



## Value and Risk Rating S.A. asignó las calificaciones al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados Scotiabank Colpatria S.A Hasta Por \$3 Billones

**Bogotá D.C 30 de agosto de 2021.** El Comité Técnico de Calificación de **Value and Risk Rating S.A. Sociedad Calificadora de Valores** mantuvo la calificación AAA (Triple A) a las series A, B, C, D y E de los Bonos Ordinarios, AA+ (Doble A Más) a las series FS y GS de los Bonos Subordinados y AA (Doble A), con perspectiva estable, a las series HS, IS y JS de los Bonos Basilea III correspondientes al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados Scotiabank Colpatria S.A. que se emitirán con cargo a un Cupo Global de hasta \$3 billones.

El Programa de Emisión y Colocación de Bonos de Scotiabank Colpatria S.A. hace parte de la estrategia orientada a ampliar las fuentes de recursos disponibles para el desarrollo de las operaciones activas de crédito y a mejorar la relación de los plazos entre el activo y el pasivo. Asimismo, a fortalecer su posición patrimonial, pues de acuerdo con la regulación, los bonos Basilea III computan dentro del patrimonio adicional.

### *Los aspectos que sustentan las calificaciones son:*

- Sobresale el soporte patrimonial y corporativo de su principal accionista, el Bank of Nova Scotia (BNS), uno de los cinco bancos más importantes de Canadá con 19 millones de clientes en 55 países. Respaldo que se fortalece además con la presencia del Grupo Mercantil Colpatria.
- En opinión de **Value and Risk**, Scotiabank Colpatria mantiene una sólida posición patrimonial que, sumada al respaldo de sus accionistas, los mecanismos orientados a su conservación y la adopción de los cambios regulatorios le permitieron absorber las pérdidas de 2020 y responder a los requerimientos de la operación y del regulador. Al respecto, la Calificadora no evidencia hechos materiales adicionales que puedan impactar la estructura patrimonial o el desarrollo de la estrategia en el largo plazo, en línea con la calificación asignada.
- En el marco de la estrategia global de su Casa Matriz (ser el banco líder de las Américas con énfasis en países de la Alianza del Pacífico), el horizonte corporativo de Scotiabank Colpatria tiene como fin posicionarse como un banco universal relevante en todos los segmentos, en ofrecer un modelo de servicio orientado al cliente y convertirse en el mejor banco digital de Colombia. Lo anterior, apalancado en el uso de analítica de datos, la consolidación de sus capacidades digitales, el talento humano y la optimización del costo de fondeo. De esta manera, en el último año fortaleció su promesa de valor en los segmentos Corporativo, Empresarial y Mercado de Capitales, con la integración de los canales de atención, asesoría especializada y el rediseño de su banca virtual, y continuó consolidando la oferta integral de servicios financieros en conjunto con sus filiales.
- En opinión de **Value and Risk**, Scotiabank Colpatria cuenta con sólidos procesos de planeación y gestión, congruentes con sus objetivos de largo plazo. Aspectos que, aunados a la adopción de nuevas tecnologías le han permitido adecuarse a los retos del mercado, robustecer su capacidad operativa y financiera.
- A mayo de 2021, la cartera bruta del Banco sumó \$27,28 billones y decreció interanualmente 6,90%, teniendo en cuenta la estrategia de originación en segmentos de menor riesgo, así como los efectos en la dinámica de consumo de los hogares y de los diferentes sectores, por cuenta del Covid-19. La principal afectación estuvo en la modalidad de consumo (-18,78%), que participó con el 37,59% del total, principalmente por el comportamiento de las tarjetas de crédito (-14,04%) y los créditos de libre inversión (-16,18%). Sin embargo, los segmentos comercial y vivienda crecieron 0,80% y 2,64%, en su orden, acorde con el enfoque y profundización en nichos y clientes “resilientes”, considerados menos vulnerables a los cambios económicos, así como al aprovechamiento de los programas de subsidio a la compra de vivienda implementados por el Gobierno Nacional.



## Comunicado de Prensa

- **Value and Risk** destaca las medidas implementadas para hacer frente a la coyuntura económica originada por la emergencia sanitaria, como el diseño de alivios acordes con las particularidades de sus clientes con énfasis en el monitoreo y sistemas de alertas tempranas, la actualización del apetito de riesgo, la apertura gradual de los desembolsos y la constitución de provisiones superiores a los requerimientos regulatorios.
- A mayo de 2021, el pasivo de Scotiabank Colpatría se contrajo 7,52% y sumó \$33,12 billones, asociado la evolución de las obligaciones financieras (-31,66%) y los depósitos y exigibilidades (-3,37%), que participaron con el 10,11% y 85,90%, en su orden. Se destaca que la dinámica de las captaciones obedece a la estrategia de reducir los costos de fondeo, principalmente en CDTs de la línea institucional (-25,63%) y profundizar las cuentas de ahorro (+16,45%) y corrientes (+6,53%), que representaron el 33,68%, 57,46% y 7,83% del total de depósitos, respectivamente. Lo anterior, apalancado en procesos de retención y fidelización de clientes, procesos digitales, entre otras acciones.
- Para **Value and Risk** sobresale la capacidad financiera de Scotiabank Colpatría para hacer frente a los efectos adversos de la coyuntura ocasionada por la pandemia, así como las medidas prudenciales para anticiparse a los mayores deterioros de su activo productivo y los procesos de optimización de la operación para alcanzar mayores eficiencias. En este sentido, prevé que los niveles de rentabilidad mantendrán una tendencia alcista durante 2021, hasta alcanzar los retornos evidenciados antes de la pandemia en 2022, soportado en el continuo fortalecimiento de la estrategia comercial y los modelos de monitoreo y control, así como los cambios en su apetito de riesgo. No obstante, la Calificadora estima incrementos en el gasto de provisiones debido al inicio del proceso de reconstitución del componente contracíclico de las provisiones individuales de las carteras de consumo y comercial, así como de la provisión general de la de vivienda.
- La estrategia de tesorería ha propendido por un manejo responsable en los niveles de liquidez en cumplimiento de las políticas y directrices establecidas a nivel local y por el BNS de la mano con el fortalecimiento de la gestión de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo. A mayo de 2021, el portafolio de ALM totalizó \$2,2 billones, compuesto en su totalidad por títulos del Gobierno, entre estos TDA y TDS según las disposiciones legales. Acorde con lo evidenciado en los últimos años y la estrategia de concentración en vencimientos de corto y mediano plazo, la duración ascendió a 1,38 años.
- Scotiabank Colpatría cuenta con robustos mecanismos de gestión de riesgos y control interno, alineados con las directrices del BNS y los mandatos de la regulación local, los cuales gracias a la permanente revisión y actualización permiten una adecuada administración y oportunidad en la toma de decisiones. En adición, **Value and Risk** pondera la estructura de control interno soportada en el modelo de las tres líneas de defensa y respaldada por la Auditoría Interna, la Junta Directiva, el Comité de Auditoría y los entes de control.
- Al considerar la estructura organizacional, las prácticas de gobierno corporativo, las políticas de responsabilidad social empresarial y el cuidado del entorno, en opinión de la Calificadora, la gestión de Scotiabank Colpatría para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es excelente.
- De acuerdo con la información suministrada, a mayo de 2021, en contra de Scotiabank Colpatría cursaban 527 procesos con pretensiones valoradas en \$137.514 millones y provisiones constituidas por \$13.387 millones para aquellos catalogados con mayor riesgo y una póliza bancaria vigente. De esta manera, dada la capacidad financiera y patrimonial del Banco, así como la rigurosidad de los mecanismos de defensa jurídica, en opinión de **Value and Risk** su riesgo legal es bajo.

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