



## Por cuarto año consecutivo Value and Risk confirma las máximas calificaciones del Banco BTG Pactual Colombia .

**30 de mayo de 2024. Value and Risk** mantuvo las calificaciones **AAA (Triple A)** y **VrR 1+ (Uno Más)** a la Deuda de Largo y Corto Plazo del **Banco BTG Pactual Colombia 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 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, 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.

Cabe anotar que, para las categorías de riesgo entre VrR 1 y VrR 3, **Value and Risk Rating** utiliza la nomenclatura (+) y (-) para otorgar una mayor graduación del riesgo relativo.

El Banco BTG Pactual Colombia S.A. fue constituido en 2021, año en el cual la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) le otorgó el permiso de funcionamiento. El Banco cuenta con el soporte del Grupo BTG Pactual Global, que incluye al Banco BTG Pactual Brasil, considerado como el banco de inversión más importante de Latinoamérica, con presencia en Brasil, Chile, Argentina, Perú, México y Colombia.

*Dentro de los motivos que sustentan las calificaciones asignadas se cuentan:*

- La calificación destaca que el Banco, hace parte del Conglomerado Financiero BTG Pactual, por lo que se beneficia de las sinergias operativas y comerciales con las compañías del Grupo a nivel global, dentro de las cuales se destaca el uso de red y plataformas tecnológicas, acceso a una sólida base de clientes y mercados, así como a mejores prácticas en la gestión de riesgos. De igual manera, tiene en cuenta que, en febrero de 2024 el Banco culminó satisfactoriamente el proceso de adquisición del 94,5% de la participación accionaria de BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa y BTG Pactual Sociedad Fiduciaria S.A, para lo cual recibió una capitalización de \$159.636 millones.
- Para **Value and Risk**, BTG Pactual cuenta con un direccionamiento claramente definido y alineado con los objetivos a nivel de grupo, al igual que mecanismos de seguimiento robustos que le han otorgado la posibilidad de conseguir una adecuada ejecución de su planeación estratégica. Así, durante el último año mantuvo un crecimiento sostenido apalancado en la profundización mediante productos y servicios diferenciados, en un segmento de bajo riesgo.
- El Banco BTG Pactual forma parte del Conglomerado Financiero BTG Pactual, cuyo controlante es Banco BTG Pactual S.A. (Brasil), aspecto que se configura como una de las principales ventajas competitivas, al considerar su relevancia y trayectoria en Banca de Inversión en Latinoamérica. De otra parte, las relaciones de solvencia básica y total se ubicaron en de 76,76% (-33,55 p.p.), niveles superiores a los establecidos por regulación, los del sector (13,27% y 16,61%) y entidades pares (20,88% y 22,35%), aspecto que es pondera por la Calificadora.
- **Value and Risk** destaca la evolución de la cartera con niveles de riesgo controlados, de acuerdo con los objetivos de crecimiento propuestos y el apetito de riesgo definido. Asimismo, valora los robustos mecanismos para administrar su portafolio en el que actúa bajo el principio de anticipación tanto en los procesos de originación como en los de seguimiento.

En ese sentido, reconoce las actividades periódicas de monitoreo y control, y la orientación a segmentos de bajo riesgo como aspectos que favorecen la gestión del riesgo de crédito. Por tanto, considera fundamental que el Banco continúe con el riguroso seguimiento y ajuste de los modelos sobre diferentes escenarios, que permitan anticipar eventos de impago por parte de los deudores.

## Comunicado de Prensa

- Para **Value and Risk**, el Banco BTG Pactual Colombia cuenta con una sólida posición de liquidez que le permite cumplir de manera oportuna con sus obligaciones. Al respecto, como estrategia para continuar diversificando su estructura de fondeo, así como para disponer de recursos para apalancar el crecimiento del activo productivo, en marzo de 2024 llevó a cabo una emisión de bonos por \$248.250 millones, razón por la cual la composición de su pasivo se modificó. Cabe anotar que a cierre de 2023 y febrero de 2024, el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) se ubicó en 345,54% y 255,32%, respectivamente. De otro lado, el Fondeo Estable Disponible aumentó 71,46% hasta \$1,05 billones mientras que el Requerido se incrementó en 73,25% hasta \$514.604 millones, lo que derivó en un CFEN de 205% (-2 p.p.).
- La calificación destaca el comportamiento del margen neto de intereses que se ubicó en \$38.43 millones (+82,16%), que al compararlo con la evolución del portafolio de créditos resultó en una relación de 6,83% (+1,16 p.p.) en mejor posición frente al 6,45% (+0,08 p.p.) del sector y el 6,52% (+0,93 p.p.) de los pares, en tanto que, al tener en cuenta las provisiones constituidas, el margen de intermediación neto incrementó hasta 6,27% (+1,88 p.p.) y se comparó favorablemente frente al sector (3,06%) y su grupo par (5,22%).
- **Value and Risk** destaca el desempeño financiero del Banco, aspecto que denota la efectividad de las estrategias de crecimiento implementadas enfocadas en nichos de bajo riesgo. Situación que, en conjunto con los ingresos generados por actividades conjuntas con entidades pertenecientes al Grupo, han permitido mantener la senda positiva de las utilidades con cumplimientos superiores a los presupuestados. En opinión de la Calificadora, El Banco BTG Pactual Colombia mantiene robustos esquemas para la administración, control y monitoreo de los diferentes tipos de riesgos. Estos, adoptan las mejores prácticas del Grupo, a la vez que son sometidos a continua revisión y actualización con el fin de cumplir con los requerimientos regulatorios.
- Respecto a los **factores ASG**, al considerar la estructura organizacional, prácticas de gobierno corporativo, políticas de responsabilidad social empresarial y cuidado del entorno, en opinión de la Calificadora, la gestión del Banco BTG Colombia para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es excelente. Dentro de los aspectos a destacar se cuentan que el Banco desarrolla la Agenda de Responsabilidad Social Corporativa Global en línea con su compromiso de aportar al desarrollo sostenible. En ese sentido, busca posicionarse como referente en asesoría sobre cambio climático en América Latina mediante el acompañamiento de los clientes en sus agendas ESG. Asimismo, otorga facilidades crediticias dirigidas a quienes ejecuten prácticas sostenibles que conlleven a una transición efectiva hacia una economía de bajo carbono.
- De acuerdo con la información suministrada, para la fecha de análisis, el Banco BTG Pactual no presentaba procesos contingentes judiciales en su contra, ni tampoco multas, sanciones o similares impuestas por los Entes de Control que puedan afectar su situación financiera y posición patrimonial. Por tanto, no cuenta con 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](mailto:prensa@vriskr.com). [Lo invitamos a seguirnos en nuestras redes sociales para mantenerse informado:](#)



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.