



Value and Risk mantuvo por sexto año las calificaciones AAA y VrR 1+ a la Deuda de Largo Y Corto Plazo de Citibank Colombia S.A.

Bogotá D.C., 4 de mayo de 2020. El Comité Técnico de Calificación de **Value and Risk Rating S.A. Sociedad Calificadora de Valores** mantuvo las calificaciones **AAA (Triple A)** y **VrR 1+ (Uno Más)** a la Deuda de Largo y Corto Plazo de **Citibank Colombia S.A.**

Citibank Colombia S.A. tiene el respaldo patrimonial y corporativo de Citibank NA, subsidiaria de Citigroup Inc., quien se caracteriza por el liderazgo en las bancas corporativa y de consumo, así como por su posicionamiento como uno de los grupos financieros más sólidos a nivel mundial. La competitividad del Banco a nivel local se ve beneficiada por la experiencia del Grupo en los mercados emergentes y la robustez de su portafolio de productos y servicios, su amplia red global y las sinergias estratégicas, operativas, comerciales, tecnológicas, de gestión de riesgos y de Gobierno Corporativo.

Citibank Colombia continúa posicionándose como el principal banco de gestión de divisas en el país, a la vez que se mantiene dentro del programa de Creadores de Mercado del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

A continuación, se exponen los principales motivos que soportan la calificación:

- Al cierre de 2019, el patrimonio de Citibank Colombia totalizó \$1,75 billones con una reducción anual de 2,55%, relacionada con un menor resultado del ejercicio (-13,45%). Por su parte, el patrimonio técnico se ubicó en \$1,3 billones (-0,08%) que, sumado a un incremento de 5,85% en los APNR y de 46,74% en el VaR (dado el mayor dinamismo del portafolio) conllevó a una disminución de los niveles de solvencia básica y total, los cuales se situaron en 17,19% (-2,99 p.p.) y 17,47% (-3,03 p.p.), respectivamente. Aunque con resultados holgados frente a los mínimos regulatorios (4,5% y 9%). En opinión de **Value and Risk**, Citibank Colombia ostenta una sólida posición patrimonial que, acompañada del soporte del Grupo, le permitirá apalancar el desarrollo del negocio y absorber eventuales pérdidas.
- Citibank Colombia continúa orientado a clientes rentables con productos transaccionales, respaldado en una sólida infraestructura tecnológica y el liderazgo del talento humano. Durante el último año, el Banco continuó desarrollando iniciativas digitales, optimizando procesos para reducir costos y mejorar la experiencia del cliente, creó estrategias de innovación en soluciones de mercados estructurados, mejoras en las plataformas de negociación electrónicas, mantuvo la migración del recaudo físico a digital y el robustecimiento de la cobertura del servicio. Para **Value and Risk**, Citibank Colombia cuenta con sólidos mecanismos de planeación, seguimiento y control de sus objetivos estratégicos que, en conjunto con el conocimiento de mercado y su red internacional, le permiten mantener un factor diferencial en el sector. En línea con lo anterior y acorde con sus principales objetivos estratégicos, tiene como prioridad desarrollar modelos de negocio más simples e integrados, mejorar la experiencia del cliente a través de soluciones digitales y usar *advance analytics*.
- Al cierre de 2019, la cartera bruta de Citibank Colombia alcanzó \$3,3 billones con un crecimiento anual de 20,96% y una participación dentro del total de activos de 37,89%. Estaba constituida en su totalidad por el segmento comercial, principalmente en los productos corporativo (46,32%), *factoring* (33,38%), financiero e institucional (7,42%) y empresarial (7,68%), mientras que, por industria, el 43% correspondía a la de consumo, seguida por la de industriales (27%) e instituciones financieras (14%). Al considerar que el Banco



Comunicado de Prensa

mantiene un enfoque de negocio corporativo, sus niveles de morosidad son prácticamente inexistentes, con su respectivo efecto en los de cobertura. En este sentido, al cierre de 2019 los indicadores de calidad por temporalidad y calificación se ubicaron en 0% y al incluir los castigos, en 0,19% y 0,20%, respectivamente. En línea con lo anterior, y al tener en cuenta el perfil de corto plazo de la cartera vigente, así como la participación por industria, **Value and Risk** no estima un impacto significativo en los indicadores de calidad de Citibank Colombia por cuenta de la actual coyuntura, no obstante, sí una menor dinámica en su crecimiento, la cual estará supeditada a la recuperación de la actividad económica nacional.

- Citibank Colombia se caracteriza por proporcionar soluciones para la administración de liquidez y tesorería de sus clientes. En este sentido, la Tesorería está orientada a servir a la base de clientes, en todas sus necesidades. Adicionalmente, es la encargada de administrar el balance del Banco, apalancada en un portafolio estructural y en operaciones del mercado monetario. Al cierre de 2019, el portafolio representó el 47,47% del activo total y alcanzó \$4,14 billones con un incremento anual de 16,18%, como resultado de administrar el exceso de liquidez generado por la venta de la banca de consumo en 2018. Ahora bien, en línea con la dinámica y tamaño del portafolio, Citibank Colombia mantiene una relación de VaR sobre patrimonio técnico de 17,96%, significativamente mayor a la del sector (4,72%) y los pares (3,54%). Sin embargo, para **Value and Risk** dicho nivel se encuentra dentro del apetito de riesgo definido por el Banco, que es acorde con su nivel de solvencia y es gestionado oportunamente. Al respecto, vale la pena destacar que cuenta con sólidos procesos de seguimiento, control y monitoreo.
- Al cierre de 2019, el pasivo de Citibank Colombia totalizó \$6,96 billones con un crecimiento anual de 4,91%, compuesto en un 87,5% por los depósitos y exigibilidades, seguido de las operaciones en el mercado monetario (12,97%). Las captaciones registraron un incremento anual de 24,89%, gracias al aumento de las cuentas corrientes (23,50%) y de ahorros (19,99%) que representaron el 50% y 41,09%, en su orden. Estructura que difiere considerablemente de la del sector y que le brinda una ventaja competitiva en términos de costos de fondeo. En opinión de **Value and Risk**, Citibank Colombia ostenta una sólida posición de liquidez que le permite cumplir a cabalidad con sus compromisos de corto plazo, reflejada en el holgado cumplimiento, a nivel regulatorio, del IRL y su razón para la banda de siete (\$3,78 billones y 1.091 veces) y treinta días (\$2,58 billones y 263 veces), así como del CFEN, el cual a diciembre de 2019 superó el mínimo exigido para 2020 del 80%.
- Entre 2018 y 2019 se evidenció una reducción en los márgenes neto de intereses y financiero bruto que se ubicaron en 50,13% y 22,45%, en su orden. Así mismo, Citibank Colombia continúa disminuyendo los indicadores de eficiencia (31,91%) y *overhead* (2,36%), frente al sector (47,54% y 3,09%) y los pares (51,01% y 2,46%). Asimismo, la eficiencia de la cartera se situó en 12,13% versus el 41,79% del sector y 48,62% de los pares. Cabe anotar que, el Banco se mantiene por encima del promedio de sus comparables en los índices de rentabilidad, tanto de activo como del patrimonio, con indicadores de 3,90% y 19,38%, respectivamente, niveles que le han permitido absorber los choques macroeconómicos evidenciados en el último año.
- Para **Value and Risk**, la posición financiera de Citibank Colombia es robusta y destacable frente al promedio del sector; soportada en la calidad del activo productivo, la administración eficiente de la liquidez, la solidez patrimonial y el respaldo de la casa matriz. La Calificadora reconoce que, dada la actual coyuntura, existen importantes desafíos para mantener dichos resultados, teniendo en cuenta los efectos que sobre el portafolio ha generado la actual emergencia y las probables implicaciones que puedan generarse en el crecimiento de las colocaciones y en la capacidad de los deudores para honrar sus obligaciones. No obstante, considera que Citibank Colombia aún cuenta con la suficiente capacidad para amortiguar las situaciones adversas que le permitirán mantener indicadores positivos a lo largo de 2020.
- Citibank Colombia cuenta con una estructura de control interno y de Gobierno Corporativo, así como con SARs sólidos que incorporan, entre otros, políticas, metodologías y una estructura de límites e indicadores de gestión con esquemas de alertas tempranas y procesos de seguimiento, análisis y mecanismos de mitigación, acordes con las directrices impartidas por la SFC y las políticas del Citigroup. Es de mencionar que ante la



Comunicado de Prensa

declaración de emergencia sanitaria por cuenta del Covid-19, el Banco activó todos los protocolos de continuidad del negocio y ha garantizado a sus clientes el acceso a los servicios financieros, con resultados satisfactorios y una operación cercana al 95% de forma remota. **Value and Risk** destaca la idoneidad de los sistemas de administración de riesgos y los mecanismos de control, pues considera se adecuan a los requerimientos de la operación. Aspectos que, aunados a la aplicación de estándares internacionales para su administración, las sinergias desarrolladas con el Grupo y el robusto soporte tecnológico benefician la consecución de objetivos estratégicos y mitigan la materialización de posibles impactos derivados de eventos adversos.

Para ampliar la información, consulte la publicación del Documento Técnico [\[PDF\]](#) que sustenta la calificación, o en la página web: <http://www.vriskr.com>.
Mayor información: prensa@vriskr.com



Una calificación de riesgo emitida por **Value and Risk Rating S.A.** Sociedad Calificadora de Valores, es opinión técnica que en ningún momento pretende ser recomendación para comprar, vender o mantener una inversión determinada y/o un valor, ni implica una garantía de pago del título. Es una evaluación de la probabilidad de que el capital del mismo y sus rendimientos sean cancelados oportunamente. La información contenida en esta publicación ha sido obtenida de fuentes que se presumen confiables y precisas, por ello la calificadora no asume responsabilidad por errores, omisiones o por resultados derivados del uso de esta información.