



Comunicado de Prensa

Por décimo año consecutivo, Value and Risk mantiene las calificaciones AAA y VrR 1+ para la Deuda de Largo y Corto Plazo del Banco GNB Sudameris

Bogotá 12 de Septiembre 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 GNB Sudameris. La calificación AAA 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. De otra parte, la Calificadora mantuvo la calificación AA+ al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Subordinados del Banco GNB Sudameris S.A. hasta por \$500.000 millones cuyo documento puede consultarse en nuestra página web

El Banco GNB Sudameris es un establecimiento de crédito perteneciente al Grupo GNB, cuyo accionista principal es la sociedad Gilex Holding S.A. (con domicilio en Panamá). De igual manera, se consolida como la cabeza del conglomerado financiero conformado por cinco compañías de orden nacional, y dos en el exterior. Su mercado objetivo se enfoca en el segmento de libranzas (especialmente de pensionados y empleados del sector público) y las líneas de corporativo y pymes.

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

- **Direccionamiento estratégico.** En opinión de Value and Risk, el Banco cuenta con sólidos procesos de planeación y seguimiento de sus objetivos que, en conjunto con las sinergias y eficiencias generadas con sus filiales, contribuyen a la atención integral de los clientes y al desempeño financiero. Asimismo, la Calificadora reconoce la inversión permanente en tecnología encaminada a la mejora y digitalización de procesos, entre ellos la finalización del proceso de integración tecnológica de la plataforma Bantotal con sus filiales en el exterior, aspecto que favorece a la consolidación y optimización de la operación.
- **Resultados financieros consolidados.** La Calificadora pondera el desarrollo y fortalecimiento de sinergias con sus filiales, en aspectos operativos, de gestión de riesgos y de integración tecnológica, entre otros, toda vez que contribuyen a robustecer la oferta de valor y mejorar los niveles de rentabilidad, a la vez que favorecen la generación de economías de escala y la atención integral a clientes a través de una oferta de productos amplia.
- **Respaldo y capacidad patrimonial.** Uno de los principales aspectos que soporta la calificación asignada es la solidez patrimonial, reflejada en el soporte de sus accionistas, la calidad de su capital y niveles de solvencia superiores a los requerimientos mínimos regulatorios. A mayo de 2024, el patrimonio totalizó \$2,32 billones con una reducción interanual de -12,31%, determinada por los cambios en el otro resultado integral – ORI. De esta manera, para el periodo de análisis se evidenció una reducción del margen de solvencia total al pasar de 20,94% a 18,16%, aunque se mantuvo por encima de los niveles registrados por el sector (16,18%) y sus pares (16,06%) y mantiene un adecuado cumplimiento respecto al mínimo regulatorio.
- **Cartera.** A mayo de 2024, la cartera del Banco GNB Sudameris presentó un decrecimiento interanual de 4,54% hasta \$12,79 billones, como consecuencia de la dinámica del segmento comercial (-8,12%), que se mantiene como el de mayor participación (55,85%) producto de prepagos de algunos créditos con clientes representativos. Entre tanto, la cartera de consumo se incrementó en 1,87%, y se encuentra concentrada en libranzas (98,96%). Ahora bien, a pesar de los efectos de la situación económica actual que ha impactado los niveles de calidad de la cartera para los establecimientos de crédito, Value and Risk reconoce el control de los indicadores del Banco que le ha permitido mantener niveles controlados entre los más bajos del sector gracias al enfoque hacia segmentos menos riesgosos y el continuo acompañamiento a deudores. De este modo, el indicador por temporalidad se ubicó en 1,37% (+0,28 p.p.) y el de calificación en 3,86% (-0,13 p.p.), con resultados que



Comunicado de Prensa

sobresalen frente al sector (5,06% y 9,70%) y grupo par (5,77% y 11,05). Cabe señalar que, de acuerdo con información suministrada y el análisis de las cosechas más recientes, no se evidencian deterioros que puedan derivar en aumentos significativos en los niveles de calidad en el corto plazo. De otra parte, el Banco ha orientado sus esfuerzos por mantener adecuados niveles de cobertura, toda vez que los indicadores por temporalidad y riesgo fueron de 251,01% y 89,22%, respectivamente, los cuales además de ser superiores a los del sector (120,76% y 62,98%) y pares (104,57% y 54,57%), mitigan los impactos del mayor nivel de riesgo derivado del actual entorno económico.

- **Estructura del pasivo y niveles de liquidez.** Para la Calificadora, el Banco mantiene adecuados niveles de estabilidad de los depósitos a la vista (78,70% para cuentas de ahorro y 60,73% para cuentas corrientes) y de renovación de CDTs (80,84%), aunque con moderados niveles de concentración de las captaciones, pues los veinte principales clientes en cuentas de ahorro, corrientes y CDTs representaron el 47,96%, 76% y 38,84% del agregado, respectivamente. De otro lado, el Banco mantiene una sólida posición de liquidez, reflejada en el cumplimiento del IRL, el cual, a mayo de 2024, se situó en \$4,63 billones y \$3,78 billones, con razones de 237,36% y 189,6%, para las bandas de 7 y 30 días, respectivamente, así como en el CFEN, que se ubicó en 112,01%, superior al mínimo exigido por la regulación (100%). Al respecto, sobresale el robustecimiento de los mecanismos para su monitoreo que incluyen, informes, controles, límites y planes de contingencia en caso de escenarios adversos.
- **Rentabilidad** A mayo de 2024, el Banco mantuvo el comportamiento negativo de los márgenes neto de intereses (-4,88%) y de intermediación neto (-6,27%), aunque en mejor posición frente al año anterior. Al respecto, de acuerdo con información suministrada, se estima un mejor comportamiento de estos márgenes al cierre de 2024 y 2025 acorde con los escenarios de reducción de tasas observados, dado que estas variaciones se transfieren de manera más rápida a los componentes del pasivo, a la vez que se han evidenciado reducciones en los spreads para tasas indexadas. Dichos resultados han estado compensados por la gestión de la tesorería y los ingresos por participación en utilidades de filiales y subordinadas, por lo que, el margen financiero neto se situó en 1,21% (+0,08%).
- **Administración de Riesgos.** El Banco GNB Sudameris dispone de sólidos mecanismos para la administración y gestión de los riesgos, conforme con las mejores prácticas del mercado y los lineamientos normativos. Se destaca que, respecto a la gestión del riesgo de crédito, durante el último año ajustó las políticas de seguimiento a los créditos de libranzas, complementó las políticas relacionadas con reestructuraciones y calificación de cartera de consumo conforme a las disposiciones de la Circular Externa 014 de 2023. De igual manera, realizó la calibración de modelos de calificación de seguimiento y otorgamiento de la cartera comercial. De otra parte, se destaca que con el fin de robustecer los mecanismos de seguridad de la información y prevenir posibles ataques cibernéticos el Banco se soporta en el CSIRT financiero de Asobancaria (Equipo de apoyo a entidades financieras para el fortalecimiento de capacidades ante amenazas).
- **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 de la entidad para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es excelente. Para la Calificadora, el Banco mantiene una sólida estructura de gobierno corporativo, soportada en la adecuada segregación de funciones y en procesos de toma de decisiones conformados por participaciones colegiadas con el objetivo de evitar la materialización de conflictos de interés. La Calificadora resalta que el Banco en la actualidad se encuentra en proceso de estructuración del SARAS (Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales.) que estará integrado al Sistema Integrado de Administración de Riesgos. De igual modo, destaca la alineación de objetivos con las metas del sector financiero definidas a través del acuerdo denominado “Protocolo Verde”, establecido en conjunto con el Gobierno Nacional.
- **Contingencias.** Dada su posición patrimonial y financiera, los recursos disponibles para atender posibles materializaciones por contingencias legales, en conjunto con los mecanismos existentes de defensa jurídica, en opinión de **Value and Risk** el riesgo legal del Banco es bajo.



Comunicado de Prensa

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. 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.