

Fitch Ratings califica a fondos de Skandia

20 Septiembre, 2012 - 11:42

Credito:

Redacción / El Economista



Foto: Archivo / El Economista

Fitch Ratings confirmó las calificaciones de las sociedades de deuda administradas por Skandia Operadora de Fondos.

Se trata de los fondos Skandia Deuda Corto Plazo (SK-DCP) al cual ratificó la nota en "AAA/2(mex) F" y Skandia Deuda Estratégica (SK-DEST) con una calificación de "AAA/5(mex) F".

El fondo SK-DCP posee una clasificación de corto plazo y está dirigida a personas físicas, morales y morales no contribuyentes, ofreciéndoles una liquidez diaria.

De acuerdo con Fitch, al cierre de agosto de este año, la cartera de SK-DCP se encontraba compuesta en su totalidad por sociedades de inversión en instrumentos de deuda (97.18%) que operan en el mercado mexicano de fondos, así como emisiones gubernamentales (2.82%) de la más alta calidad crediticia (AAA).

En relación a las variables de riesgo de mercado, indicó que durante los últimos ocho meses, SK-DCP ha mostrado en promedio una duración modificada (DM) de 0.95 y duración modificada ajustada (DMA) de 0.96.

Asimismo, indicó que al 31 de agosto de 2012, el fondo presentaba un periodo de revisión de tasas efectivo de 23 días, y por otro lado, la liquidez menor a 3 meses significaba 97.18% del total del portafolio.

En opinión de Fitch, tanto la composición crediticia como los indicadores previamente descritos, corresponden a un nivel de administración y calidad de activos sobresaliente y a una sensibilidad baja a condiciones cambiantes en los factores de mercado "AAA/2(mex) F".

DEUDA ESTRATÉGICA

En cuanto al portafolio de SK-DEST, al 31 de agosto de 2012 se componía 90.24% por sociedades de inversión en instrumentos de deuda que operan en el mercado mexicano de fondos y cuya cartera presenta una estructura crediticia sobresaliente (AAA), y el 9.76% restante corresponde a valores gubernamentales, bancarios e índices accionarios que poseen la más alta calidad crediticia (AAA).

“Dicha estructura crediticia es acorde a la calificación de administración y calidad de activos sobresaliente ‘AAA(mex)’ de SK-DEST”, dijo Fitch.

Respecto a sus indicadores de riesgo de mercado, Fitch Ratings apuntó que en el mismo periodo la duración modificada y duración modificada ajustada se ubicaron en 1.91 y 1.93 respectivamente, y el plazo de revisión de tasas efectivo (DRTE) en 206 días.

Lo descrito con anterioridad, permite a Fitch Ratings ratificar la calificación de riesgo de mercado en un nivel moderado a alto ‘5(mex)’, sostuvo la agencia.

SK-DEST es un fondo multiserie, con una clasificación Discrecional Especializada en Valores de deuda a través de Sociedades de inversión, y ofrece una liquidez 72 horas a sus inversionistas.

Actualmente, Skandia Operadora de Fondos administra cuatro fondos propios, dos de renta variable y dos en instrumentos de deuda.

Al 31 de agosto de 2012 contaba con activos netos por \$3,785 millones de pesos y mantenía 10,268 inversionistas.

fondos@eleconomista.com.mx