

3T23

Resultados Trimestrales



Aviso Legal

La información aquí contenida ha sido preparada por el Banco GNB Sudameris S.A. (El “Banco”) exclusivamente para uso en esta presentación, y no ha sido verificada de forma independiente. Todo el contenido debe permanecer estrictamente confidencial, y no podrá ser copiado, reproducido o redistribuido a otra persona de ninguna manera. El Banco no tiene la intención de registrar ninguno de sus valores para oferta o venta en los Estados Unidos, o para realizar una oferta pública de valores en ese país o en cualquier otra jurisdicción, de acuerdo con la Ley de Valores (Securities Act) de los Estados Unidos de 1933, y sus modificaciones.

Esta presentación podrá contener “declaraciones prospectivas” que son la expectativa actual del Banco de eventos futuros, las cuales están sujetas a una serie de factores que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de los descritos. Los destinatarios de este documento son responsables de su evaluación y uso. El Banco no tendrá ninguna obligación de actualizar la información aquí contenida y no será responsable por ninguna reclamación, pérdida o daño, como resultado de cualquier decisión adoptada en relación con esta presentación.

Esta información no deberá interpretarse como: 1) asesoramiento financiero, legal, tributario, contable, de inversión u otro tipo de asesoramiento o recomendación con respecto a cualquier inversión; 2) oferta de venta o solicitud de oferta de compra o suscripción de valores del Banco en cualquier jurisdicción, 3) un prospecto, suplemento, memorando de oferta o publicidad 4) la base de cualquier contrato o compromiso.

La decisión de comprar valores en cualquier oferta del Banco deberá hacerse únicamente con base en la información contenida en el documento de oferta, el cual será publicado o distribuido oportunamente.





1. Sobre Nosotros



Enfoque en: consolidar la fusión en Paraguay, la banca electrónica, calidad del activo y la rentabilidad.



Énfasis en la consolidación de la fusión en Paraguay, en especial su **integración operativa**, manteniendo y profundizando las líneas de negocio existentes.



La **definición de la estrategia ASG** (Ambiental, Social & Gobierno Corporativo) es uno de los proyectos estratégicos del Banco.



Continuar con el **seguimiento estricto** de la situación de nuestros clientes y de las condiciones macroeconómicas y financieras, para garantizar la sostenibilidad del negocio a largo plazo.



Estricto **control** en los niveles de morosidad tomando a consideración la desaceleración económica de 2023, métrica con la que el Banco siempre se ha diferenciado de sus competidores.



Continuar con el **proceso de transformación digital**, con foco en mejorar la infraestructura tecnológica, digital y de servicios que permita brindar un mejor servicio a nuestros clientes y aprovechar mejores eficiencias.



Asegurar la **permanencia y el crecimiento sostenible** en el largo plazo, con niveles adecuados de cartera y capital.



Seguirán siendo prioridades la preservación de la **confianza y cercanía con los clientes**, así como la mejora continua de las políticas de servicio.



Fortalecer las fuentes de fondeo y aumentar el posicionamiento de venta cruzada y banca-seguros.



Mantener la **red de canales actualizada** y competitiva.



Gestionar **márgenes de rentabilidad adecuados con la mínima exposición al riesgo**, como ha sido siempre la filosofía de la Administración.



Aumentar la **rentabilidad de la red de sucursales** y **reforzar las operaciones con las filiales**, manteniendo los nichos en los que operamos, al tiempo que profundizamos las actuales líneas de negocio.



Un conglomerado financiero nacional privado

8 Compañías

3 Bancos



5 Subsidiarias en Colombia

Colombia

Perú

Paraguay

Cajeros automáticos

Coporación
Financiera

Servicios fiduciarios

Comisionista de bolsa

Servicios
Administrativos

Destacado expertise en libranzas

Foco en PYMES y préstamos de desarrollo

Fondeo estable con
depósitos bajo acuerdos
comerciales

Manejo conservador del
riesgo

Amplia red bancaria y
de cajeros automáticos

Fuerte compromiso y
apoyo de los accionistas

7
Filiales



43
Ciudades



118
Sucursales



2.989
Empleados



Servicios
financieros
especializados

Amplias
reservas

Estructura
financiera
eficiente

Niveles de
solvencia por
encima de los
límites
regulatorios



BANCO GNB
SUDAMERIS



BANCO GNB
PERÚ



BANCO GNB
PARAGUAY





En Colombia cubrimos el 90% del territorio a través de nuestra sólida red bancaria y de cajeros automáticos

Fuimos el primer banco colombiano en ingresar a Perú y Paraguay con licencia bancaria completa



8° banco
por tamaño de activos

294.749 clientes

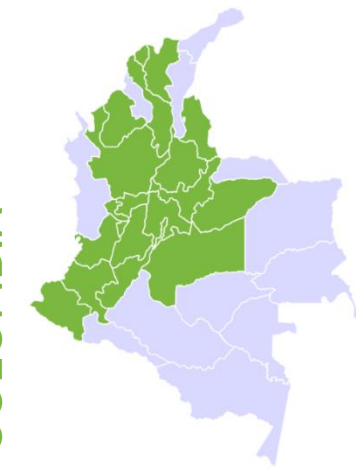
1.539 empleados²

821 ciudades &
municipios

87 sucursales²

2.677 cajeros

COLOMBIA



Participación de mercado¹

7,79%
en Libranzas

3,62%
en Activos

2,05%
en Cartera Total

3,05%
en Depósitos



PARAGUAY

Participación de mercado¹

10,80%
en Activos

11,42%
en Cartera

12,09%
en Depósitos

4° banco por
tamaño de activos

917
empleados²

264.165
clientes

21
sucursales²



PERÚ

Participación de mercado¹

1,06%
en Activos

0,99%
en Cartera

1,19%
en Depósitos

10° banco por
tamaño de activos

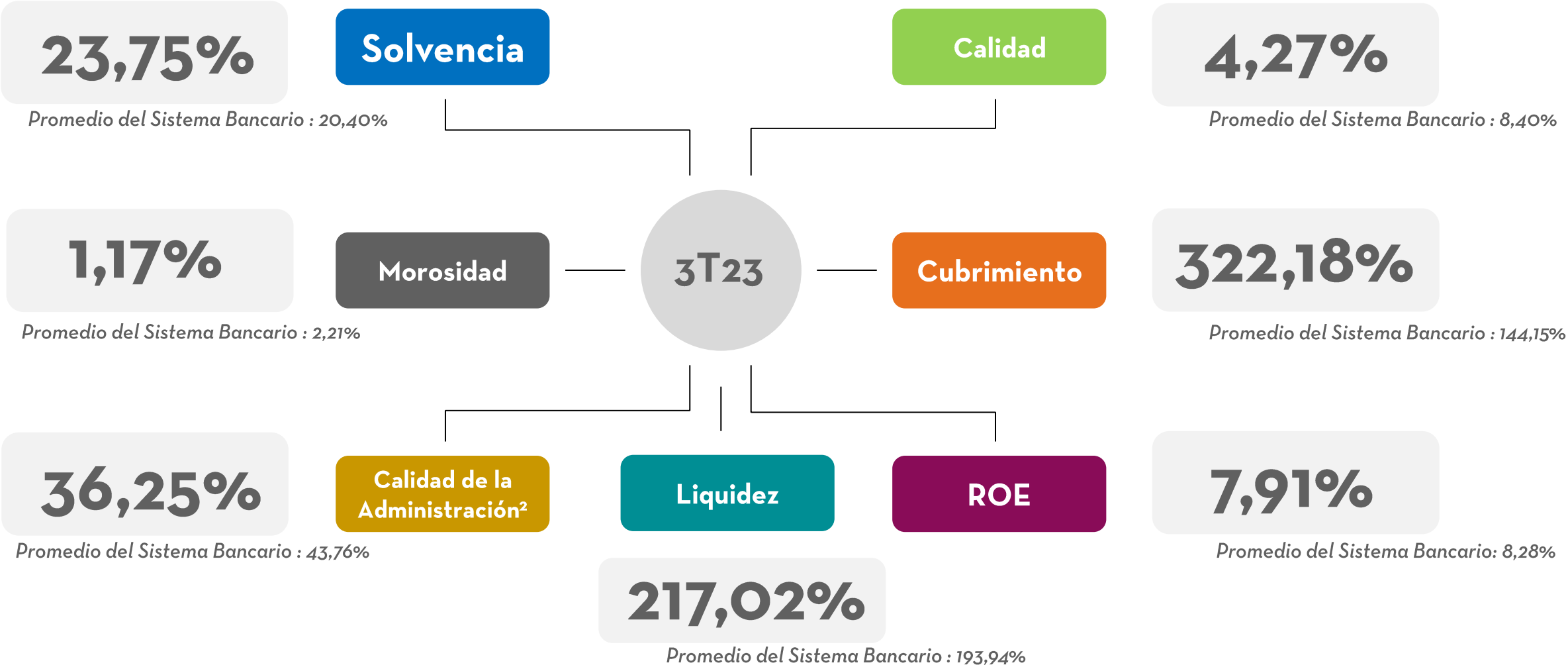
533
empleados²

186.721
clientes

10
sucursales²

¹ A septiembre de 2023.

² El Conglomerado se está orientando hacia una mayor eficiencia y accesibilidad para nuestros clientes mediante la implementación de tecnologías virtuales. Como parte de esta evolución, se están consolidando los puntos de servicio, y el personal se está ajustando para centrarse en brindar servicios más rápidos y personalizados.



¹ Según las variables utilizadas para la medición de la metodología CAMEL. La metodología CAMEL evalúa la solidez financiera de las empresas basándose en indicadores cuantitativos, considerando cinco áreas: Capital adecuado (C), Calidad del activo (A), Capacidad de la gerencia (M), Rentabilidad (E) y Posición de liquidez (L).

² Calidad de la Administración: Costos Administrativos mensuales (Σ12 meses) / margen financiero bruto mensual (Σ12 meses)

* Aclaración: La información corresponde a Banco GNB Sudameris Colombia de manera individual, no a nivel consolidado.

Banco GNB Sudameris Colombia – Elevando el Estándar¹, cont.

1. Sobre Nosotros



	GNB Sudameris	Bancolombia	Davivienda	Banco de Bogotá	BBVA	Promedio del Sistema Bancario
Solvencia	23,75%	17,86%	18,53%	15,91%	12,65%	20,40%
Calidad	4,27%	7,62%	11,38%	9,10%	7,01%	8,40%
Morosidad	1,17%	3,91%	5,67%	4,11%	3,11%	2,21%
Cobertura	322,18%	169,62%	112,63%	148,58%	165,79%	144,15%
Calidad de la Administración ²	36,25%	31,25%	41,92%	46,16%	53,92%	43,76%
ROE	7,91%	18,04%	-1,19%	3,34%	4,97%	8,28%
Liquidez	217,02%	197,18%	176,72%	162,48%	172,42%	193,94%

¹ Según las variables utilizadas para la medición de la metodología CAMEL. La metodología CAMEL evalúa la solidez financiera de las empresas basándose en indicadores cuantitativos, considerando cinco áreas: Capital adecuado (C), Calidad del activo (A), Capacidad de la gerencia (M), Rentabilidad (E) y Posición de liquidez (L).

² Calidad de la Administración: Costos Administrativos mensuales (Σ12 meses) / margen financiero bruto mensual (Σ12 meses)

* Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Información hasta agosto de 2023.



Teniendo en cuenta la normativa aplicable y los compromisos establecidos en el Protocolo Verde² y el Consejo Estratégico de Sostenibilidad de Asobancaria³, se elaboró la propuesta de direccionamiento estratégico, que abarca iniciativas relacionadas con Cambio Climático, Educación Financiera y Gobernanza para la Sostenibilidad.

- Dentro del Plan de Actividades, la Medición de la Huella de Carbono para el Banco y sus subsidiarias nacionales se considera un proyecto estratégico.
- Durante el primer semestre del año, el Banco compiló un Informe de Emisiones de Carbono, utilizando el año 2022 como año base. Actualmente, se encuentra en curso una auditoría realizada por un tercero calificado. La recopilación de información para el año 2023 está en progreso para la generación del correspondiente informe de medición.
- Las normativas internas relacionadas con la medición serán publicadas próximamente.

O1

Huella de carbono & eco-eficiencia

- I. Implementación del Plan de Saneamiento Básico para el Banco y sus Filiales Nacionales (incluye la gestión de residuos).
- II. Actualización del Programa de Educación Financiera: contempla el proyecto para obtener el Sello de Educación Financiera otorgado por la SFC⁴ (primer nivel).
- III. Actualmente, se encuentra en progreso el plan de trabajo para cumplir con la Circular 031 de 2021 de la SFC, en relación con la divulgación de información ASG y riesgos climáticos.

O2

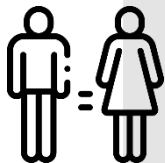
Iniciativas

- ❖ El Banco se adhiere al Protocolo Verde de Asobancaria, un acuerdo entre el Gobierno Nacional y el Sector Financiero, con el objetivo de sumar esfuerzos para promover el desarrollo sostenible del país.
- ❖ A lo largo de 2023, el Banco ha continuado con iniciativas de capacitación en Educación Financiera para sus empleados.
- ❖ El Banco participa activamente en los comités de Sostenibilidad, Educación Financiera y SAC⁵ de Asobancaria.

O3

Reportes, formación & educación

Ejecutamos iniciativas enfocadas en aspectos como



Gestión del Talento Humano: diversidad de género y étnica, no discriminación e igualdad de oportunidades. Al 3T23, en Colombia, el 58,5% de los empleados son mujeres y el 41,5% son hombres.



Caracterización de los riesgos relacionados con el cambio climático



Post-conflicto: apoyo a las víctimas del conflicto armado.



Programas de Educación Financiera

¹ RSAG: Responsabilidad Social, Ambiental y Gobierno Corporativo.

² Protocolo Verde: iniciativa de sostenibilidad de Asobancaria.

³ Asobancaria: Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia.

⁴ SFC: Superintendencia Financiera de Colombia.

⁵ SAC: Sistema de Atención al Consumidor Financiero.



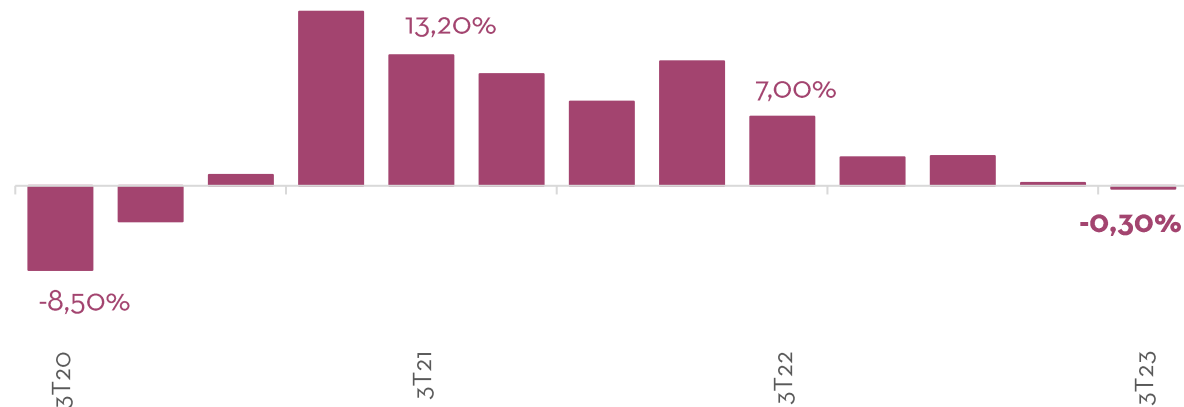
2. Situación Macroeconómica

Las expectativas indican una desaceleración en el crecimiento económico global, transitando del 3.5% observado en 2022 al 2.9% en 2023 y al 3.0% en 2024. Aunque la inflación mundial está prevista a mantenerse en niveles elevados, superando los objetivos de los bancos centrales, las indicaciones económicas sugieren una tendencia a la baja.

En Estados Unidos, una recesión es poco probable debido a la fortaleza de la demanda interna. Se espera que la Reserva Federal inicie una reducción de tasas a mediados de 2024.

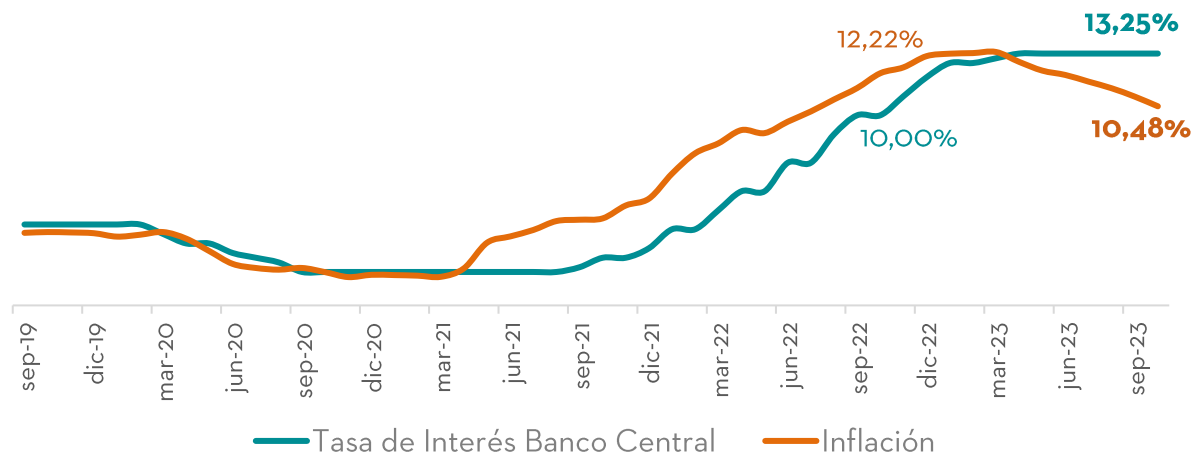


Producto Interno Bruto - PIB (% A/A)

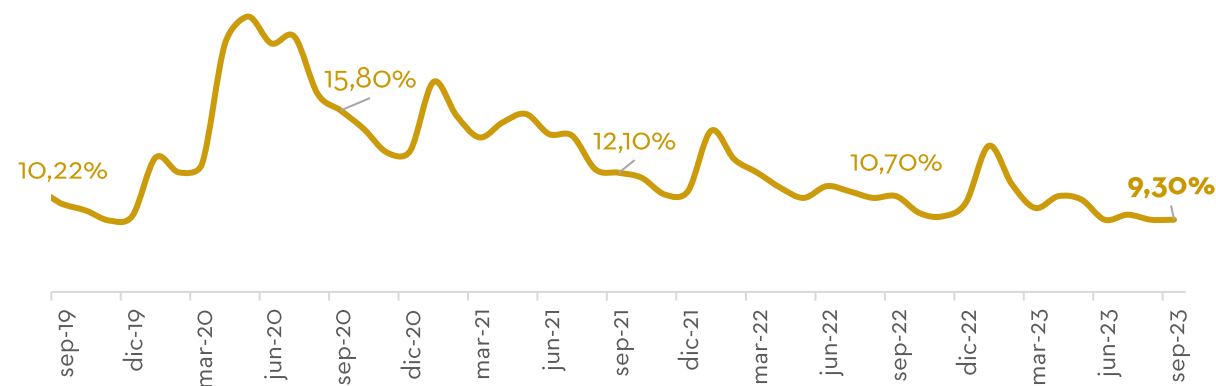


- ❖ La economía colombiana se contrajo un 0,3% en el tercer trimestre, impulsada por el desempeño negativo de sectores como Agricultura, Manufactura, Construcción, Alojamiento y Restaurantes, Telecomunicaciones, Finanzas y Servicios Empresariales.
- ❖ La tasa de inflación para octubre se situó en el 10,48%, marcando el séptimo mes consecutivo de disminución desde su punto máximo en marzo, que fue del 13,34%. Esta tendencia a la baja se produce a pesar del aumento gradual en los precios de los combustibles a lo largo del año.
- ❖ Se anticipa una recuperación gradual en 2024, impulsada por un plan de industrialización y gasto público. Se espera que la inflación continúe la senda de reducción gradual, permitiendo una disminución en la tasa de intervención a partir de diciembre de 2023.

Tasa de Política Monetaria (%) e Inflación (% A/A)

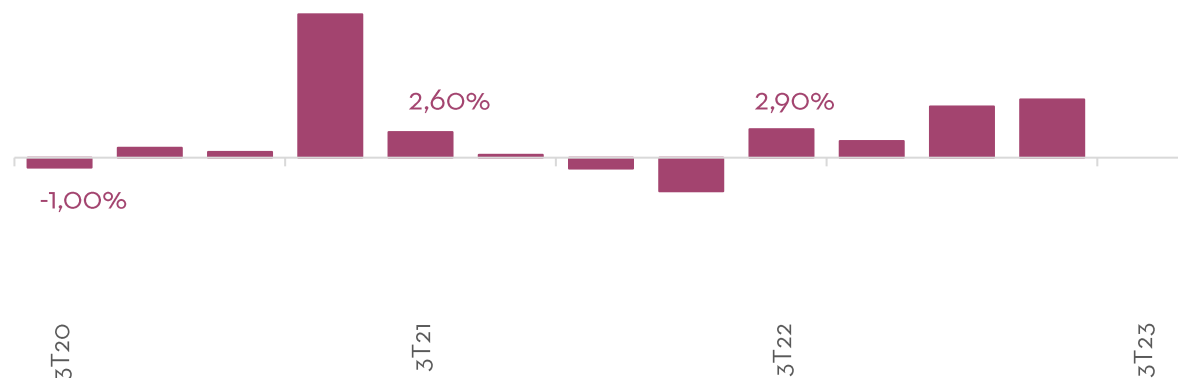


Tasa de desempleo (%)



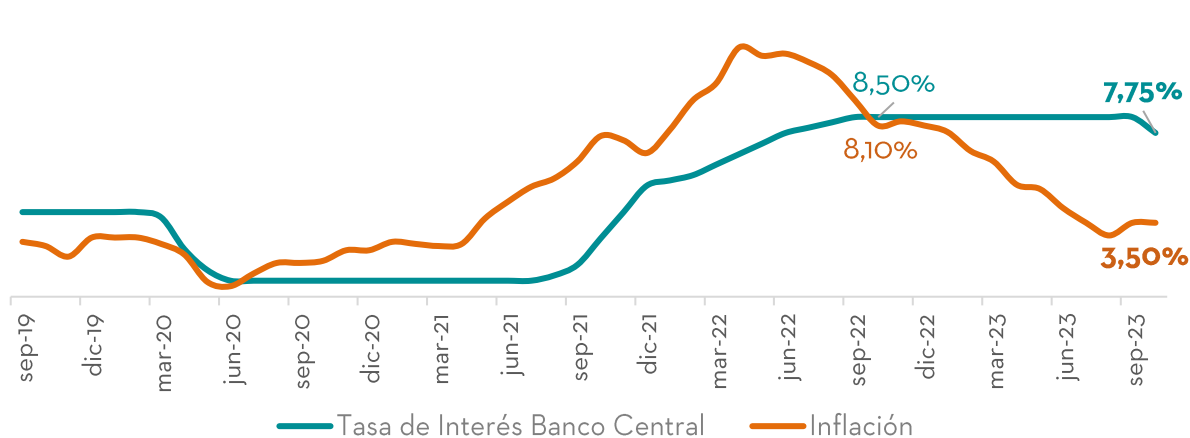


Producto Interno Bruto - PIB (% A/A)

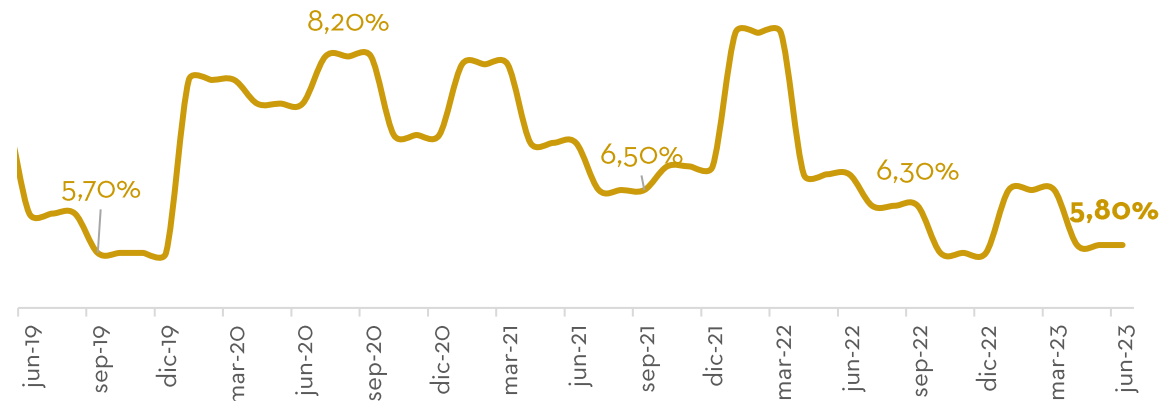


*Información del PIB del tercer trimestre de 2023 no disponible a la fecha de publicación.

Tasa de Política Monetaria (%) e Inflación (% A/A)

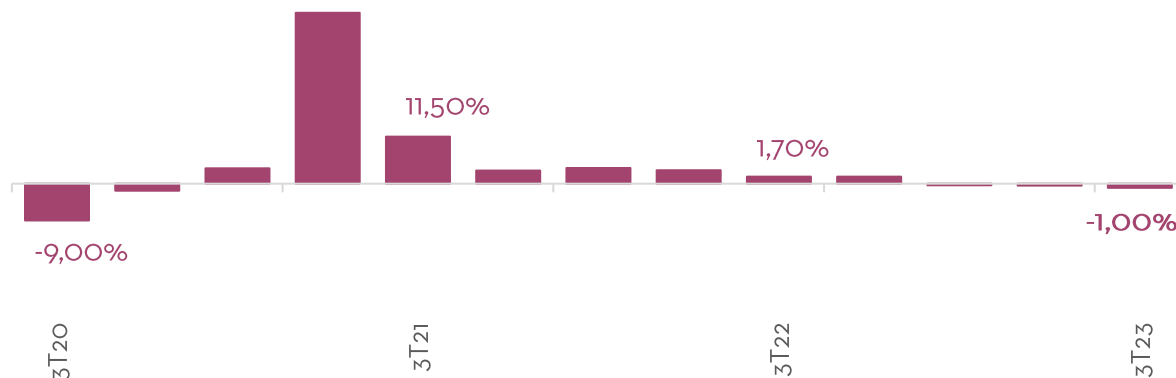


Tasa de desempleo (%)



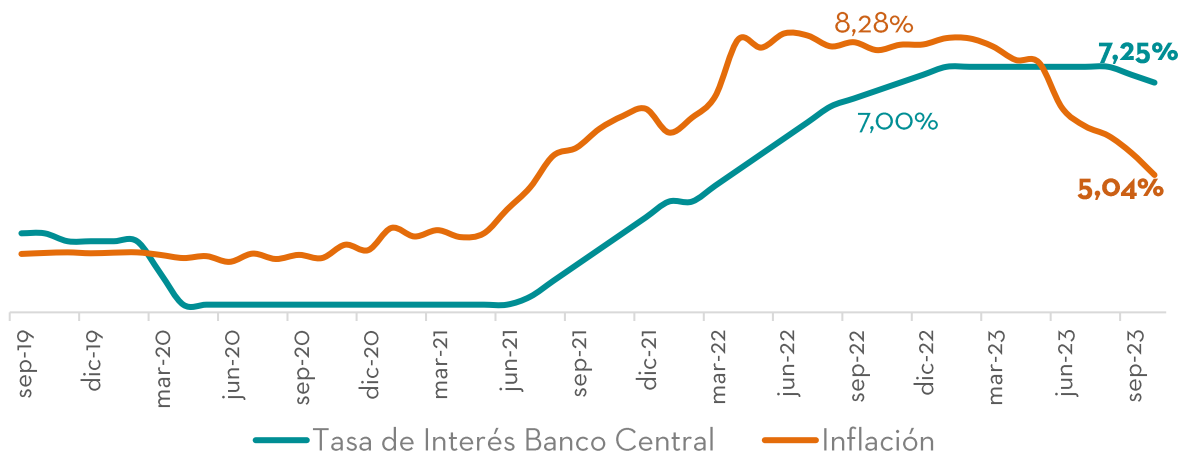


Producto Interno Bruto - PIB (% A/A)

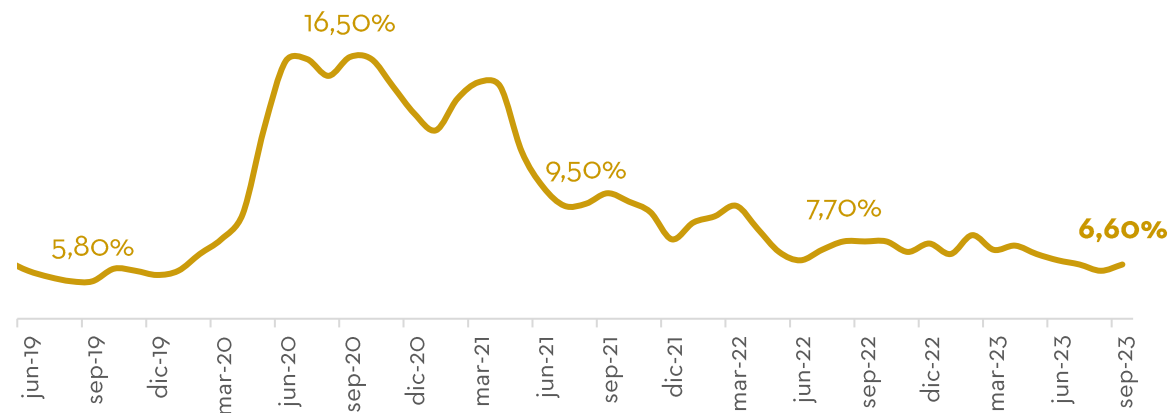


- ❖ Las perspectivas económicas incluyen una proyección de crecimiento del 0,4% para el año 2023 y una expansión del 2,3% en 2024. Las disminuciones no anticipadas en la actividad durante el segundo trimestre, previsiones desfavorables para el fenómeno de El Niño y debilidades persistentes en el gasto privado han llevado a un ajuste a la baja en la tasa de crecimiento anticipada.
- ❖ Aun considerando que la inflación persiste en niveles elevados, se observa una tendencia de reducción (5,04% en septiembre), y se espera que esta tendencia continúe en los próximos meses, alcanzando un 4,1% al cierre de 2023.
- ❖ Factores como una alta base de comparación interanual, vulnerabilidad económica y una orientación restrictiva de la política monetaria contribuyen a esta trayectoria.

Tasa de Política Monetaria (%) e Inflación (% A/A)



Tasa de desempleo (%)





3. Resumen

Hechos a destacar en el 3T23

3. Resumen

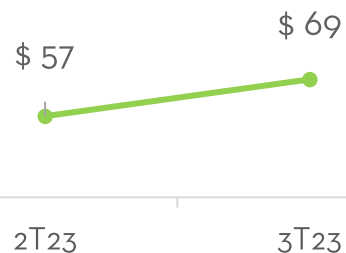
Resultados 3T23, FULL - NIIF



Trimestral Utilidad Neta

+21,54% T/T

(COP MM)

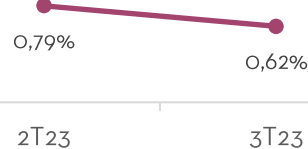


Consolidado y Colombia

Calidad¹

CONS. -0,50 pp T/T

COL -0,17 pp T/T

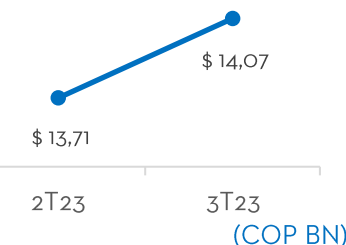
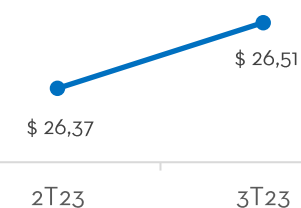


Consolidado y Colombia Cartera bruta

- Crecimiento -

CONS. +0,56% T/T

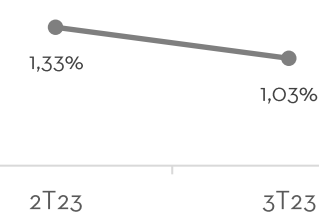
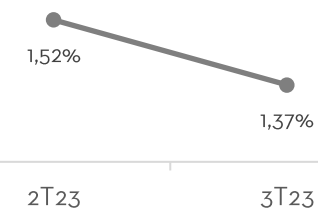
COL +2,61% T/T



Consolidado y Colombia Costo de Riesgo

CONS. -0,15 pp T/T

COL -0,30 pp T/T



¹ Calidad (proporción de créditos en situación de mora) >90 días



Las tendencias del mercado han continuado acelerando el uso de los **servicios digitales del Banco**.



El servicio de Banca Móvil alcanzó más de **177 mil usuarios** en Colombia, Perú y Paraguay



Optimizamos constantemente nuestra oferta digital para brindar nuevos productos y servicios a nuestros clientes en los canales digitales disponibles.

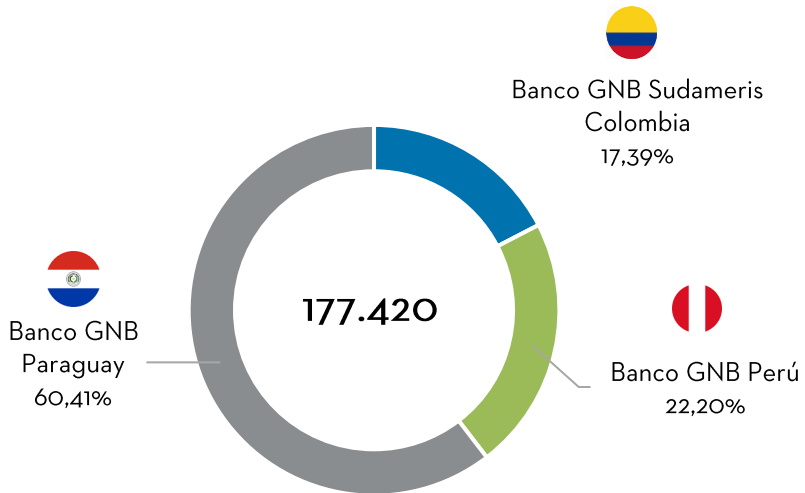
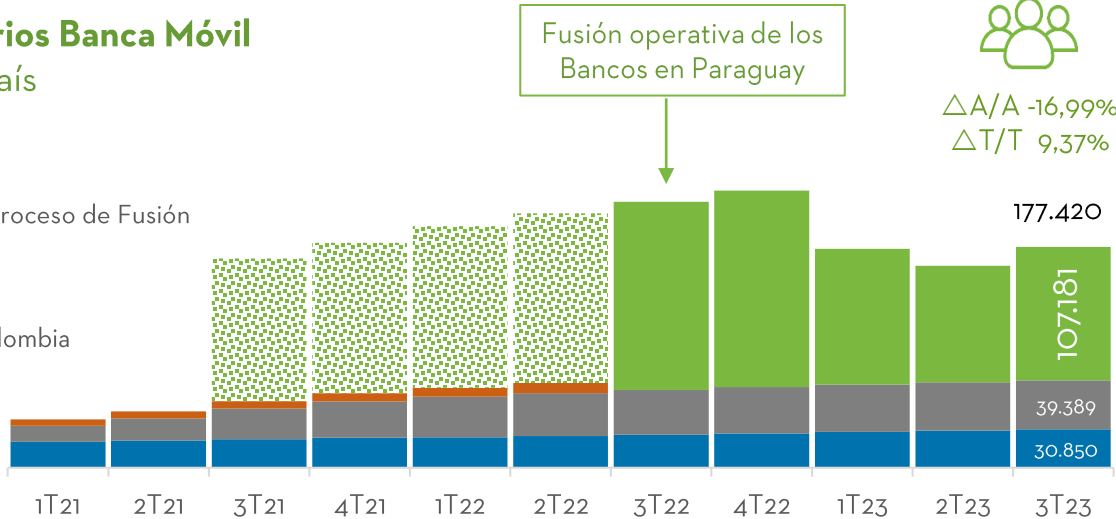


Después de la fusión, **Paraguay representa el 60%** del total de usuarios de la Banca Digital.



Usuarios Banca Móvil por país

- Banco GNB Paraguay
- ▨ Banco GNB Paraguay en Proceso de Fusión
- Banco GNB Paraguay
- Banco GNB Perú
- Banco GNB Sudameris Colombia





Servicios de banca móvil



Operaciones y Consultas Monetarias



Avances de tarjeta de crédito



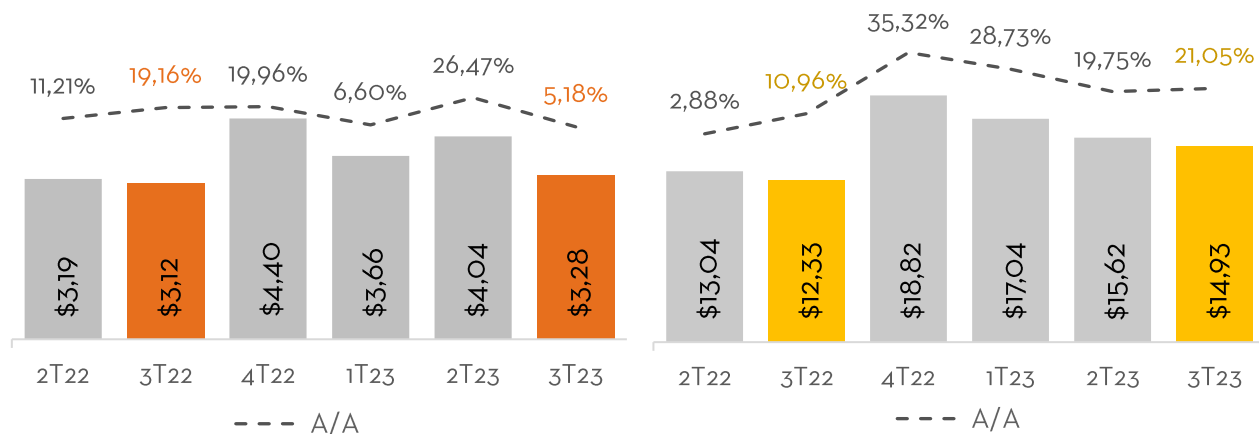
Pagos y Transferencias



Generación de token y bloqueo de tarjetas

BM - Pagos (COP MM)

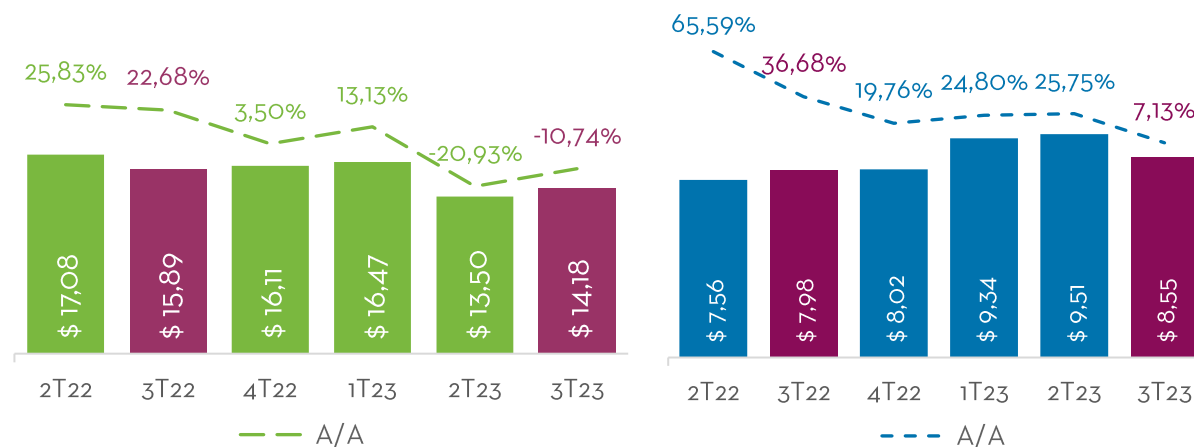
BM - Transferencias (COP MM)



Operaciones de Banca Virtual (Colombia)

BV - Pagos (COP MM)

BV - Transferencias (COP BN)

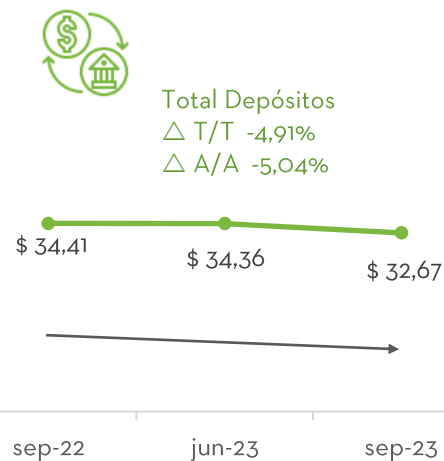
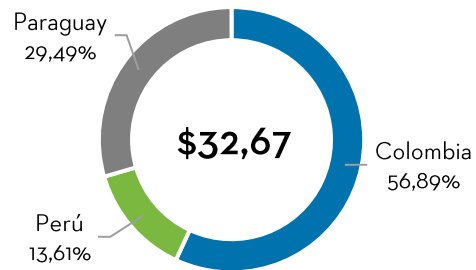
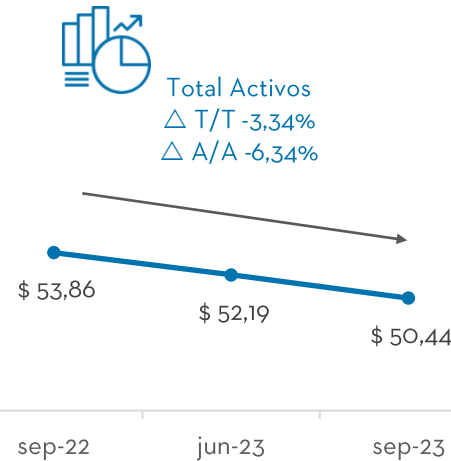
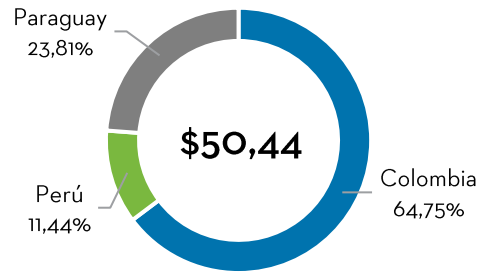


A septiembre de 2023, se realizaron más de 51 mil transferencias y pagos en el Banco GNB Sudameris - Colombia a través de nuestro canal de Banca Virtual, correspondientes a COP 8,56 BN. A través de Banca Móvil la cifra correspondió a COP 18,20 MM.

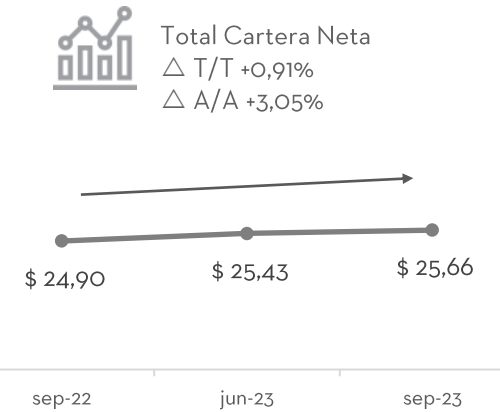
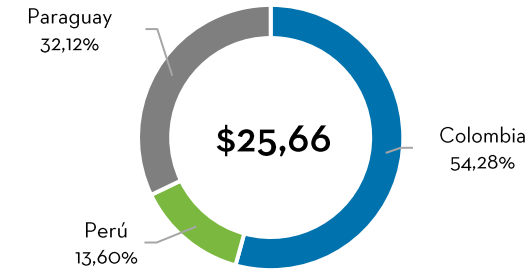


Cifras Consolidadas en COP, a sep-23:

Activos (BN)



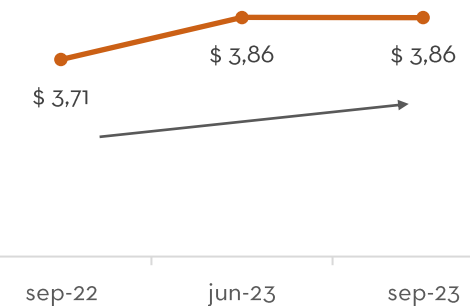
Cartera Neta (BN)



Patrimonio (BN)



Total Patrimonio
 Δ T/T -0,01%
 Δ A/A +4,07%



Principales Cifras Consolidadas

3. Resumen

Resultados 3T23, FULL - NIIF



Resultados Acum.
(COP MM=

3T23

Δ A/A

Ingreso Neto
por Intereses

\$807

-12,27%

Margen
Financiero

\$1.385

0,97%

Utilidad
Neta

\$211

-16,71%

Calidad & Riesgo

3T23

Δ A/A

Calidad >90d

1,87%

-0,38 pp

Calidad >90d

171%

16,39 pp

Calidad >90d

1,37%

-0,17 pp

Solvencia

3T23

Δ A/A

Total

17,02%

-1,74 pp

Básica

9,04%

-0,10 pp

Balance General (COP BN)

Sept.
2023

Δ A/A

Total Activos

\$50,44

-6,34%

Cartera Neta

\$25,66

3,05%

Comercial

\$17,86

6,35%

Consumo

\$7,75

-3,17%

Libranzas

\$7,11

-3,02%

Otro Consumo

\$0,64

-4,81%

Hipotecario

\$0,90

-10,20%

Sept.
2023

Δ A/A

Inversiones Netas

\$9,08

-15,99%

Total Pasivo

\$46,58

-7,11%

Depósitos &
Exigibilidades

\$32,67

-5,04%

Fondos interban. &
Repos

\$6,92

-18,47%

Patrimonio Total

\$3,86

4,07%

Indicadores

3T23

Δ A/A

Depósitos / Cartera Neta

127%

-10,86 pp

Fondeo / Cartera Neta

182%

-19,86 pp

Mg. de Intermediación

19,49%

-12,82 pp

Ingresos por Comisiones

4,56%

-1,43 pp

3T23

Δ A/A

Gastos / Activos totales

2,18%

0,32 pp

MNI

2,59%

-0,28 pp

Eficiencia

59,49%

4,79 pp

ROE

7,24%

-2,32 pp

Indicadores Financieros Consolidados

3. Resumen

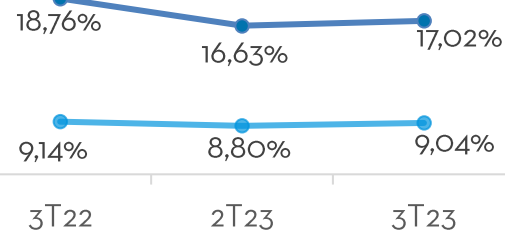
Resultados 3T23, FULL - NIIF



SOLVENCIA TOTAL & BÁSICA



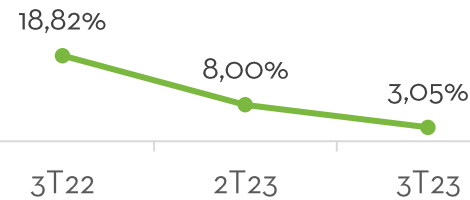
Solvencia: $\Delta A/A$ -1,74 pp
 $\Delta T/T$ +0,39 pp
 S. Básica: $\Delta A/A$ -0,10 pp
 $\Delta T/T$ +0,24 pp



CRECIMIENTO CARTERA NETA



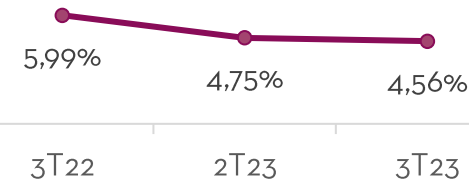
$\Delta A/A$ -15,77 pp
 $\Delta T/T$ -4,95 pp



INGRESOS POR COMISIONES¹



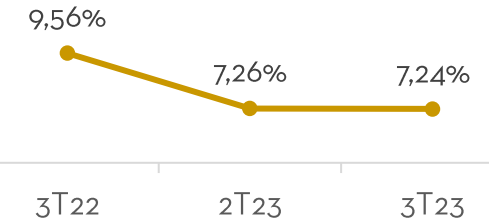
$\Delta A/A$ -1,43 pp
 $\Delta T/T$ -0,19 pp



ROEA



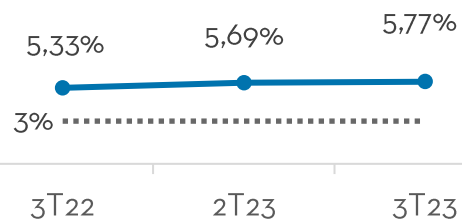
$\Delta A/A$ -2,32 pp
 $\Delta T/T$ -0,02 pp



RATIO DE APALANCAMIENTO



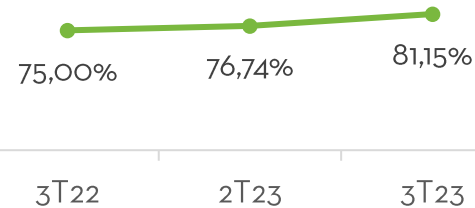
$\Delta A/A$ +0,44 pp
 $\Delta T/T$ +0,08 pp



PRÉSTAMOS / DEPÓSITOS



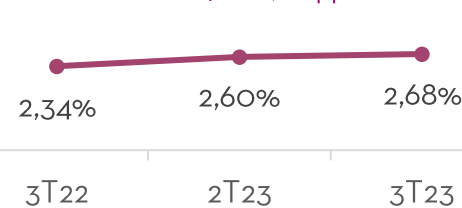
$\Delta A/A$ +6,16 pp
 $\Delta T/T$ +4,42 pp



GASTO / ACTIVO PRODUCTIVO



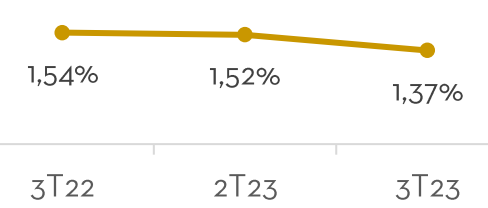
$\Delta A/A$ +0,34 pp
 $\Delta T/T$ +0,08 pp



COSTO DE RIESGO²



$\Delta A/A$ -0,17 pp
 $\Delta T/T$ -0,15 pp



¹ Ingresos por comisiones = comisiones y cambios / ingresos totales (ingresos por intereses + ingresos financieros + otros ingresos).

² Costo de riesgo = provisiones netas de recuperación (gasto) / cartera total.

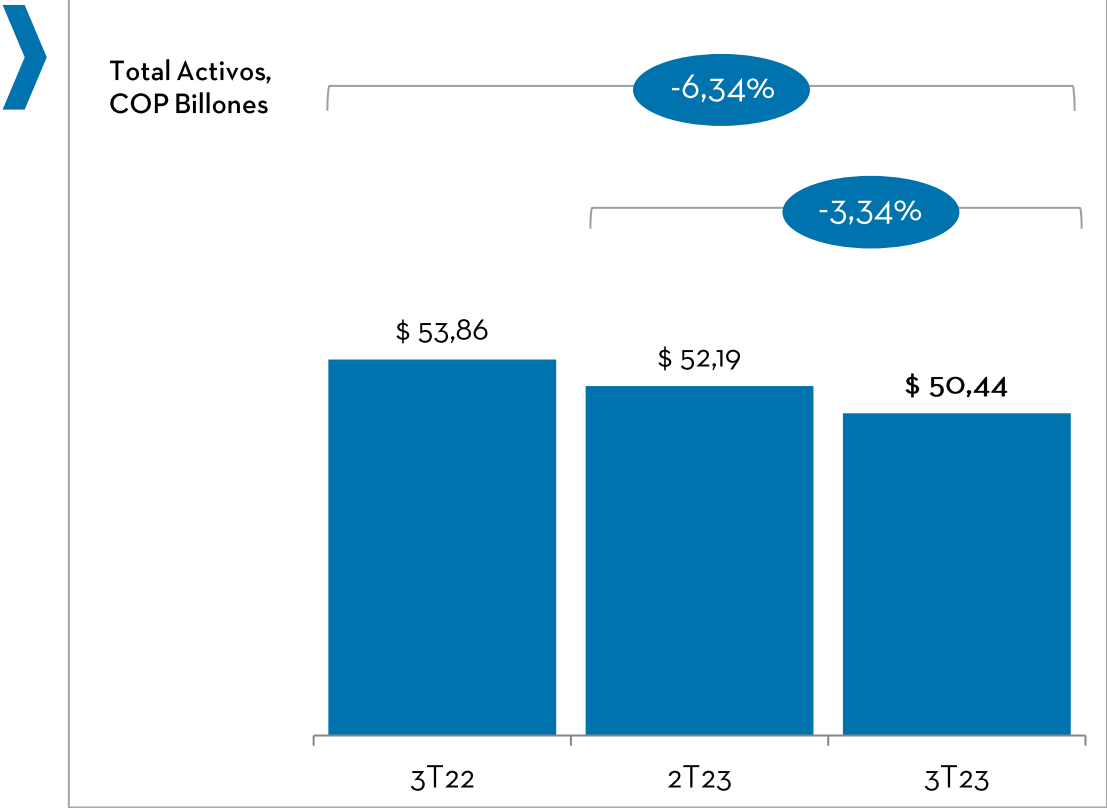


4. Resultados Trimestrales

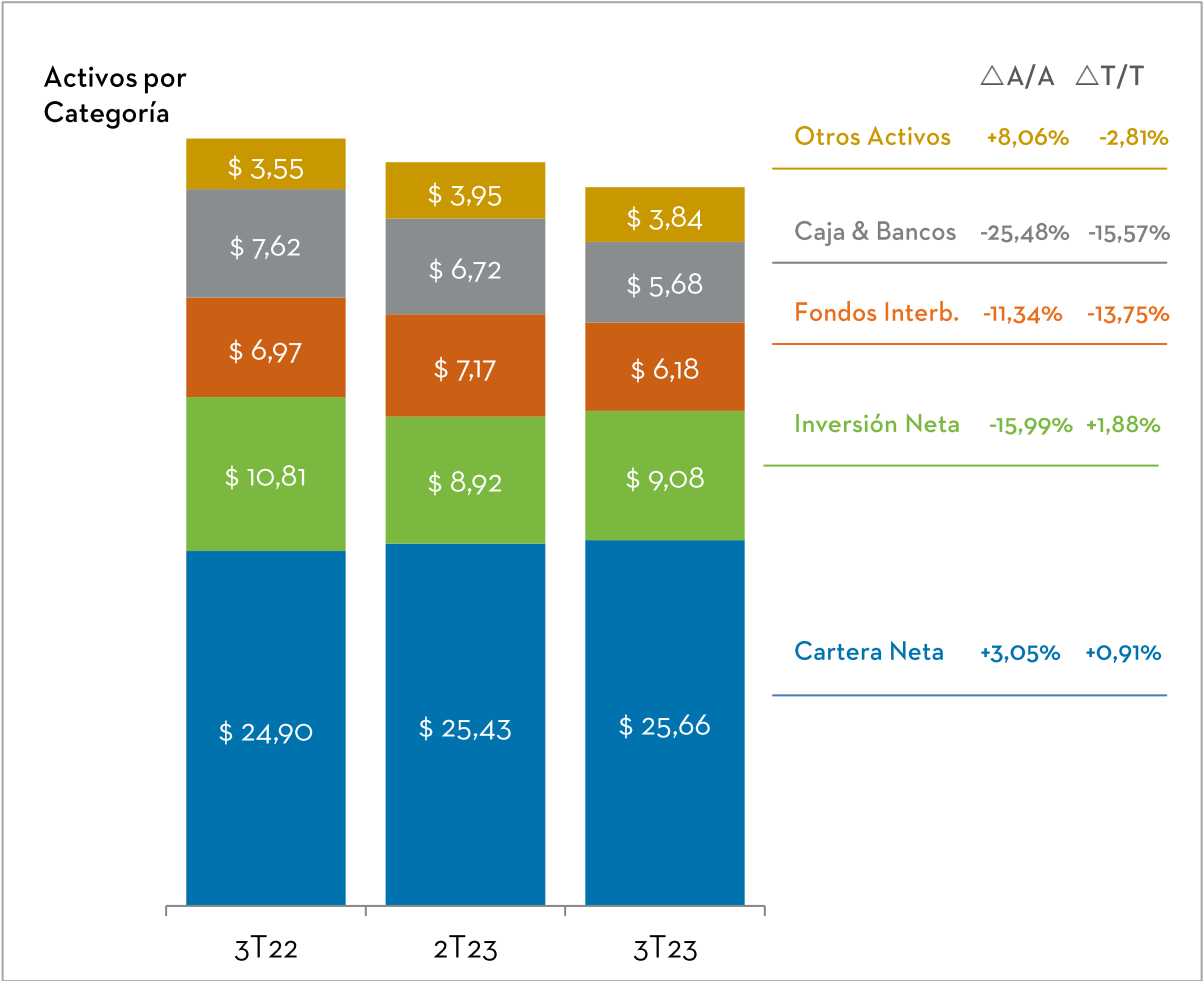


Evolución

La cartera de crédito, que representa el 50,9% de los activos totales consolidados, creció un 3,05% anual. Los activos totales disminuyeron 6,34% anual y 3,34% trimestral; como consecuencia de la reducción programada y estratégica de las inversiones netas - que representan el 18% de los activos totales y tuvieron una disminución de 15,99% anual -, los fondos interbancarios, y la caja y bancos. Lo anterior como una decisión de gestión de la Tesorería, en línea con el contexto y las necesidades del Balance General.



Descomposición

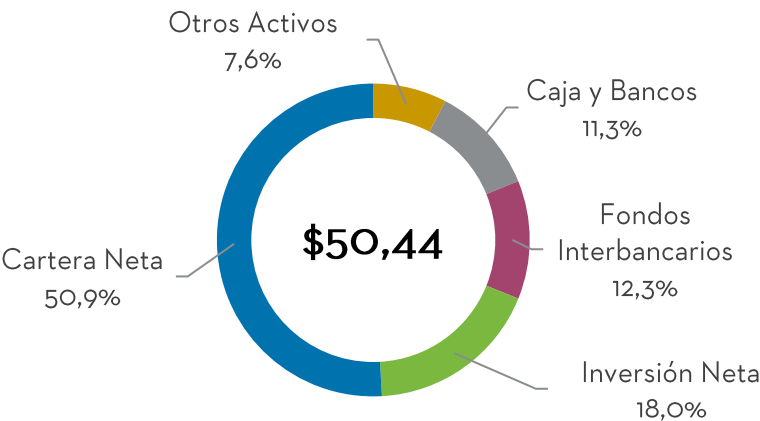




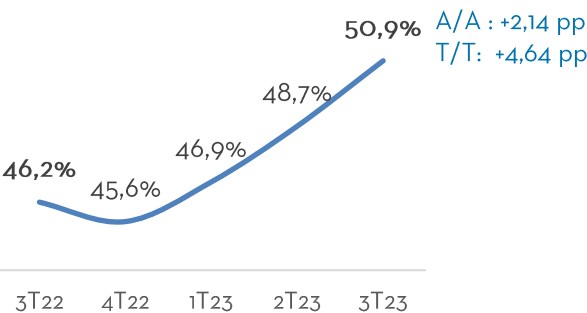
Composición de los activos (%) COP Billones, a sep-23



Como política estratégica de la Junta Directiva, el Banco se caracteriza por **mantener un portafolio de inversiones estructurales altamente líquido, de alta calidad y de corta duración**. Este portafolio está compuesto principalmente por bonos soberanos, con el objetivo de proporcionar diversificación de riesgos y respaldar la gestión la tesorería, además de generar rentabilidad.



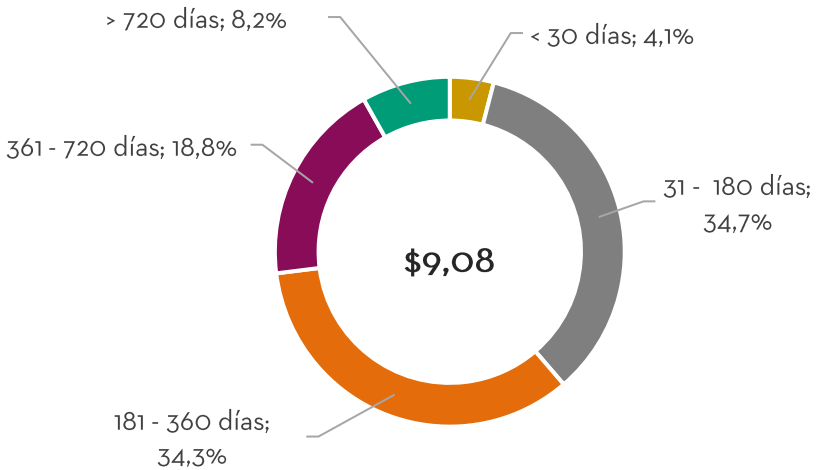
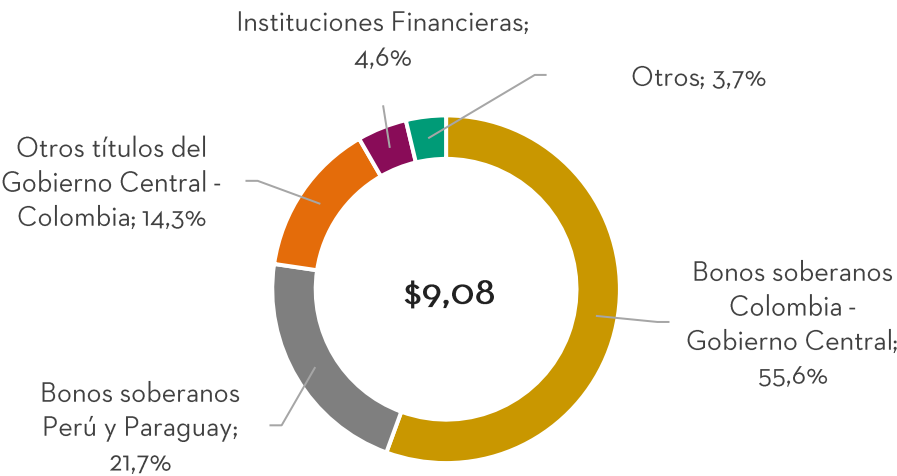
Cartera Neta/ Total activos



Composición del portafolio de inversiones (%) COP Billones, a sep-23

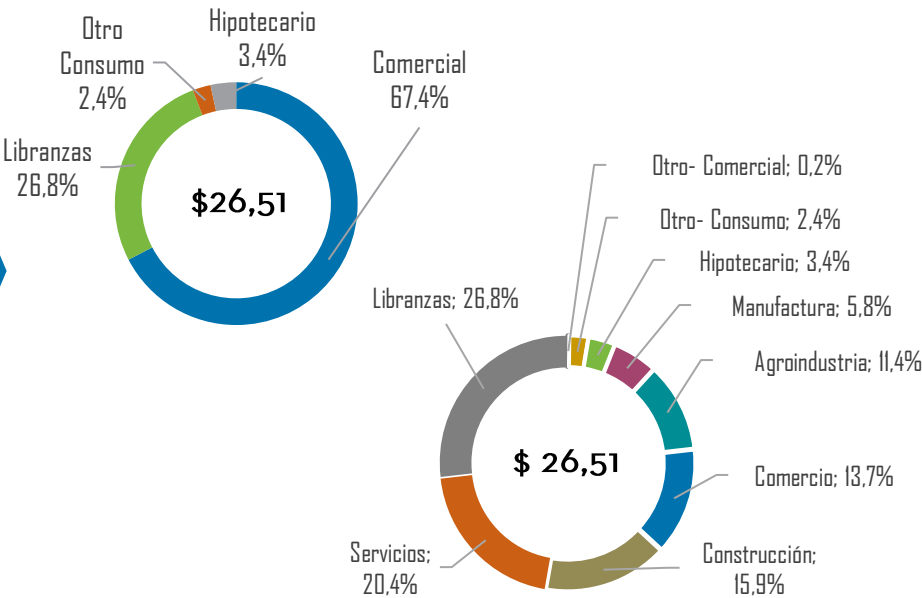
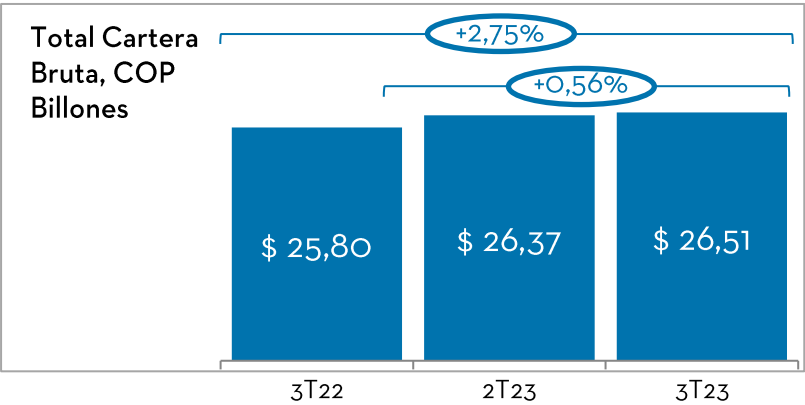
Inversiones por emisor

Inversiones por plazos



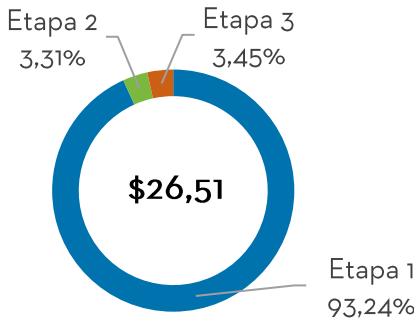
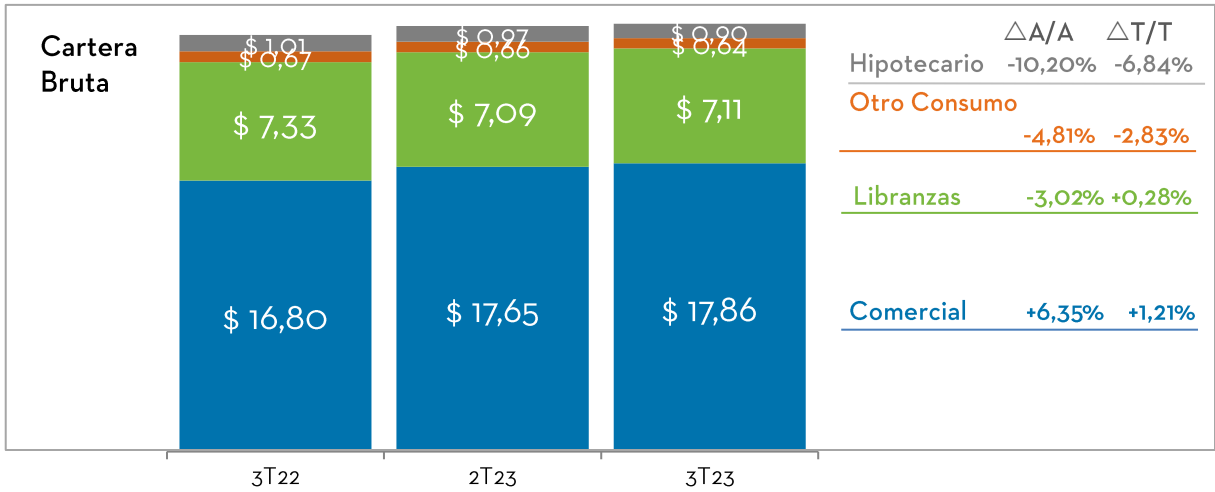


Evolución



Descomposición

A nivel general, las dinámicas de colocación del portafolio de préstamos se han estado moderando, según lo esperado, como consecuencia del ciclo de política monetaria contractiva caracterizado por aumentos generalizados en las tasas de interés por parte de los bancos centrales. Esta política monetaria tiene como objetivo contener las fuertes presiones inflacionarias que han surgido tras los estímulos post-pandemia.



Composición del Portafolio de Cartera Bruta

4. Resultados Trimestrales

3T23, FULL - NIIF



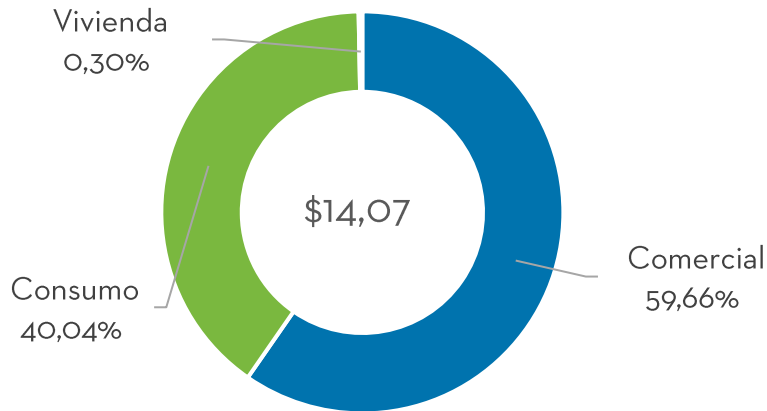
BANCO GNB
PERÚ

Composición del portafolio de cartera por país (COP BN), a sep-23

Contribución por país a la composición del portafolio de cartera total (COP BN), a sep-23

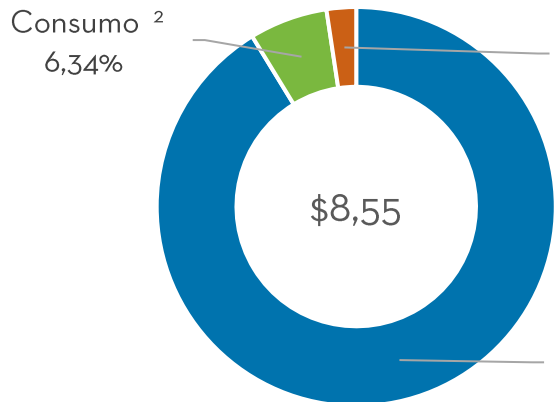
COLOMBIA

BANCO GNB
SUDAMERIS

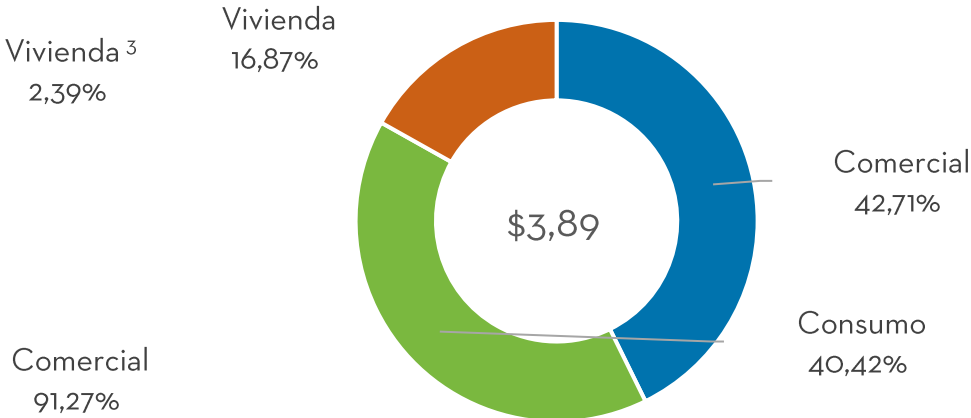


PARAGUAY

BANCO GNB
PARAGUAY



PERÚ¹



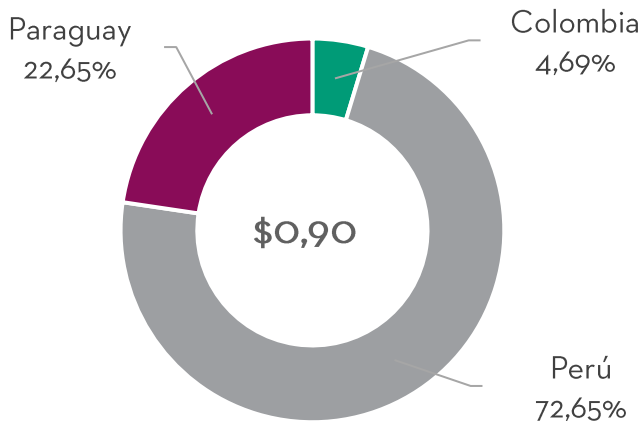
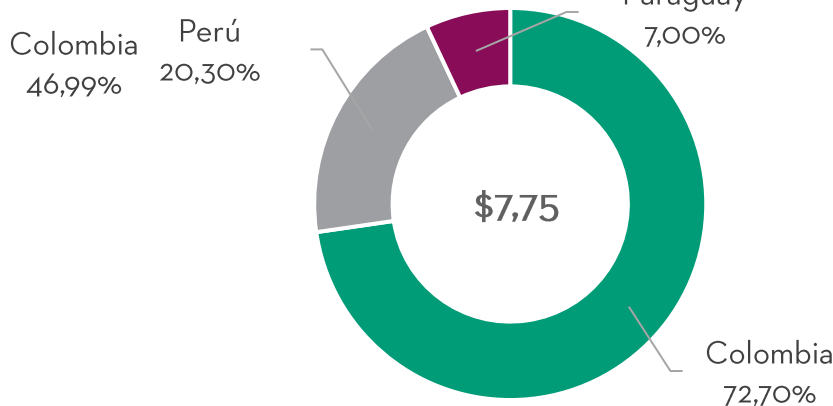
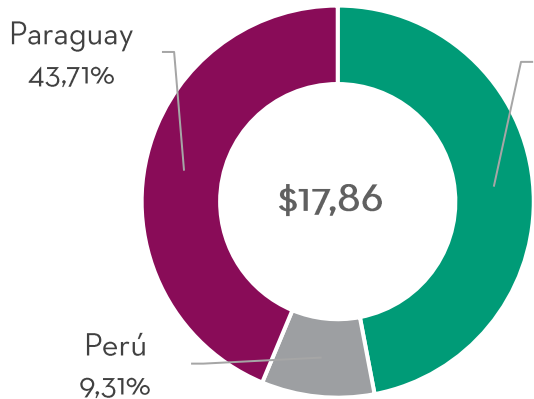
COMERCIAL



CONSUMO



HIPOTECARIO



¹ GNB Perú tiene un fuerte enfoque en seguros de convenios y créditos hipotecarios, con una estrategia que apunta al segmento premium del mercado. La cartera hipotecaria fue heredada en la adquisición del Banco HSBC Perú en 2014.

² El proceso de fusión en Paraguay significó para el Banco GNB Paraguay una incorporación relevante de cartera de consumo, incluyendo productos y nichos de mercado en los que no teníamos presencia.

³ Cartera hipotecaria de Paraguay heredada del proceso de fusión con BBVA Paraguay, incorporada desde el 1T21.

Distribución de la Cartera Comercial

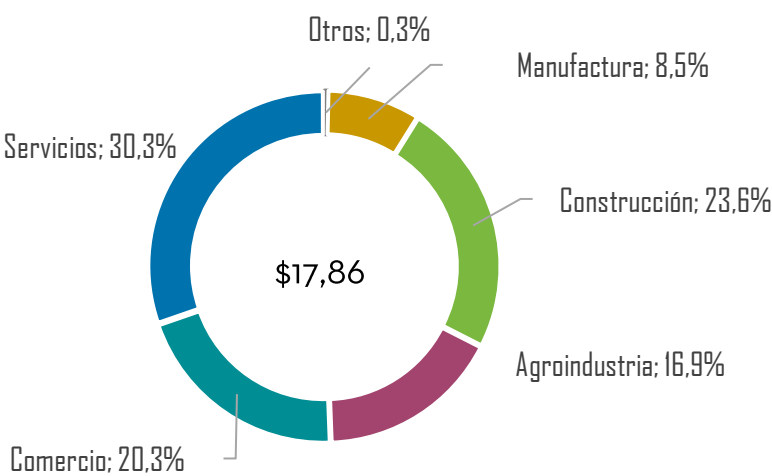
4. Resultados Trimestrales

3T23, FULL - NIIF

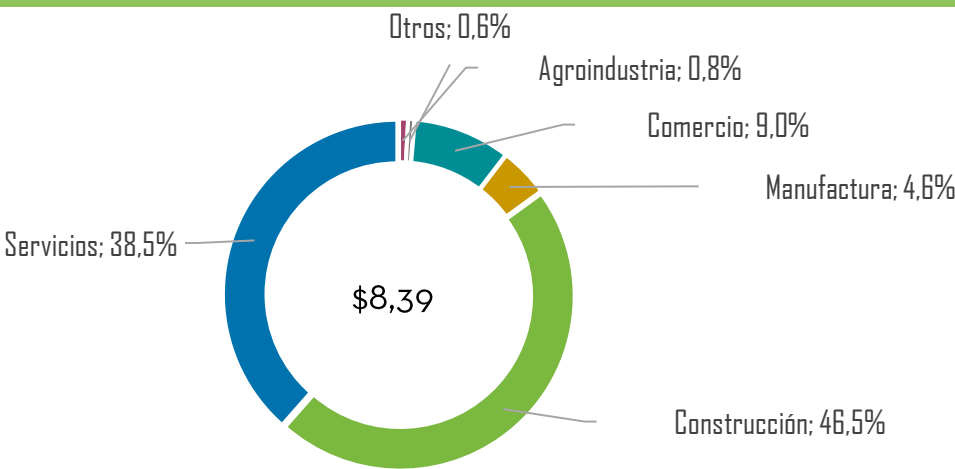


Distribución de la Cartera Comercial por sectores económicos (%), COP Billones, a sep-23

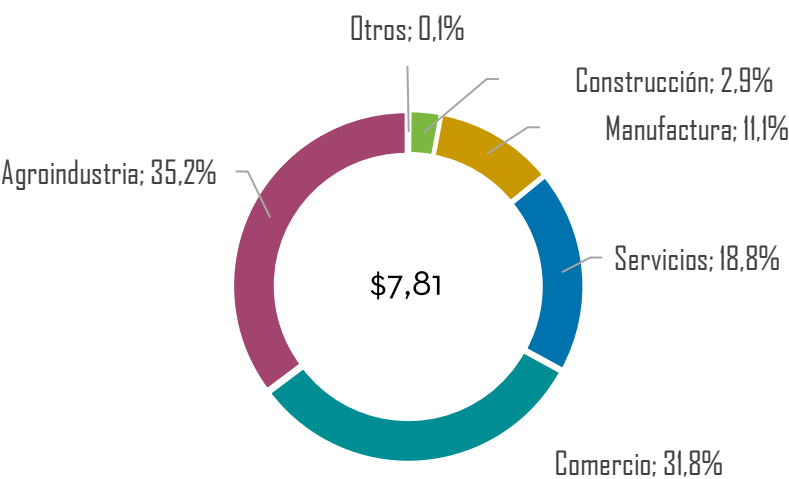
Consolidado



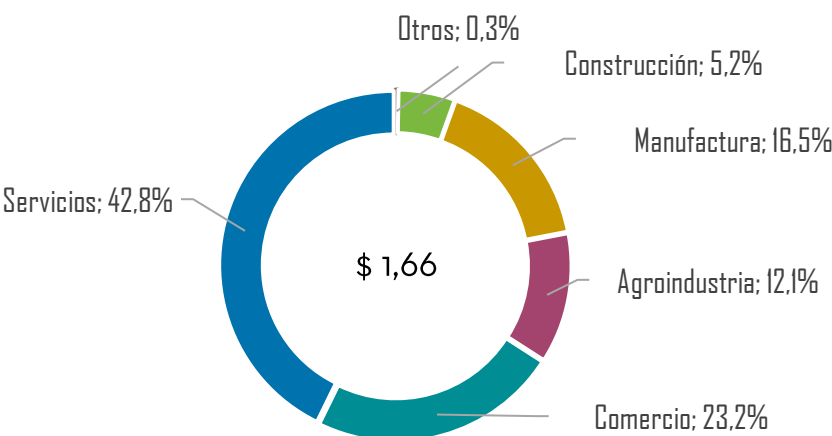
Colombia



Paraguay



Perú





Las **métricas de calidad** del **portafolio de créditos** muestran un **rendimiento destacable**, con el indicador de calidad >90 días en 1,87%, disminuyendo 38 pbs A/A y 50 pbs T/T.

A nivel consolidado, los indicadores de calidad son: 1,98% en créditos comerciales, 1,15% en créditos de consumo y 5,99% en créditos hipotecarios.

El aumento de algunos indicadores es consecuencia de: (i) **el ciclo económico y monetario en Colombia**, (ii) el contexto sociopolítico en Perú, y (iii) los efectos esperados, previstos y controlados de la fusión en Paraguay.



Debido a su enfoque estratégico y conservador, **el Banco mantiene indicadores destacados de calidad de cartera** en comparación con sus pares en el sector financiero. Aun bajo las circunstancias actuales, la administración se muestra cómoda y satisfecha con estos indicadores.

Estos indicadores favorables se derivan de una **política conservadora y prudente en la selección y gestión del riesgo crediticio**, así como de un **enfoque estratégico en nichos de bajo riesgo**, que incluyen préstamos a pensionados en el portafolio de consumo y préstamos a pequeñas y medianas empresas (PYMES) con garantías admisibles en sectores económicos diversificados.

Calidad del Portafolio e Indicadores de Riesgo

4. Resultados Trimestrales

3T23, FULL - NIIF



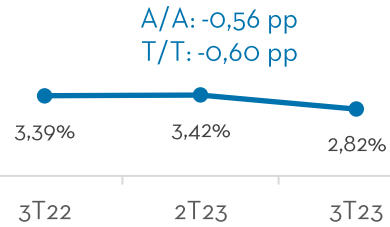
CARTERA TOT.

COMERCIAL

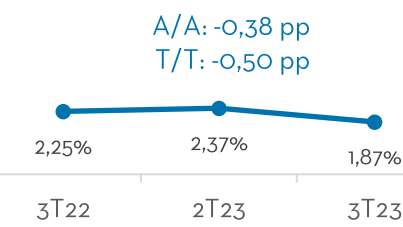
CONSUMO

HIPOTECARIO

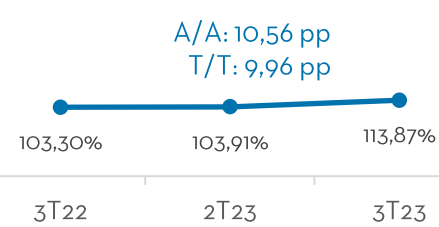
MOROSIDAD (>30)



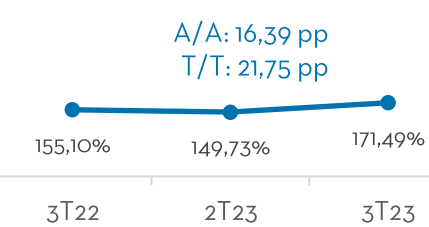
CALIDAD (>90)



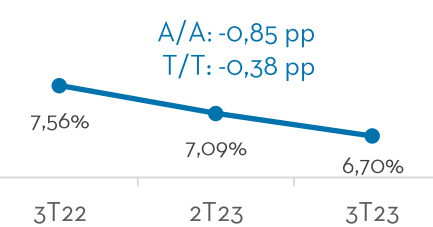
CUBRIMIENTO (>30d)



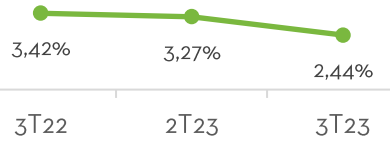
CUBRIMIENTO (>90d)



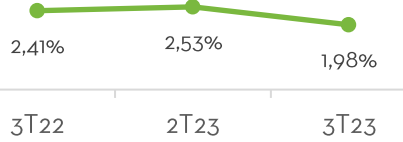
INDICADOR DE RIESGO



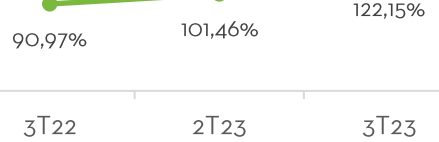
A/A: -0,98 pp
T/T: -0,83 pp



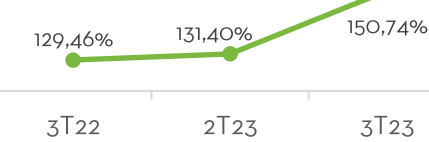
A/A: -0,43 pp
T/T: -0,55 pp



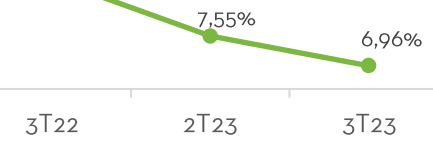
A/A: 31,18 pp
T/T: 20,69 pp



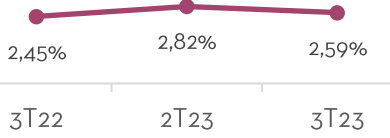
A/A: 21,29 pp
T/T: 19,34 pp



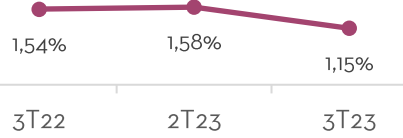
A/A: -1,72 pp
T/T: -0,58 pp



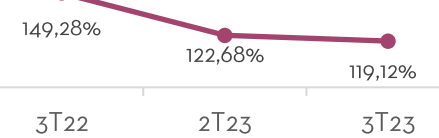
A/A: 0,14 pp
T/T: -0,23 pp



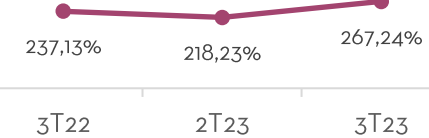
A/A: -0,39 pp
T/T: -0,43 pp



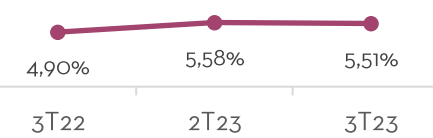
A/A: -30,17 pp
T/T: -3,57 pp



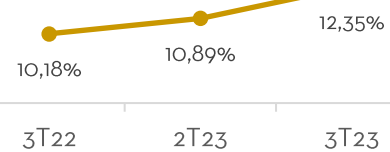
A/A: 30,11 pp
T/T: 49,01 pp



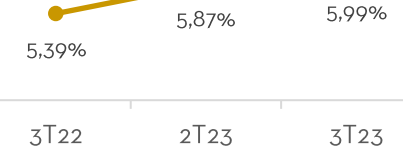
A/A: 0,61 pp
T/T: -0,07 pp



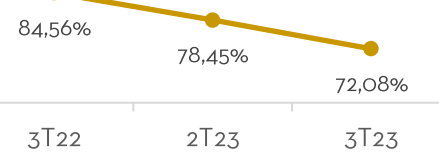
A/A: 2,18 pp
T/T: 1,46 pp



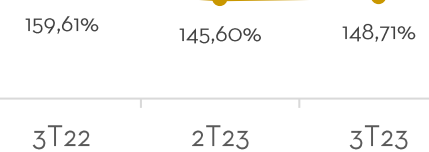
A/A: 0,60 pp
T/T: 0,12 pp



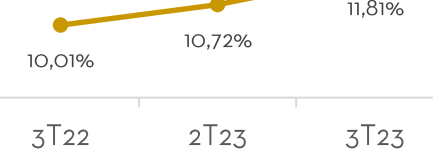
A/A: -12,48 pp
T/T: -6,37 pp



A/A: -10,90 pp
T/T: 3,11 pp



A/A: 1,79 pp
T/T: 1,09 pp



Gestión del Riesgo - Calidad¹ & Cobertura

4. Resultados Trimestrales

3T23, FULL - NIIF



TOTAL CARTERA



COMERCIAL



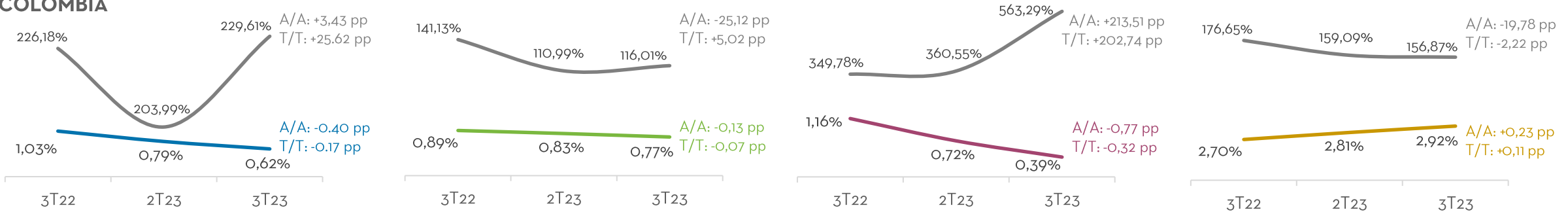
CONSUMO



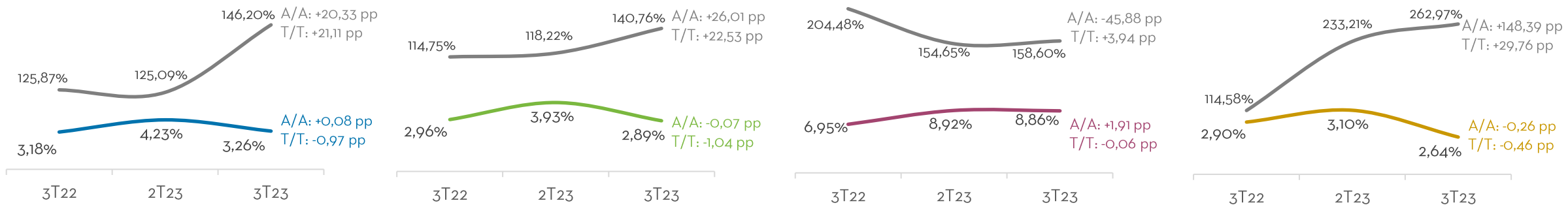
HIPOTECARIO



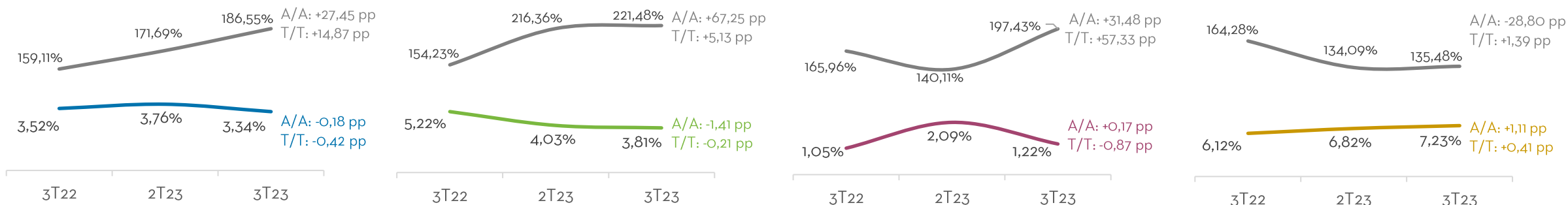
COLOMBIA



PARAGUAY



PERÚ



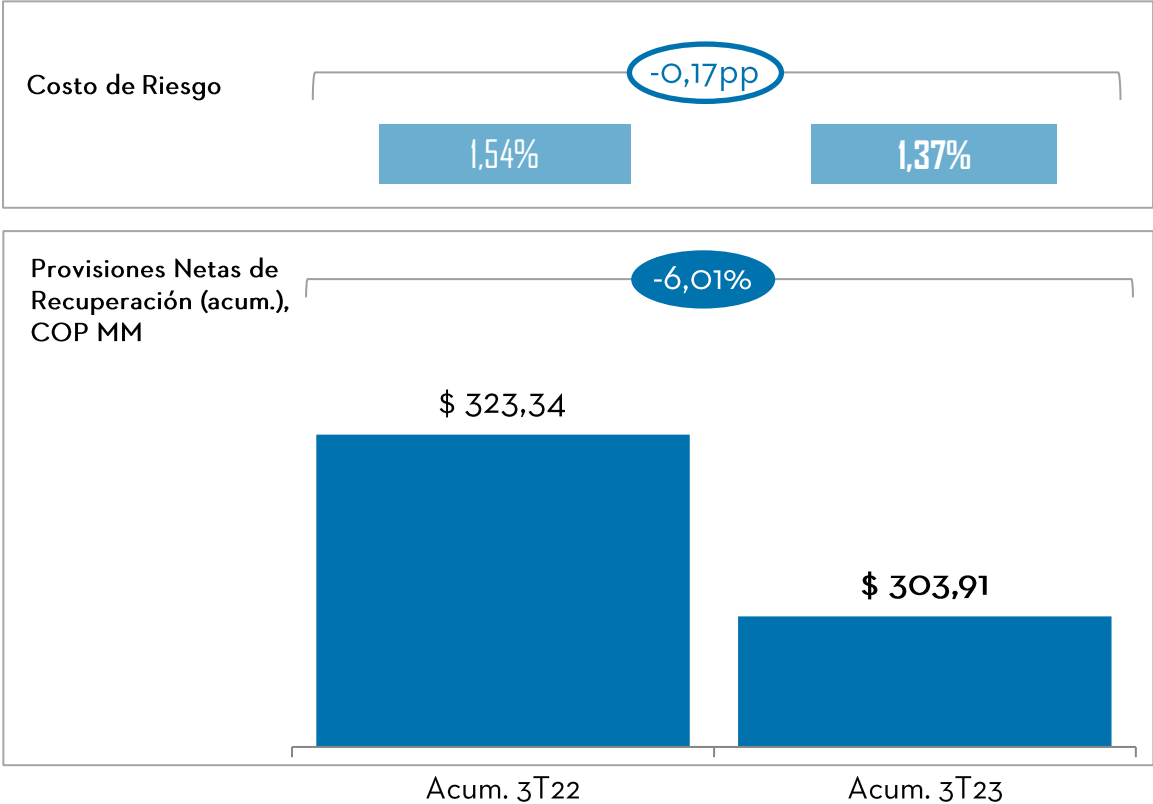
¹ Calidad (proporción de créditos en situación de mora) >90 días

— Cubrimiento vencida (>90 días)



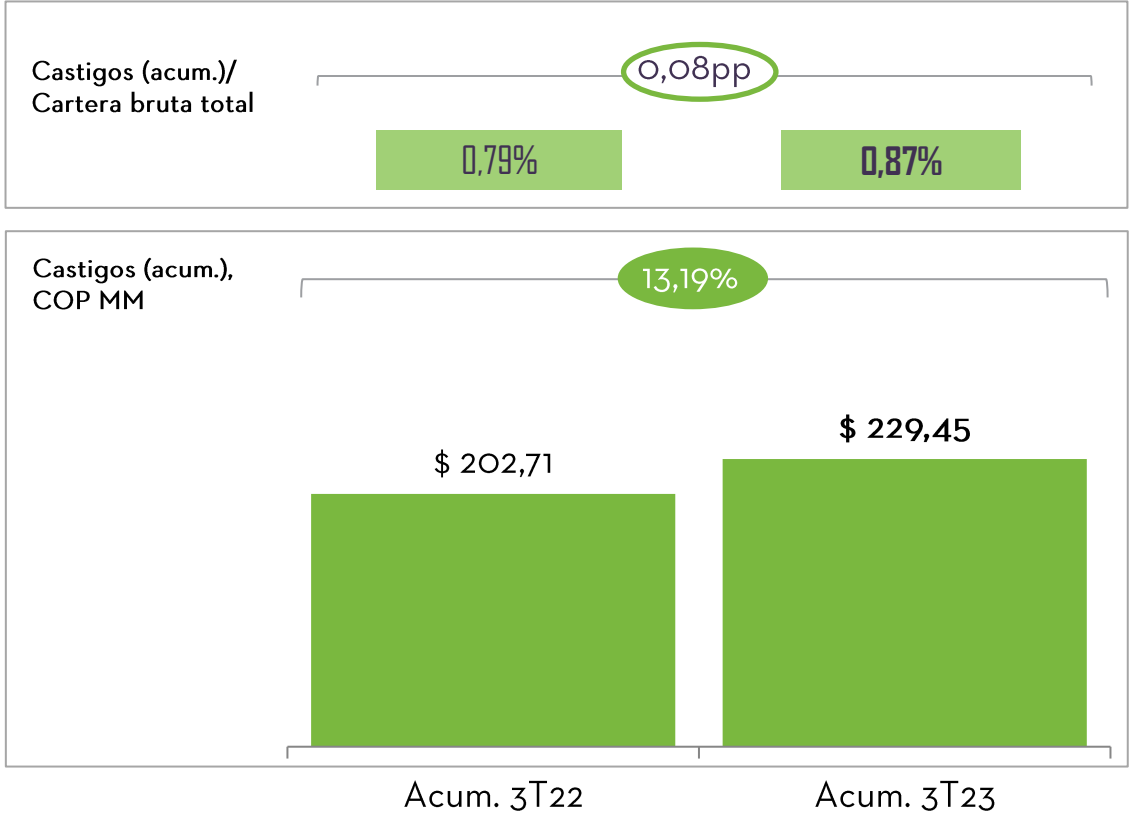
Provisiones de Cartera (Estado de Resultados)

Las provisiones netas de recuperación acumuladas disminuyeron un 6,01% A/A, y el costo del riesgo descendió en 17 pbs A/A, ubicándose en 1,37%.



Castigos

Los castigos de cartera acumulados aumentaron 13,19% A/A El indicador de castigos sobre cartera bruta aumentó 8 pbs A/A, ubicándose en 0,87%.

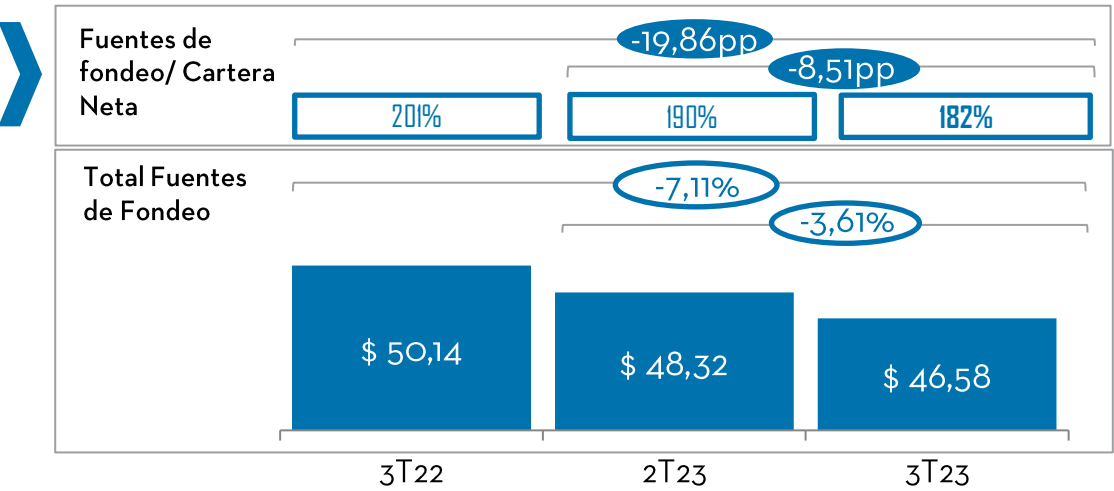


¹ Costo de Riesgo = Provisiones netas de recuperación (gasto) / Cartera total

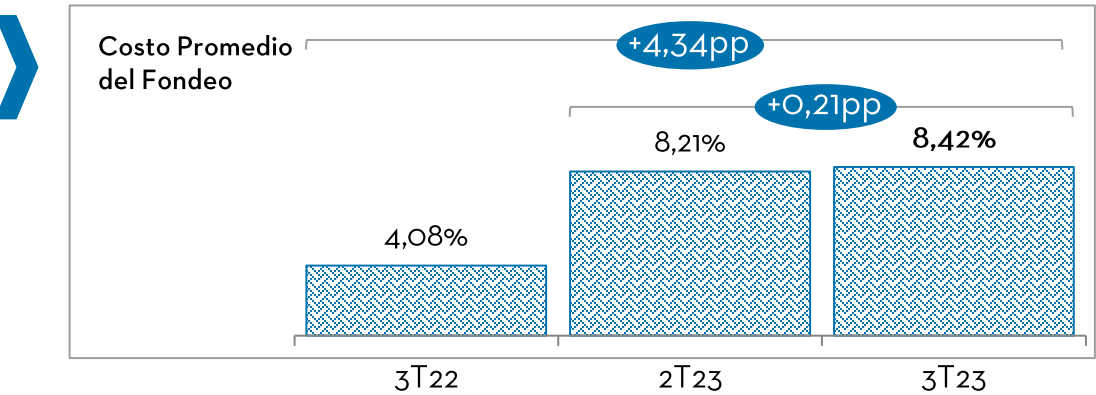


Descomposición, cifras en COP Billones

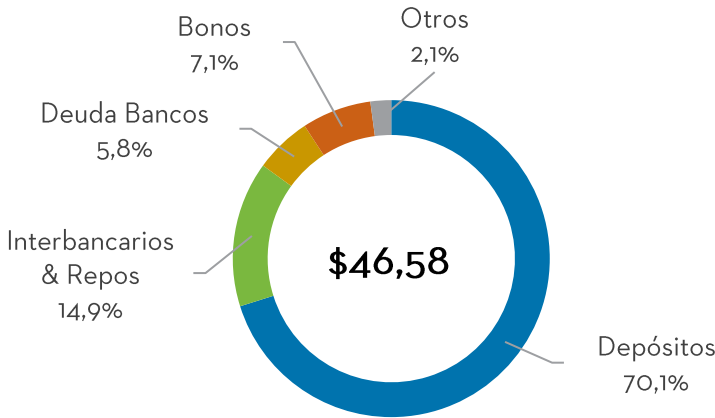
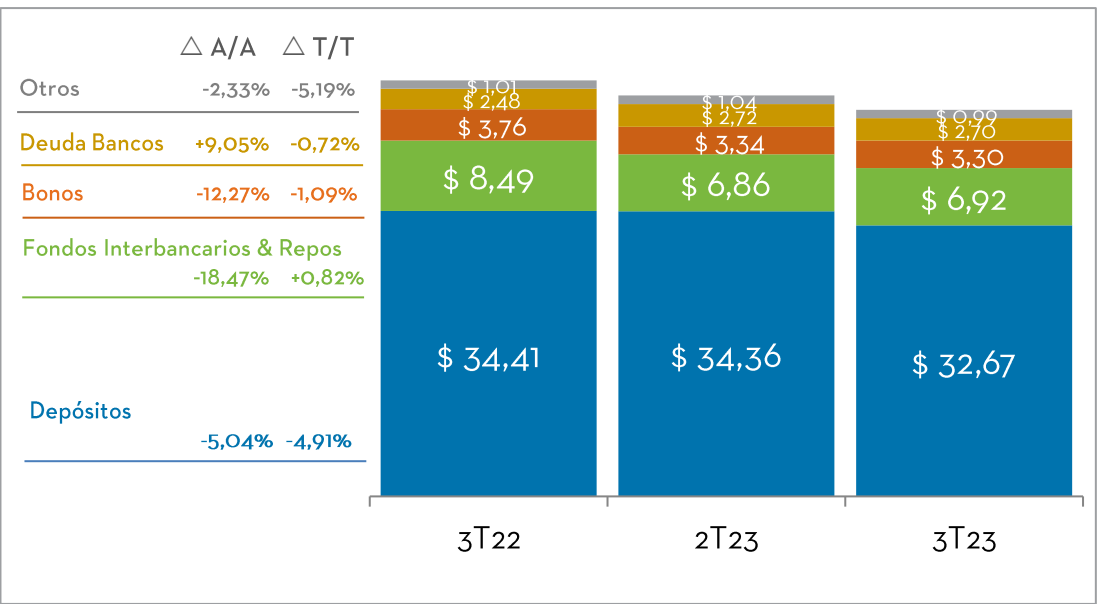
Las fuentes de fondeo disminuyeron un 7,11% A/A, en línea con el contexto prevaleciente y los requisitos del balance general. Los depósitos, que representan el 70,1% del total de fuentes, disminuyeron un 5,04% A/A. Los fondos interbancarios, que representan el 14,9%, disminuyeron un 18,47% A/A.



El aumento del costo de fondeo es una consecuencia natural y prevista de la política monetaria del Banco Central.

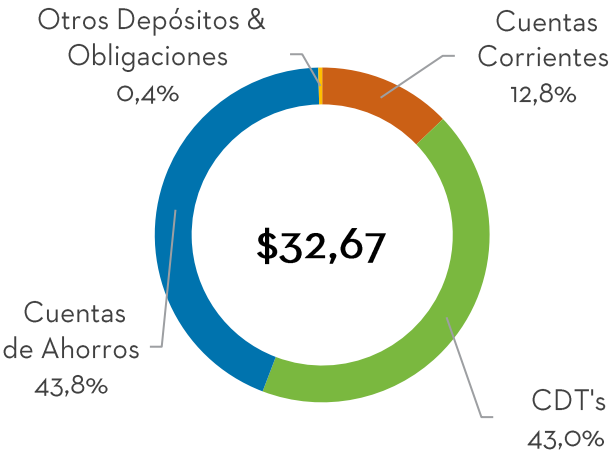
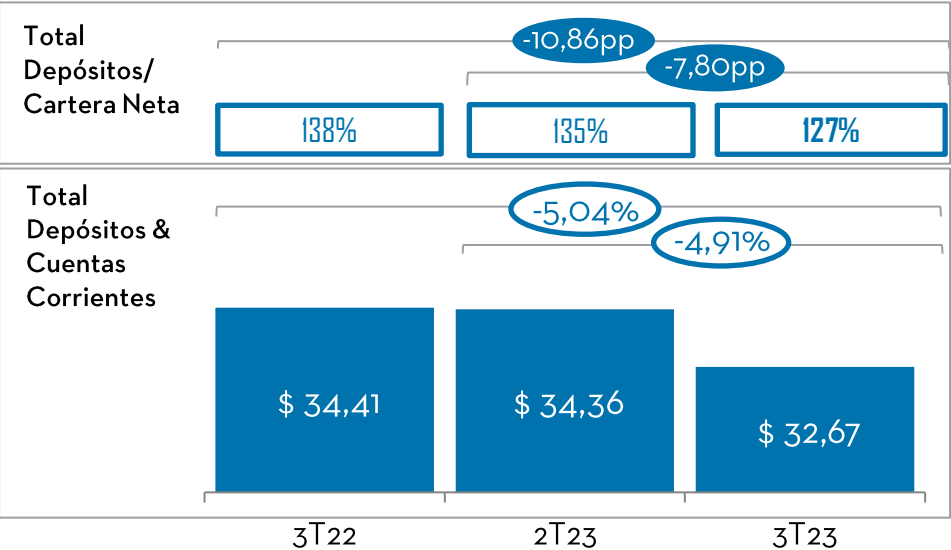


Participación %





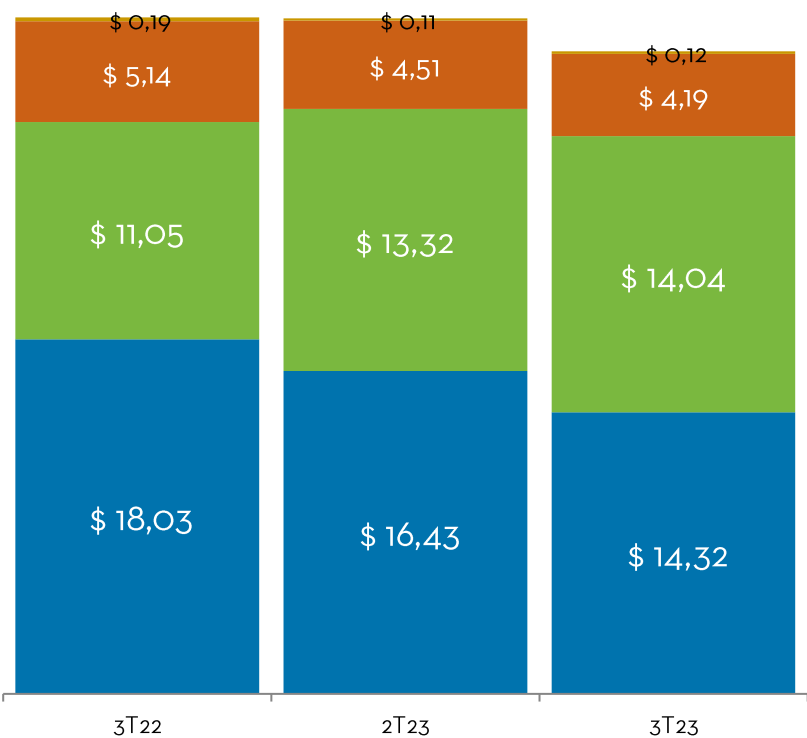
Evolución



Descomposición

Los depósitos totales y exigibilidades disminuyeron un 5,04% A/A y un 4,91% T/T. Las cuentas de ahorro constituyen la principal fuente de depósitos, representando el 43,8% del total, mientras que los depósitos a término siguen de cerca con una contribución del 43%. La reducción en los requisitos de financiamiento se alinea con la moderación de la actividad de colocación de créditos.

	△A/A	△T/T
Otros	-36,87%	+8,56%
Cuentas Corrientes	-18,44%	-7,00%
Certificados de Depósitos a Término - CDT -	+27,03%	-5,41%
Cuentas de Ahorro	-20,55%	-12,81%





Indicadores de Solvencia Consolidados

ROE & Utilidad Neta (COP MM)

Solvencia Total¹

17,02%
+39 bps T/T

Básica²

9,04%
+24 bps T/T

Adicional³

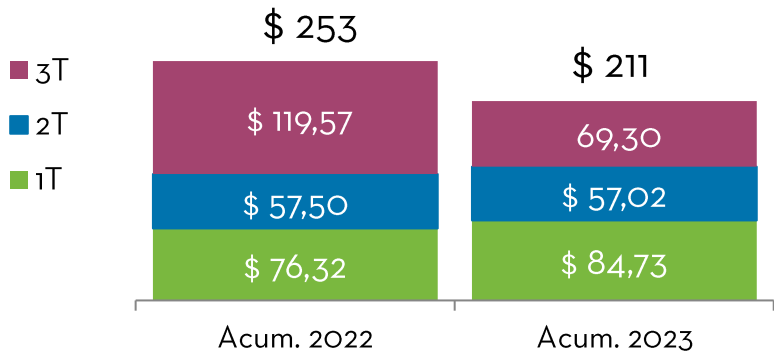
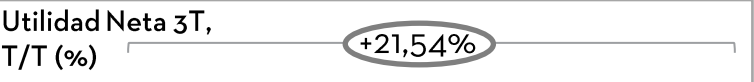
7,83%
+16 bps T/T

Los resultados consideran:

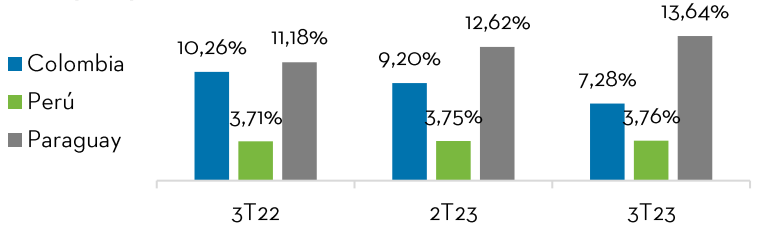
1. **USD 26 millones de utilidad retenida del 2022**, equivalentes al 44,4% del resultado del ejercicio.

2. **La reducción del 3.04% trimestral en los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR)** - procedentes principalmente de la cartera comercial -, de acuerdo con la normativa financiera local aplicable.

3. **El descuento esperado sobre el capital adicional** ejercido por los bonos subordinados del Banco en circulación³.



ROE por país



¹ Coeficiente de solvencia total mínimo exigido en Colombia en 2023: 10,125%.

² Coeficiente de solvencia básica mínimo exigido en Colombia en 2023: 5,625%.

³ La solvencia adicional incluye el 100% del bono subordinado emitido el 13 de abril de 2021 por un valor de USD 400 millones. Adicionalmente, incluye el 40% del bono emitido en abril 03 de 2017 por USD 300 millones, correspondiente a USD 120 millones. El bono emitido en 2021 descontará de la solvencia adicional a una tasa del 20% anual a partir del sexto año de emisión y hasta su vencimiento; el del 2027, por su parte, descuenta un 10% anual desde el primer año de emisión y en su año de maduración descontará el 100% de su valor.

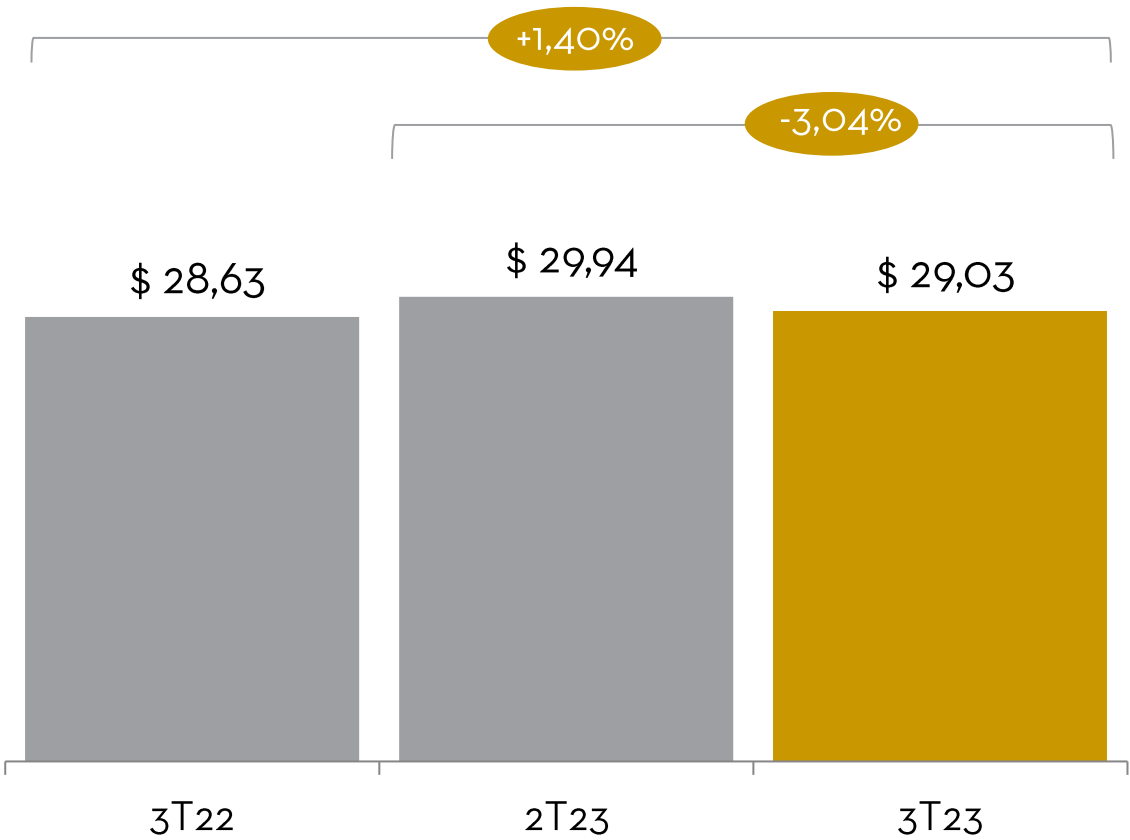
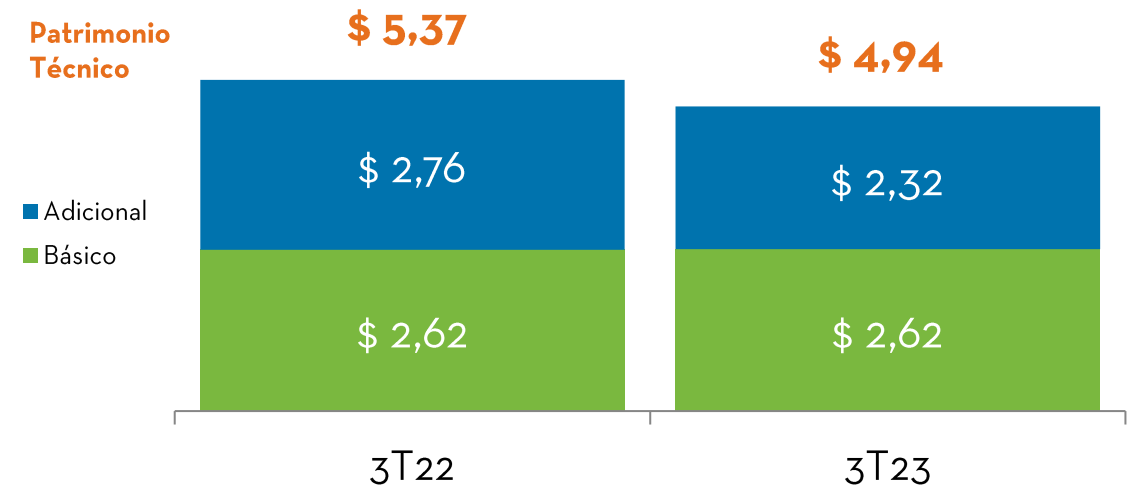
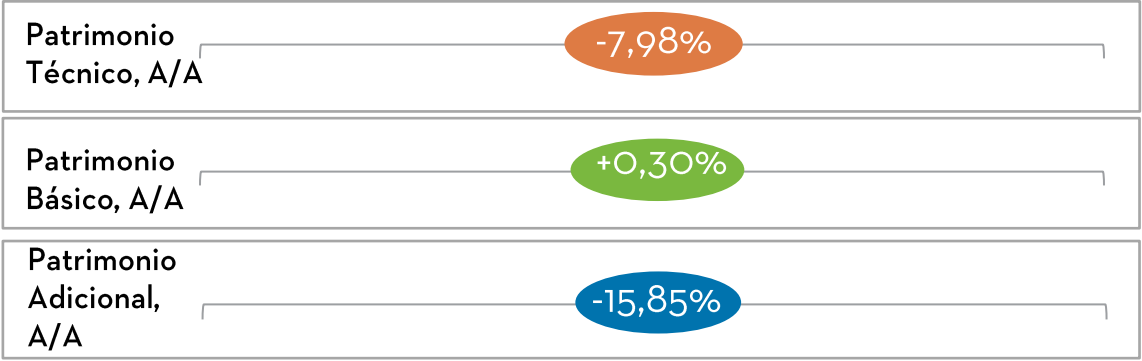


Patrimonio Técnico (COP Billones)

El Patrimonio Técnico Consolidado disminuyó un 7,98% A/A. El Patrimonio Básico aumentó un 0,30% A/A, mientras que el Patrimonio Adicional disminuyó un 15,85% A/A.

Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (COP Billones)

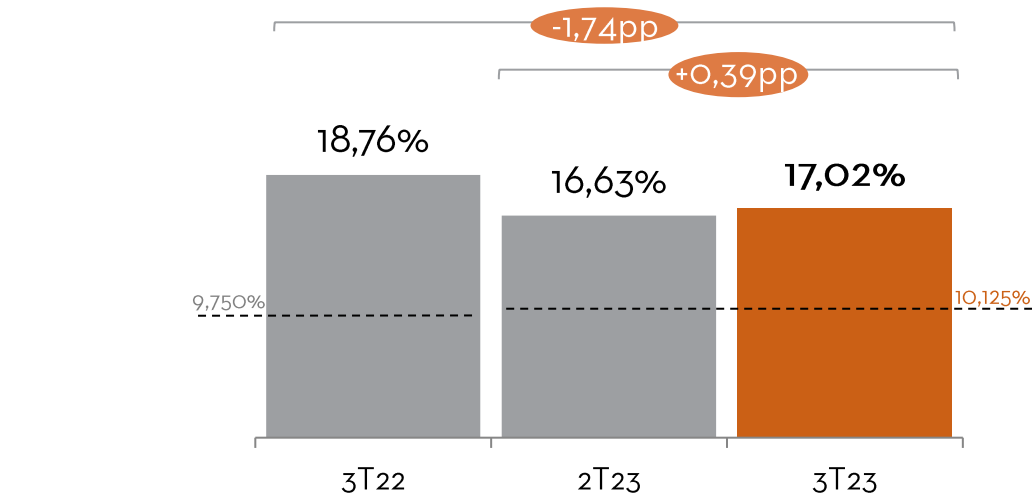
Los Activos Ponderados por Riesgo (APNR) aumentaron un 1,40% A/A y disminuyeron un 3,04% T/T.





Solvencia Total Consolidada¹ (%)

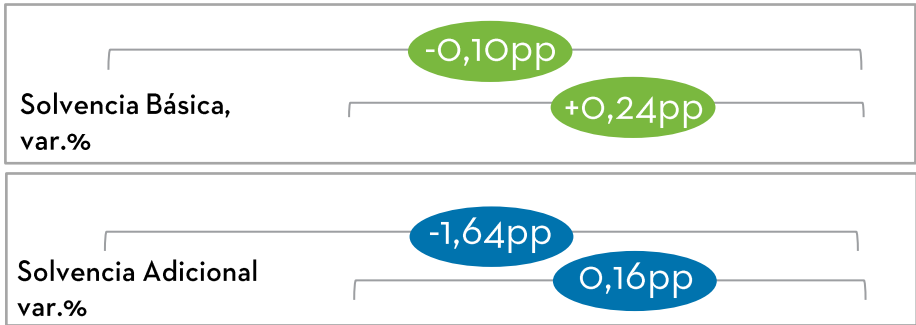
La solvencia total consolidada registró un incremento de 39 pbs con respecto al trimestre anterior, alcanzando el 17,02%. Este valor se mantiene por encima del requisito mínimo obligatorio del 10,125%, establecido por las autoridades regulatorias en Colombia para el año 2023.



Consolidated Solvency Breakdown (%)²

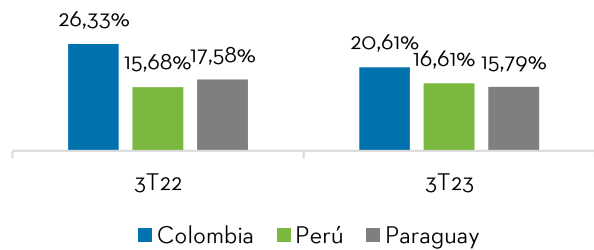
La Solvencia Básica aumentó en 24 pbs en comparación con el trimestre anterior, alcanzando el 9,04%, superando el requisito mínimo del 5,625% establecido en Colombia para el año 2023, de acuerdo con la transición de Basel III.

El Banco continúa cumpliendo con los coeficientes mínimos de solvencia de Basilea III exigidos por las autoridades regulatoras²; esta ha sido siempre una prioridad para la Dirección General y los accionistas.

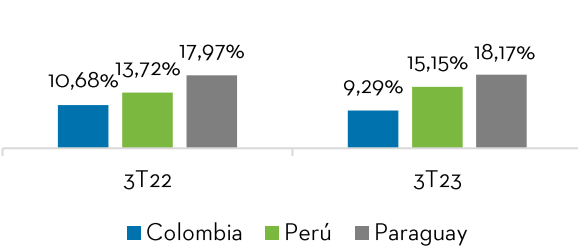


Indicadores de Solvencia total¹ y básica por país (%)

Solvencia Total

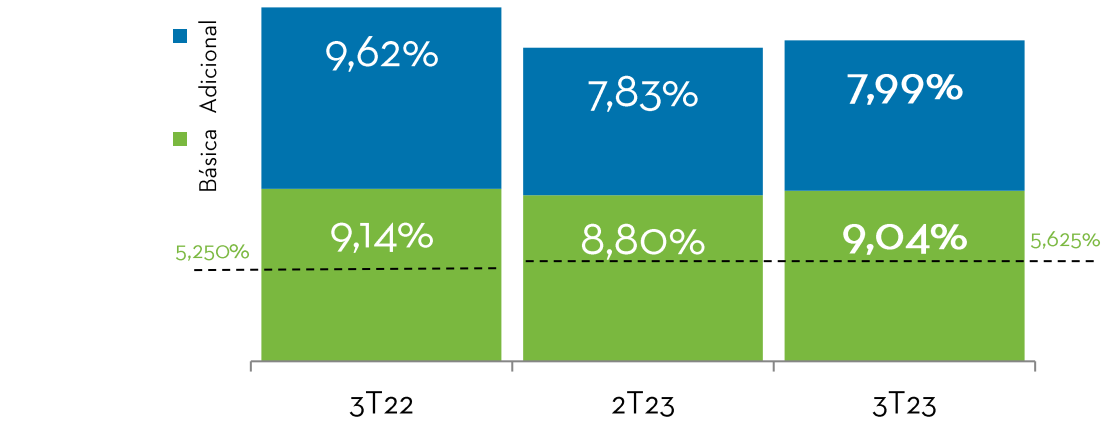


Solvencia Básica



---- Requerimientos mínimos de Basilea III vigentes para 2022 y 2023.

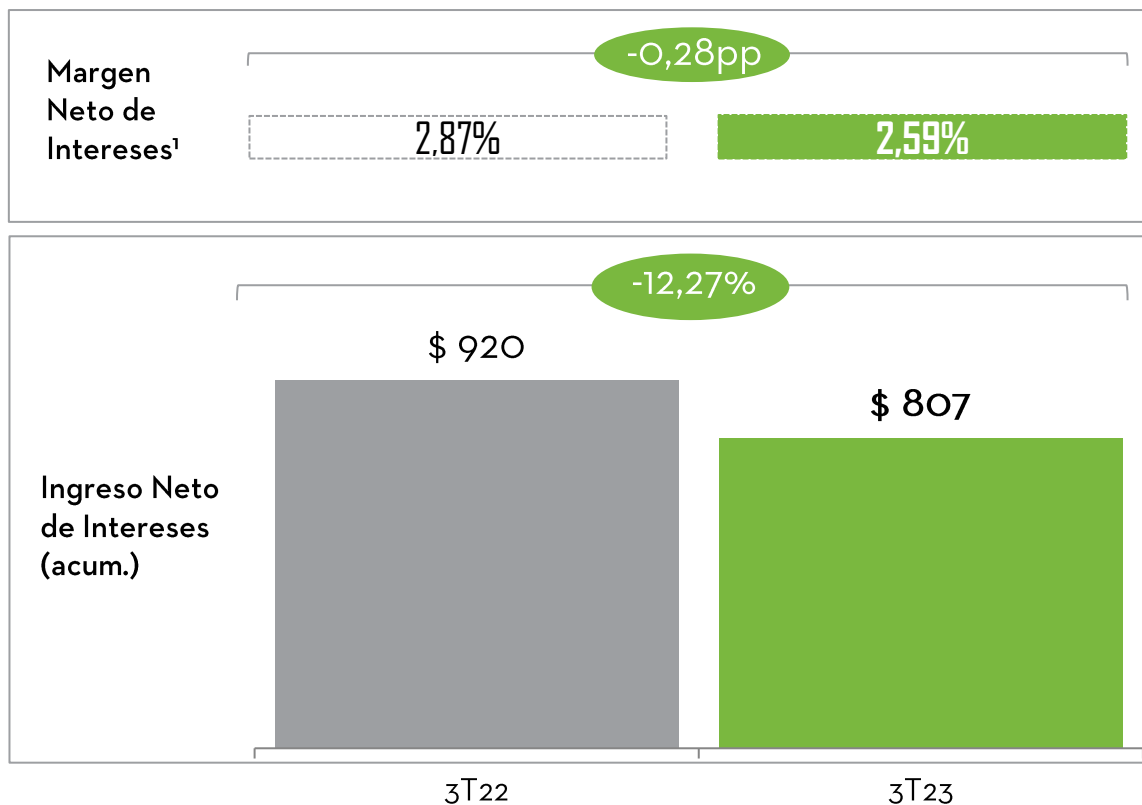
¹ Solvencia Total = Patrimonio Técnico / Activos Ponderados por Nivel de Riesgo



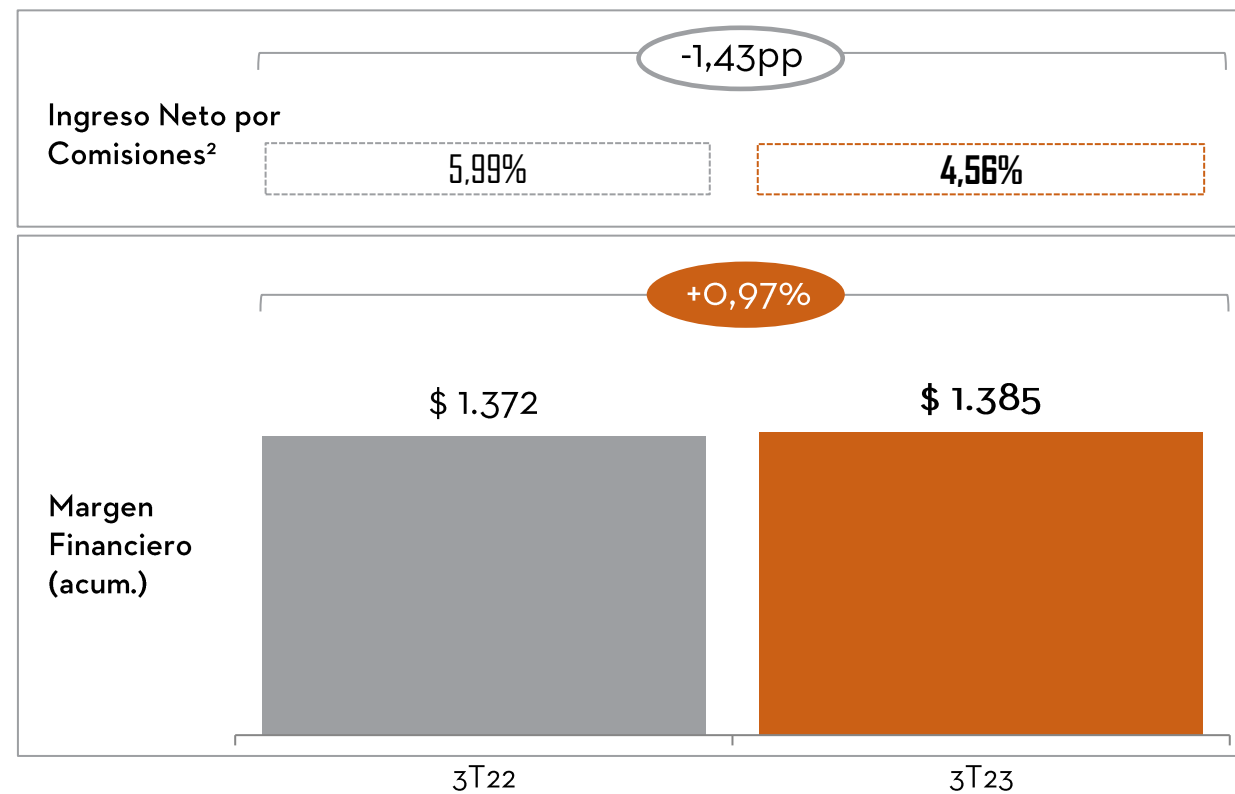
² Las regulaciones de capital de Basilea III empezaron a entrar en vigor en Colombia a partir de enero de 2021 y, seguirán incrementando gradualmente hasta 2024, cuando finalizará el periodo de transición.



MNI e Ingreso Neto de Intereses (COP MM)



Ingreso Neto por Comisiones & Margen Financiero (COP MM)

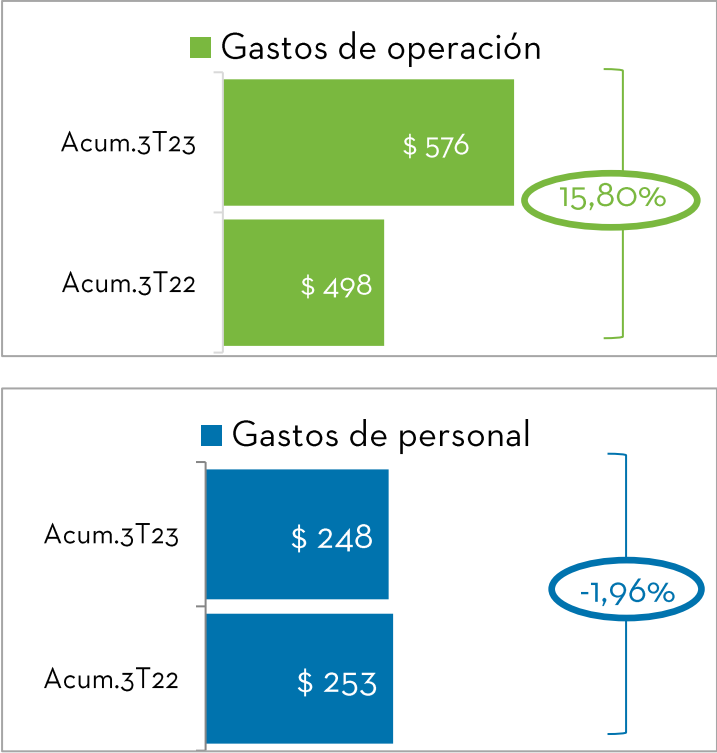
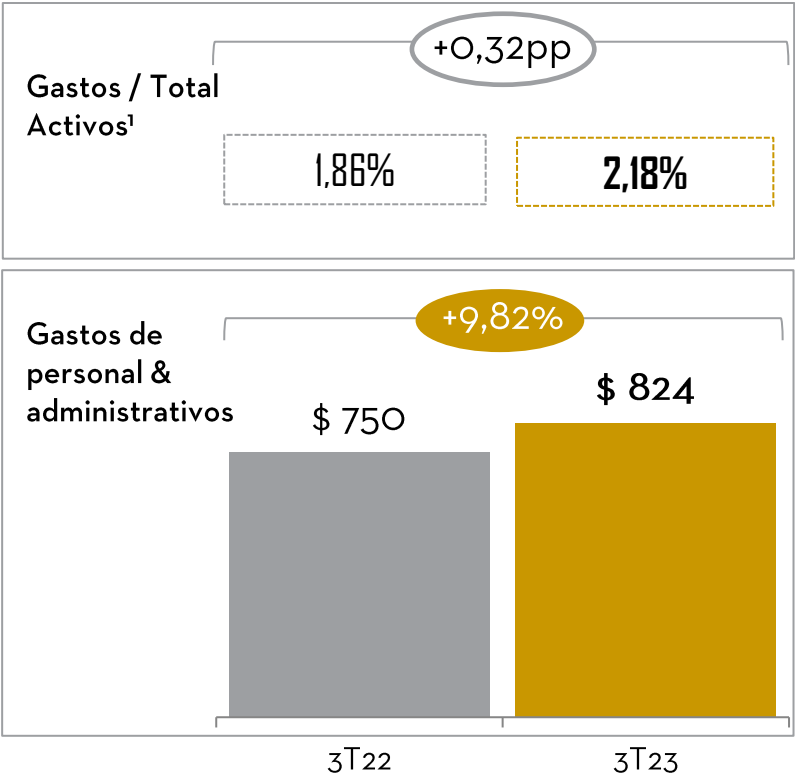


¹ Margen Neto de Intereses = Intereses Recibidos + Ingresos por Valoración - Intereses Pagados / Activos Productivos

² Ingresos Netos por Comisiones = Comisiones Recibidas - Comisiones Pagadas / Ingreso Total



Gastos de Personal, Administrativos y Operacionales (COP MM)



El Banco siempre se ha caracterizado por un **estricto control de los gastos**.

Alcanzar niveles sobresalientes en este aspecto ha sido siempre una prioridad de la Dirección General.



El aumento de los últimos trimestres obedece a:

- 1) **el proceso de fusión en Paraguay** - el cual seguirá aumentando durante el 2023 debido a la consolidación de la fusión operativa -,
- 2) el aumento de la **inflación**,
- 3) la volatilidad de las **tasas de cambio**.

¹Gastos / Total Activo = Gastos de Personal y Administrativos / Total Activo



5. Anexos

Estado de Resultados Consolidado

5. Anexos

3T23, FULL - NIIF



Cifras en COP miles de millones

	Acum. 3T22	2T23	3T23	Δ 3T23 / 2T23
INTERESES RECIBIDOS	\$ 2.393	\$ 1.190	\$ 1.161	-2,45%
INTERESES PAGADOS	\$ 1.474	\$ 925	\$ 924	-0,08%
INGRESO NETO DE INTERESES	\$ 920	\$ 265	\$ 237	-10,69%
Comisiones, Cambios y Otros	\$ 452	\$ 204	\$ 204	0,18%
MARGEN FINANCIERO	\$ 1.372	\$ 469	\$ 441	-5,97%
Gastos de Personal y Administrativos	\$ 750	\$ 276	\$ 284	2,86%
MARGEN OPERACIONAL	\$ 621	\$ 193	\$ 157	-18,57%
Provisiones e Ingresos No-Operacionales	\$ 324	\$ 139	\$ 77	-44,57%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 298	\$ 54	\$ 80	47,95%
Provision Impuesto de Renta	\$ 44	\$ (3)	\$ 11	-512,76%
UTILIDAD NETA	\$ 253	\$ 57	\$ 69	21,54%
Tasa de Cambio (TRM)	\$ 4.591	\$ 4.178	\$ 4.054	-2,96%

Balance General Consolidado

5. Anexos

3T23, FULL - NIIF



COP Billones

	3T22		2T23		3T23		△ 3T23 / 3T22	△ 3T23/2T23
DISPONIBLE	\$	7,62	\$	6,72	\$	5,68	-25,48%	-15,57%
FONDOS INTERBANCARIOS	\$	6,97	\$	7,17	\$	6,18	-11,34%	-13,75%
INVERSIONES	\$	10,81	\$	8,92	\$	9,08	-15,99%	1,88%
CARTERA DE CREDITO	\$	24,90	\$	25,43	\$	25,66	3,05%	0,91%
OTROS ACTIVOS	\$	3,55	\$	3,95	\$	3,84	8,06%	-2,81%
TOTAL ACTIVO	\$	53,86	\$	52,19	\$	50,44	-6,34%	-3,34%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	\$	34,41	\$	34,36	\$	32,67	-5,04%	-4,91%
INTERBANCARIOS Y REPOS	\$	8,49	\$	6,86	\$	6,92	-18,47%	0,82%
CREDITOS DE BANCOS	\$	2,48	\$	2,72	\$	2,70	9,05%	-0,72%
BONOS	\$	3,76	\$	3,34	\$	3,30	-12,27%	-1,09%
OTROS PASIVOS	\$	1,01	\$	1,04	\$	0,99	-2,33%	-5,19%
TOTAL PASIVO	\$	50,14	\$	48,32	\$	46,58	-7,11%	-3,61%
TOTAL PATRIMONIO	\$	3,71	\$	3,86	\$	3,86	4,07%	-0,01%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	53,86	\$	52,19	\$	50,44	-6,34%	-3,34%
TRM	\$	4.591	\$	4.178	\$	4.054	-11,69%	-2,96%



COP Trillions

	3T22			2T23			3T23			△ 3T23 / 3T22	3T23/2T23
Patrimonio Técnico	\$	5,37	\$	4,98	\$	4,94				-7,98%	-0,75%
Básico	\$	2,62	\$	2,64	\$	2,62				0,30%	-0,44%
Adicional	\$	2,76	\$	2,34	\$	2,32				-15,85%	-1,10%
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	\$	28,63	\$	29,94	\$	29,03				1,40%	-3,04%
Ratios de Solvencia (%)											△, pp
Solvencia Total		18,76%		16,63%		17,02%				(1,74)	0,39
Básica		9,14%		8,80%		9,04%				(0,10)	0,24
Adicional		9,62%		7,83%		7,99%				(1,64)	0,16
Tasa de Cambio TRM, fdp (fin-de-periodo)	\$	4.591	\$	4.178	\$	4.054				-11,69%	-2,96%

Indicadores de Calidad¹ – detalle histórico

5. Anexos

3T23, FULL - NIIF



	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	Δ A/A	Δ T/T
Consolidado										Δ, pp	
Cartera Total	3,39%	3,23%	3,47%	3,42%	2,25%	2,10%	2,32%	2,37%	1,87%	(0,38)	(0,50)
Cartera Comercial	3,42%	3,15%	3,41%	3,27%	2,41%	2,15%	2,55%	2,53%	1,98%	(0,43)	(0,55)
Cartera Consumo	2,45%	2,51%	2,62%	2,82%	1,54%	1,55%	1,39%	1,58%	1,15%	(0,39)	(0,43)
Cartera Hipotecaria	10,18%	9,68%	10,75%	10,89%	5,39%	5,23%	5,62%	5,87%	5,99%	0,60	0,12
Colombia										Δ, pp	
Cartera Total	1,13%	1,11%	1,08%	0,97%	1,03%	1,01%	0,86%	0,79%	0,62%	(0,40)	(0,17)
Cartera Comercial	1,58%	1,54%	1,27%	1,09%	0,89%	0,99%	1,06%	0,83%	0,77%	(0,13)	(0,07)
Cartera Consumo	0,67%	0,66%	0,87%	0,82%	1,16%	1,01%	0,61%	0,72%	0,39%	(0,77)	(0,32)
Cartera Hipotecaria	2,74%	2,95%	2,98%	2,48%	2,70%	2,83%	2,80%	2,81%	2,92%	0,23	0,11
Paraguay										Δ, pp	
Cartera Total	2,31%	2,03%	2,11%	3,08%	3,18%	2,76%	3,61%	4,23%	3,26%	0,08	(0,97)
Cartera Comercial	1,99%	1,73%	1,78%	2,83%	2,96%	2,50%	3,36%	3,93%	2,89%	(0,07)	(1,04)
Cartera Consumo	6,21%	5,94%	6,43%	6,68%	6,95%	7,20%	7,70%	8,92%	8,86%	1,91	(0,06)
Cartera Hipotecaria	3,59%	2,94%	3,48%	2,93%	2,90%	2,40%	2,51%	3,10%	2,64%	(0,26)	(0,46)
Perú										Δ, pp	
Cartera Total	3,69%	3,87%	3,69%	3,78%	3,52%	3,54%	3,70%	3,76%	3,34%	(0,18)	(0,42)
Cartera Comercial	5,59%	5,47%	5,37%	5,40%	5,22%	4,69%	4,39%	4,03%	3,81%	(1,41)	(0,21)
Cartera Consumo	1,12%	1,34%	1,09%	1,17%	1,05%	1,41%	1,75%	2,09%	1,22%	0,17	(0,87)
Cartera Hipotecaria	5,58%	6,36%	6,61%	6,84%	6,12%	6,12%	6,68%	6,82%	7,23%	1,11	0,41

¹ Indicador de Calidad = Proporción de créditos en situación de mora >90 días / Total Cartera

Evolución de los Alivios Financieros¹

5. Anexos

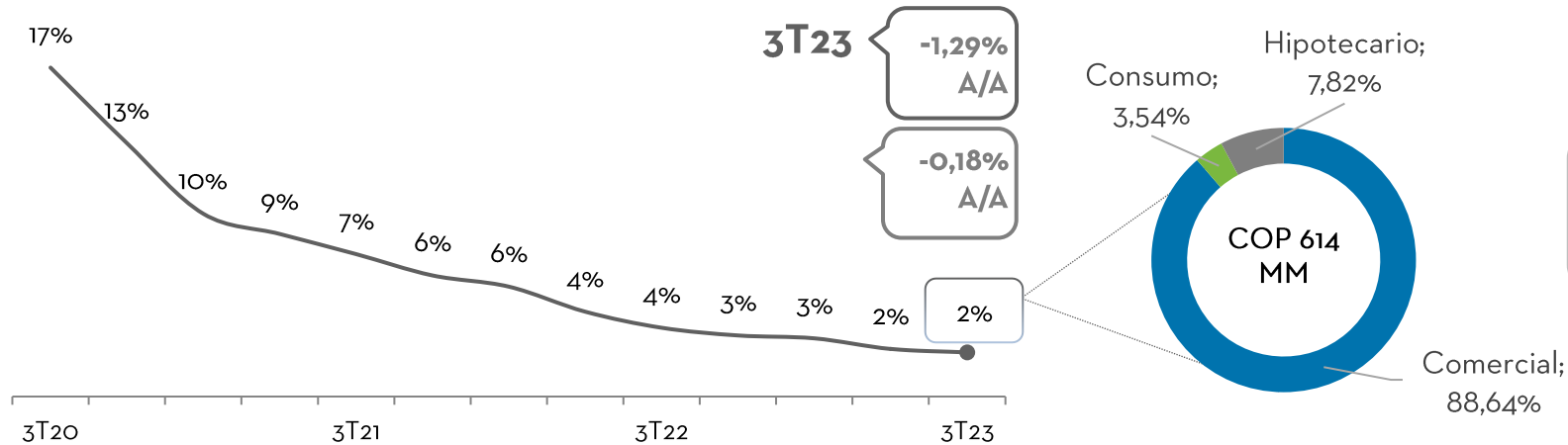
3T23, FULL - NIIF



CONSOLIDADO



El **97,68%** del total consolidado del portafolio de créditos **no cuenta con ningún alivio financiero.**



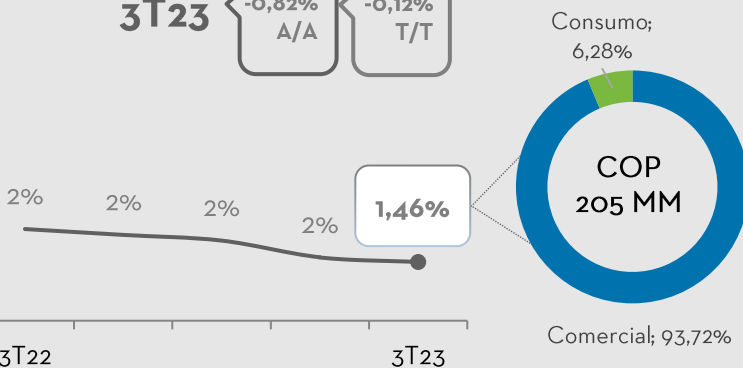
Créditos vencidos >90 días/ total cartera de créditos: 0,09%



COLOMBIA

3T23

-0,82% A/A
-0,12% T/T



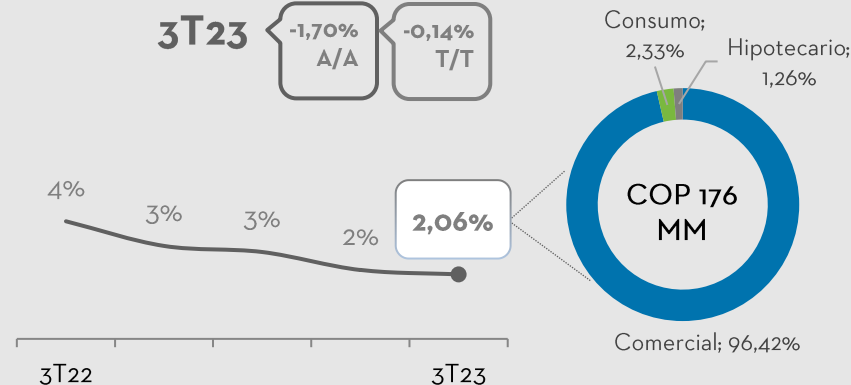
Créditos vencidos >90 días/ total cartera: 0,03%



PARAGUAY

3T23

-1,70% A/A
-0,14% T/T



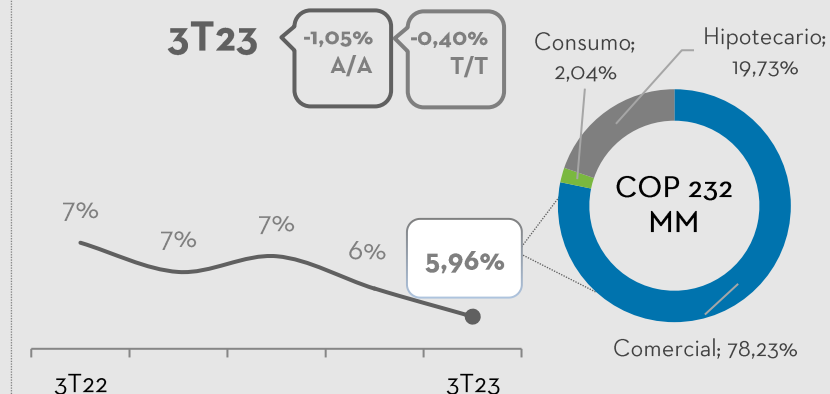
Créditos vencidos >90 días/ total cartera : 0,00%



PERÚ

3T23

-1,05% A/A
-0,40% T/T



Créditos vencidos >90 días/ total cartera : 0,53%



GNB Sudameris, Calificaciones Deuda Internacional y Local, Senior / Subordinada			
	Bonos Subordinados Tier II 2017 (USD)	Bonos Subordinados Tier II 2017 (COP)	Bonos Subordinados Basilea III - Tier II 2021 (USD)
Fitch Ratings	B+	B+	B+
Moody's	B1	B1	B2(hyb)
GNB Sudameris, Calificaciones Locales			
Value & Risk Rating	Largo Plazo Corto Plazo	AA+	
BRC Standard & Poor's	Largo Plazo Corto Plazo		

Glosario

- **Activos Productivos:** Inversiones, Préstamos, Repos Interbancarios, etc.
- **Cartera Vencida** = Todos los préstamos con al menos 31 días de vencimiento.
- **Cobertura de Cartera** = Provisiones / Cartera Vencida
- **Costo de Riesgo** = Provisiones netas de recuperación (gasto) / Cartera Total
- **Cubrimiento de Riesgo** = Provisiones / Cartera Calificada en BCDE
- **Indicador de Riesgo** = Cartera calificada en BCDE o Cartera diferente a "A" / Total Cartera
- **Ingresos por comisiones** = comisiones y cambios / ingresos totales (ingresos por intereses + ingresos financieros + otros ingresos)
- **Margen financiero** = Intereses recibidos + Ingresos de valoración - Intereses pagados
- **Margen Neto de Intereses** = Intereses Recibidos + Ingresos por Valoración - Intereses pagados / Activos Productivos
- **Margen Neto de Intereses** = Margen Financiero (12 meses) / Promedio Activos Productivos
- **Indicador de Calidad** = Cartera morosa > 90 días / Total Cartera
- **Indicador de Morosidad:** Cartera morosa > 30 días / Total Cartera
- **Razón de Eficiencia** = Gastos de Personal y Administrativos / Margen Financiero.
- **Razón de Liquidez** = Excedentes de Depósitos / Total Depósitos
- **Razón de Solvencia** = Patrimonio Técnico / Activos Ponderados por Nivel de Riesgo
- **ROAA** = Utilidad Neta (4 trimestres) / Activo Promedio
- **ROAE** = Utilidad Neta (4 trimestres) / Patrimonio Promedio





Relación con Inversionistas

 atencioninversionista@gnbsudameris.com.co

 <https://www.gnbsudameris.com.co/atencion-a-inversionistas>

Melissa Muñoz Lizarazo

(+57 601) 275 0000 - ext 10129