www.ambest.com

Comunicado de Prensa

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

PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA

CONTACTOS: **Salvador Smith**
Analista Financiero Senior
+52 55 9085 7506
salvador.smith@ambest.com

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

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

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

AM Best Afirma Calificaciones Crediticias de Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V

México, Ciudad de México, 07 de Marzo, 2024—AM Best ha afirmado la Calificación de Fortaleza Financiera (FSR, por sus siglas en inglés) de A++ (Superior), la Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo (ICR, por sus siglas en inglés) de "aa+" (Superior) y la Calificación en Escala Nacional de México (NSR, por sus siglas en inglés) de "aaa.MX" (Excepcional) de Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V. (SMNYL) (Ciudad de México, México). La perspectiva de estas Calificaciones Crediticias (calificaciones) es estable.

Las calificaciones de SMNYL reflejan la fortaleza de su balance, la cual AM Best evalúa como la más fuerte, así como su desempeño operativo fuerte, perfil de negocio favorable y administración integral de riesgos (ERM, por sus siglas en inglés) apropiada.

Las calificaciones de SMNYL también reflejan su fuerte integración con su compañía matriz, New York Life Insurance Company (New York Life), la cual cuenta con una FSR de A++ (Superior) y una ICR de Largo Plazo de "aaa" (Excepcional), una capitalización ajustada por riesgos en el nivel más fuerte, robusto ERM, sólido desempeño operativo y una posición altamente competitiva en el segmento de seguros de vida en México. Contrarrestando parcialmente estos factores positivos de calificación se encuentra la desafiante estrategia de expansión de SMNYL dentro de un mercado muy competido y un entorno económico caracterizado por las persistentes elevadas tasas de interés.

SMNYL es la filial mexicana de New York Life, tras la adquisición de Seguros Monterrey en el año 2000. SMNYL, establecida en México en 1940, suscribe principalmente productos de seguros de vida a través de una

—MÁS—

sólida red de agentes. A septiembre de 2023, SMNYL fue la cuarta compañía aseguradora más grande de México, con una participación de mercado del 8.3% en el segmento de vida y salud del país. El portafolio de productos de la compañía está compuesto por vida individual (61%), gastos médicos individuales (24%), gastos médicos grupo (13%), y vida grupo (2%).

SMNYL se beneficia del fuerte reconocimiento de la marca de su compañía matriz. Adicionalmente, la integración de SMNYL al grupo es clave para los niveles de calificación del grupo, ya que New York Life supervisa activamente la estrategia y operaciones de SMNYL, fortaleciendo su gobierno corporativo y la innovación en sus productos. Dentro de la estructura internacional de New York Life, SMNYL destaca como una de las más significativas en términos de su buena rentabilidad y presencia en el mercado, lo que hace que las operaciones y la estrategia de esta filial tengan muchas posibilidades de ser apoyados por el grupo, en caso de ser necesario.

La compañía creció de forma rentable durante 2022-2023, con una estrategia impulsada por resultados y eficiencia en costos permitiéndole mantener una posición saludable de su base de capital. AM Best espera que SMNYL mantenga la tendencia en resultados positivos, debido a que se beneficia de una disminución en tipo de cambio y la mejora en producto financiero dado el entorno de altas tasas de interés. Adicionalmente, SMNYL ajustó sus esfuerzos comerciales en conjunto con las oportunidades emergentes en el desafiante segmento de vida individual. Debido a las prácticas robustas de ERM y las capacidades del gobierno corporativo de la compañía, AM Best cree que SMNYL cuenta con suficientes herramientas técnicas y experiencia en el mercado para lograr un balance adecuado entre crecimiento y rentabilidad. La compañía ha mantenido un adecuado portafolio de inversión para respaldar el calce de sus activos y pasivos.

La capitalización ajustada por riesgos de SMNYL se encuentra evaluada en el nivel más fuerte, con base en el Índice de Adecuación de Capital de Best (BCAR) respaldada por el fuerte ingreso neto reportado, a pesar del pago de dividendos en 2023, que no afectaron materialmente la opinión por parte de AM Best sobre la

capitalización ajustada por riesgo de la compañía. AM Best espera que las capacidades administrativas de SMNYL seguirán beneficiando a la base de capital a través de una fuerte utilidad neta y pagos de dividendos inmateriales. Debido a la naturaleza del negocio de vida y sus componentes de inversión, SMNYL es susceptible a cambios en las tasas de interés, las cuales han aumentado significativamente desde 2021. Sin embargo, los ajustes al portafolio de inversión de la compañía están enfocados en mantener la calidad crediticia y un calce de activos y pasivos dentro de los lineamientos del grupo.

AM Best considera que Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V. se encuentra bien posicionada en el nivel actual de calificaciones; sin embargo, podrían ocurrir acciones positivas de calificación, aunque altamente improbables, si la opinión de AM Best aumentase con respecto a la importancia estratégica de la filial Mexicana para su grupo. Acciones negativas de calificación podrían ocurrir si existen grandes salidas de capital o el desempeño operativo se debilita y repercute en la fortaleza del balance de la empresa a mediano plazo. Asimismo, se podrían tomar acciones negativas de calificación si bajo la opinión de AM Best la importancia estratégica de la subsidiaria mexicana ante el grupo disminuye o si hubiera acciones negativas de calificación en New York Life.

La metodología empleada en determinar estas calificaciones es la Metodología de Calificación Crediticia de Best (Versión Enero 18, 2024), 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:

- Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora de Seguros (Versión Enero 18, 2024)
- Calificaciones en Escala Nacional de Best (Versión Junio 15, 2023)
- Evaluación del Riesgo País (Versión Mayo 4, 2023)
- Puntuación y Evaluación de la Innovación (Versión Febrero 27, 2023)
- Entendimiento del Coeficiente BCAR Global (Versión Julio 6, 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: Febrero 24, 2023
- Fecha de Calificación Inicial: Febrero 9, 2016
- Rango de fechas de la última información financiera analizada: Diciembre 31, 2017-Diciembre 31, 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.

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

####