



Comunicado de Prensa

Value and Risk mantuvo las calificaciones AAA y VrR 1+ a la Deuda de Largo y Corto Plazo del Banco Caja Social

Value and Risk mantuvo las calificaciones **AAA (Triple A)** y **VrR 1+** (Uno Más) a la Deuda de Largo y Corto Plazo del Banco Caja Social 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. Adicionalmente, para las categorías de riesgo **entre VrR 1 y VrR 3**, **Value and Risk** utiliza la nomenclatura (+) y (-) para otorgar una mayor graduación del riesgo relativo.

El Banco Caja Social es una entidad financiera perteneciente a la Fundación Social, con más de 113 años de experiencia en la provisión de servicios financieros a los segmentos de menores ingresos de la población colombiana.

Dentro de los principales motivos que sustentan la calificación asignada se cuentan:

- **Respaldo y capacidad patrimonial.** El Banco Caja Social se beneficia del respaldo patrimonial y corporativo que recibe al hacer parte del Grupo Empresarial Fundación Grupo Social, el cual tiene una trayectoria de 112 años de experiencia en ejecución de programas para el desarrollo de poblaciones menos favorecidas. A mayo de 2024, el patrimonio ascendió a \$2,15 billones con un crecimiento interanual de 0,96%, favorecido por las reservas (+0,91%) producto de la acumulación de las utilidades de 2023, así como por la dinámica del ORI1 que pasó de \$252.821 millones a \$269.698 millones, derivado de la gestión del portafolio. En opinión de **Value and Risk**, el Banco Caja Social cuenta con una robusta estructura patrimonial, reflejada en la calidad y fortaleza de su estructura de capital que le ha permitido hacer frente a las desafiantes condiciones macroeconómicas presentadas durante el último año, apalancar el crecimiento y cumplir satisfactoriamente con los lineamientos regulatorios.
- **Direccionamiento estratégico.** Para **Value and Risk**, la entidad cuenta con una estrategia clara y alineada a los objetivos del grupo, con sólidos mecanismos de seguimiento que favorecen su ejecución, en beneficio del desempeño del negocio y la mejora continua en la atención al cliente a través de una oferta de valor competitiva acorde con sus necesidades. En adición, sobresale la integralidad del Banco para el desarrollo de iniciativas de transformación, con liderazgo de distintas áreas e implementadas por la Vicepresidencia de Operaciones y Tecnología.
- **Evolución de la cartera e indicadores de calidad y cubrimiento.** En consideración de **Value and Risk**, la evolución de la cartera se alinea con los objetivos estratégicos del Banco y los perfiles de riesgo definidos, con robustas políticas de otorgamiento y control que le han permitido mantener indicadores de calidad comparables con los del sector. Asimismo, destaca las medidas implementadas para contener el deterioro mediante estrategias especializadas de acompañamiento y cobro ajustadas con la segmentación de cliente, pues resultan fundamentales para garantizar la calidad del activo productivo. Lo anterior, teniendo en cuenta que el mercado atendido puede ser más vulnerable a cambios adversos en las condiciones económicas. Por otro lado, de acuerdo con información

Comunicado de Prensa

suministrada, el Banco estima realizar compras de cartera que contribuyan a apalancar el crecimiento de las colocaciones, por lo que, la Calificadora hará atento seguimiento a la calidad de dichos créditos y posibles impactos sobre los indicadores. Respecto a los niveles de cubrimiento de la cartera, la calificación destaca los adecuados niveles de cobertura por temporalidad y calificación que, para el periodo de análisis se situaron en 112,35% (-24,81 p.p.) y 68,65% (-19,14%), los cuales se comparan favorablemente frente a sus pares (101,22% y 52,90%), mientras que, frente al sector, registró una mayor cobertura de cartera calificada (62,98%).

- **Estructura del pasivo y niveles de liquidez.** En opinión de la Calificadora, el Banco Caja Social tiene una estrategia de fondeo diversificada y atomizada, en línea con su mercado objetivo, lo que favorece la gestión de la liquidez. En línea con lo anterior, el Banco Caja Social mantiene una sólida posición de liquidez, reflejadas en un CFEN de 129,47%, el cual se posiciona como el más alto del sector, y un IRL para las bandas de 7 y 30 días de 9,5x y 2,37x, respectivamente.
- **Evolución de la rentabilidad y eficiencia operacional.** Si bien durante 2023 los márgenes de intermediación y niveles de rentabilidad de los establecimientos de crédito estuvieron presionados como consecuencia de los entornos de altas tasas y deterioros de las colocaciones, **Value and Risk** destaca la capacidad del Banco Caja Social de mantener resultados favorables producto de una adecuada gestión de los costos operacionales y las estrategias para optimizar la estructura de fondeo a través de instrumentos de menor costo y estrategias de fidelización con los clientes.
- **Sistemas de administración de riesgos.** **Value and Risk** resalta los lineamientos y políticas del Banco Caja Social, los cuales se encuentran alineados a la normativa vigente y aplican las mejores prácticas del entorno. En adición, la calificación pondera el respaldo de la Fundación Caja Social, en pro de la mejora continua de los sistemas de riesgo, así como las alianzas y participación de iniciativas a nivel sectorial que contribuyen a la adopción de los más altos estándares en materia de gestión de riesgos. Es de resaltar también que de acuerdo con información contenida en los informes de revisoría fiscal, auditoría interna y las actas de los órganos de administración, la Calificadora no evidenció hallazgos o recomendaciones significativas que puedan representar mayores niveles de exposición al riesgo.
- **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 cuenta con una sólida estructura de Gobierno Corporativo, en conjunto con robustos procedimientos para la toma de decisiones soportada en participaciones colegiadas que mitigan la materialización de conflictos de interés y contribuyen a la transparencia de la operación.
- **Contingencias.** A mayo de 2024, el Banco cuenta con 189 procesos en contra, con pretensiones por \$16.542 millones. De este valor, solamente el 10,44% tiene una probabilidad de fallo probable, mientras que el 89,56% restante remota. Por tanto, sus provisiones ascienden a \$550 millones, con una cobertura de 31,56% de los procesos probables. Por lo anterior, y al considerar la sólida posición de liquidez y patrimonial, en consideración de la Calificadora, la entidad cuenta con una baja exposición 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. [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.