

Fitch baja calificación al fondo Sura 30

5 **Diciembre**, 2013 - 13:32

Credito:

Redacción El **Economista**



Foto: Archivo / El Economista

Fitch Ratings dio a **conocer** la baja la calificación de administración y calidad de activos de Sura 30 (SUR30) a 'A(mex)' desde 'AA(mex)' y ratifica su calificación de riesgo de mercado en '4(mex)'. Este fondo es administrado por Sura Investment Management México.

En octubre de 2013 SUR30 presentó una salida de recursos que derivó en un incremento en el porcentaje de las emisiones que poseen calificaciones en escala nacional de 'CCC' e inferiores, las cuales pasaron de representar 6.4% del portafolio en septiembre, a 8.0% al cierre de noviembre del año en curso; el porcentaje restante en el último mes mencionado (92.0%) se integraba por valores gubernamentales, de instituciones de gobierno, de estados y municipios, extranjeros, corporativos, de servicios financieros, estructurados y operaciones de reporto que poseen la más baja probabilidad de incumplimiento (AAA).

Con base en lo anterior, Fitch modifica a la baja la calificación de administración y calidad de activos a un nivel bueno 'A(mex)' desde el nivel alto 'AA(mex)'.

Con respecto a sus indicadores de riesgo de mercado, en los últimos dos meses SUR30 presentó un incremento en los factores de Duración Modificada y Duración Modificada Ajustada, pasando de 1.87 y 2.07 para cada indicador al cierre de septiembre a 2.23 y 3.06 respectivamente al 30 de noviembre del año en curso, sin embargo, en conjunto con el período de revisión de tasas efectivo de 59 días, una liquidez menor a tres meses del 30.9%, y un mercado secundario ponderado de 1.50 en el mes de noviembre, mantienen al fondo en un nivel de riesgo de mercado moderado '4(mex)'.

SUR30 es una sociedad que otorga una liquidez semanal a sus inversionistas personas físicas y posee una clasificación de mediano plazo.

Sensibilidad calificación

Las notas del fondo puede ser sensible a cambios importantes en la calidad de crédito de las emisiones que conforman el portafolio, así como a movimientos adversos en los factores del mercado. Desviaciones desfavorables y significativas, en cualquiera de los factores clave de calificación del fondo, podrían provocar modificaciones a la baja en la calificación otorgada por Fitch.