



## Value and Risk asignó por quinto año consecutivo AAA y VrR 1+ a la Deuda de Largo y Corto Plazo del Banco GNB Sudameris S.A.

**Bogotá D.C., 28 de agosto 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 del **Banco GNB Sudameris S.A.**

**El Banco GNB Sudameris** es una sociedad anónima de carácter privado, constituida en 1976, con cinco filiales nacionales y dos internacionales. Se consolida como uno de los bancos con más puntos de atención en el País, gracias a la red de 126 agencias y más de 2.700 cajeros automáticos, a través de su filial Servibanca. En el último año, se registraron cambios en su composición accionaria, dada la capitalización realizada por la empresa Gilinski Holding por USD 50 millones, con lo que adquirió el 4,99% del total de las acciones. Se destaca el cambio de domicilio de Gilix Holding S.àr.L., que pasó de Luxemburgo a Panamá, como parte del proceso de la conformación y regulación de Conglomerados Financieros por parte de la SFC.

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

- El Banco GNB Sudameris mantiene su estrategia orientada a robustecer su posicionamiento a nivel local e internacional y al crecimiento en banca comercial y de personas. En consideración de **Value and Risk**, la planeación estratégica del Banco se soporta en mecanismos y procesos robustos, que benefician su posición de mercado y le permiten adaptarse oportunamente a los cambios del entorno.
- Durante el último año, el Banco continuó en el programa de Creadores de Mercado y en el Comité Rector del IBR, lo cual lo convierte en uno de los principales agentes del mercado de capitales en Colombia. A su vez, inició con la operación del nuevo sistema de libranzas, amplió su red de oficinas y como parte de la transformación digital, implementó la Vicepresidencia de Proyectos Tecnológicos y la Unidad Digital. Aspectos ponderados por **Value and Risk**, pues favorecen la oferta de servicios competitivos e integrales para los clientes y generan eficiencia en la operación.
- El banco, en cumplimiento de su objetivo de expansión, durante 2019, dio inicio de la operación de la Corporación Financiera GNB Sudameris y la creación del Fondo de Capital Privado Inmobiliario, gestionado por la filial Servivalores GNB Sudameris. Adicionalmente, se llevó a cabo la adquisición del 100% de las acciones de BBVA Paraguay, (por parte del Banco GNB Paraguay) es de señalar que actualmente la operación está pendiente de aprobación por parte del organismo de control de ese país y de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). De este modo, una vez finalizada la compra (estimada para 2021), esta filial incrementará la cartera neta en 2,4 veces, por lo que sería líder del mercado en esos país por monto de las colocaciones y nivel de depósitos. **Value and Risk** destaca las estrategias de expansión dirigidas a fortalecer el negocio en la región lo que, aunado a la amplia experiencia del Grupo en la adquisición de operaciones en países como Perú, Colombia y Paraguay, favorece el cumplimiento de los objetivos trazados.
- El Banco cuenta con el respaldo patrimonial y corporativo de sus principales accionistas, Gilix Holding S. àr.l (90,05%) y Gilinski Holding S. de R.L. (4,99%). Al respecto, se pondera la capitalización recibida en enero de 2020, por \$168.482 millones y la apropiación del 50,89% de las utilidades del 2019. De este modo, a abril de 2020, el patrimonio del Banco alcanzó \$2,11 billones, con un incremento interanual de 14,88%. Por su parte, el patrimonio técnico totalizó \$3,16 billones (+5,01%). Dicha situación, sumada al incremento de 6,08% en los APNR, conllevó a un indicador de solvencia básica de 11,12% y total de 21,05%, respectivamente. En opinión de **Value and Risk**, el Banco GNB Sudameris goza de una adecuada posición patrimonial para apalancar el



## Comunicado de Prensa

crecimiento proyectado, reflejada en el cumplimiento legal de los márgenes de solvencia y la calidad del patrimonio lo que, sumado al soporte de su principal accionista, se consolida como una de sus principales fortalezas.

- Para abril de 2020, la cartera bruta de GNB Sudameris totalizó \$9,70 billones, con un crecimiento interanual de 4,95%. Ahora bien, por sector económico el 52,92% de la cartera correspondió a asalariados y rentistas de capital, seguido por obras de construcción (14,45%) y actividades de intermediación financiera (5,36%), distribución que contribuye a mitigar la exposición al riesgo de crédito. Respecto a lo anterior, **Value and Risk** pondera el desarrollo de herramientas tecnológicas para la optimización de procesos en los créditos, que, junto a otras acciones le han permitido al Banco mantener controlados los indicadores de calidad de cartera.
- A abril de 2020, el indicador por temporalidad se ubicó en 1,48% y el de calificación en 5,32%. Situación similar se evidenció en la cartera CDE, que descendió a 4,27%, mientras que el índice por calificación con castigos ascendió a 13,02%. Por tipo de cartera, se resalta la disminución de los indicadores de calidad por temporalidad 1,42% y calificación del segmento de consumo 2,76%, gracias a la reducción de los saldos vencidos y en riesgo. Situación semejante se evidenció en la cartera comercial, cuyos indicadores por temporalidad y calificación disminuyeron hasta 1,53% y 8,13%.
- La cartera del Banco GNB Sudameris se encuentra concentrada en un nicho de menor riesgo lo cual, en opinión de **Value and Risk**, beneficia la evolución de los indicadores de calidad frente a otras entidades del sector. No obstante, evidencia una mayor exposición en relación con lo observado en revisiones anteriores, pues la situación que enfrenta el País ha deteriorado la actividad económica y capacidad de pago del segmento pyme y comercial.
- El pasivo del Banco GNB Sudameris, al mes de abril del 2020 totalizó \$26,24 billones, con un crecimiento interanual de 4,03%. La principal fuente de fondeo del Banco son los depósitos y exigibilidades, que representaron el 58,83%, y aumentaron en un 1,38%, conformados en su mayoría por cuentas de ahorro (60,92%), CDTs (29,90%) y cuentas corrientes (8,55%). Para **Value and Risk** se evidencian moderados niveles de concentración por fuente, gracias a que los veinte principales clientes en cuentas de ahorro y corrientes abarcaron el 47,41% y 63,48%, mientras que los CDTs el 35,46%. Sin embargo, la Calificadora destaca el nivel de renovación de CDT (promedio anual de 83,43%), así como la estabilidad de los depósitos a la vista (cuentas de ahorro: 90% y corriente: 79,13%). Aspectos que mitigan la exposición al riesgo de liquidez.
- En opinión de **Value and Risk**, el Banco mantiene una posición de liquidez acorde a su estrategia y suficiente para responder con sus obligaciones de corto plazo. A abril de 2020, los títulos de deuda totalizaron \$2,51 billones, con un incremento interanual de 18,55%, dada la devaluación de la Tasa Representativa del Mercado (TRM), ya que el 86,7% de dicho saldo hace referencia a emisiones de bonos subordinados en el mercado internacional, recursos destinados para la expansión de la operación en Paraguay y Perú. Por otro lado, y dado el modelo de negocio el LDR, se ubicó en 62%, lo que evidencia la alta disponibilidad de recursos para atender los requerimientos de liquidez del público.
- Para abril de 2020, se redujo el margen neto de intereses situándose en 3,00%, así mismo el margen de intermediación neto se redujo a 0,65%. Sin embargo, se valora que, el margen financiero neto se situó en 2,79% para la misma fecha. Adicionalmente, sobresalen los indicadores de eficiencia y *overhead* que disminuyeron a 47,07% y 1,42%, en su orden. Por su parte, a abril 2020 la utilidad neta ascendió a \$104.135 millones, con lo cual el Banco obtuvo un ROA de 1,11% y un ROE 15,57%. **Value and Risk** pondera la evolución financiera del Banco, la cual se ha favorecido por su capacidad de ejecutar estrategias sólidas y rentables, así como la efectividad de las políticas para el control de gastos, que contribuyen a garantizar el retorno esperado. Adicionalmente, el modelo de negocio del Banco le ha permitido obtener relaciones de rentabilidad/riesgo superior a la de sus pares en los últimos períodos. En este sentido, la Calificadora pondera las mejores compensaciones que tiene la entidad frente a su riesgo asumido.
- Al considerar la estructura organizacional, prácticas de gobierno corporativo, políticas de responsabilidad social empresarial y cuidado del entorno, en opinión de **Value and Risk** la gestión de la entidad para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza son sólidos.

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](mailto:prensa@vriskr.com)



Comunicado de Prensa



---

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.