



INFORME TRIMESTRAL PERIÓDICO
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
31 DE MARZO DE 2024

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

TABLA DE CONTENIDO	3
PRIMERA PARTE - SITUACIÓN FINANCIERA	4
1.1 Estados Financieros Trimestrales	4
1.2 Condiciones del entorno económico, la economía colombiana y el comportamiento del sector	4
1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 31 de marzo de 2024	9
1.4 Resultados Financieros	9
1.5 Análisis cualitativo y cuantitativo del riesgo de mercado	13
SEGUNDA PARTE - INFORMACIÓN ADICIONAL.....	14
2.1 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos	14
2.2 Practicas, procesos, políticas e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo	17
GLOSARIO	20
TERCERA PARTE - ANEXOS	24
Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de marzo de 2024	24
Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de marzo de 2024	24
Anexo 3 Certificación del Representante Legal	25

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 - SITUACIÓN 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 2024 se encuentran publicados en la página web del Banco, en el siguiente enlace: <https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

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

Durante el año 2024, se ha evidenciado una convergencia a nivel global entre las expectativas del mercado y las proyecciones de los bancos centrales. Estos últimos han recalibrado sus pronósticos, anticipando el primer recorte de tasas para mediados de año o posiblemente para la segunda mitad de 2024. Este ajuste se ve acompañado de una reducción en la cantidad de futuros recortes de tasas.

En los Estados Unidos, a pesar de los desafíos que enfrenta la inflación para mantener su tendencia a la baja, la generación de empleo se mantiene robusta. Esto permite a los consumidores afrontar el entorno adverso de tasas e inflación. La solidez de la actividad económica se ve respaldada por un aumento en la productividad, lo que podría garantizar que un escenario de altas tasas de inflación no impacte de manera significativa al mercado laboral y, en general, a la actividad económica.

En Europa, la inflación de servicios se mantiene en niveles elevados, impulsada por un sólido crecimiento salarial. Esto plantea interrogantes sobre la capacidad de la inflación para retornar a su objetivo de manera oportuna y sostenida. A pesar de que la actividad económica se mantiene débil y fluctúa alrededor de la posibilidad de recesión, son las economías tradicionalmente más fuertes las que presentan un balance más frágil, en particular, Alemania. En este contexto, los banqueros centrales mantienen cautela respecto a la reducción de tasas, con un alto componente de incertidumbre, pero con algunas señales que podrían estar preparando el terreno para discutir recortes, sin comprometerse con una trayectoria específica de las tasas de interés. Sin embargo, los mercados anticipan que el primer recorte de tasas de interés por parte del Banco Central Europeo sería en junio de 2024.

En China, los mercados continúan considerando que los estímulos gubernamentales son insuficientes y la meta de crecimiento del 5% para 2024 se percibe como modesta. En general, China enfrenta un panorama estructural desafiante, dado que el rebote post-COVID-19 no ha tenido un impulso fuerte y el enfoque hacia un crecimiento derivado del consumo interno no muestra signos de repunte significativo.

En el resto de las economías emergentes, especialmente en Latinoamérica, se anticipa que las tasas de interés seguirán una tendencia descendente gradual, aunque se estabilizarían en niveles promedio superiores a los observados antes de la pandemia. Durante el transcurso de 2024 en Perú, el banco central reanudó su ciclo de reducción después de pausar el ciclo de recortes en marzo. En Chile, se percibe un paso errático en el ciclo de reducciones, lo que ha generado una mayor volatilidad en la moneda. En México, el primer recorte se realizó en marzo, aunque existe la posibilidad de una pausa en la próxima reunión de mayo. En Brasil, el paso de 50 puntos básicos de recorte ha sido una estrategia que equilibra la prudencia y la previsibilidad de la política monetaria.

En lo que respecta a los mercados de divisas, las fluctuaciones han estado guiadas por las expectativas de cambios en la política monetaria. Aunque la debilidad del dólar fue pronunciada a finales de 2023, medida a través del índice DXY, en 2024 el dólar ha recuperado terreno y se ha mantenido fuerte frente a las monedas de las economías desarrolladas, después de que se aplazara la expectativa de una baja de tasas. Los mercados de divisas están demostrando que el diferencial de tasas de interés con respecto a los Estados Unidos es clave en la dirección de los movimientos.

Estas fluctuaciones también han sido significativas en los mercados de renta fija, con una volatilidad incluso superior a la experimentada por los mercados de renta variable. Los mercados de renta variable continuaron apreciándose, lo que refleja que los precios estarían incorporando el escenario de una economía resistente, que permite obtener resultados corporativos positivos y la expectativa de que las tasas de interés disminuirán a medio plazo, a pesar de la cautela. Sin embargo, persisten los temores sobre Oriente Medio, en medio de la esperanza de que el conflicto entre Irán e Israel no se agrave aún más, mejorando el apetito por el riesgo de los inversores.

En Colombia, el crecimiento económico en 2023 no cumplió con las expectativas, con un crecimiento moderado del PIB del 0,6% (el más bajo desde la pandemia y, excluyendo este periodo, el más bajo del siglo). No obstante, a principios de 2024, la economía mostró una inesperada recuperación (temporal), ya que en el primer bimestre del año se registró una expansión del 2,2% en comparación con el primer bimestre de 2023, explicada por expansiones en agricultura (cosechas anticipadas por El Niño) y minería, administración y servicios públicos, mientras que el sector de manufactura, comercio y construcción se mantiene en terreno contractivo.

La inflación continuó su convergencia gradual, sin embargo, su descenso sigue siendo más lento que el observado en el resto de la región. En 2024, la principal expectativa para la reducción de la inflación en Colombia se centró en el efecto que las grandes bases estadísticas han llevado a que la inflación llegara en marzo a un 7,36% a/a, el nivel más bajo desde enero de 2022. Esta tesis se está cumpliendo parcialmente, ya que, aunque los reemplazos de altas inflaciones en alimentos y en los precios de bienes transables están contribuyendo a la desinflación, la indexación de los arrendamientos está jugando en contra. Además, se prevé que la fuerza desinflacionaria se moderará en los próximos meses, ya que el viento de cola del efecto de base estadística se desvanecerá, lo que podría marcar un repunte de la inflación anual de los alimentos. En el caso de servicios públicos, se espera un repunte en los próximos meses, especialmente en electricidad, debido a la generación termoeléctrica en respuesta al fenómeno de El Niño y su impacto en los niveles de los embalses. Además, se prevé que la inflación general anual alcance un nivel del 5,64% a finales de año.

En el contexto actual, tras la decisión del Banco de la República de iniciar el ciclo de recortes de tasas de interés en diciembre, con una reducción de 25 puntos básicos que dejó la tasa de interés en 13% (y con recortes posteriores de 25 puntos básicos en enero y de 50 en marzo, llevando la tasa a 12,25%), las expectativas no indican que el banco central acelerará el ciclo de flexibilización en sus próximas reuniones, pese a que la inflación acumuló una reducción de 598 puntos básicos desde su máximo. Las preocupaciones de la Junta del Banco de la República se centran en el riesgo al alza de la inflación, por lo que prefieren mantener un enfoque cauteloso en la aceleración del ciclo de flexibilización, con el objetivo de reafirmar su credibilidad y ganar más confianza en el logro de la meta de inflación para mediados de 2025. Sin embargo, se prevé que continuarán el ciclo de flexibilización a un ritmo de 50 puntos básicos, con una tasa de política monetaria que terminaría el año en 8,25% y se estabilizaría en torno al 5,50% a largo plazo.

En relación con la tasa de cambio, el año 2024 ha estado marcado por fluctuaciones en línea con el sentimiento internacional. Además, flujos extraordinarios debido a transacciones en el mercado bursátil e impuestos corporativos han generado un movimiento bajista del dólar a principios de 2024. Sin embargo, existen factores que sugieren que el precio del dólar aún tiene pendiente incorporar el precio de algunos riesgos de mediano plazo. El más destacado se asocia a una prima de riesgo relacionada con la situación fiscal de Colombia. Dicha prima surgió cuando a mediados de 2021 Colombia perdió el estatus de grado de inversión en la deuda soberana en moneda extranjera, y la cual tiene un precio cercano a los 200 pesos en la actualidad.

En materia fiscal, déficit del Gobierno Nacional Central fue de 4,2% del PIB en 2023, sin embargo, el escenario fiscal para 2024 presenta desafíos significativos. Según el plan financiero presentado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el déficit fiscal del gobierno nacional ascendería al 5,3% del PIB en 2024, debido a la desaceleración económica y la reducción de ingresos, lo cual, de acuerdo con el Comité Autónomo de la Regla Fiscal, pondría al límite el cumplimiento de la regla fiscal.

Por otro lado, el aumento de las metas de déficit fiscal y deuda, sumado a la cautela en las expectativas de recorte y velocidad de bajada en los tipos de interés tanto a nivel internacional como local, sugieren la necesidad de continuar considerando primas de riesgo para la deuda pública más altas de las que se tenían antes de la pandemia. La curva de rendimientos a lo largo del año se ha empinado, favoreciendo la valorización de los plazos cortos y el deterioro de los plazos largos. Son principalmente los inversionistas domésticos los que añaden posiciones en el mercado de deuda pública, mientras que los inversionistas extranjeros siguen esperando el momento adecuado para maximizar los beneficios potenciales del ciclo de recorte en las tasas de interés.

Finalmente, las reformas sociales propuestas por el actual gobierno bajo la presidencia de Gustavo Petro han enfrentado retos significativos. Primero, la Reforma a la Salud fue archivada con 8 votos de los 14 congresistas de la comisión séptima del senado que firmaron la ponencia negativa del proyecto. Entre los argumentos se destacan que la propuesta del gobierno generaría retrocesos para el sistema de salud actual, sumado a la falta de claridad sobre los costos fiscales que implicaría la implementación del proyecto de ley. Tras esta derrota inicial, el Gobierno Nacional logró acuerdos con varios miembros de los partidos Liberal y de La U, lo que finalmente permitió la aprobación en plenaria del Senado de los 94 artículos del proyecto de Ley. Es crucial destacar que el proyecto debe pasar por dos debates más antes del 20 de junio, de lo contrario, sería archivado.

Así las cosas, los retos del panorama económico en el mediano plazo involucran los efectos que podría tener el rezago en la ejecución de inversiones por parte del sector público, pues podría suponer un viento en contra para el desarrollo normal de la inversión en Colombia.

Comportamiento del sector financiero colombiano

Desde 2022 el sistema financiero en Colombia y en general en la región ha tenido que enfrentar diversos retos derivados del entorno macroeconómico de cada uno de los países, cómo son el deterioro del crédito de consumo y el endeudamiento de los hogares, los cuales se han visto 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.

Teniendo en cuenta los retos mencionados anteriormente, tanto la cartera vencida como el saldo total de provisiones ha venido en aumento durante un poco más de un año. Y como consecuencia de esos factores, la rentabilidad del sector financiero se ha visto impactada tanto para el cierre de 2023, como para lo que corre de 2024.

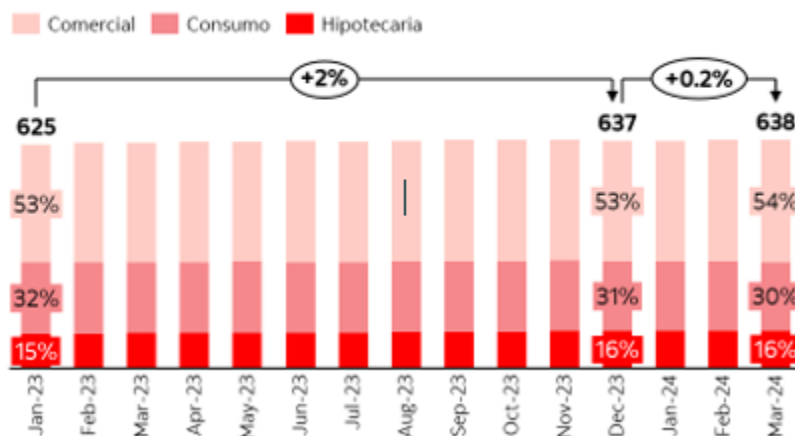
Cartera

A marzo de 2024, el sistema financiero reportó un saldo total de cartera de COP 638 Bn, que corresponde a un crecimiento del 2% en comparación a marzo de 2023. Este comportamiento estuvo apalancado en el crecimiento de la cartera Comercial (+2%) y la cartera Hipotecaria (+8%); mientras que la cartera de Consumo presentó una disminución del -4% frente a marzo 2023.

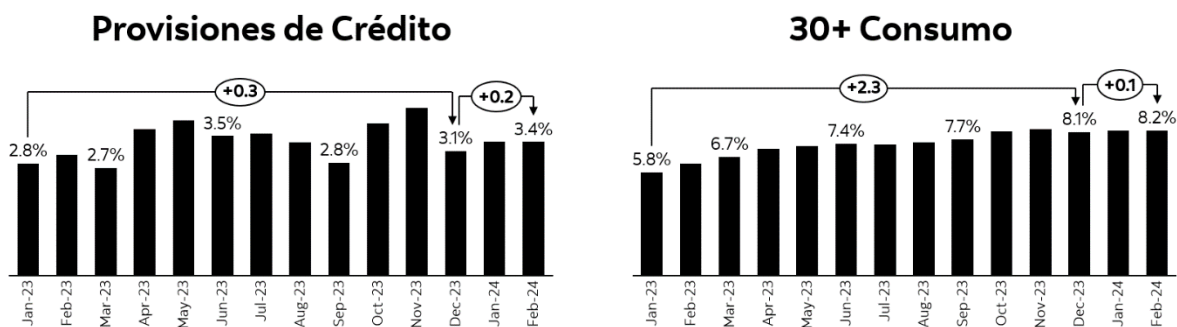
En cuanto a la cartera Comercial el crecimiento a marzo de 2024 se concentra en 3 bancos: Banco de Bogotá (+10%), Banco de Occidente (+9%), y Bancolombia (+4%); este comportamiento se netea con la disminución de cartera de Scotiabank Colpatría (-20%) e Itau (-11%).

Por otro lado, el crecimiento de la cartera hipotecaria se concentra en el segmento VIS, con un crecimiento del +26% vs marzo del año anterior, mientras que el segmento No VIS presentó crecimiento de +2.4%. En cuanto a la cartera de Consumo, la disminución se ve jalonado por el comportamiento de los préstamos personales (-14%), mientras que Tarjetas de Crédito aumentaron +5% vs el mismo periodo de 2023.

Total Cartera

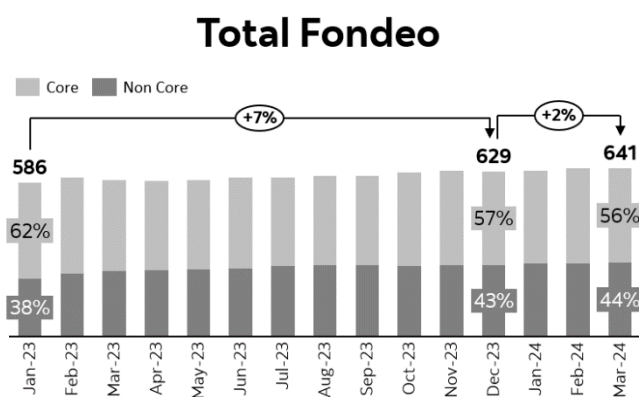


Ahora bien, como consecuencia del entorno macroeconómico se evidencia que los bancos continúan anticipándose a mayores deterioros de cartera desde mediados de 2023; este comportamiento se ve reflejado en todos los segmentos, donde la mayor variación se presenta en la cartera de consumo. El indicador de provisiones del sistema presentó un deterioro de 70pbs vs febrero de 2023, pasando de 2.7% a 3.4%; mientras que el 30+ de consumo continúa deteriorándose, donde a marzo de 2024 mostró incremento de 150pbs (pasando de 6.7% a 8.2%).



Fondeo

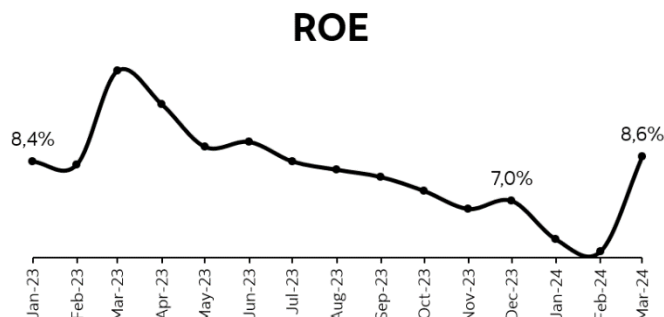
Para marzo de 2024 el sistema financiero reportó un saldo de depósitos de COP 641Bn, manteniendo así el comportamiento creciente de fondeo, con una variación del +8% frente a marzo de 2023. Este incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de los depósitos a término con una variación del +12% frente al año anterior; mientras que los depósitos a la vista (cuenta de ahorro y cuenta corriente) presentaron un crecimiento más conservador del +6%. 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 durante el primero trimestre de 2024, 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 marzo 2024 fue de 5.1%, con una disminución de cerca de -6589pbs versus el mismo periodo de 2023; esto se ve reflejado en las utilidades netas acumuladas del sistema que pasado de COP 3.0894MM a COP 1.327MM, es decir, una disminución del 57% vs los resultados de marzo de 2023.



1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 31 de marzo de 2024

Entre el 31 de marzo de 2024 y la fecha de emisión de este informe, no se presentaron cambios materiales en el Banco Scotiabank Colpatría S.A., que tengan impacto sobre estos Estados Financieros separados y consolidados al 31 de marzo de 2024.

1.4 Resultados Financieros

SCOTIABANK COLPATRÍA, reporta una disminución en la utilidad neta del 9% a marzo de 2024 en comparación con el trimestre terminado a diciembre de 2023. Dicho comportamiento obedeció principalmente al incremento en las provisiones de cartera de consumo por aumento de castigos y deterioro de la cartera, impacto compensado con el aumento en el ingreso neto por intereses generado por la disminución en los egresos por intereses debido a la disminución de 153Pbs en el DTF, el cual, disminuye el costo de CDTs, el incremento en las comisiones principalmente por tarjeta de crédito y la disminución de egresos operativos generado por la renegociación del contrato con LifeMiles y Credibanco, menor pago estacional de bonificaciones y reversión de provisiones para gastos causadas en el 2023.

Estructura del Activo

CUENTA	mar-24	dic-23	Var \$	Var %
Disponible	2.261	2.566	(304)	-11,9%
Inversiones	5.036	4.405	631	14,3%
Cartera neta	28.469	29.282	(813)	-2,8%
Aceptaciones y derivados	1.694	1.889	(195)	-10,3%
Cuentas por cobrar	581	868	(287)	-33,1%
Propiedades y equipo	485	497	(12)	-2,4%
Inversiones en Subsidiarias	76	84	(9)	-10,4%
Otros activos	1.795	1.696	98	5,8%
TOTAL ACTIVO	40.395	41.286	(891)	-2,2%

Los activos al cierre del primer trimestre del 2024 disminuyeron -2,2% en comparación con el cuarto trimestre de 2023. Dicho decrecimiento se genera principalmente por la disminución en la cartera neta de -813MMM originada en la disminución de cartera en los segmentos Comercial -680MMM, debido a la tendencia agresiva de tasas bajistas en el mercado que genera menores desembolsos y mayores pagos, acorde con la estrategia del banco de disminución de consumo de capital, así como, el segmento Consumo -108MMM debido a la disminución de cartera rotativo por menores desembolsos, disminución en la cartera de tarjeta de crédito por mayor facturación a 1 cuota, disminución en la cartera de Codensa por menor stock de tarjetas activas, impactos compensados parcialmente con incremento en la cartera de instalamento por mayores desembolsos.

CUENTA	mar-24	dic-23	Var \$	Var %
Comercial	11.662	12.342	(680)	-5,5%
Consumo	11.865	11.973	(108)	-0,9%
Hipotecaria	6.821	6.858	(36)	-0,5%
Total Cartera Bruta	30.348	31.172	(824)	-2,6%
Provisiones	(1.880)	(1.890)	11	-0,6%
TOTAL CARTERA NETA	28.469	29.282	(813)	-2,8%

La cartera neta decreció -2,8% en comparación con el cierre de 2023 principalmente por la cartera comercial que disminuyó -5,5% por la desaceleración de la Cartera Ordinaria en Moneda Legal que cayó -5.6% y en Moneda Extranjera -6.4%. La cartera de consumo decreció -0,9% principalmente por la desaceleración de rotativo que cayó -5.2%, %, Codensa -3.4%, tarjeta de crédito -1,5%, compensado con incremento de la cartera de instalamento +0.9% Por otro lado, la cartera hipotecaria presentó decrecimiento de -0,5% principalmente por la cartera en pesos.

Estructura del pasivo

CUENTA	mar-24	dic-23	Var \$	Var %
Depósitos y Exigibilidades	29.169	29.165	4	0,0%
Derivados	1.475	1.587	(112)	-7,1%
Obligaciones Financieras	4.736	5.509	(772)	-14,0%
Bonos	1.405	1.374	31	2,3%
Otros Pasivos	719	705	14	2,0%
TOTAL PASIVOS	37.505	38.340	(835)	-2,2%

Los pasivos a marzo de 2024 evidencian un decrecimiento de -2,2% en comparación con el cierre de 2023, esta disminución se debe principalmente al decrecimiento de las obligaciones financieras -772MMM explicado por menores simultaneas pasivas y la disminución de derivados -112MMM.

CUENTA	mar-23	dic-23	Var \$	Var %
Certificado a término	15.537	14.975	562	3,8%
Depósitos ahorros	11.424	11.454	(30)	-0,3%
Cuenta corriente	1.623	1.992	(369)	-18,5%
Otros	586	744	(158)	-21,2%
TOTAL DEPÓSITOS	29.169	29.165	4	0,0%

Los depósitos al cierre de marzo del 2024 en comparación con el cierre de 2023 se encuentran en línea, aunque se evidencia disminución de los depósitos de cuentas corrientes -369MMM, depósitos otros -158MMM y depósitos en cuentas de ahorros -30MMM, estos impactos fueron compensados por aumento en los certificados de depósitos a término +562MMM, el cual es generado, por la disminución de tasas del Banco de la República, ya que el cliente busca obtener mayor rentabilidad.

Estructura de Patrimonio

CUENTA	mar-24	dic-23	Var \$	Var %
Capital	358	358	-	0,0%
Reservas	1.430	1.730	(300)	-17,4%
Otro resultado integral	139	135	4	3,1%
Prima en colocación de acciones	909	909	-	0,0%
Utilidad del ejercicio	(60)	(300)	240	79,9%
Resultados de eje. anteriores	115	114	1	0,5%
TOTAL PATRIMONIO	2.890	2.946	(56)	-1,9%

El patrimonio cerró en 2.890MMM en marzo de 2024 evidenciando una disminución de -1,9% en comparación con el cierre de 2023, generada principalmente por el resultado del ejercicio de 2024.

Cambios materiales en la solvencia

Solvencia	mar-24	dic-23	Var %
Patrimonio Técnico	3.082	3.193	-3,5%
APNR	19.872	20.900	-4,9%
Relación de Apalancamiento	5,4%	5,4%	0,0%
Relación de Solvencia Básica	7,6%	7,7%	-0,1%
Colchón Combinado	3,1%	3,2%	-0,1%
Relación de Solvencia Básica Adicional	8,5%	8,6%	-0,1%
Relación de Solvencia Total	11,7%	11,8%	-0,2%

El margen de solvencia alcanzó un 11.7% a marzo de 2024 frente a un 11.8% registrado en diciembre de 2023, la disminución se dio principalmente por el aumento en el riesgo operacional -30Pbs, dado por, el aumento en el indicador de pérdida interna que se rige por la matriz de transición de la SFC, parcialmente compensado con la disminución en la cartera +15Pbs.

Los niveles de solvencia fueron apropiados, teniendo en cuenta que el mínimo regulatorio es 10.5% para el indicador total, 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.

Cartera bruta

En comparación con el cierre de 2023, la cartera de créditos a marzo de 2024 evidencia una desaceleración del 2.6% explicado por disminución del 5.5% en la cartera comercial, disminución del 0.9% en la cartera de consumo y disminución del 0.5% en la cartera hipotecaria. El decrecimiento de la cartera comercial obedeció principalmente a la tendencia agresiva de tasas bajistas en el mercado que genera menores

desembolsos y mayores pagos, acorde con la estrategia del banco de disminución de consumo de capital. En cuanto a consumo, el decrecimiento se debe a la disminución de cartera rotativo por menores desembolsos, disminución en la cartera de tarjeta de crédito por mayor facturación a 1 cuota, disminución en la cartera de Codensa por menor parque de tarjetas activas, impactos compensados parcialmente con incremento en la cartera de instalación por mayores desembolsos.

Por otro lado, la cartera hipotecaria presentó decrecimiento de -0,5% principalmente por la cartera en pesos.

PyG

- Para el primer trimestre de 2024 el margen financiero aumentó 3% frente al cuarto trimestre de 2023, resultado de la por la disminución en los egresos por intereses debido a la disminución de 153Pbs en el DTF, el cual, disminuye el costo de CDTs.
- Las comisiones crecieron 7% principalmente por tarjetas de crédito.
- Las provisiones aumentaron 22% principalmente por incrementos por aumento de castigos y deterioro de la cartera de consumo.
- Los gastos disminuyeron 5% generado por renegociación del contrato con LifeMiles y Credibanco, menor pago estacional de bonificaciones y reversión de provisiones para gastos causadas en el 2023.

Rendimientos: Tasas de cartera

Tasas	mar-24	dic-23	Var %
Comercial	13,5%	14,1%	-0,5%
Consumo	20,7%	21,4%	-0,8%
Hipotecario	10,1%	9,1%	1,0%
Total Cartera	15,5%	15,8%	-0,2%

La tasa de cartera disminuyó 0.2% en marzo de 2024 en comparación con diciembre de 2023, se da principalmente por las carteras de comercial y consumo que disminuyeron 0,5% y 0,8% respectivamente y la hipotecaria que incremento 1,0% esto se debe al decrecimiento de -413pbs en la tasa de usura y -33pbs en la tasa de intervención del Banco de la Republica.

PyG Acumulado	dic-23	mar-24	Var
Margen Neto / Act. Prod	4,9%	5,1%	0,2%
Comisiones /Act. Prod	2,1%	2,2%	0,2%
Provisiones/ Act. Prod	2,7%	3,4%	0,7%
Eg. Operativos/ Act. Prod	4,7%	4,5%	-0,2%
Eficiencia (Gastos Op / Ingresos Op)	67,8%	62,0%	-5,8%
ROA	-0,5%	-0,6%	-0,1%
ROE	-7,8%	-8,2%	-0,4%

Métricas AC Anualizadas	dic-23	mar-24	Var
Ing. Cartera / Cartera Promedio	16,0%	15,7%	-0,3%
Costo de Fondos /Fondeo Promedio	9,9%	9,5%	-0,4%
Margen Inversiones / Inv. Promedio	11,6%	11,1%	-0,5%

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 2024 respecto a las descritas en el informe periódico de cierre 2023.

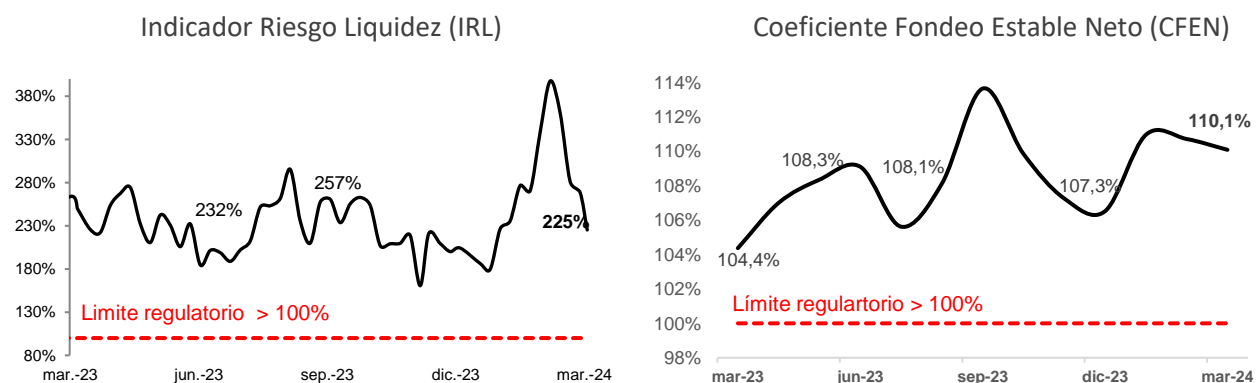
Riesgo de Mercado

En el transcurso de este trimestre, el Banco ha reducido su exposición al riesgo de mercado, debido a un entorno macroeconómico volátil (que afecta directamente a la TRM), derivado de las posturas hawkish de la FED y los conflictos geopolíticos en Oriente Medio, unido a un aumento generalizado de las curvas de rendimiento de los COLTES. En consecuencia, la mesa de mercados de capitales ha mantenido estrategias de carry positivas y ha aumentado el flujo de clientes corporativos. Asimismo, la mesa de tesorería mantuvo la estructura de portafolio y siguió ejecutando estrategias de cobertura contable, protegiendo el balance frente al cambio de ciclo y la reducción de tipos de tasa de interés por parte del Banrep.

Riesgo de Liquidez

Durante el primer trimestre de 2024, el Banco ha mantenido cumplimiento a los niveles de liquidez de corto plazo reflejados en el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a 30 días que en promedio se ubicó en 238% (>100%). En relación con la liquidez estructural - Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) - se ubicó en promedio en 109% (>100%), con lo cual el banco continúa priorizando la gestión de liquidez y mantiene colchones adecuados acorde a sus necesidades de liquidez que además permiten cubrir eventuales escenarios de estrés.

A continuación, se presenta evolución de desempeño de los indicadores que atienden las exigencias mínimas regulatorias por parte de la Superintendencia Financiera correspondiente al último año:



Durante el trimestre el banco se enfocó en estrategias para cuidar el margen con respecto a costo y gestión de fondeo. El banco mantiene actualizado el Plan de Monitoreo y Contingencia de Liquidez para reaccionar de manera temprana a situaciones de estrés que puedan poner en riesgo su liquidez.

SEGUNDA PARTE - INFORMACIÓN ADICIONAL

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

Scotiabank Colpatría gestiona el riesgo operacional incluido en el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo anterior por medio de la definición de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información manteniendo una adecuada gestión del riesgo identificando los riesgos y controles de los procesos Estratégicos, Core, Soporte y Control asociados a las diferentes áreas, como resultado de este ejercicio se mide el riesgo inherente (antes de aplicar los controles) como medio con tendencia a alto y el riesgo residual (después de aplicar los controles mitigantes) como bajo con tendencia a medio. Desde el punto de la materialidad, se han fortalecido las medidas de control de los riesgos potenciales asociados a los procesos que han generado mayor impacto.

Eventos de Riesgo Operacional

A continuación, se mencionan las pérdidas contabilizadas por eventos de riesgo operacional de enero a marzo 2024, las cuales están dentro del apetito de riesgo definido por Scotiabank Colpatría:

Pérdida	a 31 de Marzo 2023	a 31 de Marzo 2024
Fraude	\$ 12.146	\$ 8.552
Riesgo Operacional	\$ 363	\$ 65
Multas, sanciones y Litigios	\$ 94	\$ 313
Recuperaciones	-\$ 1.672	-\$ 57
Total	\$ 10.931	\$ 8.873

Las pérdidas brutas acumuladas del primer trimestre 2024 se distribuyen así: 96% relacionados a eventos de fraude, 3% a multas sanciones y litigios; y un 1% correspondiente a eventos de riesgo operacional. En comparación con las pérdidas del año 2023 se logró una disminución del 19%, la cual se sustenta en un fortalecimiento y seguimiento de los controles implementados en las unidades de negocios, además de la identificación y gestión oportuna de los eventos para la mitigación de pérdidas económicas.

Con el fin de mitigar los eventos que generan mayor porcentaje de pérdidas (fraude), se robustecieron procesos de autenticación y reglas de monitoreo; así como el envío de campañas antifraude a través de #CriminalMente, generando mayor conocimiento a nuestros clientes de las tipologías de fraude y puntos clave para no ser víctimas de estafa o del mismo fraude, principalmente por ingeniería social.

La entidad tiene como principales iniciativas, para la mitigación de fraude, la revisión e implementación de herramientas de identidad digital, biometría facial y mensajería bidireccional para transacciones inusuales, las cuales permitirán en buena medida una mayor mitigación de este riesgo. De igual manera se implementó la iniciativa de Biocatch para poder evaluar el comportamiento entre el usuario y dispositivo, facilitando de manera más oportuna la identificación de eventos con alto índice de fraude, disminuyendo así el nivel de pérdidas.

Respecto a la regulación para el cumplimiento del registro de eventos de riesgo operacional (Circular externa 018 del 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia), se fortalece el estándar de pérdidas para garantizar la correcta identificación, recolección y tratamiento de los eventos de pérdida, cumpliendo así, con la base de eventos de alta calidad, criterio específico para que el Banco en los próximos años pueda calcular, de manera propia el Indicador de Pérdida Interna (IPI), el cual hace parte

del cálculo del margen de solvencia. En este aspecto, actualmente las entidades financieras se encuentran en periodo de transición, por lo que el IPI está siendo tomado de acuerdo con lo estimado por la Superintendencia Financiera de Colombia hasta el año 2025. El Banco continúa desarrollando diferentes acciones a nivel de los sistemas tecnológicos, ajustes de estrategias y modificación de procesos para mitigar el riesgo operacional incluyendo estrategias de fortalecimiento de controles para la reducción del riesgo de fraude y pérdidas montearías asociadas.

En el primer trimestre del año 2024 se continuó con el fortalecimiento del programa de Gestión de Continuidad de Negocio, a través del acompañamiento realizado a 77 gerencias con el proceso de actualización del Análisis de Impacto del Negocio (BIA por sus siglas en inglés) y de sus Planes de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en inglés) de acuerdo con los lineamientos de la política. Adicionalmente como parte del fortalecimiento del programa fueron realizadas:

- Homologación con los proveedores incluidos en la base TPRM permitiendo una correcta segmentación y clasificación de estos, actualizando el BIA de proveedores, con el fin de tener una visión más amplia de los proveedores que intervienen en los procesos críticos e inmediatos.
- Evaluación End to End de los BIA y BCP para 15 gerencias, obteniendo resultados enfocados a las estrategias de recuperación de cada una de las unidades de negocio.
- Seguimiento en la ejecución de pruebas DBR de manera integral, lideradas por el equipo de infraestructura tecnológica, logrando la participación de las diferentes gerencias en la documentación del componente funcional de los aplicativos a ser probados.

Ciberseguridad

Durante el primer trimestre de 2024 se llevó a cabo reuniones con las áreas de Tecnología y seguridad de la información en las cuales se ejecutaron actividades de seguimiento y monitoreo sobre la definición y ejecución de la estrategia planteada para el 2024 y cómo éstas abordan los principales riesgos de TI y ciberseguridad permitiendo generar recomendaciones y puntos de vista independientes sobre la gestión de estos riesgos por parte de las áreas de primera línea (TI y Seguridad de la información).

El monitoreo mensual de las diferentes métricas entre las que se encuentran el Índice Riesgo de Seguridad (SRI) permite analizar que frente al indicador de seguridad SRI Proteger no cambia su nivel de riesgo medio, ya que la métrica se mantuvo por debajo del límite pero por encima del umbral de alerta temprana causado principalmente por los altos valores en los componentes de gestión de vulnerabilidades de servidores, equipos de cómputo y aplicaciones web, para los cuales la primera línea mantiene en ejecución diferentes planes de acción que buscan disminuir el nivel de riesgo de estos programas de manera transversal. Los componentes de Data Protection (cartas serias emitidas para el país por incumplimiento de políticas por parte de colaboradores frente a temas de fuga de información) y Seguridad de ABMs (Seguridad en Cajeros Automáticos), presentaron en el mes de enero un aumento que fue gestionado para volver a valores de riesgo bajos en los siguientes meses de febrero y marzo. Para el SRI Proteger cabe mencionar, que Scotiabank Colpatría constantemente obtiene los mejores resultados dentro de todas las entidades de Scotiabank a nivel global.

El análisis del índice de riesgo SRI Identificar, muestra que en febrero se presenta un aumento del nivel de riesgo ocasionado por el componente de aprobación de políticas de Seguridad de la información y Ciberseguridad que se estabiliza en el mismo mes dada la aprobación de estas políticas por parte de la junta directiva. El otro componente que afecta ligeramente este indicador es el de detección de dispositivos que comparte los planes de acción de mejora que se plantearon para los componentes

afectados en el SRI proteger. El índice de riesgo SRI identificar, usualmente se mantiene estable en niveles de riesgo bajo.

Con relación al monitoreo del indicador de horas de disponibilidad tecnológica se realizó el respectivo seguimiento identificando que entre los meses de enero a marzo 2024 se mantiene el indicador por debajo del apetito de riesgo tecnológico definido (9.6 horas). Durante el cierre de cada mes, se realizó el análisis de la casuística de los incidentes por parte de la segunda línea y se emitieron las recomendaciones para que tecnología las considere y genere los cambios y retroalimentación respectiva al interior de sus gerencias.

El análisis del programa DBR definido por el área de tecnología para inicios del 2024 se enfoca en la planeación realizada del programa, en donde se identifican seis ventanas de ejecución de pruebas DBR que cubren aproximadamente 43 aplicaciones alcance. En enero se llevó a cabo la primera ventana y la siguiente se piensa ejecutar en abril con un alcance a CDP (Cloud Data Platform). El programa no muestra riesgos de acuerdo con lo planeado.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas, el inicio del año 2024 se ve impactado ya que a nivel país se presentaron constantes ataques de tipo ransomware contra algunas entidades públicas y privadas (Sector de educación universitaria, sector de gobierno y sector de salud) que han impactado la continuidad en la prestación de sus servicios. Para Scotiabank Colpatría, estos ataques no tuvieron efecto ni impacto y desde el año 2023 se han tomado medidas de monitoreo específico. Adicionalmente, se continúa monitoreando el impacto del uso indebido de las nuevas inteligencias artificiales y los impactos que pueden generar a las entidades financieras. A la fecha, no se han reportado eventos internos significativos a nivel de incidentes cibernéticos.

Riesgos de modelos

Desde el equipo Risk Analytics de la Gerencia Enterprise Risk, se gestiona el riesgo de modelos asociado a la probabilidad de tomar decisiones erradas derivado del uso de herramientas estadísticas. Dentro del marco de gestión de riesgos no financieros se realiza la evaluación inicial y monitoreo de los modelos implementados en Scotiabank Colpatría. Las siguientes fueron las actividades desarrolladas:

- Validación de 4 modelos de la Gerencia Retail DS&S, que sirvió como cuestionamiento independiente del proceso de desarrollo de los modelos a través de la revisión conceptual de la metodología, la comprobación del modelo y la verificación de sus procesos, así como una revisión de la evaluación de uso; lo anterior para mitigar el riesgo de modelos que pueda originarse entre otras cosas, a partir de especificaciones inadecuadas, supuestos incorrectos de los parámetros, hipótesis o supuestos falsos, acorde con el apetito de riesgo del Banco.
- Actualización del inventario para el Q1-2024 con el objetivo de mantener el gobierno adecuado en el seguimiento, registro e información de los modelos del Banco.
- Monitoreo continuo de 8 modelos que contribuye a identificar la necesidad de modificaciones y mejoras en caso de que este desempeño se deteriore con el transcurso del tiempo debido al cambio de los datos nuevos, las condiciones del mercado o las actividades de la línea de negocio. La magnitud del monitoreo continuo depende del tipo del modelo y la calificación de su riesgo.
- Automatización de la plantilla de validación que contribuye a que la información del documento se realice de manera más eficiente, ahorra tiempos y asegura una información precisa.

Riesgo de terceros

Con relación con el Programa de Evaluación de Riesgos de Terceros, (TPRM por sus siglas en inglés), a través del cual se establecen procesos y procedimientos con el fin de evaluar la exposición al riesgo de los servicios externalizados, durante el primer trimestre de 2024, se implementaron mejoras sobre el alcance de acuerdos sujetos de evaluación de riesgo y en ese sentido se incluyeron los bienes y servicios prestados a través de órdenes de compra, las cuales de acuerdo con el nivel de exposición de riesgo, serán sujetas de evaluación a través los distintos marcos de riesgo, tales como Privacidad, Seguridad de la Información, AML, entre otros. Siendo excluidas de esta directriz, 32 categorías determinadas con riesgo bajo, dado que no poseen acceso a información confidencial, instalaciones, sistemas, redes o servidores. También se viene trabajando con las funciones de control de los marcos de riesgo, en el robustecimiento de los términos y condiciones incluidas en las órdenes de compra.

Por otro lado, continuamos fortaleciendo los procesos de monitoreo independiente a fin de garantizar el cumplimiento regulatorio local y políticas internas, en donde se evidencian oportunidades en las reevaluaciones de riesgo, renovación de acuerdos, entre otros, en los cuales se viene trabajando para su regularización.

Por último, a corte de marzo de 2024 el Banco cuentan con 517 contratos activos de los cuales el 70% ha sido sujetos de evaluación bajo el nuevo esquema de evaluación, los cuales de acuerdo con la escala de riesgo inherente, el 8% fue catalogado con riesgo alto, el 64% riesgo medio y el 28% riesgo bajo, en donde luego de evaluación de controles por parte de los distintos marcos de riesgos que participan en el proceso, entre ellos Privacidad, Seguridad de la Información, Continuidad de negocio, ABAC, AML, se determinó que se encuentran dentro del apetito de riesgo del Banco.

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

Criterios ambientales

De conformidad con el parágrafo 1 del art. 5.2.4.2.3. del Decreto 2555 de 2010, los emisores deben incluir dentro del informe periódico trimestral un capítulo dedicado a cualquier cambio material que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, en el trimestre correspondiente.

Para el trimestre terminado al 31 de marzo, no se han identificado cambios materiales a reportar relacionados con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.

Gobierno Corporativo

En el primer trimestre de 2024, 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.

Durante el mencionado periodo, se adoptaron y/o comunicaron al mercado las siguientes decisiones relevantes:

- El 31 de enero de 2024 se informó que, en cumplimiento de la Circular Externa 028 de 2014, en la fecha diligenció y transmitió el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas (Código País).
- El 8 de febrero de 2024 se anunció la designación de Antonio Gutiérrez Lozano como Vicepresidente de Banca Corporativa y Mercado de Capitales, la cual fue aclarada el día 09 de abril mediante información relevante.
- El 20 de febrero de 2024 se informó al mercado el Proyecto de Absorción de Pérdidas a ser sometido a consideración de la Asamblea General de Accionistas en reunión ordinaria, una vez aprobado por parte de la Junta Directiva del Banco en sesión extraordinaria.
- El 20 de febrero de 2024 se informó al mercado la fecha de la reunión de la Asamblea ordinaria de Asamblea General de Accionistas.
- El 20 de febrero de 2024 la Junta Directiva de Scotiabank Colpatria S.A. dispuso la implementación de las medidas para garantizar el trato equitativo de sus accionistas.
- El 28 de febrero de 2024 el Presidente de SCOTIABANK COLPATRIA S.A. convocó a los señores accionistas a la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas para el 21 de marzo a las 11:00 a.m.
- El 29 de febrero de 2024 se informó que Value and Risk mantuvo la calificación AAA, a las series A, B, C, D y E de los Bonos Ordinarios y/o Temáticos, AA+ a los Bonos Subordinados y AA a los Bonos Subordinados con Absorción de Perdidas (Basilea III) y asigna la calificación AAA a las series F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, Q y R de los Bonos Ordinarios y/o Temáticos, con perspectiva estable, a la Capacidad de Pago del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios, Subordinados y/o Temáticos de Scotiabank Colpatria S.A. hasta por \$ 3 billones.
- El 29 de febrero de 2024 se publicó el Borrador del informe ASG de Scotiabank Colpatria S.A. a 31 de diciembre de 2023, dedicado a las prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los asuntos Sociales y Ambientales, incluidos los climáticos, el cual tiene en cuenta los indicadores TCFD y SASB, dando cumplimiento a la Circular 031 de 2021 de la SFC.
- El 01 de marzo de 2024 se informó que Value and Risk dio alcance al radicado N 937198 del 29 de Febrero de 2024, en el que se informan las calificaciones asignadas en revisión extraordinaria al PEC de Scotiabank Colpatria hasta por \$3 billones, con motivo de las modificaciones efectuadas por el Banco al PEC de Bonos Ordinarios y/o Subordinados, en el sentido de aclarar que las calificaciones surtirán efecto una vez las modificaciones al PEC sean aprobadas por parte de la SFC. Por tanto, las calificaciones asignadas en revisión anual el pasado 11 de agosto de 2023 al PEC, se mantienen vigentes hasta tanto se cuente con dicha autorización por parte de la SFC.
- El 20 de marzo de 2024 se anunció cambio en la posición de Vicepresidente Financiero.
- El 21 de marzo de 2024 SCOTIABANK COLPATRIA S.A informó las decisiones tomadas por la Asamblea General de Accionistas.

- El 21 de marzo de 2024 SCOTIABANK COLPATRIA S.A anunció la aprobación de la propuesta de absorción de pérdidas.
- El 22 de marzo de 2024, respecto de los informes de fin de ejercicio, se adjuntó certificación del Representante Legal de SCOTIABANK COLPATRIA en los términos de art. 46 y subsiguientes de la ley 964 de 2005.

Por otra parte, la Asamblea General de Accionistas de Scotiabank Colpatría S.A. se reunió de manera ordinaria el 21 de marzo de 2024 y se adoptaron las siguientes decisiones:

- Aprobó los informes presentados para su consideración:
 - (i) Informe de Gestión de la Junta Directiva y del Presidente,
 - (ii) Informe Anual de Gobierno Corporativo,
 - (iii) Informe Anual del Comité de Auditoría,
 - (iv) Informe del Defensor del Consumidor Financiero y, así mismo, la propuesta de absorción de pérdidas de la Sociedad.
- Aprobó los estados financieros separados y consolidados al 31 de diciembre de 2023 y sus respectivas notas, los cuales fueron debidamente dictaminados por el revisor fiscal KPMG S.A.S.
- La información aprobada por la Asamblea General de Accionistas puede ser consultada en nuestra página web: <https://www.scotiabankcolpatría.com/acerca-de>
- En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 34 numeral 6 de los Estatutos Sociales, la Asamblea consideró y aprobó la siguiente decisión:

Reelegir a KPMG S.A.S. como Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A. para el periodo comprendido entre el 01 de abril de 2024 y hasta el 31 de marzo de 2026 y fijar sus honorarios por el año que termina el 31 de diciembre de 2024.

Se informó de igual forma que los Órganos Corporativos del Banco surtieron los procesos y autorizaciones necesarias para llevar a cabo la Asamblea.

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.

BCE: Banco Central Europeo.

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.

Bursátil: Perteneciente o relativo a la bolsa, a las operaciones que en ella se hacen y a los valores cotizables.

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

CFEN: El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) es un indicador introducido por la Superintendencia Financiera de Colombia que busca que las entidades bancarias fondeen de manera adecuada sus activos, incentivando que las entidades bancarias se alejen de fuentes inestables de financiación como lo son cuentas bancarias y pasivos de corto plazo en pro de incentivar la captación de recursos de largo plazo como lo son CDT y bonos con plazos al vencimiento mayores a 1 año.

COLTES: índice que mide el desempeño general de los títulos de deuda pública TES denominados en pesos con vencimiento superior a 1 año.

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.

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.

Depósitos Core: hace referencia a los depósitos en relación con el Core Bancario, es decir, operaciones de depósito y prestamos de dinero.

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.

DTF: Representa la tasa de interés que las entidades financieras y cualquier otra entidad autorizada en el sistema financiero se comprometieron a pagarle a los ahorradores por los Certificados de Depósito a Término (CDT) con plazo de 90 días.

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.

Estrategias de Carry: busca obtener beneficios de las diferencias existentes entre los tipos de interés de dos divisas.

FED: es el Sistema de la Reserva Federal es el banco central de los Estados Unidos.

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

Índice COLCAP: El COLCAP es un índice de capitalización que refleja las variaciones de los precios de las acciones más líquidas de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

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

Ingeniería social: diferentes técnicas de manipulación que usan los ciberdelincuentes para obtener información confidencial de los usuarios.

Inmunización del balance: estrategia de gestión para eliminar el riesgo.

Instalamento: cuota de amortización de una deuda.

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

PEC: Pacto de Estabilidad y Crecimiento fija un valor máximo de referencia para el déficit público (3% del PIB) y la deuda pública (60% del PIB).

Periodo de gracia: el periodo de gracia de un préstamo es aquel en el que el deudor no tiene que hacer frente a sus cuotas mensuales, es decir, no abona ni los intereses ni el capital que le corresponde devolver.

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.

Posturas hawkish: hace referencia a una postura restrictiva en la que se ve viable mantener tasas elevadas.

Rentabilidad: beneficios que obtiene la Entidad de una inversión.

Renta fija: es un tipo de inversión en la que el inversor recibe pagos fijos durante un periodo de tiempo establecido. Por ejemplo, un bono o una letra del tesoro.

Repunte: Experimentar un crecimiento en la economía.

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.

Riesgo de mercado: es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado.

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.

Spread: una medida estadística o indicador financiero que viene dado en puntos y es utilizado frecuentemente para establecer el grado de liquidez del mercado.

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.

Tasa de usura: representa el valor máximo de los intereses remuneratorio o moratorio que puede cobrar un organismo a los agentes de la economía y se construye como 1.5 veces el interés bancario corriente por modalidad de crédito.

Tasa repo: tasa de interés a corto plazo utilizada para prestar fondos entre bancos y otras instituciones financieras. Un repo es una operación con pacto de recompra, es decir, un contrato donde una entidad financiera vende un activo bajo un pacto de recompra por un precio determinado dentro de un tiempo determinado.

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.

VIX: El VIX es un Índice de volatilidad en tiempo real.

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 2024

Se encuentra publicado en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace:
<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

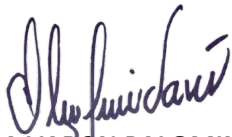
Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de marzo de 2024

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

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 2024 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.



OLGA VARÓN PALOMINO
Representante Legal
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.