



**INFORME TRIMESTRAL  
PERIODICO  
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.**

**31 DE MARZO DE 2023**

### **Valores emitidos**

#### **Domicilio Principal:**

República de Colombia, Bogotá D.C.,  
carrera 7 No. 24 – 89  
piso 10 Torre Colpatría

Bonos ordinarios y/o subordinados de contenido crediticio emitidos en el Mercado Primario.

Cupo Global aprobado: \$ 3.000.000.000.000

Cupo Utilizado Bonos Ordinarios:

\$ 200.000.000.000

Cupo Utilizado Bonos Subordinados:

\$1.005.000.000.000

Cupo Disponible: \$ 1.795.000.000.000

Saldo en Circulación: \$425.000.000.000

## **TABLA DE CONTENIDO**

<b>TABLA DE CONTENIDO .....</b>	<b>3</b>
<b>PRIMERA PARTE SITUACION FINANCIERA .....</b>	<b>4</b>
<b>1.1 Estados Financieros Trimestrales .....</b>	<b>4</b>
<b>1.2 Condiciones del entorno económico, la economía colombiana y el comportamiento del sector .....</b>	<b>4</b>
<b>1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 31 de marzo de 2023 .....</b>	<b>7</b>
<b>1.4 Resultados Financieros .....</b>	<b>7</b>
<b>1.5 Análisis cualitativo y cuantitativo del riesgo de mercado .....</b>	<b>10</b>
<b>SEGUNDA PARTE INFORMACION ADICIONAL.....</b>	<b>17</b>
<b>2.1 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos .....</b>	<b>17</b>
<b>2.2 Practicas, procesos, políticas e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo .....</b>	<b>18</b>
<b>GLOSARIO .....</b>	<b>20</b>
<b>TERCERA PARTE - ANEXOS .....</b>	<b>23</b>
<b>Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de marzo de 2023 .....</b>	<b>23</b>
<b>Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de marzo de 2023 .....</b>	<b>23</b>
<b>Anexo 3 Certificación del Representante Legal .....</b>	<b>23</b>

El presente informe se emite en cumplimiento del Decreto 2555 de 2010 y la Circular Externa 12 de 2022 de la Superintendencia Financiera, en el se presentan las diferentes revelaciones de información periódica trimestral requerida al Banco en su condición de emisor de valores inscritos en el Registro Nacional de Emisores de Valores.

## **PRIMERA PARTE SITUACION FINANCIERA**

### **1.1 Estados Financieros Trimestrales**

Los Estados financieros separados y consolidados auditados y el respectivo informe del Revisor Fiscal al 31 de marzo de 2023 se encuentran publicados en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace: <https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros> y se adjuntan al presente informe Anexo 1 y Anexo 2.

### **1.2 Condiciones del entorno económico, la economía colombiana y el comportamiento del sector**

Durante el primer trimestre del año la economía a nivel mundial continuó mostrando alta volatilidad en tanto la inflación en los principales países desarrollados continuó muy por encima de las metas de los bancos centrales. De hecho, a marzo la inflación anual en US está en 5% mientras que la meta de inflación es 2%. Adicionalmente, el mundo también se encontraba entre si la actividad económica podría caer hasta el punto de recesión o lo que se está viendo es una desaceleración esperada por el aumento de tasas de interés el año pasado y la inflación aún alta. De esta manera, aunque el apetito por riesgo a mercados emergente aumentó a principios de año, el riesgo de mayores tasas y recesión produjo que en marzo la volatilidad fuera muy alta haciendo que el peso colombiano (COP) se volviera a devaluar y los flujos de capitales bajaran. De esta manera las condiciones externas siguieron siendo un reto importante para el sistema financiero en Colombia y ayudaron a que la inflación se esté desacelerando más lentamente dado que la tasa de cambio afecta la parte transable de la economía.

Desde el punto de vista interno, durante el primer trimestre de 2023 se ha presentado una baja sustancial de las tasas de interés de captación de tesorería por cuenta de una normalización en las necesidades de liquidez del sistema financiero y una recuperación de la liquidez a nivel local. Sin embargo, desde el punto de vista negativo la inflación continuó subiendo y a marzo ya estaba en 13.34%, la mayor desde 1999, con lo cual el Banco de la República debió subir dos veces su tasa de interés y dejarla en el 13%, también la mayor tasa de política del milenio. Mientras tanto, la actividad económica continuó con un proceso de desaceleración ordenada de la economía que ha generado una menor dinámica de la cartera de consumo y un aumento aún acotado de la cartera vencida. Sin embargo, esta desaceleración se percibe como sana y no se espera una recesión en Colombia.

Por último, la incertidumbre política observada desde mediados del año pasado siguió pasando la factura en los activos colombianos haciendo que según nuestros modelos la tasa de cambio sea alrededor de 700 pesos más alta y las tasas de fondeo de la economía colombiana sean más altas de lo normal en alrededor de 150bps.

### **Comportamiento del sector financiero colombiano**

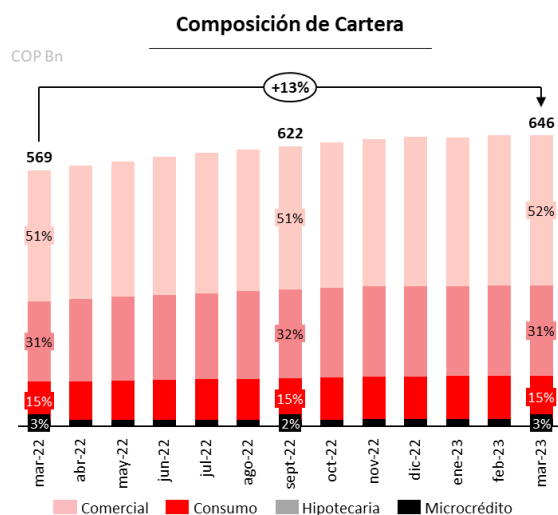
Para el inicio de 2023 persisten los factores de riesgo identificados a lo largo de 2022, que corresponde principalmente al crédito de consumo y el endeudamiento de los hogares; influenciado principalmente

por la desaceleración económica acompañada de alta inflación y altas tasas de interés. Pese a este ser un panorama retador, no se ve riesgo en los niveles de solvencia y liquidez, y por lo tanto continuarían por encima de los niveles regulatorios.

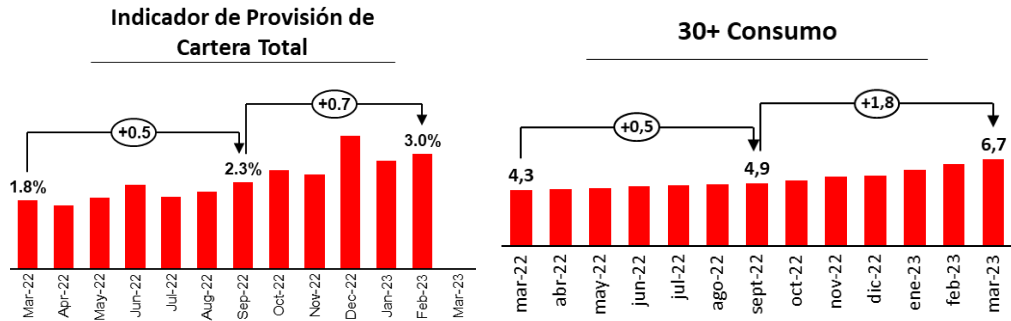
De igual forma, la cartera vencida mantuvo la tendencia creciente que se mantuvo desde 2022, y al mismo tiempo el saldo total de provisiones aumentó. Ahora bien, como consecuencia de los factores mencionados anteriormente, la rentabilidad del sector financiero se vio afectada y se ubicó en el nivel más bajo desde marzo de 2021.

## Cartera

A marzo 2023, el sistema financiero reportó un saldo de cartera de COP 645.7 Bn, que corresponde a un crecimiento del 13% en comparación a marzo 2022. De este modo, la solidez que ha exhibido la cartera bruta permite que la variación anual del saldo permanezca en niveles de doble dígito en los diferentes segmentos: el crecimiento anual en la línea comercial fue de 15%, la cartera de consumo presentó crecimiento del 12%, el segmento hipotecario del 13% y el segmento de microcrédito alcanzó el 16%.

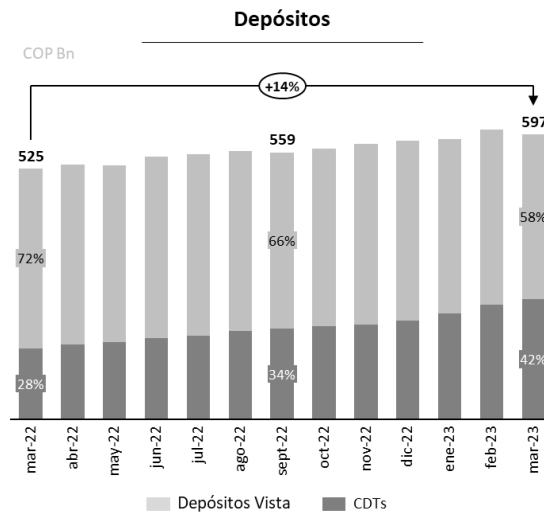


Ahora bien, como consecuencia del entorno macroeconómico se evidencia que los bancos continúan anticipándose a mayores deterioros de cartera durante 2023 en línea con los avances mensuales de la cartera vencida de los últimos 6 meses. Este comportamiento se ve reflejado en todos los segmentos, donde la mayor variación se presenta en la cartera de consumo. El indicador de provisiones del sistema presentó un deterioro de cerca de 120pbs en comparación al primer trimestre de 2022, pasando de 1.8% a 3.0%.



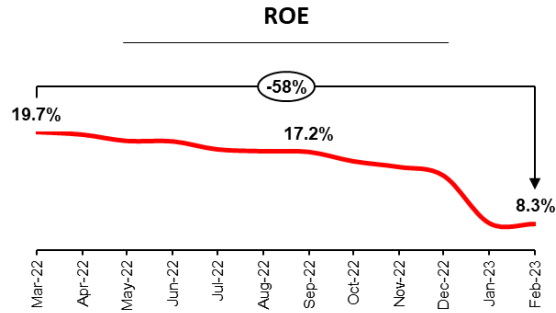
## Fondeo

Para el primer trimestre de 2023 el sistema financiero reportó un saldo de depósitos de COP 596.9 Bn, manteniendo así el comportamiento creciente de fondeo, con una variación del 14% frente a marzo de 2022. Este incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de los depósitos a término con una variación del 69% frente al mismo periodo del año anterior; mientras que los depósitos a la vista (cuenta de ahorro y cuenta corriente) presentaron disminución del -8%. Este cambio en el mix de fondeo se presenta principalmente por las condiciones de mercado con una mayor tasa de intervención del banco central, lo que ha generado gran impacto en el Costo de Fondos del sistema.



## Rentabilidad

Teniendo en cuenta el comportamiento observado en el primer trimestre de 2023, el crecimiento en el saldo de la cartera vencida junto al aumento en provisiones, impactaron negativamente la rentabilidad del sistema, pese a que la cartera bruta mantuvo un comportamiento anual positivo. Este resultado se da en medio de un contexto en el que se mantiene la tendencia de desaceleración económica, alta inflación y política monetaria contractiva. Es así como el ROE para 2023 está en cerca del 8%, con una disminución de cerca de 1.140 pbs versus el mismo periodo de 2022.



### 1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 31 de marzo de 2023

Entre el 31 de marzo de 2023 y la fecha de emisión de este informe, no se presentaron cambios materiales en el Banco Scotiabank Colpatria S.A., que tengan impacto sobre estos Estados Financieros separados y consolidados al 31 de marzo de 2023

### 1.4 Resultados Financieros

El Banco reporta una disminución en la utilidad neta del 188% a marzo de 2023 en comparación con el mismo período del 2022. Dicho comportamiento obedeció principalmente al incremento de provisiones de consumo por aumento de castigos y deterioro de la cartera, también se evidencia aumento en los gastos principalmente por los gastos de personal por incremento del IPC y reprecio del pasivo vacacional.

#### Estructura del Activo

*Cifras en millones de pesos*

CUENTA	mar-23	dic-22	Var \$	Var %
Disponible	3.257	2.946	311	10,5%
Inversiones	4.480	4.218	262	6,2%
Cartera neta	31.792	32.796	(1.005)	-3,1%
Aceptaciones y derivados	1.277	1.059	218	20,6%
Cuentas por cobrar	603	256	347	135,7%
Propiedades y equipo	542	550	(7)	-1,3%
Inversiones en Subsidiarias	82	84	(2)	-2,4%
Otros activos	1.295	1.150	144	12,5%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>43.327</b>	<b>43.059</b>	<b>268</b>	<b>0,6%</b>

Los activos al cierre del primer trimestre crecieron 0,6% en comparación al cierre del año anterior, se da principalmente por el crecimiento de las cuentas por cobrar +347MMM debido a los recaudos de condensa, por el disponible que aumentó +311MMM por incremento en liquidez y por las inversiones que aumentaron +262MMM por compra de títulos.

*Cifras en millones de pesos*

CUENTA	mar-23	dic-22	Var \$	Var %
Comercial	14.853	15.420	(568)	-3,7%
Consumo	11.854	12.307	(453)	-3,7%
Hipotecaria	6.764	6.721	42	0,6%
<b>Total Cartera Bruta</b>	<b>33.470</b>	<b>34.449</b>	<b>(978)</b>	<b>-2,8%</b>
Provisiones	(1.679)	(1.652)	(26)	1,6%
<b>TOTAL CARTERA NETA</b>	<b>31.792</b>	<b>32.796</b>	<b>(1.005)</b>	<b>-3,1%</b>

La cartera neta decreció 3,1% en comparación con el cierre de 2022 principalmente por la cartera comercial que disminuyó 3,7% por la desaceleración de la cartera de fomento que decreció 9% y la ordinaria 3% parcialmente compensado con el crecimiento de rotativo empresarial que aumento 11,5%. La cartera de consumo decreció 3,7% principalmente por la desaceleración de tarjeta de crédito 6,2% e instalamento con 3,4%. Por otro lado, la cartera hipotecaria presentó crecimiento de 0,6% principalmente por la cartera en pesos.

### Estructura del pasivo

*Cifras en millones de pesos*

CUENTA	mar-23	dic-22	Var \$	Var %
Depósitos y Exigibilidades	31.096	32.898	(1.803)	-5,5%
Derivados	1.184	968	217	22,4%
Obligaciones Financieras	6.022	4.211	1.812	43,0%
Bonos	1.412	1.374	38	2,8%
Otros Pasivos	801	747	54	7,3%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>40.515</b>	<b>40.197</b>	<b>317</b>	<b>0,8%</b>

En los pasivos a marzo de 2023 evidencia un crecimiento de 0,8% en comparación con el cierre de 2022, este crecimiento se debe principalmente al crecimiento de las obligaciones financieras de 1.812MMM generado por el fondeo de las operaciones de cobertura compensado parcialmente con la disminución de los depósitos. Por otro lado, los derivados evidencian un crecimiento de 22,4% generado por operaciones de cobertura.

*Cifras en millones de pesos*

CUENTA	mar-23	dic-22	Var \$	Var %
Certificado a término	14.049	13.645	404	3,0%
Depósitos ahorros	14.705	16.582	(1.876)	-11,3%
Cuenta corriente	1.807	2.046	(239)	-11,7%
Otros	535	626	(91)	-14,6%
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>	<b>31.096</b>	<b>32.898</b>	<b>(1.803)</b>	<b>-5,5%</b>

Los depósitos al cierre de marzo del 2023 con comparación con el cierre de 2022 cayeron 5,5% principalmente por la disminución de los depósitos de ahorros de 1.876MMM compensados parcialmente por un aumento en los certificados a término que crecieron 3% dado el apetito del mercado por estos instrumentos.



## Estructura de Patrimonio

*Cifras en millones de pesos*

<b>CUENTA</b>	<b>mar-23</b>	<b>dic-22</b>	<b>Var \$</b>	<b>Var %</b>
Capital	322	322	-	0,0%
Reservas	1.730	1.639	91	5,5%
Otro resultado integral	33	3	30	1114,6%
Prima en colocación de accio	695	695	-	0,0%
Utilidad del ejercicio	(81)	151	(232)	153,2%
Resultados de eje. anteriores	113	51	62	120,3%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.813</b>	<b>2.862</b>	<b>(49)</b>	<b>-1,7%</b>

El patrimonio cerró en 2.813MMM en marzo del 2023 evidenciando una disminución de 1,7% generada principalmente por la utilidad del ejercicio que cae 232MMM que se vio impactada por el incremento de provisiones de consumo por aumento de castigos y deterioro de la cartera, también se evidencia aumento en los gastos principalmente por los gastos de personal por incremento del IPC y reprecio del pasivo vacacional.

## Cambios materiales en la solvencia

*Cifras en miles de millones de pesos*

<b>Solvencia</b>	<b>mar-23</b>	<b>dic-22</b>	<b>Var %</b>
Patrimonio Técnico	3.164	3.278	-3,5%
APNR	22.468	23.764	-5,5%
Relación de Apalancamiento	4,9%	5,2%	-0,2%
Relación de Solvencia Básica	7,1%	7,4%	-0,3%
Colchón Combinado	2,6%	2,9%	-0,3%
Relación de Solvencia Básica	8,0%	8,3%	-0,3%
<b>Relación de Solvencia Total</b>	<b>11,1%</b>	<b>11,5%</b>	<b>-0,4%</b>

El margen de solvencia alcanzó un 11.1% a marzo de 2023 frente a un 11.5% registrado en diciembre de 2022, la disminución se dio principalmente por el aumento en el riesgo de mercado, disminución de la ponderación de los bonos subordinados en 27,5MMM, el incremento en el indicador IPI (indicador de pérdida esperada) de acuerdo a la matriz de transición pasando del 1 al 1.3 y la disminución las utilidades del 2023; lo que fue compensado parcialmente por la disminución de los activos ponderados por nivel de riesgo por el decrecimiento de la cartera y el aumento de las reservas por las utilidades del 2022.

Los niveles del indicador de solvencia total fueron apropiados, teniendo en cuenta que el mínimo regulatorio es 10.5% para el indicador, por no ser el Banco una entidad sistémica, y en 6% para la solvencia básica para apalancar el crecimiento proyectado y absorber pérdidas no esperadas.

## Resultados de la operación e indicadores financieros

Para el 2023 el margen financiero decreció 12% frente al año anterior, resultado de la contracción del margen donde los egresos crecen 46% y los ingresos crecen solo 36%, en consecuencia, se evidencia una disminución en el indicador margen neto/activos productivos, esto se debió principalmente a las subidas de la tasa de intervención del Banco de la República que aumentó 850 puntos básicos en promedio de un

periodo a otro, dado que el costo de fondos reprecia de forma más acelerada en comparación con la cartera.

- Las comisiones crecieron 50% principalmente por tarjeta de crédito, seguros y depósitos.
- Las provisiones aumentaron 145% principalmente por incrementos en consumo dado el deterioro y los mayores castigos generados por las condiciones macro como la alta inflación
- Los gastos incrementaron 14% principalmente por los gastos de personal que se vieron impactados por la inflación, el reprecio del pasivo vacacional y ajustes en la estructura.

### Rendimientos: Tasas de cartera

Tasas	mar-23	dic-22	Var %
Comercial	14,0%	12,2%	1,8%
Consumo	22,6%	20,8%	1,8%
Hipotecario	10,0%	8,8%	1,2%
<b>Total Cartera</b>	<b>16,2%</b>	<b>14,7%</b>	<b>1,5%</b>

La tasa de cartera evidencia un aumento de 1.5% para marzo de 2023 en comparación con diciembre de 2022, se da principalmente por las carteras de comercial y consumo que incrementaron 1.8% cada una y la hipotecaria que incremento 1.2% esto se debe a los incrementos en la tasa de usura y la tasa de intervención del Banco de la República que aumentaron 480 y 100 puntos básicos respectivamente.

PyG Acumulado Ene - Mar	2022	2023	Var
Margen Neto / Act. Prod	5,7%	4,5%	-1,2%
Comisiones /Act. Prod	1,7%	2,3%	0,6%
Provisiones/ Act. Prod	1,3%	2,8%	1,6%
Eg. Operativos/ Act. Prod	4,6%	4,7%	0,1%
Eficiencia (Gastos Op / Ingresos Op)	62,0%	69,1%	7,1%
ROA	0,9%	-0,7%	-1,7%
ROE	12,7%	-11,4%	-24,0%

Métricas AC Ene- Mar Anualizadas	2022	2023	Var
Ing. Cartera / Cartera Promedio	10,1%	15,5%	5,5%
Costo de Fondos /Fondeo Promedio	3,4%	9,9%	6,6%
Margen Inversiones / Inv. Promedio	7,9%	11,5%	3,6%

### 1.5 Análisis cualitativo y cuantitativo del riesgo de mercado

Las políticas y prácticas de gestión de riesgos del Banco no han cambiado sustancialmente en el primer trimestre de 2023 respecto a las descritas en el Informe periódico de cierre 2022 del Banco.

Los desarrollos significativos que tuvieron lugar durante este trimestre son los siguientes:

### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de pérdida debido a cambios en el nivel de la curva de rendimiento; la volatilidad de las tasas de interés y cambios en las preferencias de los clientes.

**Sensibilidad a las tasas de interés:** Con base en las posiciones sensibles a tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100pbs y genera los siguientes dos indicadores, sobre los cuales tiene establecidos límites:

- a. **Net Interest Income (NII):** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Net Interest Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 PBS.
- b. **Modelo Economic Value of Equity:** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco o dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

Los siguientes son los resultados de ambas medidas de sensibilidad de Tasa de Interés:

	31-mar-23	31-dic-22
Net Interest Income (NII)	19,243	30,731
% NII/EBT*	7.91%	12.28%
Economic Value (EV)	176,411	192,698
%EV/Equity**	8.73%	9.03%

*Cifras en millones de pesos*

*\*EBT (Utilidad antes de Impuestos) proyectada Oct 2023*

*\*\*TIER 1 a Ene 23*

**Factores clave que explican la variación de las métricas:** Durante el primer trimestre del 2023 la exposición al riesgo de tasa de interés se redujo principalmente por la disminución en las brechas activas de mediano plazo a través de la captación de CDTs en tasa fija y la estrategia de fondeo con entidades multilaterales. Así mismo, por la desaceleración de la cartera comercial y de consumo, en línea con lo observado en la economía del país.

Por su parte, el NII disminuyó debido a salida de depósitos vista volátiles y reducción de CDTs indexados, cerrando la brecha pasiva en las bandas de corto plazo.

En lo corrido del año 2023 el Banco ha ejecutado estrategias para reducir costos de fondeo, reduciendo depósitos vista costosos y enfocándose en la captación de depósitos a plazo estructurales.

**Gestión del riesgo de la cartera de negociación:** En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995, referente a las reglas aplicables a la gestión de los Riesgos de Mercado, el Banco mediante su Sistema de Administración de Riesgos de Mercado – SARM, cuenta con políticas, métricas, límites y controles específicos para la gestión del riesgo de mercado al que se encuentran expuestos los portafolios de las mesas de Trading y la gestión de activos y pasivos (Asset and Liability Management – ALM).

Entre las principales medidas con las que cuenta el Banco se encuentran el VaR Regulatorio, el VaR Interno, mediciones en condiciones de estrés y evaluaciones retrospectivas de los modelos internos. Todo lo anterior, bajo un esquema de límites internos y regulatorios que son evaluados y aprobados periódicamente por la Junta Directiva y la Alta Gerencia del Banco.

La valoración de los portafolios de Trading y ALM se realiza diariamente a partir de los insumos y metodologías de valoración dados por el proveedor de precios oficial del Banco – PRECIA. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo.

El cálculo y gestión de las diferentes métricas se realiza con una periodicidad diaria, semanal y mensual, y cuando así lo requieran las condiciones del mercado. Las métricas aplican para todos los instrumentos financieros que hacen parte de los portafolios de Trading y ALM y que se encuentran expuestos a posibles pérdidas por variaciones en sus precios de acuerdo con su modelo de negocio.

A continuación, se presenta la información cuantitativa de las principales métricas nombradas anteriormente.

**VaR regulatorio:** El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo con los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXI “Reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado” y según la metodología establecida en el Anexo 1. Este procedimiento es realizado por la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de los estados financieros. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación.

*Cifras en millones de pesos*

	<b>31 de mar de 2023</b>	<b>31 de mar de 2022</b>
Tasa de interés	156.158	123.205
Tasa de cambio	4.387	8.602
Precio de acciones	9.498	10.641
Carteras colectivas	21	18
<b>VaR Banco</b>	<b>170.064</b>	<b>142.467</b>
Fiduciaria	16	10
Scotia Securities	570	242
<b>VaR Total Banco</b>	<b>170.649</b>	<b>142,718</b>

Criterios VaR	Primer trimestre de 2023		
	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	149.568	170.064	115.674
Fiduciaria	14	16	10
Scotia Securities	446	570	352
<b>VaR Consolidado</b>	<b>150.028</b>	<b>170.649</b>	<b>116.037</b>

En el cálculo del VaR consolidado el cargo de riesgo que se tiene en cuenta de cada una de las filiales es el valor en riesgo que se les calcula individualmente bajo los lineamientos del Modelo Estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo XXI.

### Riesgo de liquidez

En desarrollo de las operaciones realizadas, la entidad se expone al Riesgo de Liquidez como consecuencia de no poder cumplir de manera plena, oportuna, eficiente y a precios razonables con las obligaciones financieras que se derivan de sus compromisos, debido a la insuficiencia de recursos líquidos disponibles para ello y/o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición a Riesgo de Liquidez y proporcionar un ambiente adecuado para la gestión de la liquidez, el Banco tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL mediante el cual se identifica, mide, controla y monitorea eficazmente este riesgo, el cual se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento mensual a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne mensualmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de liquidez a nivel de la Alta Dirección.

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición a Riesgo de Liquidez y proporcionar un ambiente adecuado para la gestión de la liquidez, el Banco tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL mediante el cual se identifica, mide, controla y monitorea eficazmente este riesgo, el cual se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento mensual a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne mensualmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de liquidez a nivel de la Alta Dirección.

Las políticas se encuentran alineadas a los principios que gobiernan la administración de riesgos de The Bank of Nova Scotia (BNS), al mismo tiempo se da cumplimiento a los mandatos de la regulación local y se encuentran en permanente revisión y actualización con el fin de garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

**Vencimientos contractuales Pasivo** En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados.

*Cifras en millones de pesos*

Marzo/2023	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años
Certificados Depósito a Término	1,538,153	3,437,079	2,894,680	2,274,973	3,026,792	558,184	0
Bonos y Títulos en Circulación	0	0	0	0	300,000	0	1,049,700
Otros pasivos contractuales relevantes	16,796,237	632,961	823,645	519,565	1,571,655	390,645	5,442

Adicionalmente se muestran los flujos proyectados para el corte 31 de diciembre de 2022.

A lo largo de 2023 el total de pasivos financieros proyectados presentaron una reducción neta de 1.120.393 millones de pesos, Otros pasivos relevantes (depósitos vista y crédito de bancos) disminuyeron en 1.452.557 millones de pesos, mientras que los CDTs incrementaron en 332.163 millones de pesos. En el 2023 el Banco incrementó el nivel de captación de depósitos a plazo manteniendo niveles de liquidez suficientes para soportar el crecimiento de la cartera del Banco

*Cifras en millones de pesos*

Diciembre/2022	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años
Certificados Depósito a Término	1,564,526	3,205,373	3,395,652	2,883,159	2,021,776	327,211	0
Bonos y Títulos en Circulación	0	0	0	0	300,000	0	1,049,700
Otros pasivos contractuales relevantes	18,700,425	791,258	797,353	425,704	963,568	502,384	12,014

**Vencimientos contractuales Activo** - En el siguiente cuadro se muestran los flujos de activos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados, a corte del 31 de marzo de 2023.

*Cifras en millones de pesos*

Marzo/2022	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años
Disponibles	3,280,297						
Inversiones	245,558	586,707	367,579	658,745	684,465	1,281,879	1,100,812
Cartera Comercial	1,150,514	2,384,374	1,462,141	1,611,340	3,618,814	3,327,612	584,466
Cartera Consumo	1,306,873	686,398	827,391	1,348,630	3,221,983	2,780,897	695,199
Cartera Hipotecaria	29,393	55,372	83,613	170,101	718,420	753,016	4,515,631

Adicionalmente, se muestran los flujos proyectados del activo para el corte 31 de marzo de 2022. En lo corrido de 2023 el total de activos financieros proyectados presentó un incremento de 271.906 millones de pesos; por una parte, el nivel neto entre caja y flujos proyectados del portafolio de inversiones disminuyó (314.098 y 1.120.950 millones de pesos, respectivamente); mientras tanto, los flujos de cartera proyectada disminuyeron 1.163.142 millones de pesos jalonado principalmente por la cartera de consumo (Comercial 606.494 millones de pesos, Consumo 555.486 millones de pesos, Hipotecaria 1.563 millones de pesos).

Cifras en millones de pesos

Diciembre/2022	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años
Disponible	2,946,243						
Inversiones	91,202	194,271	200,037	1,139,822	523,756	613,836	949,305
Cartera Comercial	1,260,020	1,853,822	1,700,440	1,749,618	4,164,092	2,997,116	1,020,648
Cartera Consumo	1,392,249	734,629	877,821	1,408,862	3,317,865	2,913,538	777,492
Cartera Hipotecaria	29,333	55,005	83,590	170,405	719,997	756,281	4,512,500

**Medición Regulatoria IRL** – Entre diciembre de 2022 y marzo de 2023, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

En el 2023 el indicador (IRL) en monto y razón a 30 días presentó una disminución con respecto al cierre de 2022. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por: disminución de activos líquidos debido a menor nivel de depósitos vista acorde con la estrategia del banco en disminuir la exposición en depósitos más volátiles. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez.

En línea con lo antes mencionado, la estrategia del Banco y de la Tesorería se ha ajustado en contar con un manejo responsable en los niveles de liquidez cumpliendo así mismo con las políticas y directrices establecidas a nivel local y por Casa Matriz de la mano con el fortalecimiento de la gestión a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	31-mar-23	31-dic-22
7 días	694%	799%
30 días	262%	301%

	Promedio Dic/22 - Mar/23	Máximo Dic/22 - Mar/23	Mínimo Dic/22 - Mar/23
7 días	828%	1.098%	514%
30 días	283%	349%	197%

A continuación, se muestra el nivel de activos líquidos al cierre de marzo de 2023, y la disponibilidad de los mismos esperada para un periodo de 90 días conforme a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los activos líquidos muestran una cobertura de casi tres veces las necesidades de liquidez a treinta días al cierre de marzo 2023.

	Activos Líquidos en la fecha de corte (1)	DÍAS 1 A 7 - TOTAL (2)	DÍAS 8 A 15 - TOTAL (2)	DÍAS 1 A 30 -TOTAL (2)	DÍAS 31 A 90 - TOTAL (2)
mar-23	5,165,011	4,420,878	3,717,946	3,193,874	3,249,327
dic-22	5,896,090	5,158,117	4,855,719	3,937,967	3,204,521

*Cifras en millones de pesos*

(1) Los Activos Líquidos corresponden a la suma del disponible, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario

(2) Valor residual de activos líquidos para cada uno luego de descontar el requerimiento de liquidez neto estimado modificado (IRLm).

A lo largo de 2023 se mantuvo un nivel de activos líquidos en promedio (5.341.564 millones de pesos) inferior al registrado al cierre de 2022 (5.896.090 millones de pesos), en línea con la estrategia del Banco de reducir los costos de fondeo, constantemente se trabaja en hacer más eficiente el uso de la liquidez, lo cual se ha traducido en menores niveles de activos líquidos disponibles para utilizar. No obstante, dichos niveles resultan suficientes para soportar las necesidades de liquidez y garantizar el cumplimiento de los límites regulatorios e internos.

	Promedio Dic/22 - Ene/23	Máximo Dic/22 - Mar/23	Mínimo Dic/22 - Mar/23
Total activos líquidos	5,341,564	6,189,019	4,130,402
Inversiones	2,874,583	3,750,592	1,650,776
Disponible	2,466,981	3,462,031	1,860,991

*Cifras en millones de pesos*

**Medición Regulatoria CFEN** – El indicador de liquidez denominado Coeficiente de Financiación Estable Neto – CFEN permite monitorear la liquidez de largo plazo de las entidades a través de la gestión estructural del balance.

Esta métrica estableció a partir de marzo de 2022 el nivel mínimo sobre el indicador en 100%.

Teniendo en cuenta que Scotiabank Colpatría ha venido trabajando en el crecimiento de fuentes de fondeo estable (core), el Banco da cumplimiento a dicho requerimiento regulatorio.



En el primer trimestre de 2023 el indicador (CFEN) presentó una reducción con respecto al cierre de 2022. El comportamiento del CFEN se vio impulsado principalmente por incremento en el fondeo requerido debido a aumento en los niveles de colocación de cartera, la cual tuvo una mayor dinámica de captación de recursos.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	31-mar-23	31-dic-22
CFEN	104.4%	108.0%

Promedio	Máximo	Mínimo
Mar/23 - Dic/22	Mar/22 - Dic/22	Mar/23 - Dic/22
106.10%	104.40%	109.20%

**Instrumentos derivados** - El Banco está expuesto a un riesgo de liquidez en relación con el uso de instrumentos derivados para satisfacer las necesidades de sus clientes, generar ingresos resultado de actividades de negociación, administrar los riesgos del mercado y crediticio que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión, y reducir su costo de capital.

Los modelos internos y regulatorios de riesgo de liquidez reflejan las entradas y salidas por instrumentos derivados a través de las proyecciones de flujo de caja, con lo cual están considerados dentro de los límites definidos y la gestión de la liquidez.

El Banco mantiene la implementación de mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permitan a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo, y adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación, en desarrollo de sus operaciones autorizadas, para las posiciones del libro bancario y del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él.

## SEGUNDA PARTE INFORMACION ADICIONAL

### 2.1 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos

En materia de Riesgo de Crédito, la cartera de comercial presentó estabilidad en sus indicadores. La cartera de consumo ha venido presentando mayores desafíos atendiendo a factores macroeconómicos y alzas en las tasas de interés. A marzo de 2023, presentó una disminución del saldo de cartera de 2,3% vs el trimestre anterior. Los indicadores de cartera tienen una tendencia creciente, lo cual ha activado acciones preventivas en la originación, mantenimiento y cobranzas. Los indicadores de 31+ y 91+ fueron de 5,8% y 2,8% respectivamente, inferiores al promedio del mercado.

Desde la perspectiva de Riesgo Operativo, para el primer trimestre del año 2023 se presentó una alerta en el indicador de pérdidas de fraude, presentando así un total de pérdidas de \$12.017 millones de pesos, compuesto principalmente por fraude externo. Las pérdidas aumentaron por eventos de ataque por la tipología simswap (cambio de SIM de los operadores de telefonía móvil) e ingeniería social a tarjetas de crédito por transacciones de compra de cartera por el canal Jump del Banco. Adicionalmente, se

evidenciaron ataques relacionados con suplantación de clientes en compras no presentes y en billeteras virtuales mediante pagos en línea por medio de la modalidad de estafa por ingeniería social.

## 2.2 Prácticas, procesos, políticas e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo

### Criterios ambientales

De conformidad con el párrafo 1 del art. 5.2.4.2.3. del Decreto 2555 de 2010 y la definición de cambio material contenida en el Anexo 2, numeral 6 de la Circular Externa 031 de 2021, no se han identificado nuevos asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, ni tampoco se identifica que alguna información material definida por el Banco como tal, haya dejado de serlo en este período. De igual forma, no se han presentado cambios en las prácticas, procesos, políticas e indicadores relacionados.

Se refieren a continuación los asuntos materiales definidos por la organización, obtenidos a partir del análisis de materialidad hechos por casa matriz en el año 2021 y que han sido adoptados por Scotiabank Colpatria. Cabe mencionar que a partir de 2024 se presentará dentro del informe de fin de ejercicio de 2023, un nuevo análisis de materialidad, particular para Scotiabank Colpatria, de acuerdo con lo requerido en la Circular Externa 031 de 2021.



## Gobierno corporativo

En el primer trimestre de 2023, el Banco dio cumplimiento a sus obligaciones estatutarias y legales en materia de buen gobierno corporativo, a las exigencias regulatorias que le son aplicables ante la Superintendencia Financiera de Colombia y a las políticas internas del Banco para garantizar una gestión adecuada de sus asuntos.

Se presentaron los siguientes cambios en el trimestre:

- El 1 de enero 2023 Jabar Singh inició sus labores como Presidente – CEO de Scotiabank Colpatría.
- El 25 de enero 2023 la Junta Directiva designó a Olga Lucia Varon como representante legal responsable del reporte de información relevante al mercado.
- El 30 de enero 2023, en cumplimiento a la circular externa 028 de 2014, se diligenció y transmitió el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas (Código País).
- El 22 de febrero de 2023 se designó al señor Emir Cortés Trujillo, actual Gerente de Banca Digital, como Representante Legal del Banco en reemplazo de la señora Ilena Medina Reyes, quien asumió un rol temporal en The Bank of Nova Scotia (BNS) con el equipo de Operaciones Internacionales como Business Services Vicepresident por el término de un año.
- El 23 de febrero de 2023 se dio a conocer al mercado que Edgar Aragón, Vicepresidente Senior de Crédito y Riesgos, asumirá un nuevo cargo como Vicepresidente Senior de Riesgos en Scotiabank México y Pablo Chiesa Farrell, quien se desempeñaba como Vicepresidente de Crédito y Riesgo en Scotiabank Uruguay, se unirá al equipo directivo de Scotiabank Colpatría como Vicepresidente Senior de Crédito y Riesgo.
- El 27 de marzo de 2023 la Asamblea General de Accionistas del Banco aprobó los informes presentados para su consideración: (i) Informe de Gestión de la Junta Directiva y del Presidente, (ii) Informe de Gobierno Corporativo, (iii) Informe del Comité de Auditoría e (iv) Informe del Consumidor Financiero.
- La Asamblea General de Accionistas de Scotiabank Colpatría, en la continuación de la reunión ordinaria, celebrada el 30 de marzo del año en curso, aprobó la integración de la Junta Directiva para el periodo comprendido entre el 16 de junio de 2023 y el 15 de junio de 2025.
- En la sesión ordinaria de la Junta Directiva de Scotiabank Colpatría del 29 de marzo de 2023 se aprobó la “Política de Inversiones Personales y Partes Relacionadas - Miembros Independientes de la Junta Directiva y Miembros Independientes de los Comités”, la cual fijó lineamientos para detectar, controlar y/o administrar conflictos de interés entre integrantes de la Junta y sus inversiones personales.

## GLOSARIO

**Activos líquidos:** activos que, cuando llega el momento de la venta, se puede convertir fácil y rápidamente en efectivo sin sufrir una pérdida de su valor

**Bonos Ordinarios:** Son valores que confieren a su tenedor el mismo derecho de acuerdo con el respectivo contrato de emisión y está garantizado con todos los bienes de la Entidad Emisora.

**Bonos Subordinados:** Son valores que representan una parte de un crédito constituido a cargo de una Entidad Emisora; la condición de subordinados significa que el pago de los Bonos Subordinados, en el evento de liquidación del Emisor, está subordinado al previo pago del Pasivo Externo. La sujeción de su pago al previo pago del Pasivo Externo se establece con carácter irrevocable.

**CDTs Indexados:** Depósito a término cuya tasa de interés se encuentra indexada a un índice de referencia del mercado más un margen porcentual.

**Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN):** indicador que busca limitar una excesiva dependencia financiación inestable de los activos estratégicos y mantener un perfil de vencimiento y estabilidad de pasivos adecuados a la estructura de plazo y liquidez de los activos en un horizonte de largo plazo.

**Comité ALCO (Assets and Liabilities Commite):** **Comité de Activos y Pasivos** que da una dirección estratégica para la gestión de los riesgos de tasa de interés, los riesgos de liquidez y financiamiento y los riesgos de inversión.

**Costo de fondeo:** Ratio que mide el costo promedio de los recursos financieros que el Banco emplea para financiar sus colocaciones.

**Curva de rendimiento:** es una representación gráfica de la relación entre las tasas de interés y los vencimientos de los valores.

**Depósitos vista:** es un fondo de dinero que se mantiene en una entidad financiera, su titular puede retirar total o parcialmente su dinero sin previo aviso a la Entidad.

**Derivados:** Los derivados son instrumentos o contratos financieros cuyo valor está basado (se deriva) en la evolución de los precios de uno o más activos (denominados activos subyacentes), ya sean físicos como productos agropecuarios o incluso la tasa de cambio, acciones o tasas de interés.

**Desaceleración económica:** periodo de tiempo en el que el crecimiento económico de un país o de una región geográfica empieza a ser más lento comparándolo con periodos anteriores.

**Devaluar:** es la pérdida de valor de una moneda con respecto a otra.

**EBT earned before taxes** (Utilidad antes de impuestos:) es un indicador del desempeño financiero de una empresa que se corresponde al neto de los ingresos y gastos, excluyendo el impuesto de renta.

**Entidades Multilaterales:** son instituciones cuyo capital social está constituido por las aportaciones de diversos gobiernos y cuya actuación está vinculada con acciones multilaterales, así como en estados

individuales y que proveen asistencia técnica e implementan proyectos de desarrollo sostenible a través de oficinas con representación en el país.

**Entidad sistémica:** Es la Entidad Financiera que por el tamaño e importancia de sus negocios se considera esencial para mantener la estabilidad del sistema financiero.

**Flujos de capitales:** son los movimientos de dinero con fines de inversión desde y hacia otros países.

**Fondeo** El fondeo es el mecanismo a través del cual el Banco consigue el financiamiento que necesita

**Indicador de solvencia:** es el indicador clave para determinar la fortaleza de una entidad financiera. Mide la relación entre el volumen de capital disponible y el riesgo que el banco asume.

**Indicador IRL (Índice de riesgo de liquidez):** mide la capacidad que tiene un activo de transformarse de forma inmediata en dinero, sin producir una pérdida significativa de su valor

**Inflación:** Aumento sostenido en el nivel general de precios de los productos y servicios que consumen las familias durante un período de tiempo.

**Liquidez:** se refiere a la capacidad que tiene una Entidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo a través de sus activos líquidos (aquellos que se pueden convertir en efectivo en un período inferior a un año sin perder su valor)

**Margen financiero:** es la diferencia, entre los ingresos y los costos financieros; es decir, la diferencia entre los intereses por los créditos, que la entidad tiene en su balance, principalmente y los intereses que paga por los recursos que necesita para financiar esos activos como los depósitos de sus clientes y otras financiaciones.

**Mercados emergentes** Los mercados emergentes son aquellos países o economías que se encuentran en una fase de transición entre los países en vías de desarrollo y los países desarrollados. Son mercados que están abriendo sus economías al exterior, que presentan inestabilidad política, su crecimiento es inestable, con profundos cambios sociales y con gran potencial de crecimiento.

**Net Interest Income ( Ingreso de interes neto):** es una medida del desempeño financiero que refleja la diferencia entre los ingresos generados por los activos que devengan intereses de un banco y los gastos asociados con el pago de sus pasivos que devengan intereses.

**Pbs:** Punto básico de porcentaje es equivalente a la centésima parte de 1%, es decir 0,01%. La variación de 1% equivale a 100 puntos básicos de porcentaje

**PIB:** producto interno bruto es una medida económica que expresa el valor del conjunto de bienes y servicios producidos en un país durante un período de tiempo (un año normalmente).

**Política monetaria contractiva:** es una forma de política económica que busca disminuir la cantidad de dinero en circulación en la economía de un país para combatir la inflación que implica aumentar el costo de los préstamos, lo que a su vez reduce el producto interno bruto (PIB).

**Portafolio de trading** (Portafolio de mercado de capitales): portafolio de instrumentos financieros conformado para generar beneficios en el corto plazo.

**Portafolio de ALM** (Asset & Liability Management): Portafolio del libro bancario de inversión.

**Recesión económica:** es un periodo en el que por dos trimestres consecutivos vemos contracciones en la actividad económica a través de caídas en la producción y usualmente incrementos en el desempleo

**RNVE:** Registro Nacional de Valores y Emisores. Registro donde se inscriben las emisiones que los emisores realizan, clases y tipos de valores, y certifica lo relacionado con la inscripción de dichos emisores, clases y tipos de valores. El objetivo de este registro es asegurar un adecuado sistema de información sobre los activos financieros que circulan y los emisores como protagonistas del mercado público de valores.

**Rentabilidad:** beneficios que obtiene la Entidad de una inversión.

**Riesgo de crediticio** es el riesgo de pérdidas por el incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco.

**Riesgo de liquidez** es el riesgo que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna a precios razonables.

**ROA ( Return on Assets ) :** ratio que nos indica la rentabilidad sobre los activos.

**ROE** Return on Equity: rentabilidad financiera, es un indicador que sirve para medir la rentabilidad de una Entidad como la relación entre el beneficio neto y la cifra de fondos propios, determina la capacidad que la Entidad tiene de generar valor para sus accionistas

**Tasas de captación:** Llamadas también tasas de interés pasiva, son las tasas de interés que las instituciones financieras reconocen a los depositantes por sus depósitos de sus recursos.

**Tasa de referencia:** es porcentaje al que prestan dinero los Bancos Centrales de los países, como parte de su estrategia de política monetaria. Sirve como base para determinar las tasas a las que los bancos prestarán dinero.

**TIER 1:** es un indicador que mide la fortaleza de una entidad bancaria, corresponde a los elementos de capital de mayor calidad y los cuales son totalmente absorbentes de pérdidas está conformado principalmente por el capital propio, las reservas y utilidades no distribuidas.

**Sensibilidad de tasas de interés** es una medida de cuánto fluctuará el precio de un activo de renta fija como resultado de cambios en el entorno de la tasa de interés.

**VaR:** Valor en riesgo es la máxima pérdida porcentual que se puede obtener sobre un portafolio dadas las variaciones desfavorables en las tasas de interés, tasa de cambio, precio y demás factores de mercado.

**Volatilidad:** es la tasa a la que el precio de un activo aumenta o disminuye durante un período de tiempo. Se utiliza para describir movimientos rápidos de precios a corto plazo

## **TERCERA PARTE - ANEXOS**

### **Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de marzo de 2023**

Se encuentra publicado en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace:

<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

### **Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de marzo de 2023**

Se encuentra publicado en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace:

<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

### **Anexo 3 Certificación del Representante Legal**

### **Anexo 3 Certificación del Representante Legal**

Señores Inversionistas:

Certifico de conformidad con lo reportado por las diferentes áreas del Banco y en cumplimiento de los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, que las revelaciones de información del Informe Periódico Trimestral al 31 de marzo de 2023 comprenden: (i) Todos los aspectos financieros y de riesgo materiales del negocio y las prácticas de sostenibilidad e inversión responsable; (ii) Los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera.

Diana Ordoñez Soto  
Representante Legal