



## Value and Risk mantuvo las calificaciones más altas del Banco GNB Sudameris S.A.

**Bogotá D.C., 24 de agosto de 2023.** Value and Risk 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. La perspectiva es estable.

La calificación AAA (Triple A) indica que la capacidad de pago de intereses y capital es la más alta. Es la mejor y más alta calificación, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía. Por su parte, la calificación VrR 1+ (Uno Más) indica que la institución financiera cuenta con la más alta capacidad para el pago de sus obligaciones, en los términos y plazos pactados, dados sus niveles de liquidez.

El Banco GNB Sudameris es una sociedad anónima de carácter privado, constituida en 1976. Conformada como matriz de un grupo económico de cinco filiales de orden nacional, y dos en el exterior, se consolida a través de su red de 105 oficinas (entre agencias y puntos de convenio) y 2.635 cajeros automáticos, a través de su filial Servibanca.

A continuación, se exponen los principales motivos que soportan las calificaciones:

- **Direccionamiento Estratégico.** Su direccionamiento estratégico continúa enfocado en consolidar su posición como líder del sector, en función a trece factores de desempeño evaluados para las 29 entidades que conforman el sistema bancario local. De igual manera, durante el último año, los esfuerzos del Banco se han centrado en replicar su modelo de negocio en las filiales de Perú y Paraguay, con resultados satisfactorios en cuanto al desempeño y participación en sus respectivos mercados. Value and Risk, reconoce los sólidos procesos de planeación y seguimiento, así como la articulación de su plan estratégico con sus filiales, pues favorece el desarrollo de sinergias a nivel de grupo, la capacidad operativa y la competitividad. De esta manera, es importante que continúe con la ejecución de las acciones contempladas en su plan estratégico en los tiempos definidos, en beneficio de sus indicadores de calidad y resultados financieros, a la vez que le permitirá mantenerse como referente del sector, a nivel nacional y regional.
- **Resultados Financieros Consolidados.** Se pondera la dinámica de la solvencia para la matriz, que alcanzó al cierre de 2022 el 17,50% (-1,43 p.p.), y una amplia holgura respecto a límites regulatorios, gracias a una política de retención de utilidades que favorece la posición patrimonial, de cara a los retos normativos. Esto, aunado a un comportamiento estable de sus Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR), los cuales alcanzaron al mismo periodo un valor de \$30,76 billones, con una variación de anual +8,73, menor a la dinámica del patrimonio, que varió +10,12% en el mismo periodo. Al comparar marzo de 2023 con diciembre de 2022, los APNR se contrajeron un -5,50% y el patrimonio aumentó 2,04%, derivando en un indicador de solvencia consolidado de 18,60%, superior en 1,10 p.p.
- **Respaldo y Capacidad Patrimonial.** Al cierre de abril de 2023, el patrimonio del Banco GNB Sudameris alcanzó \$2,66 billones, con un incremento interanual de 15,05%. Lo anterior teniendo en cuenta la prima en colocación de acciones y otros superávits (+36,68%), así como por el incremento en las reservas (10,54%), conforme a la estrategia basada en la retención de utilidades. Por otra parte, el patrimonio técnico sumó \$4,54 billones (+4,16%), mientras que los APNR totalizaron \$13,63 billones (+27,00%), lo que resultó en una relación de solvencia total de 22,35% (-3,56 p.p.), superior a la del sector (16,59%) y pares (16,76%). En tanto que, la relación de solvencia básica, se situó en 9,67% (-1,38 p.p.), inferior a la de su grupo de entidades comparables. Niveles que cumplen satisfactoriamente con los mínimos regulatorios, además de los nuevos lineamientos establecidos en el marco de Basilea III, y dan cuenta de una sólida posición patrimonial que le permiten hacer frente a posibles escenarios adversos.
- **Evolución de la Cartera e Indicadores de Calidad de Cumplimiento.** Entre abril de 2022 y 2023, la cartera bruta del Banco GNB Sudameris creció 19,37% hasta \$13,34 billones. Comportamiento asociado mayoritariamente a la cartera comercial, la cual se incrementó un 38,39%, y participó con el 57,98% del agregado, mientras que, la de consumo registró un incremento marginal de 0,30%. De acuerdo con la estrategia del Banco, y las líneas de negocio del segmento empresarial, se evidencia una dinámica creciente en los créditos del sector de construcción de obras civiles 10,73%, y una participación sobre el total de la cartera bruta del 22,86%. Asimismo, existen importantes participaciones en actividades de intermediación financiera (9,04%), educativas (4,18%) y otras varias (46,68%). Al cierre de abril de 2023, la cartera vencida disminuyó en 24,75%, mientras que la cartera calificada en riesgo se redujo 2,07%. Situación que, al considerar la dinámica del activo productivo, resultó en mejoras de los indicadores de calidad, pues el de temporalidad se ubicó en 1,06% (-0,62



## Comunicado de Prensa

p.p.), mientras que el de calificación alcanzó 3,95% (-0,86 p.p.), con diferencias significativas frente a los registrados por el sector (4,47% y 8,64%) y los pares (5,53% y 9,99%). Por otro lado, al incorporar los castigos, el indicador por riesgo se ubicó en 10,22% (-3,22 p.p.), y el que relaciona la cartera clasificada C, D y E alcanzó 3,33% (-0,98 p.p.). De igual manera, se evidenciaron incrementos en los niveles de cobertura por temporalidad y calificación, los cuales se ubicaron en 332,50% (+83,55 p.p.) y 89,41% (+2,29 p.p.), respectivamente, y se comparan favorablemente con los del sector (132,97% y 68,74%) y pares (107,19% y 59,36%).

- **Estructura del Pasivo y Niveles de Liquidez.** A abril de 2023, el pasivo del Banco se redujo en 3,21% hasta \$33,26 billones. Este comportamiento estuvo relacionado con la contracción de las obligaciones financieras (-13,33%), que representan un 35,38% del total, como consecuencia de la disminución en interbancarios (-28,35%) y títulos en circulación (-5,62%). Para la Calificadora, el Banco dispone de una sólida posición de liquidez que contribuye al adecuado cumplimiento de sus obligaciones de corto plazo. Lo anterior, soportado en el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para las bandas de 7 y 30 días que se situaron en \$5,26 billones y \$4,46 billones, respectivamente, con razones de 2,54 veces (x) y 2,05x. Asimismo, se destaca el adecuado cumplimiento del Coeficiente de financiación estable neto (CFEN) que alcanzó el 103,19%, y se mantuvo por encima del mínimo regulatorio (100%). De igual manera, el indicador LDR (Loan-to-Deposit Ratio) se ubicó en 63,31%, versus al 102,82% del sector y el 108,66% de los pares.
- **Evolución de la Rentabilidad y Eficiencia Operacional.** Al cierre de 2022, los ingresos por intereses totalizaron \$1,41 billones (+37,75%) asociados al mejor desempeño de la cartera comercial (+115,80%) en línea con el comportamiento de los saldos y las tasas de colocación, mientras que, el segmento de consumo creció +8,27%. Por su parte, los gastos por depósitos y obligaciones financieras presentaron una variación anual de +189,28%, de modo que, el margen neto de intereses se situó en -0,25% (-5,06% p.p.) con retos de cara a lo observado en sector (6,83%) y pares (6,58%). Por su parte, los gastos operacionales aumentaron 13,02% impulsados por beneficios a empleados (+6,95%), arrendamientos (13,45%) e impuestos y tasas (+142,96%), lo que derivó en indicadores de eficiencia operativa y *overhead* de 63,41% (+12,81%) y 1,18% (+0,08%), en su orden, aunque se mantienen en valores inferiores a su grupo de referencia. Así, y al incorporar los otros ingresos netos (provenientes de dividendos y participaciones, diferencia de cambio y arrendamientos) la utilidad neta se ubicó en \$312.652 millones, 21,89% menor a la de 2021, y con su correspondiente efecto en los indicadores de rentabilidad ROA y ROE, los cuales se situaron en 0,85% (-0,26 p.p.) y 11,60% (-4,92 p.p.), respectivamente, y se ubican por debajo de los registrados por el sector.
- **Sistemas de Administración de Riesgos.** En consideración de **Value and Risk**, el Banco GNB Sudameris mantiene robustos esquemas para la administración de los diferentes riesgos, los cuales se encuentran alineadas con las mejores prácticas de gobierno corporativo, y son sometidos a permanente revisión y actualización, con el fin de cumplir con los requerimientos de los entes de control y altos estándares. Igualmente, dispone de un sólido esquema organizacional, una dirección de Gestión de Riesgos, y un comité que acompaña el proceso.
- **Factores ASG.** Al considerar la estructura organizacional, prácticas de gobierno corporativo, políticas de responsabilidad social empresarial y cuidado ambiental, en opinión de la Calificadora la gestión del Banco GNB Sudameris para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es sólida. Igualmente, se destacan los planes de capacitación sobre temas definidos en los códigos de ética y conducta, así como la aplicación de controles internos. Esto, dentro una política marco de transparencia que comprende la aplicación de controles internos, buzón de denuncias y sitio en intranet para consulta, para la promoción de manejo ético y transparente de los procesos. Asimismo, en la actualidad avanza en iniciativas desde talento humano para promocionar la diversidad étnica y de género, en cuanto a las políticas de contratación.
- **Contingencias.** Las provisiones constituidas ascendieron a \$10.737 millones, con lo que podría cubrir con suficiencia aquellas de mayor riesgo. Sumado a esto, y en consideración a la posición patrimonial del Banco, en opinión de **Value and Risk**, la exposición al riesgo legal es baja.

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)



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.