



Comunicado de Prensa

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

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 Scotiabank Colpatría. 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 AAA (Triple A) a los Bonos Ordinarios y/o Temáticos, AA+ (Doble A Más) a los Bonos Subordinados y AA (Doble A) a los Bonos Basilea III (con absorción de pérdidas) 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.

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

- **Respaldo y capacidad patrimonial.** La calificación otorgada contempla el respaldo patrimonial y corporativo de su principal accionista, el Bank of Nova Scotia (BNS), reflejado en la inyección directa de recursos y la participación activa en estructuras de financiamiento que computan en los mínimos de capital requerido. Lo anterior, en conjunto con el acompañamiento y mejora permanente de los acuerdos y sinergias, especialmente de tipo tecnológico, comercial, estratégico y de gobierno corporativo, dan cuenta de la relevancia que mantiene la operación local para el Grupo. De este modo, se resalta la capitalización recibida en 2023 por \$250.000 millones, así como la disposición y compromiso de sus accionistas ante necesidades adicionales de recursos, tanto por aportes, como por estrategias de optimización de fondeo y capital, acorde con lo evidenciado históricamente. Es de anotar que, gracias a la reducción de los APNR (-11,66%), en línea con la dinámica de la cartera, los márgenes de solvencia básica y total aumentaron a 7,28% (+0,21 p.p.) y 11,38% (+0,27 p.p.), en su orden. Niveles que se adecuan al apetito de riesgo definido por el Banco y dan cumplimiento a los mínimos regulatorios aunque se mantienen por debajo de los registrados por el sector (12,95% y 16,18%) y grupo par (10,49% y 15,26%).
- **Direccionamiento estratégico.** Value and Risk resalta la orientación digital del Banco, así como los procesos de planeación, seguimiento y capacidad tecnológica y de innovación, toda vez que se consolidan como componentes claves para el crecimiento y le permiten generar mayor competitividad, pues favorecen la eficiencia, la experiencia del cliente y la venta integral del portafolio de productos y servicios, en pro de la generación creciente y sostenible de nuevas líneas de ingreso. Asimismo, destaca que Scotiabank Colpatría se consolida como una entidad líder en el sector bancario, gracias su experiencia de más de 50 años en el mercado, lo que ha favorecido su posicionamiento y reconocimiento de marca. Como parte del Grupo BNS, su enfoque estratégico se mantiene orientado a la atención del cliente, el mejoramiento de la eficiencia, el crecimiento sostenido y rentable de la operación, a la vez que el fortalecimiento de sus capacidades digitales.
- **Cartera.** Value and Risk destaca las medidas adoptadas tendientes a contener el deterioro de cartera y contrarrestar los efectos macroeconómicos sobre la calidad del activo productivo, tales como los ajustes ejecutados a los modelos y estrategias de colocación, la orientación a segmentos con menores niveles de riesgo y la permanente mejora de los mecanismos de cobranza. Aspectos que han redundado en una mejora de las cosechas de los últimos trimestres comparadas con las registradas en 2022. Es de anotar que, en línea con lo observado en la industria, a mayo d 2024, la cartera vencida se incrementó en +14,52%, lo que derivó en un incremento del indicador de calidad por temporalidad de 1,11 p.p. hasta 5,33%, superior a los datos de sus comparables. Entre tanto, pese al aumento de la cartera calificada en riesgo (+4,97%) que resultó en un índice



Comunicado de Prensa

de calificación de 9,63% (+1,31 p.p.), este se mantiene por debajo del sector (9,70%) y pares (9,69%). De otra parte, las provisiones crecieron 5,33% impulsadas por el componente individual y pese a la liberación de provisiones contracíclicas, aunque dado el mayor crecimiento de la cartera vencida y en riesgo, los niveles de cobertura por temporalidad y riesgo se situaron en 110,41% (-9,63 p.p.) y 61,13% (+0,21 p.p.), en su orden,

- **Liquidez. Value and Risk** pondera el continuo fortalecimiento de las fuentes, mecanismos y estrategias de fondeo del Banco, orientadas a cumplir con los requerimientos estructurales y acoger las mejores prácticas y estándares de su matriz, factores que sumados a la continua mejora de los procedimientos, metodologías y mecanismos diseñados para la gestión del riesgo de liquidez, le ha permitido cumplir a cabalidad con sus obligaciones contractuales y los requerimientos de los clientes. De este modo, se destaca el adecuado manejo de la liquidez, reflejado en el comportamiento de los indicadores normativos e internos, que han permanecido por encima de los límites normativos así como por los establecidos por la Junta Directiva. Así, a mayo de 2024, el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para la banda de treinta días ascendió a \$3,19 billones, con una razón de 2,91 veces, mientras que el CFEN se ubicó en 108,54%, superior al mínimo exigido por la regulación (100%).
- **Rentabilidad. Value and Risk** reconoce que los resultados del periodo de análisis dan cuenta de un escenario macroeconómico retador, marcado por el deterioro de la capacidad de pago de los deudores y su efecto sobre el gasto de provisiones, además de la coyuntura de las tasas de interés. Por ello, pondera la orientación del Banco por la generación de nuevos ingresos, la búsqueda de eficiencias operacionales y la continuidad de las inversiones tecnológicas encaminadas a optimizar su gestión de cobranza y robustecer la oferta de valor, toda vez que dan cuenta de su capacidad patrimonial y apoyo de su Grupo para solventar las pérdidas y continuar con la estrategia de negocio. Cabe anotar que, a mayo de 2024, se evidenció una mejora del margen neto de intereses, que se ubicó en 6,07% (+0,75%) producto de la reducción de las tasas y el menor volumen de pasivos dada la estrategia de optimización de fondeo, aspecto que compensó la reducción de los ingresos por el mismo concepto, afectados por la reducción del saldo de cartera y los efectos del cambio metodológico de la cuantificación de la tasa de usura, que afecta su principal producto del segmento de consumo (tarjetas de crédito).
- **Administración de Riesgos.** Scotiabank Colpatria cuenta con sólidos mecanismos para administrar y gestionar los diferentes riesgos a los que se expone en el desarrollo del negocio, soportados en manuales detallados de acción y políticas alineadas a las directrices de su casa Matriz, los requerimientos normativos y mejores prácticas y recomendaciones internacionales. La Calificadora resalta la mejora permanente de los procesos de gestión de riesgos, así como su estabilidad e integración con herramientas tecnológicas y aplicativos, en beneficio de la eficiencia de la operación y el fortalecimiento del ambiente de control.
- **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. Al respecto, entre otros aspectos, la Calificadora destaca que, Scotiabank fue reconocido como el Mejor Banco del Mundo en Responsabilidad Corporativa en los premios *Euromoney*, en el cual se resaltó su compromiso por el fomento de la diversidad y la inclusión, la reducción del impacto ambiental de sus operaciones y la implementación de iniciativas para apoyar el desarrollo de las comunidades locales.
- **Contingencias.** Al considerar su posición patrimonial, el respaldo accionario y la capacidad financiera, así como los sólidos mecanismos de defensa jurídica, en opinión de **Value and Risk**, Scotiabank Colpatria registra un riesgo legal bajo.

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: pregunta@vriskr.com. Lo invitamos a seguirnos en nuestras redes sociales para mantenerse informado:





Comunicado de Prensa

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.