

Calificadora internacional

Fitch Ratings otorga a Citibanamex calificación de excelente por manejo de su Afore

Fitch Ratings tomó diversas acciones de calificación sobre las Siefores administradas por Citibanamex Afore y al mismo tiempo retiró la calificación de sensibilidad al riesgo de mercado 'S6(mex)' de la Siefore Básica de Pensiones (BNMXPBAP) y le asignó calificación de calidad de administración de inversiones 'Excelente(mex)'

Fitch Ratings tomó diversas acciones de calificación sobre las Siefores administradas por Citibanamex Afore y al mismo tiempo retiró la calificación de sensibilidad al riesgo de mercado 'S6(mex)' de la Siefore Básica de Pensiones (BNMXPBAP) y le asignó calificación de calidad de administración de inversiones 'Excelente(mex)'.

Asimismo, afirmó las calificaciones de calidad de administración de inversiones 'Excelente(mex)' de las otras nueve Siefores Básicas (SB) y revisó a 'Excelente(mex)' desde 'Fuerte(mex)' la de la Siefore de Aportaciones Voluntarias Plus (BNMXPVP).

También afirmó las calificaciones de calidad crediticia 'AAAF(mex)' para la porción de deuda de las 10 SB y la Siefore Adicional (SA).

Entre los factores clave que incidieron en esta calificación destaca la calidad de administración de inversiones. Fitch afirmó y retiró la calificación de sensibilidad al riesgo de mercado y asignó calificación de calidad de administración de inversiones a BNMXPBAP.

Lo anterior porque ahora su régimen de inversión le permite invertir en instrumentos que no son de deuda, tales como: renta variable, fibras y mercancías y porque forma parte del esquema de Siefores Generacionales (SG), al igual que las otras SB, por lo cual Fitch considera que sus calificaciones deben seguir las mismas metodologías que el resto de las SB.

La calificación de calidad de administración de inversiones: 'Excelente(mex)' de las 10 SB y de la SA se basa en la evaluación de los siguientes cinco pilares:

Proceso de Inversión con calificación excelente, ya que Fitch consideró que el proceso de inversión es robusto, disciplinado y repetible, ya que está debidamente documentado en manuales claros y detallados.

Recursos de Inversión, también con calificación excelente, toda vez que Citibanamex Afore cuenta con una estructura organizacional amplia y sólida, con roles y responsabilidades bien definidas, así como segregación de funciones adecuada.

En lo que se refiere a la administración de riesgos, la consideración por parte de Fitch igualmente fue excelente, en virtud de que el proceso de gestión y administración de riesgos de Citibanamex Afore es muy completo.

A su vez, su marco de control a nivel institución es amplio y efectivo, superior a los requerimientos regulatorios y a las prácticas más comunes de la industria y está bien detallado dentro de sus manuales.

En compañía y servicio al cliente, también le fue otorgada una calificación de excelente, ya que Citibanamex Afore tiene presencia amplia en la industria. Ha mostrado solidez financiera en sus resultados a pesar de las reducciones en las comisiones en la industria.

Mientras que en desempeño de la inversión, Fitch la calificó como consistente, ya que se realizó el análisis de desempeño con base en el information ratio y los drawdowns (mayores caídas desde un máximo) de las Siefos contra sus benchmarks (trayectorias de inversión) para los tres períodos trianuales entre enero de 2018 y enero de 2023, y el resultado del análisis mostró que las Siefos han tenido un desempeño consistente.

Un segundo componente fue fundamental para dichas calificaciones fue que durante los últimos 12 meses al cierre de marzo de 2023, las porciones de deuda administradas por Citibanamex Afore mantuvieron un nivel de calidad crediticia consistente con la calificación AA Af(mex).

Al cierre de marzo de 2023, más de 95 por ciento de los instrumentos de deuda, en promedio, contaban con calificaciones AAA en escala nacional o equivalentes o superiores en escala internacional.