



Value and Risk mantuvo las calificaciones del Programa de Emisión y/o Colocación de Bonos Ordinarios y Subordinados Scotiabank Colpatría S.A. hasta por \$3 Billones

Bogotá D.C., 18 de agosto de 2023. Value and Risk 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)** 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 Colpatría S.A.** que se emitirán con cargo a un Cupo Global de hasta \$3 billones.

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 en grados de inversión, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía. Por su parte, las calificaciones **AA+ (Doble A Más)** y **AA (Doble A)** indican que la capacidad de pago de intereses y capital es alta, aunque con un riesgo incremental limitado en comparación con las emisiones calificadas con la categoría más alta.

El Programa de Emisión y Colocación de Bonos de Scotiabank Colpatría responde a las estrategias definidas para ampliar las fuentes de recursos disponibles y mejorar el calce de plazos entre las operaciones activas y pasivas, así como para financiar las actividades enmarcadas en su objeto social y fortalecer la posición patrimonial. Lo anterior, al considerar que, de acuerdo con la regulación, los bonos Basilea III (que fueron incluidos en 2019) computan dentro del patrimonio adicional. Estos bonos cuentan con un mecanismo de absorción de pérdidas que permiten amortizar parcial o totalmente los títulos por un valor equivalente al necesario para reestablecer la relación de solvencia básica al 6%.

Los aspectos que sustentan la calificación son:

- Scotiabank Colpatría S.A., como emisor de los Bonos, cuenta con **calificación AAA (Triple A)** para la Deuda de Largo Plazo, la cual fue ratificada en revisión anual el 11 de agosto de 2023. El documento se encuentra publicado en www.vriskr.com.
- Por su parte, la calificación **AA+ (Doble A más)** otorgada a los Bonos Subordinados, radica en el hecho de que, ante una eventual liquidación del emisor, el pago a los tenedores de deuda subordinada está sujeta a la cancelación previa del pasivo externo, así como de otras obligaciones no subordinadas, razón por la cual, tendría menor prioridad de pago con respecto a otros acreedores. Así mismo, la calificación **AA (Doble A)** asignada para los Bonos Basilea III se fundamenta en el mecanismo de absorción de pérdidas con el que cuentan, el cual podría ocurrir antes de que el Banco entrase en una eventual situación de liquidación. Si bien estos bonos están en el mismo rango de prelación de pago que otras deudas subordinadas, la severidad de las pérdidas es mayor debido a la existencia de dicha característica.
- **Value and Risk** destaca el respaldo patrimonial y corporativo que le brindan los principales accionistas del Banco, el *Bank of Nova Scotia* (BNS) y el Grupo Mercantil Colpatría. De estos, se beneficia de su amplia experiencia en los segmentos corporativo y de consumo, al igual que del desarrollo de acuerdos y sinergias a nivel estratégico, operativo, tecnológico, de gestión de riesgos, de gobierno corporativo y de control interno, en favor de su competitividad.
- Al cierre de abril de 2023, el patrimonio del Banco se redujo interanualmente en 1,77% hasta \$2,82 billones, por cuenta de las pérdidas registradas al corte (\$82.099 millones), que contrarrestaron el incremento de las



reservas (+9,28%), favorecidas por la distribución de las utilidades de 2022, las cuales representaron el 65,32% del total.

- **Value and Risk** resalta las estrategias diseñadas por el Banco para incrementar el capital y la solvencia, además de la existencia de un Plan de Continencia de Capital alineado con el apetito de riesgo definido, que busca garantizar la suficiencia de recursos para apalancar su estrategia de negocio. No obstante, es importante que continúe con la ejecución de acciones orientadas a generar rentabilidades, monitorear las líneas de mayor requerimiento de capital y controlar sus niveles de riesgo, pues serán determinantes para hacer frente a escenarios menos favorables derivados de la coyuntura de mercado, atender oportunamente las necesidades de la operación, mitigar los impactos por mayores deterioros de cartera y soportar el crecimiento estimado.
- Sobresale como su ventaja competitiva, los niveles de experiencia del cliente, reflejados en la obtención del segundo lugar en la medición del NPS (71,4%) y el primero en experiencia en canales y productos digitales (segundo trimestre de 2023). En adición, acorde con su estrategia de optimización del modelo de distribución que prioriza la atención digital, ha implementado alternativas como formularios inteligentes de vinculación, *chatbot*, migración de clientes a la plataforma virtual, entre otros. Aspectos que han conllevado a un aumento en la participación de mercado en ventas digitales (23%, +6,12 p.p. anual) y una reducción del número de oficinas.
- la Calificadora resalta la diversificación por sector económico de la cartera comercial, concentrada en sectores inelásticos al consumo de los hogares, tales como generación de energía (21% del segmento), seguido de alimentos y bebidas (11%) y mercado minorista (10%). Igualmente, mantiene una baja concentración de los principales deudores, puesto que los veinte principales representaron el 18% del total, en tanto que los principales veinte vencidos, reestructurados y de difícil cobro abarcaron el 1,0%, 1,1% y 0,8% del total, respectivamente.
- **Value and Risk** pondera los mecanismos implementados por el Banco para contener el deterioro de la cartera y fortalecer la gestión de cobranza entre las que se destaca la focalización ante señales de alerta, monitoreo macroeconómico y sectorial, agentes especializados de cobro, habilitación de nuevos canales de atención, entre otros, los cuales se espera contribuyan a contener deterioros adicionales. En este sentido, para la Calificadora es importante que el Banco continúe con las medidas prudenciales ejecutadas para frenar el deterioro, a la vez que mantenga un seguimiento permanente a la calidad de la cartera y las acciones diseñadas para reducir la probabilidad de deterioros adicionales a los estimados, relacionados con la coyuntura económica.
- **Value and Risk** considera que Scotiabank Colpatria mantiene una sólida posición de liquidez que le ha permitido solventar holgadamente sus obligaciones con terceros y atender oportunamente las necesidades de negocio. Lo anterior, soportado no solo en el cumplimiento de los principales límites y alertas de riesgo de liquidez, tanto a nivel interno como a nivel normativo, sino en las políticas establecidas que propenden por una gestión conservadora y eficiente del disponible y el portafolio, las cuales se alinean a las prácticas de su casa matriz. Por consiguiente, a abril de 2023, el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) se ubicó en \$2,09 billones para la banda de 30 días, con una razón de 2,37 veces(x), mientras que el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) se situó en 107%, nivel superior al mínimo exigido por la SFC (100%). Adicionalmente, a mayo de 2023, contaba con un LCR (*Loan-to-Deposit Ratio*) de 140% y activos líquidos de alta calidad por \$5,8 billones, además de un portafolio de inversiones estructural y de bajo riesgo.
- La Calificadora pondera el robustecimiento de la oferta de valor a través del proceso de transformación digital, los ajustes realizados en materia de apetito de riesgo de las colocaciones, así como el re direccionamiento de su estrategia corporativa enfocada a la rentabilidad y eficiencia. Asimismo, valora la implementación de políticas de austeridad de costos y gastos, y la búsqueda de generación de ingresos alternativos a sus negocios tradicionales, tales como comisiones y operaciones de tesorería, que buscan contrarrestar las reducciones de los



Comunicado de Prensa

ingresos por intereses, por cuenta de la menor demanda de crédito, y contribuir a la mejora de los niveles de rentabilidad.

- Scotiabank Colpatria cuenta con un SARC soportado en la normativa local y en las mejores prácticas del grupo BNS, compuesto por políticas, procedimientos y metodologías que propendan por una adecuada gestión y buscan preservar la calidad de su activo productivo. De este modo, cuenta con modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistemas de provisiones para cubrir el riesgo y robustos procesos de control interno.
- Scotiabank Colpatria cuenta un SARO, que se mantiene en continua actualización y mejoramiento permanente, por cuenta de los crecientes riesgos en materia de riesgos cibernéticos y de seguridad informática, los cuales generan importantes desafíos e imponen crecientes retos para su adecuada gestión.
- De acuerdo con la información suministrada, a mayo de 2023, en contra de Scotiabank Colpatria cursaban 394 procesos jurídicos, cuyas pretensiones ascendían a \$179.083 millones, sobre los cuales se constituyeron provisiones por \$915 millones, correspondientes a aquellas contingencias calificadas con una probabilidad de riesgo mayor al 50%. Por esta razón, y considerando que el 99,7% de las contingencias tiene probabilidad en contra baja, además del respaldo patrimonial de sus principales accionistas y el seguimiento permanente de los procesos, para **Value and Risk**, el Banco mantiene una baja exposición al riesgo legal.

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.