

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 28/04/2023

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	INBINIC
RAZÓN SOCIAL	INBURSA SIEFORE BÁSICA INICIAL, S.A DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de riesgo de crédito y riesgo de mercado para tres de las SIEFORES administradas por Afore Inbursa. Asimismo, ratificó la calificación de riesgo de crédito de HR AAA y modificó la calificación de riesgo de mercado para siete SIEFORES administradas por esta misma entidad

EVENTO RELEVANTE

28 de abril de 2023

La acción de calificación realizada para cada una de las SIEFORES operadas por Afore Inbursa es resultado de la evaluación de una serie de factores cualitativos y cuantitativos, entre los que destacan:

Modificación de la calificación de riesgo de mercado de siete SIEFORES, y ratificación de la calificación de riesgo de crédito de HR AAA. La modificación de la calificación de riesgo de mercado corresponde a un incremento en la duración de los distintos portafolios derivado de una mayor concentración en UDIBONOS, en línea con la estrategia de la Afore enfocada en mantener los instrumentos ligados a la inflación, considerando el incremento observado durante los últimos 12 meses.

Respaldo por parte del Grupo Financiero Inbursa a través del Banco Inbursa e Inversora Bursátil. La Afore utiliza la infraestructura tecnológica y capital humano de Grupo Financiero Inbursa, lo que permite mantener una adecuada administración de los portafolios.

Adecuada distribución de los activos de las SIEFORES por riesgo crediticio y estabilidad en la administración de riesgo de mercado. Al cierre de marzo de 2023, las SIEFORES mantienen la gran mayoría de sus inversiones en instrumentos con calificación equivalente a HR AAA en escala local, misma que refleja una elevada calidad crediticia, lo que permite disminuir el riesgo de incumplimiento de pago. Por otro lado, si bien se exhibe un incremento en la duración de algunos portafolios con respecto a la revisión previa, estos mantienen entre baja y moderada sensibilidad ante cambios en los factores de mercado.

VAR de INBPENS, INB5559 y INB6064 por debajo del límite regulatorio de 0.70% y 1.08%, así como VAR de las demás SIEFORES por debajo de un 0.55%. El VaR se ha mantenido en los últimos 12 meses por debajo de los límites regulatorios y prudenciales, lo cual es considerado como adecuado.

Administración de riesgos. La Afore monitorea el Tracking Error de los portafolios contra los índices de referencia establecidos con el objetivo de mantenerse dentro de los límites permitidos. Asimismo, Afore Inbursa toma acciones que pueden incluir el rebalanceo de sus portafolios para mantenerse en línea con la regulación.

Estrategia de Inversión. La Afore sesiona mensualmente el Comité de Inversiones, el cual es responsable de analizar el rendimiento y riesgo de cada SIEFORE, así como monitorear las desviaciones entre la trayectoria de inversión y la cartera de inversión.

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en <https://www.hrratings.com/>

Contactos

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 28/04/2023

Oscar Herrera
Subdirector de Instituciones Financieras / ABS
Analista Responsable
oscar.herrera@hrratings.com

Mikel Saavedra
Analista
mikel.saavedra@hrratings.com

Angel García
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS
angel.garcia@hrratings.com

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación.

MERCADO EXTERIOR