

AM Best
23 de Enero de 2025

Guía para las Evaluaciones de Desempeño de Best para las Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada (DUAEs)



Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best

Tabla de Contenidos

1. Comentarios Generales	2
a. Uso y Limitaciones de las Evaluaciones	2
b. Asignación de Evaluaciones de Desempeño Interactivas	2
c. Opinión Colectiva	3
d. No es una Consultoría	3
2. Proceso de Evaluación	3
a. Información General	3
b. Recopilar Información y Colaborar con la Administración	4
i. Fuentes Materiales de Información	5
ii. Calidad de la Información	5
c. Analizar la Documentación	6
d. Comité de Evaluación	6
i. Proceso del Comité	6
ii. Estándares de Notificación de Evaluación	7
iii. Proceso de Apelación de la Evaluación	7
e. Diseminación de Resultados	7
f. Actividades de Monitoreo	8
g. Proceso de Retiro de la Evaluación	8
3. Definición de PA	8
a. Evaluación de Desempeño	8
4. Características de la Opinión	9
5. Modificadores de Opinión	9
a. Bajo Revisión – u	9
6. Perspectivas de Opinión	10
a. Perspectiva Positiva	10
b. Perspectiva Estable	10
c. Perspectiva Negativa	10
7. Códigos de Afiliación de Opinión	10
a. Afiliación de Grupo: g	10
8. Escala de Evaluación del Desempeño De Best: Categorías y Símbolos	12

Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best (GBPA)

AM Best define el concepto "Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada" (DUAЕ, por sus siglas en inglés) como una entidad tercera designada por una (re)aseguradora, a través de acuerdos contractuales, para realizar un manejo de la suscripción, las reclamaciones o las funciones administrativas en nombre de sus socios. DUAЕ se utiliza como un término general que incluye a los Suscriptores y/o Agentes Facultados (MGA, por sus siglas en inglés), Coverholders, Administradores de Programas, Suscriptores de Programas, Agencias de Suscripción, Autorizaciones Directas, y Representantes Designados.

1. Comentarios Generales

a. Uso y Limitaciones de las Evaluaciones

Una Evaluación de Desempeño de Best (PA, por sus siglas en inglés) para las Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best (DUAЕ, por sus siglas en inglés) es una opinión prospectiva, independiente y objetiva, no crediticia, que indica la capacidad relativa de una DUAЕ de prestar servicios en nombre de sus socios de seguros. La PA es un análisis integral que consiste en una evaluación cuantitativa y cualitativa de las Capacidades de Suscripción, Gestión y Controles Internos, Condición Financiera, Talento Organizacional, y Profundidad y Amplitud de las Relaciones.

Debido a que una PA es una evaluación prospectiva a partir de la fecha en que se realiza, no se puede considerar como un hecho o una garantía de las capacidades de desempeño futuras y, por lo tanto, no se puede describir como precisa o imprecisa. Una PA se mide mediante una escala con categorías de evaluación definidas. Si bien una PA refleja la opinión de A.M. Best Rating Services, Inc. (AM Best) sobre la capacidad relativa de realizar los servicios prestados. No es un indicador ni un predictor de ninguna garantía de servicio.

Una PA no es una recomendación para comprar, vender o mantener ningún valor, contrato u otra obligación financiera, ni aborda la idoneidad de ninguna obligación financiera en particular para un propósito o comprador específico. Una PA no es una asesoría de inversión, ni debe interpretarse como un servicio de consultoría o asesoramiento, por lo que no está destinada a que se la utilice como recomendación para celebrar ninguna sociedad o contrato, ni para comprar, retener o finalizar ninguna póliza de seguro, valor u otra obligación financiera, ni tampoco aborda la idoneidad de ninguna relación o contrato en particular para un propósito específico. Los usuarios de una PA no deben utilizarla como la única base para tomar una decisión comercial. Si se utiliza, la PA debe considerarse como un solo factor entre varios factores. Los usuarios deben realizar su propia evaluación de cada decisión comercial. Una opinión de una PA se proporciona "tal cual", sin ninguna garantía expresa ni implícita. Además, una PA se puede cambiar, suspender o retirar en cualquier momento por cualquier motivo a criterio exclusivo de AM Best.

b. Asignación de Evaluaciones de Desempeño Interactivas

Una PA incluye comunicaciones interactivas con el equipo de administración que solicita la opinión de la evaluación para realizar un análisis integral. En general, la información proporcionada durante las reuniones interactivas de administración proporciona claridad a los analistas con respecto a los factores clave que pueden afectar la PA. Además, es posible que la

Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best (GBPA)

información proporcionada no sea de conocimiento del público en general o que, de otra manera, se considere de naturaleza sensible o patentada.

Se asigna una PA a nivel mundial mediante una escala simple, diferenciada por categoría de evaluación, que representa la opinión de AM Best de la capacidad relativa de una DUAE para prestar servicios en nombre de sus socios de seguros. Por ejemplo, es más probable que una DUAE que obtenga una PA general alta logre una mayor estabilidad a largo plazo a través de una suscripción comercial eficaz, que mantenga un perfil financiero sólido, que tenga un excelente acceso a los negocios, que proporcione un servicio de alto nivel y que mantenga relaciones comerciales y una gestión interna sólidas, a diferencia de una DUAE que reciba una PA más baja.

Además, una PA incorpora la asignación de una perspectiva. Según corresponda, se pueden asignar otros identificadores. Los usuarios deben consultar la [Escala de Evaluación del Desempeño de Best: Categorías y Símbolos](#) para obtener orientación adicional sobre cada PA asignada individualmente.

c. Opinión Colectiva

La determinación inicial o la actualización futura de una PA, incluidas las perspectivas asociadas, está determinada por un Comité de Evaluación (AC, por sus siglas en inglés) y se somete a una vigilancia continua una vez publicada. Al determinar la opinión, un AC debe considerar los procedimientos operativos estándar pertinentes y la Metodología de Evaluación de Desempeño de Best para las Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada aplicable como parte de sus deliberaciones.

El desarrollo de procedimientos operativos estándar y la metodología, que rigen el proceso de una PA utilizado por los AC durante sus deliberaciones, es supervisado y aprobado por personas que son independientes de aquellos responsables de la producción de las PAs. Estas personas no participan en las deliberaciones del AC.

Una PA es una opinión de AM Best y no es de alguna persona en particular.

d. No es una Consultoría

AM Best no ofrece servicios de consultoría ni asesoramiento, ni la DUAE ni sus analistas ofrecen ningún tipo de asesoramiento financiero, estructural o financieros generales. Sin embargo, AM Best recibe compensación por sus evaluaciones de desempeño de las entidades que evalúa y puede recibir compensación de las DUAE evaluadas por servicios u ofertas de productos no relacionados con la evaluación. Las DUAE que solicitan una PA y los usuarios de una PA deben referirse a sus propios requisitos de cumplimiento y no deben basarse en una PA como sustituto de la asesoría legal. AM Best no acepta ninguna responsabilidad por ninguna pérdida que pueda surgir como consecuencia de haberse basado en la publicación de una PA o a la información que contiene.

2. Proceso de Evaluación

a. Información General

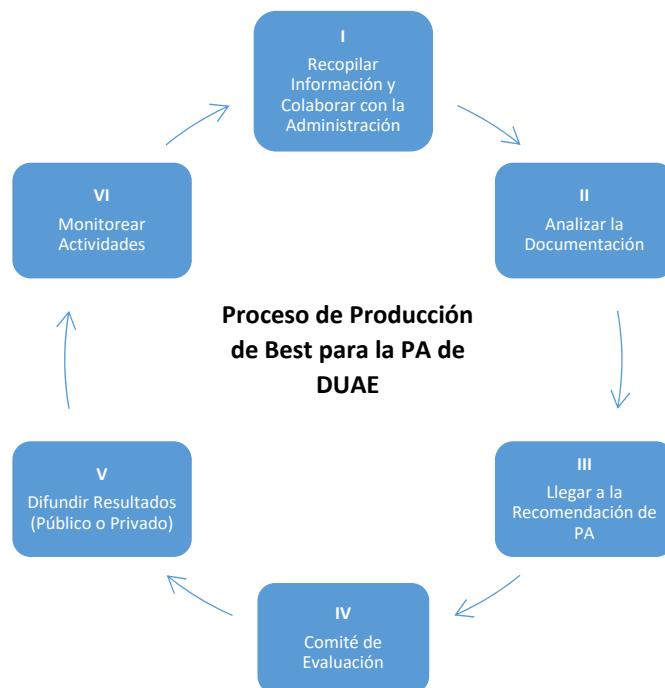


Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best (GBPA)

La base del proceso de Evaluación de Desempeño de Best (PA, por sus siglas de inglés) es un diálogo continuo con la gerencia de la DUAЕ, el cual es facilitado por un analista. El analista administra la interacción continua con la gerencia de la DUAЕ y realiza el análisis de componentes clave fundamental descrito en la Metodología de Evaluación de Desempeño de Best para las Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada. El analista monitorea los resultados financieros y no financieros, además de los desarrollos significativos para cada entidad en su cartera. Si bien lo normal es que las PAs se actualicen anualmente, se puede realizar una revisión de PA en cualquier momento en que AM Best se percate de un desarrollo significativo que pueda tener un impacto en la PA.

El monitoreo continuo y el diálogo con la gerencia se realiza a través de reuniones de PA programadas, así como a través de análisis provisionales sobre las tendencias clave y los problemas emergentes, según sea necesario. Estas reuniones permiten que el analista tenga la oportunidad de revisar los factores que pueden afectar la PA de la DUAЕ, incluidos sus objetivos estratégicos, objetivos financieros y prácticas de gestión.

Las PAs se determinan inicialmente y se actualizan de manera periódica a través de un proceso definido del Comité de Evaluación (AC, por sus siglas en inglés). El AC está compuesto por personal analítico, y su presidente es un miembro del personal sénior con el título de Director o Superior. El enfoque del comité garantiza la coherencia y mantiene la integridad del proceso de evaluación. El proceso de la PA consta de los siguientes componentes amplios que se muestran a continuación.



b. Recopilar Información y Colaborar con la Administración

Para desarrollar una PA inicial o actualizar una PA existente, el analista puede recopilar información pública y patentada detallada, y utilizar esta información a fin de desarrollar una

agenda de reuniones personalizada para una reunión de PA. Una reunión de PA programada con la DUAЕ es una fuente clave de información cuantitativa y cualitativa adicional, que incluye la aclaración de información recibida u obtenida anteriormente. La reunión cuenta con la presencia de ejecutivos clave para analizar sus áreas de responsabilidad, incluidas la estrategia, las capacidades de suscripción, la gestión y los controles internos, la condición financiera, la profundidad y la amplitud de las relaciones, y el talento organizacional.

i. Fuentes Materiales de Información

Cuando se toma una decisión de PA, AM Best se basa principalmente en la información proporcionada por la DUAЕ, aunque es posible utilizar otras fuentes de información en el análisis. La información típica proporcionada incluye datos relacionados con el desempeño y la calidad de la suscripción de la DUAЕ, además de estados financieros y datos, presentados de acuerdo con las costumbres o los requisitos regulatorios del país de domicilio. Otra información y documentos que se pueden revisar incluyen, entre otros: la experiencia del personal de suscripción, la estructura de honorarios o gastos de comisiones, el enfoque o el proceso de reserva, las limitaciones y exclusiones, las auditorías internas y de terceros, la evaluación del flujo de efectivo, las medidas de apalancamiento y cobertura, los programas de capacitación, la coherencia de las relaciones, el cuestionario de Evaluación de Desempeño Complementario de Best (SPAQ, por sus siglas en inglés) u otra información solicitada por AM Best, información proporcionada a través de las reuniones de PA programadas y otras conversaciones con la gerencia, y la información disponible en el dominio público.

AM Best cumple con los Procedimientos Operativos Estándar (SOP, por sus siglas en inglés) que definen los procesos mínimos de documentación y mantenimiento de registros para todas las PAs. Es responsabilidad de los miembros de cada AC determinar la información necesaria para abordar los factores esenciales de la entidad específica caso por caso. En reconocimiento a esta tarea, las responsabilidades del presidente de cada AC incluyen garantizar que haya suficiente información para que el AC tome una decisión. Para todas las PAs, se conservan los detalles suficientes para permitir una revisión posterior al hecho. Si no hay suficiente información, el presidente aplazará la votación hasta que se cumplan todos los requisitos.

En última instancia, si AM Best no puede obtener la información que se considere necesaria para revisar y analizar adecuadamente la entidad (antes o después del lanzamiento inicial de la PA o la posterior actualización de la PA), o si la calidad de la información se considera insatisfactoria, AM Best se reserva el derecho de tomar medidas basadas en supuestos razonables, retirar cualquier PA interactiva existente o interrumpir el inicio de cualquier nueva PA.

ii. Calidad de la Información

Si bien se cree que la información obtenida de las fuentes esenciales es confiable, no se garantiza su exactitud. AM Best no audita los registros o declaraciones de la DUAЕ, ni verifica de manera independiente la exactitud y confiabilidad de la información y, por lo tanto, no puede dar fe de la exactitud de la información proporcionada. En consecuencia, no se hacen ni se dan declaraciones ni garantías respecto de la exactitud o la integridad de la

Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best (GBPA)

información y no se puede aceptar ninguna responsabilidad por ningún error, omisión o inexactitud en las Evaluaciones de Desempeño de Best (PA, por sus siglas en inglés) o en los Informes de Evaluaciones de Best.

c. Analizar la Documentación

El proceso analítico incorpora una gran cantidad de medidas cuantitativas y cualitativas que evalúan la capacidad relativa de una DUAЕ de prestar servicios a los socios de seguros. El análisis de cada categoría clave permite que AM Best forme una opinión objetiva no crediticia de las capacidades de la DUAЕ. AM Best cree que el análisis de las capacidades de suscripción, la gestión y los controles internos, la condición financiera, el talento organizacional, y la profundidad y la amplitud de las relaciones pueden iluminar las fortalezas y las posibles áreas de preocupación. El análisis puede incluir comparaciones con pares, estándares de la industria y puntos de referencia patentados, así como una evaluación de los planes operativos, la estrategia y la estructura, la administración, el apetito de riesgo y la consideración de las condiciones del mercado.

d. Comité de Evaluación

Todas las PAs se determinan inicialmente y se actualizan de manera posterior mediante un Comité de Evaluación (AC, por sus siglas en inglés). El analista prepara una recomendación de PA para la revisión y deliberación del AC con base en el proceso analítico descrito anteriormente para cada PA. Cada recomendación de PA se revisa y modifica, según corresponda, a través de un riguroso proceso del comité, en el que participa un analista que presenta información y hallazgos a los miembros del AC. Todas las recomendaciones de PA se someten a votación y aprobación por parte de un AC. Los miembros del AC son analistas que tienen las habilidades y los conocimientos pertinentes para desarrollar el tipo de opinión de evaluación que está en discusión. Las opiniones de las PAs reflejan un análisis exhaustivo de toda la información conocida por AM Best y que se cree relevante para el proceso de PA.

Para las PAs destinadas a ser públicas, la determinación del AC se comunica a la entidad que está en evaluación (o a sus representantes) antes de que se difunda públicamente. Las PAs privadas se difunden directamente a la DUAЕ después de la conclusión del AC. Si la DUAЕ no está de acuerdo con la determinación del AC y cree que la información sobre la cual se basó la determinación está incompleta o se malinterpretó, es posible apelar la determinación del AC (es decir, la evaluación o la opinión de evaluación) ([Consulte el Proceso de Apelación de la Evaluación](#)) o se puede realizar una solicitud de retiro.

i. Proceso del Comité

AM Best tiene ACs interactivos para determinar las PAs. Los analistas con, al menos, seis meses de experiencia en análisis financiero, junto con el conocimiento y la experiencia adecuados a fin de formular una opinión para la PA que está en discusión, se consideran posibles miembros permanentes de un AC. Por lo general, para que un AC pueda constituirse, debe haber un mínimo de cinco miembros permanentes, pero no más de siete, de los cuales, dos deben estar al nivel de director o superior. Un analista senior con privilegios de voto que esté presente servirá como presidente y debe tener el título de director o superior. La información se pone a disposición de los miembros del AC a través de

Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best (GBPA)

un paquete de AC. Las decisiones se basan en el voto mayoritario de todos los miembros que asisten al AC. El voto del presidente es el dirimente cuando la votación está empatada.

ii. Estándares de Notificación de Evaluación

A menos que se indique lo contrario, todas las PAs son interactivas, ya que incluyen comunicaciones con la entidad que está en evaluación. Esta comunicación interactiva se utiliza para recopilar información que se considerará en un AC, el cual determinará la opinión de la PA sobre la DUAE. AM Best informa a la entidad evaluada de las determinaciones del AC asociadas con la entidad tan pronto como sea posible después de la conclusión del AC y en consideración del período de difusión de la evaluación establecido en la Sección E a continuación. En todos los casos, la comunicación de notificación de la evaluación informa a la entidad evaluada de la PA y la perspectiva de la evaluación, así como los fundamentos principales sobre los cuales se basa la evaluación o la perspectiva con el fin de darle a la entidad la oportunidad de llamar la atención a cualquier error en los datos o de apelar la decisión del AC.

iii. Proceso de Apelación de la Evaluación

AM Best se reserva el derecho de lanzar una PA en cualquier momento, a su exclusivo criterio (excepto cuando esté prohibido por la ley). AM Best no está obligado a aceptar ni esperar una solicitud de apelación ni otorga ningún derecho explícito a apelar contra una determinación de un AC.

La DUAE evaluada puede tener la oportunidad de apelar contra una determinación de un AC. En estos casos, la entidad debe presentar información adicional que ofrezca una aclaración sustancial de las consideraciones principales sobre las cuales se basa la PA o información nueva esencial que se pueda esperar razonablemente que influya en la decisión del AC. Se deben proporcionar la solicitud de apelación y el fundamento de la apelación antes de la difusión de la PA y no después de dos días corridos a contar de la notificación de evaluación si no se ha difundido la PA. Dicha información se envía al presidente del AC correspondiente y, si se considera suficiente, el presidente retendrá el lanzamiento de dichas evaluaciones hasta que se pueda volver a reunir un AC. Las solicitudes de apelación contra las PAs iniciales se pueden presentar en un plazo de 10 días corridos.

En los casos en que AM Best haya aceptado una solicitud de apelación, el proceso de apelación debe estar completo (es decir, debe difundirse la PA) dentro de los 21 calendario a partir de la fecha de aceptación de la apelación. Si no se puede completar la apelación dentro de este plazo, las PAs se colocarán en revisión de manera provisional hasta que se pueda completar la apelación.

e. Diseminación de Resultados

En circunstancias comerciales normales, las PAs generalmente se difunden dentro de los tres días corridos posteriores a la finalización de la determinación del AC. AM Best considera que una determinación del AC no publicada es de Información Material No Pública (MNPI, por sus siglas en inglés) y trabaja para difundir la PA tan pronto como sea posible. En caso de que surjan circunstancias en las que la determinación del AC no publicada pueda estar sujeta a un potencial elevado de uso indebido, AM Best se reserva el derecho de difundir la PA de inmediato.

Nota: Los analistas tienen la obligación de proteger la MNPI del uso y la difusión inadecuados.

El método de distribución principal para la difusión pública de las PAs es el sitio web de AM Best; en algunos casos, se puede volver a publicar mediante un comunicado de prensa. Se pueden hacer más publicaciones mediante distintos proveedores de datos y proveedores de noticias. Además, también se publican las PAs en una serie de publicaciones disponibles en formato impreso o digital. AM Best no publica las PAs solicitadas de manera privada (es decir, la solicitud de una opinión que no está prevista para ser pública) en ningún medio. La notificación de la determinación del AC a la parte solicitante sirve como la difusión de una PA privada.

f. Actividades de Monitoreo

Una vez que una PA interactiva se difunde de manera pública o privada, AM Best monitorea y actualiza la PA mediante el análisis regular de las capacidades de la entidad. Los analistas monitorean los desarrollos actuales específicos de la entidad (p. ej., estados financieros, documentos públicos, eventos de noticias) y las tendencias de las condiciones de la industria para evaluar su posible impacto en las evaluaciones. Si se producen cambios significativos, esto puede dar lugar a una evaluación de PA provisional, así como a la modificación de la AP o la perspectiva.

g. Proceso de Retiro de la Evaluación

AM Best se reserva el derecho de retirar cualquier PA en cualquier momento y por cualquier motivo. Se puede retirar una PA de una entidad a pedido de la DUAЕ o como resultado de una decisión del AC de dejar de producir una cobertura de evaluación. La decisión de AM Best de retirar una PA puede, por ejemplo, deberse a la falta de información confiable disponible para AM Best o a la participación limitada de la gerencia de DUAЕ con AM Best que dificulta el proceso interactivo de la PA. De manera alternativa, la entidad evaluada también puede solicitar a AM Best que retire la PA difundida públicamente por cualquier motivo. En cualquier caso, el analista preparará y enviará una actualización de la PA final a un AC mediante procesos estándar para determinar la opinión de la PA final. Esta opinión final de la evaluación, junto con una indicación de qué parte ha iniciado el retiro de la PA, se difundirá públicamente como parte de la divulgación final de la PA.

3. Definición de PA

a. Evaluación de Desempeño

Una opinión independiente y prospectiva, no una declaración de hechos, con respecto a la capacidad relativa de DUAЕ de prestar servicios en nombre de sus socios de seguros que pueden emitirse de forma pública o privada. Cuando se emite de forma pública, se difunde una PA al público en general. Cuando se emite de forma privada, se difunde una PA directamente a la entidad que desea la PA, la cual se puede difundir aún más a su discreción o de manera limitada, según se describe en conformidad con su acuerdo contractual con AM Best (si corresponde); sin embargo, AM Best no difunde una opinión privada al público general.

Una PA para las DUAЕ incorpora un análisis integral, que consiste en una evaluación cuantitativa y cualitativa de las capacidades de suscripción, la gestión y los controles internos, la condición

Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best (GBPA)

financiera, el talento organizacional, y la profundidad y la amplitud de las relaciones. Todas las evaluaciones incorporan comunicaciones interactivas con la gerencia para completar el análisis integral.

Una PA se expresa mediante un símbolo que representa una categoría de la escala de evaluación adjunta. Una PA se asigna considerando metodologías pertinentes y procedimientos operativos estándar. La determinación de la PA debe incluir el proceso del AC, y la PA se debe someter a vigilancia continua.

Una parte externa puede solicitar una PA. Cuando una parte externa lo solicite, la gerencia (o los representantes designados de la gerencia) de la entidad que se va a evaluar debe realizar la solicitud.

4. Características de la Opinión

La gerencia (o los representantes designados de la gerencia) de la entidad que se va a evaluar solicita todas las opiniones de PA desarrolladas por AM Best. La entidad paga un honorario por el servicio de PA y firma una carta de compromiso u otro acuerdo con AM Best para la opinión. Las entidades que participan en el proceso de PA lo hacen a través de una interacción libre de responsabilidades con los analistas de AM Best y el envío de la información patentada. AM Best no desarrolla opiniones de PA que la entidad solicitante no solicite.

5. Modificadores de Opinión

Un símbolo agregado a una PA para indicar que la opinión considera uno o más de los siguientes rasgos distintivos, los cuales aparecen como letras minúsculas con la PA, por ejemplo, PA-1 u.

a. **Bajo Revisión – u**

Indica que una PA publicada anteriormente tiene el potencial de un cambio a corto plazo debido a un evento reciente o un cambio abrupto en la capacidad de prestar servicios de la entidad a la que se aplica la PA. El modificador en revisión se aclara en la diseminación de PA mediante una implicación positiva, en desarrollo o negativa (consulte a continuación) basada en las circunstancias específicas del estado en revisión. La PA permanece Bajo Revisión hasta que AM Best pueda determinar las implicancias de las circunstancias que facilitaron el estado en revisión, antes de tomar su opinión final.

- **Bajo Revisión con Implicaciones Positivas** indica que, según la información disponible actualmente, existe una probabilidad razonable de que la evaluación de desempeño sea más alta al final de la revisión.
- **Bajo Revisión con Implicaciones en Desarrollo** indica que, según la información disponible actualmente, existe incertidumbre con respecto a las condiciones que rodean el estado de en revisión y que la evaluación de desempeño puede ser mayor, menor o sin cambios al final de la revisión.

- **Bajo Revisión con Implicaciones Negativas** indica que, según la información disponible actualmente, existe una probabilidad razonable de que la evaluación de desempeño sea menor al final de la revisión.

6. Perspectivas de Opinión

Se asigna una determinación de perspectiva Positiva, Negativa o Estable junto con la PA. La perspectiva indica el posible movimiento futuro de una PA (p. ej., de PA-2 a PA-1) durante un período intermedio, generalmente definido como de 36 meses. Una perspectiva generalmente no indica movimiento dentro de una Categoría de Evaluación (p. ej., de 21 a 22 en la PA-3 Fuerte) cuando no se prevea ningún cambio en la PA. Una perspectiva Estable no impide el movimiento hacia arriba o hacia abajo en la PA, ni tampoco una perspectiva Positiva o Negativa necesariamente conduce a un cambio en la PA. Las perspectivas se indican con los siguientes símbolos:

a. Perspectiva Positiva

Una perspectiva positiva indica que, si continúan las tendencias favorables, esto puede llevar a un cambio positivo en la evaluación de desempeño.

b. Perspectiva Estable

Una perspectiva estable indica que, si las tendencias actuales continúan, es poco probable que se produzca un movimiento en la evaluación de desempeño.

c. Perspectiva Negativa

Una perspectiva negativa indica que, si las tendencias desfavorables continúan, esto puede llevar a un cambio negativo en la evaluación de desempeño.

7. Códigos de Afiliación de Opinión

Un símbolo agregado a una PA indica que la opinión se basa en la visión colectiva de AM Best de la DUAЕ y su asociación con uno o más DUAЕ afiliados.

a. Afiliación de Grupo: g

Una DUAЕ que tiene asignado el código de afiliación del grupo (g) se considera integral para el negocio principal del grupo debido a su importancia operativa o estratégica, y las DUAЕ operan colectivamente como un grupo coordinado. La evaluación de la importancia de la DUAЕ para la organización general considera si la DUAЕ tiene características comunes, como las siguientes:

- El mismo equipo de gestión se comparte entre las DUAЕs
- La DUAЕ es necesaria para obtener la licencia
- La DUAЕ es sustancial para las operaciones y la estrategia del grupo
- Las DUAЕs tienen prácticas comunes de suscripción o productos comunes
- Las DUAЕs están completamente integradas en las operaciones, lo que dificulta su funcionamiento independiente
- Cada DUAЕ es fácilmente identificable con otros miembros del grupo

Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best (GBPA)

Para garantizar que la asignación de un (g) siga siendo correcta, AM Best mantiene el contacto con la gerencia de la DUAЕ y monitorea el desempeño de cada DUAЕ y su rol estratégico en el grupo.

8. Escala de Evaluación del Desempeño De Best: Categorías y Símbolos

GUÍA PARA LAS EVALUACIONES DE DESEMPEÑO DE BEST PARA LAS EMPRESAS CON AUTORIDAD DE SUSCRIPCIÓN DELEGADA			
Una Evaluación de Desempeño de Best (PA, por sus siglas en inglés) para las Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best (DUAЕ, por sus siglas en inglés) es una opinión prospectiva, independiente y objetiva, no crediticia, que indica la capacidad relativa de una DUAЕ de prestar servicios en nombre de sus socios de seguros. La PA es un análisis integral que consiste en una evaluación cuantitativa y cualitativa de las capacidades de suscripción, gestión y controles internos, condición financiera, talento organizacional, y profundidad y amplitud de las relaciones. Una PA no es una recomendación para cerrar un acuerdo comercial con una DUAЕ, ni aborda la idoneidad de la DUAЕ como socio comercial.			
Escala de Evaluación de Desempeño de Best (PA) para las Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best (DUAЕ)			
Categorías de Evaluación	Símbolos de Evaluación	Rangos de Evaluación	Definiciones de Categorías
Excepcional	PA-1	34-40	Asignados a las DUAЕ que, en nuestra opinión, tienen una capacidad relativa excepcional para cumplir con sus obligaciones de servicio en nombre de sus socios de seguros
Excelente	PA-2	27-33	Asignados a las DUAЕ que, en nuestra opinión, tienen una excelente capacidad relativa para cumplir con sus obligaciones de servicio en nombre de sus socios de seguros
Fuerte	PA-3	20-26	Asignados a las DUAЕ que, en nuestra opinión, tienen una fuerte capacidad relativa para cumplir con sus obligaciones de servicio en nombre de sus socios de seguros
Razonable	PA-4	13-19	Asignados a las DUAЕ que, en nuestra opinión, tienen una capacidad relativa razonable para cumplir con sus obligaciones de servicio en nombre de sus socios de seguros
Débil	PA-5	Hasta 12	Los asignados a las DUAЕ que, en nuestra opinión, tienen una capacidad relativa insuficiente para cumplir con sus obligaciones de servicio en nombre de sus socios de
Revelación de la Evaluación: Uso y Limitaciones			
Una Evaluación De Desempeño de Best (PA, por sus siglas en inglés) es una opinión prospectiva, independiente y objetiva, no crediticia, que indica la capacidad relativa de una DUAЕ de prestar servicios en nombre de sus socios de seguros. La opinión representa un análisis integral que consiste en una valoración cuantitativa y cualitativa de las capacidades de suscripción, gestión y controles internos, condición financiera, talento organizacional, y profundidad y amplitud de las relaciones. Debido a que una PA es una opinión prospectiva a partir de la fecha en que se realiza, no se puede considerar como un hecho o una garantía de las capacidades de desempeño futuras y, por lo tanto, no se puede describir como precisa o imprecisa. Si bien una PA refleja la opinión de AM Best Rating Services, Inc. (AM Best), no es una calificación, un indicador, un predictor ni una garantía de calidad del servicio. Los usuarios de una PA no deben utilizarla como la única base para tomar una decisión comercial; si se utiliza, la PA debe considerarse como un solo factor entre varios factores. Los usuarios deben realizar su propia evaluación de cada decisión comercial. Una opinión de una PA se proporciona "tal cual", sin ninguna garantía expresa ni implícita. Además, una PA se puede cambiar, suspender o retirar en cualquier momento por cualquier motivo a criterio exclusivo de AM Best.			
Para la versión más reciente, visite el https://www.ambest.com/latinamerica/Metodologias-de-laEvaluacion.html . Las PAs se distribuyen mediante el sitio web de AM Best en www.ambest.com . Para obtener información adicional sobre el desarrollo de una PA y otra información y definiciones relacionadas con la evaluación, incluidos las perspectivas, los modificadores y los códigos de afiliación, consulte el informe titulado "Guía para las Evaluaciones de Desempeño de Best", disponible sin cargo en el sitio web de AM Best. Las PAs son de propiedad exclusiva y no se pueden reproducir sin autorización.			
Copyright © 2026 de A.M. Best Company, Inc. o sus afiliados. TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.			Versión 010222

Derechos de Autor © 2026 A.M. Best Company, Inc. y/o sus afiliados. Todos los derechos reservados. Ninguna parte del contenido puede ser reproducido, distribuido o almacenado en una base de datos o sistema de recuperación, o transmitida, o cargados en aplicaciones, algoritmos, bots o sitios web externos, incluidos incluyendo los que utilizan tecnologías de inteligencia o aprendizaje automático artificial, como grandes modelos de lenguaje (LLM, por sus siglas en inglés) e Inteligencia Artificial Ggenerativa (Gen-IA) o generación de recuperación aumentada (RAG, por sus siglas en inglés) en cualquier forma o por cualquier medio sin el permiso previo por escrito de AM Best. AM Best no garantiza la exactitud, integridad o puntualidad del contenido de AM Best. Si bien el contenido se obtuvo de fuentes que se consideran confiables, no se garantiza su precisión. **Usted reconoce específicamente que ni AM Best ni el contenido brindan asesoramiento financiero, fiscal, de seguros o legal o de inversión.** Usted es el único responsable de buscar asesoramiento profesional competente antes de tomar cualquier decisión de inversión, financiera, fiscal o de seguro. Para obtener detalles adicionales, consulte nuestros Términos de Uso disponibles en el sitio web de AM Best: <https://web.ambest.com/about/terms-of-use>. Toda la información contenida en este documento se obtiene por fuentes de AM BEST que considera que es precisa y fiable. No obstante, lo anterior, AM BEST no hace ninguna representación o garantía, expresa o implícita, en cuanto a la precisión o integridad de la información contenida en este documento, y toda información contenida en este documento se proporciona "tal cual" y "según esté disponible", sin garantía de ningún tipo, ya sea expresa o implícita. Bajo ninguna circunstancia, AM BEST tendrá cualquier responsabilidad con cualquier persona o entidad por (a) cualquier pérdida o daño en totalidad o en parte por, resultante de, o en relación con, cualquier error (negligencia o de otro tipo) u otra circunstancia o contingencia dentro o fuera del control de la AM BEST o cualquiera de sus directores, funcionarios, empleados o agentes en relación con la obtención, colección, compilación, análisis, interpretación, comunicación, publicación o distribución de dicha información, o (b) cualquier daño directo, indirecto, especial, consecuente, compensatorio o incidental de cualquier tipo (incluyendo, entre otros, lesiones personales, dolor y sufrimiento, angustia emocional, pérdida de ingresos, pérdida de ganancias presentes o futuras, pérdida de negocios o ahorros anticipados, o pérdida de buena voluntad), como resultado del uso o la imposibilidad de usar dicha información, en cada caso, independientemente de (i) si AM BEST fue informado con anticipación de la posibilidad de tales daños, (ii) si tales daños eran previsibles, y (iii) la teoría legal o equitativa (contrato, agravio o de otro tipo) en la que se basa el reclamo. Las calificaciones crediticias, evaluaciones de desempeño, análisis de informes financieros,



Guía de las Evaluaciones de Desempeño de Best (GBPA)

proyecciones y cualquier otra observación, posición o conclusión que forme parte de la información contenida en este documento son, y se interpretarán únicamente como, declaraciones de opinión y no declaraciones de hechos o recomendaciones de compra, venta o mantenimiento de valores, pólizas de seguro, contratos u otras obligaciones financieras, ni abordan individual o colectivamente la idoneidad de ninguna obligación financiera en particular para un propósito o comprador específico. El riesgo de crédito es el riesgo de que una entidad no cumpla con sus obligaciones financieras contractuales a su vencimiento. El riesgo de desempeño del servicio es el riesgo de que una entidad no cumpla con sus obligaciones contractuales de desempeño del servicio en nombre de sus socios de seguros. En consecuencia, ni las calificaciones crediticias ni las evaluaciones de desempeño abordan ningún otro riesgo, incluidos, entre otros, el riesgo de liquidez, el riesgo de valor de mercado o la volatilidad de los precios de los valores calificados. NINGUNA GARANTÍA EN ABSOLUTO, EXPRESA O IMPLÍCITA, EN CUANTO A LA EXACTITUD, PUNTUALIDAD, NI LA INTEGRIDAD, COMERCIALIZACIÓN O APTITUD PARA CUALQUIER FIN EN PARTICULAR DE DICHA CALIFICACIÓN O EVALUACIÓN U OTRA OPINIÓN O INFORMACIÓN ES OTORGADA EN CUALQUIER FORMA U OTRA MANERA POR AM BEST. Cada calificación de crédito, evaluación de desempeño u otras opiniones deben ser consideradas exclusivamente como un factor en cualquier decisión de inversión o compra hecha por o en nombre de cualquier usuario de la información contenida en el mismo. Dicho usuario en consecuencia debe realizar, con cautela, su propio estudio y evaluación de cada instrumento u otra obligación financiera y de cada emisor y garante de, y de cada proveedor de apoyo al crédito, y un punto de vista independiente de la evaluación del servicio proveedor para cada valor u otra obligación financiera que se puede considerar la compra, tenencia o venta o para cualquier otro servicio de contrato que pueda considerarse como entrada. Para obtener detalles adicionales sobre calificaciones crediticias o evaluaciones de desempeño, y sus respectivas escalas, uso y limitaciones, consulte la Guía de Calificaciones Crediticias de Best (<http://www.ambest.com/ratings/index.html>) o la Guía de Evaluaciones de Desempeño de Best (<https://www.ambest.com/ratings/assessmentMethodology.html>) disponibles en el sitio web de AM Best.



AM Best es una agencia global de calificación crediticia especializada en publicar noticias y proveer datos sobre la industria de seguros. La compañía opera en más de 100 países y tiene oficinas en los principales centros regionales de seguros en el mundo.

AMÉRICAS

OFICINA PRINCIPAL

A.M. Best Company Inc.
A.M. Best Rating Services Inc.
1 Ambest Road, Oldwick, NJ 08858
Teléfono: +1 908 439 2200

CIUDAD DE MÉXICO

A.M. Best América Latina S.A. de C.V.
Av. Paseo de la Reforma 412, Piso 23
Col. Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, México, D.F.
Teléfono: +52 55 1102 2720

EUROPA, MEDIO ORIENTE Y ÁFRICA (EMEA, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS)

LONDRES

A.M. Best Europe - Information Services Ltd.
A.M. Best Europe - Rating Services Ltd.
12 Arthur Street, 8th Floor, London, UK EC4R 9AB
Teléfono: +44 20 7626 6264

AMSTERDAM

A.M. Best (EU) Rating Services B.V.
NoMA House, Gustav Mahlerlaan 1212,
1081 LA Amsterdam, Netherlands
Teléfono: +31 20 308 5420

DUBAI*

A.M. Best Europe - Rating Services Ltd. - DIFC Branch*
Office 102, Tower 2, Currency House, DIFC
P.O. Box 506617, Dubai, UAE
Teléfono: +971 4375 2780

*Agencia de Calificación Crediticia regulada por el DFSA

ASIA/PACÍFICO

HONG KONG

A.M. Best Asia-Pacifico Ltd
Unit 4004 Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
Teléfono: +852 2827 3400

SINGAPUR

A.M. Best Asia-Pacifico (Singapur) Pte. Ltd
8 Cross Street, #21-03 Manulife Tower
Singapore 048424
Teléfono: +65 6303 5000