



Value and Risk mantuvo las calificaciones más altas de Scotiabank Colpatría S.A.

Bogotá D.C., 18 de agosto de 2023. Value and Risk mantuvo la calificación AAA (Triple A) y VrR 1+ (Uno Más) a la Deuda de Largo y Corto Plazo del Scotiabank Colpatría 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.

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

- **Respaldo y capacidad patrimonial.** 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. En adición, 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.
- **Direccionamiento Estratégico.** Value and Risk pondera el proceso de transformación digital adoptado en los últimos años, puesto que le ha permitido mejorar su propuesta de valor, generar ventajas frente a sus competidores y gestionar eficientemente los riesgos del negocio. De igual forma, valora el soporte de su casa matriz, representado en la transferencia de conocimiento, las mejores prácticas de mercado y el desarrollo de sinergias en el negocio del Wealth Management con empresas del grupo a nivel local y en diferentes países de Latinoamérica. En este sentido, la Calificadora hará seguimiento a la materialización y efectividad de los mecanismos planteados para continuar con el robustecimiento de sus diferenciales de mercado, la consolidación de su cuota de mercado, el crecimiento rentable y relacionamiento con los clientes.
- **Evolución de la Cartera.** 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. Al respecto, se evidenció una caída en la cartera de consumo (-0,82%) que representó el 35,03% del total, dadas la desaceleración del consumo de los hogares y las medidas implementadas por el Banco para reducir su exposición, teniendo en cuenta el incremento de la morosidad desde el segundo semestre de 2022. Así, el Banco ha optado por un cambio en el enfoque hacia perfiles de bajo riesgo, con ajustes en las políticas de originación, como la reducción de cupos a clientes con alertas. De otro lado, 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.
- **Pasivo y Niveles de Liquidez.** Entre abril de 2022 y 2023, el pasivo de Scotiabank Colpatría se incrementó 7,95% hasta \$40,3 billones, a razón de la variación de las obligaciones financieras (+83,25%), las cuales representaron el 18,58% del total. Al respecto, dicha dinámica obedeció a un mayor endeudamiento con bancos del exterior (+135,83%), en línea con la demanda de créditos en dólares en el segmento comercial, lo que mitiga la exposición del Banco al riesgo cambiario, dado el calce entre posiciones activas y pasivas en moneda extranjera. Adicionalmente, se destaca el mayor fondeo con títulos de deuda (+8,24%), producto de la emisión de bonos perpetuos, realizada en octubre de 2022, por \$250.000 millones, que contrarrestó el vencimiento de la emisión de 2012 por \$150.000 millones. Sin embargo, se destaca que los depósitos y



Comunicado de Prensa

exigibilidades se mantiene como la principal fuente de fondeo (76,14%) pese a que descendieron interanualmente en 1,63%, debido a la disminución de los depósitos a la vista (-11,79%) como respuesta a la estrategia del Banco de fomentar captaciones de mayor plazo y estabilidad, en beneficio de los indicadores de liquidez. Entre tanto, los CDTs crecieron 11,96% hasta participar con el 47,83% de las captaciones. De esta manera, **Value and Risk** considera que Scotiabank Colpatria mantiene una sólida posición de liquidez que le ha permitido solventar holgadamente sus obligaciones con terceros. 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.

- **Rentabilidad y Eficiencia Operacional.** **Value and Risk** 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 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 ingresos por intereses, por cuenta de la menor demanda de crédito, y contribuir a la mejora de los niveles de rentabilidad, la cual ha estado afectada producto de la coyuntura económica.
- **Sistemas de Administración de Riesgos.** Scotiabank Colpatria cuenta con sólidos Sistemas de Administración de Riesgos (SARs), soportados en políticas, metodologías y procedimientos alineados con los directrices definidas por su casa matriz y la regulación local e internacional (Basilea III), al igual que un robusto gobierno corporativo e infraestructura tecnológica. Sistemas que son objeto de actualización permanente, acorde con los cambios de regulación, las condiciones de mercado y las mejores prácticas de mercado.
- **Factores ASG.** 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 Scotiabank Colpatria para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es excelente. En materia ambiental, continúa desarrollando iniciativas como el *Net Zero Banking Alliance (NZBA)*, el *Net Zero Research Fund* y, a nivel corporativo, *Go Mobility*, *Green Docs* y la definición de un plan para la gestión integral de residuos.
- **Contingencias.** 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.