



Value and Risk mantuvo por décimo año consecutivo AAA y VrR 1+ a la Deuda de Largo y Corto Plazo de Scotiabank Colpatría 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 de **Scotiabank Colpatría S.A.**

Scotiabank Colpatría S.A. es una sociedad anónima de carácter privado constituida en 1972. Su objeto principal es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. El 51% de sus acciones son propiedad del BNS (Bank of Nova Scotia), motivo por el cual el Banco y sus filiales hacen parte del Grupo Scotiabank. Además, cuenta con el respaldo de Mercantil Colpatría, compañía holding del Grupo Colpatría, con una participación accionaria de 49%. Este, se enfoca especialmente a actividades de inversión tanto en el sector financiero como en el sector real.

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

- Scotiabank Colpatría se consolida como una entidad líder en el sector bancario, gracias a sus más de 50 años de experiencia. Como parte del Grupo, sus enfoques estratégicos son: atención del cliente, liderazgo, eficiencia, crecimiento sostenido y prudente de los activos y pasivos y fortalecimiento de sus capacidades digitales. En este sentido, en julio de 2018 se concretó la compra del negocio de consumo y pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. Fecha a partir de la cual inició la planeación y ejecución de todas las acciones necesarias para finalizar el proceso de integración, que concluyó en noviembre de 2019. **Value and Risk** resalta la orientación digital del Banco, los procesos de planeación y seguimiento, la capacidad tecnológica y de innovación y el enfoque hacia el análisis de datos.
- Scotiabank Colpatría, a mayo de 2020, alcanzó un patrimonio de \$3,05 billones, explicado por el crecimiento de las reservas, que representaron el 61,71% del total, igualmente, se evidenció una variación en el superávit de +1,41%, rubro que participó con el 27,56% del total. De otro lado, el patrimonio técnico alcanzó \$3,36 billones con un aumento de 7,17%, asociado a la mayor colocación de bonos que, al incluir los APNR y el VaR, conllevó a una relación de solvencia básica de 7,36% y total de 10,21%. En opinión de **Value and Risk**, Scotiabank Colpatría ostenta una sólida posición de capital, soportada en el cumplimiento normativo, el apoyo de sus accionistas y los diferentes mecanismos orientados a su conservación. Así, considera que cuenta con la capacidad para atender los requerimientos de la operación, el desarrollo de la estrategia y hacer frente a escenarios menos favorables.
- A mayo de 2020, la cartera bruta de Scotiabank Colpatría totalizó \$29,3 billones con un incremento interanual de 6,47%, impulsado por el segmento comercial que representó el 41,25% del total y la de consumo, que participó con el 41,02%, registrando una reducción de 3,02%. Respecto a lo anterior, se destaca la atomización de la cartera y se evidencia una apropiada diversificación por actividad económica, pues el sector de alimentos y bebidas es el más representativo con el 8,80% del total de la cartera comercial, seguido de manufactura (8,20%), mercado minorista (8%), construcción (6,70%) y generación de energía (6,70%). Aspectos que en opinión de **Value and Risk** mitiga la exposición al riesgo de crédito, especialmente bajo las condiciones actuales.
- De otro lado, y gracias al continuo fortalecimiento del SARC se evidenció un mejor desempeño de las colocaciones. En consecuencia, y en línea con el desempeño de la industria, entre mayo de 2019 y 2020, el Banco registró una reducción de la cartera vencida (-15,71%) y en riesgo (-11,85%), lo que conllevó a menores indicadores de calidad por temporalidad (4,71%) y calificación (9,69%). **Value and Risk** pondera el crecimiento



Comunicado de Prensa

sostenido de las colocaciones durante 2019, al igual que las acciones que Scotiabank Colpatría para mejorar el perfil de riesgo y las medidas para contrarrestar los impactos de la Emergencia Sanitaria, Económica y Ambiental generada por el Covid-19.

- Ahora bien, la cartera de consumo fue la que más contribuyó con dicho comportamiento, con un indicador por temporalidad de 2,95% y por calificación de 5,84%. Igualmente, se evidenció en la comercial, cuyos índices descendieron a 6,58% y 14,91%. Por su parte, respecto a los niveles de cubrimiento, se observa que los alivios financieros aplicados a la cartera (por la coyuntura) han generado una disminución en el saldo de la cartera B, C, D y E y la vencida. Así, por temporalidad ascendió a 126,90%, mientras que por calificación a 61,75%. **Value and Risk** resalta la optimización en la relación riesgo / retorno, la actualización del apetito de riesgo por industria, la apertura gradual de los desembolsos, el fortalecimiento de la gestión de cobro y la reducción de compras de cartera, lo cual le ha permitido optimizar y mitigar los niveles de pérdidas.
- Entre mayo de 2019 y 2020, el pasivo de Scotiabank Colpatría creció 19,49% hasta \$35,82 billones, dado el incremento de los depósitos y exigibilidades (+19,03%), las obligaciones de crédito (+21,99%) y los títulos de deuda (+45,80%), rubros que comprenden el 82,21%, 7,39% y 4,18% del total, respectivamente. De las captaciones se pondera el incremento en cuentas de ahorro (28,08%) y corrientes (43,08%), las cuales representaron el 47,68% y 7,11%, en su orden, mientras que los CDTs aumentaron 6,55% con una participación de 43,75%. Al respecto, para **Value and Risk** el Banco mantiene moderados niveles de concentración.
- Ahora bien, en lo relacionado al SARL, Scotiabank Colpatría continúa bajo un manejo conservador y cuenta con un plan de contingencia de liquidez basado en alertas tempranas. En este sentido, sobresale el cumplimiento del IRL para las bandas de 7 y 30 días, con niveles promedio de \$4,4 billones y \$3,7 billones y razones de 17,10 veces (x) y 4,77x, en su orden. Asimismo, registró un LCR de 196,4% y un CFEN de 110,31%. **Value and Risk** pondera el fortalecimiento constante de las fuentes de fondeo estables que han contribuido con el cumplimiento de las políticas y directrices establecidas por el regulador y su casa matriz. En este sentido, en opinión de la Calificadora, Scotiabank Colpatría ostenta una sólida posición de liquidez que le permite cumplir a cabalidad con sus obligaciones contractuales y los requerimientos de los clientes.
- Al cierre de 2019, el Banco registró un mejor desempeño financiero. De esta manera, obtuvo un margen neto de intereses de 8,28%, de intermediación neto de 4,91% y financiero neto de 5,99%. Esto, se tradujo en un mejor indicador de calidad y eficiencia que se redujo a 46,30%. Ahora bien, los costos administrativos crecieron 36,80%, dado el proceso de integración y modernización, con indicadores de eficiencia y *overhead* de 82,98% y 5,36%. En este sentido, el Banco cerró el año con una utilidad neta de \$193.097 millones, lo que favoreció los índices de rentabilidad, ROA y ROE, que alcanzaron 0,56% y 6,20%, respectivamente.
- A mayo de 2020, los ingresos de la cartera decrecieron 1,29%, factor que afectó principalmente al segmento de consumo, que representó el 62,42% del total. En contraste, los gastos por depósitos y obligaciones financieras aumentaron 14,75%, lo que conllevó a una reducción del margen neto de intereses que se ubicó en 7,65%. Por lo anterior, se evidenció un deterioro en el indicador de eficiencia de la cartera, así como del margen neto de intermediación que bajó a 3,94%. Así, al cierre de mayo de 2020, la utilidad neta de Scotiabank Colpatría totalizó \$4.977 millones.
- La estrategia de portafolio implementada por Scotiabank Colpatría ha jugado un papel importante en el robusteciendo de su liquidez, pues está orientada a mantener un portafolio en activos líquidos de alta calidad y en cumplir con los lineamientos de Basilea III y su casa matriz. En 2020, redujo los porcentajes del encaje e invirtió en TDS, así, a mayo de 2020, el portafolio alcanzó \$2,63 billones, compuesto en su totalidad por títulos del Gobierno. De estos, el 77% estaba catalogado como disponible para la venta, el 22,8% al vencimiento y el 0,2% como negociable, mientras que, por variable de riesgos, el 73% correspondía a tasa fija, seguidos por DTF (23%) y UVR (4%). De otro lado, la relación VaR sobre patrimonio técnico, a mayo de 2020, se ubicó en 3,63%.

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: premsa@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



Comunicado de Prensa

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.