesar de gastos de adquisición y operativos adecuadamente contenidos. No obstante, las métricas históricas de desempeño operativo de la compañía han mostrado una volatilidad muy baja y se comparan favorablemente con la industria; en septiembre de 2022, el índice combinado mejoró significativamente a 67%.

La capitalización ajustada por riesgos de Sofimex se ha mantenido en el nivel más fuerte, con base en el BCAR, y respalda las calificaciones actuales, a pesar de haber sido estresada por posibles pérdidas relacionadas a reclamaciones contingentes. Adicionalmente, Sofimex cuenta con un apropiado programa de reaseguro con reaseguradores de alta calificación crediticia y relaciones comerciales a largo plazo.

Se podrían tomar acciones de calificación positivas si la compañía es capaz de seguir reforzando su administración de capital al mismo tiempo que mantiene una capitalización ajustada por riesgos en el nivel más fuerte. Acciones negativas de calificación podrían ocurrir si el desempeño de suscripción se deteriora, si existe un incremento significativo en el riesgo de negocio como resultado de una alta concentración en el sector de construcción, o como resultado de la incertidumbre con respecto al gasto de gobierno en infraestructura, lo cual podría afectar el crecimiento del mercado afianzador.

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

—MÁS—

—3—

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)
- Análisis de Capital Disponible y de la Compañía Tenedora (Versión Octubre 13, 2017)
- Evaluación del Riesgo País (Versión Octubre 13, 2017)
- Calificación de Compañías Afianzadoras (Versión Abril 7, 2021)
- Puntuación y Evaluación de la Innovación (Versión Marzo 5, 2022)
- Entendimiento del Coeficiente BCAR Global (Versión Junio 30, 2022)

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: Febrero 4, 2022
- Rango de fechas de la última información financiera analizada: Diciembre 31, 2016-Septiembre 30, 2022

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.

—MÁS—

—4—

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. 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.

—MÁS—



www.ambest.com

Comunicado de Prensa

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

—5—

Para más información, www.ambest.com.

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

####