



Fitch Ratings ratifica las calificaciones de las sociedades administradas por Skandia

Las sociedades administradas por Skandia son: SK-DCP con una calificación de AAA/2 y SK-DEST con AAA/5.

Fitch Ratings ratifica las calificaciones de las sociedades de deuda administradas por Skandia. Las calificaciones vigentes son las siguientes: Skandia Deuda Corto Plazo (SK-DCP) con AAA/2 y Skandia Deuda Estratégica (SK-DEST) con AAA/5.

La sociedad SK-DCP posee una clasificación de corto plazo y está dirigida a personas físicas, morales y morales no contribuyentes, ofreciéndoles una liquidez diaria. 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, durante los últimos 8 meses, SK-DCP ha mostrado en promedio una duración modificada (DM) de 0.95 y duración modificada ajustada (DMA) de 0.96; asimismo, al 31 de agosto de 2012, el fondo presentaba un período 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 Ratings, 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.

Al 31 de agosto de 2012, el portafolio de SK-DEST se compone 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, en opinión de Fitch Ratings, es acorde a la calificación de administración y calidad de activos sobresaliente AAA.

Respecto a sus indicadores de riesgo de mercado, a la misma fecha, 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.

Asimismo, las inversiones menores a tres meses representaban 91.64% del portafolio. Lo descrito con anterioridad, permite a Fitch Ratings ratificar la calificación de riesgo de mercado en un nivel moderado a alto 5.

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.

Para ver el reporte completo, hacer click en el clip.

Format: PDF

Language: Spanish