



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

REVISIÓN ANUAL

Acta Comité Técnico No. 724

Fecha: 9 de agosto de 2024

Fuentes:

- Banco Scotiabank Colpatría S.A.
- Estados financieros del Banco Scotiabank Colpatría suministrados por la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC.
- Información de Entidades Financieras suministrada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Miembros Comité Técnico:

Jesús Benedicto Díaz Durán
Luis Alfonso Torres Castro
Nelson Hernán Ramírez Pardo

Contactos:

Alejandra Patiño Castro
alejandra.patino@vriskr.com

Santiago Arguelles Aldana
santiago.arguelles@vriskr.com

PBX: (57) 601 2681452
Bogotá (Colombia)

DEUDA DE LARGO PLAZO	AAA (TRIPLE A)
DEUDA DE CORTO PLAZO	VrR 1+ (UNO MÁS)
PERSPECTIVA	ESTABLE

Value and Risk Rating mantuvo las calificaciones **AAA (Triple A)** y **VrR 1+ (Uno Más)** a la **Deuda de Largo y Corto Plazo** de **Scotiabank Colpatría S.A.**

La calificación **AAA (Triple A)** indica que la capacidad de pago de intereses y capital es la más alta. Es la mejor y más alta calificación, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía.

Por su parte, la calificación **VrR 1+ (Uno Más)** indica que la institución financiera cuenta con la más alta capacidad para el pago de sus obligaciones, en los términos y plazos pactados, dados sus niveles de liquidez. Adicionalmente, para las categorías de riesgo entre VrR 1 y VrR 3, Value and Risk Rating S.A. utilizará la nomenclatura (+) y (-) para otorgar una mayor graduación del riesgo relativo.

EXPOSICIÓN DE MOTIVOS DE LA CALIFICACIÓN

Los motivos que soportan la calificación a la Deuda de Corto y Largo plazo de **Scotiabank Colpatría S.A.** son:

- **Respaldo y capacidad patrimonial.** La calificación otorgada contempla el respaldo patrimonial y corporativo de su principal accionista, el *Bank of Nova Scotia* (BNS), reflejado en la inyección directa de recursos y la participación activa en estructuras de financiamiento que computan en los mínimos de capital requerido. Lo anterior, en conjunto con el acompañamiento y mejora permanente de los acuerdos y sinergias, especialmente de tipo tecnológico, comercial, estratégico y de gobierno corporativo, dan cuenta de la relevancia que mantiene la operación local para el Grupo.

De este modo, se resalta la capitalización recibida en 2023 por \$250.000 millones¹, así como la disposición y compromiso de sus accionistas ante necesidades adicionales de recursos, tanto por aportes como por estrategias de optimización de fondeo y capital, acorde con lo evidenciado históricamente.

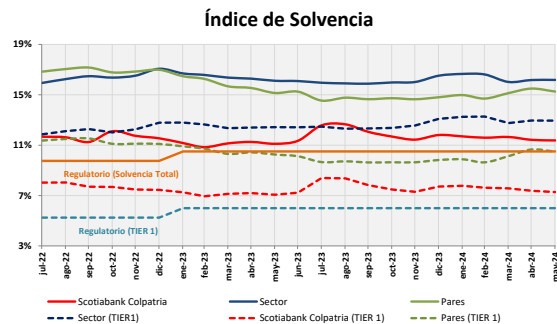
A mayo de 2024, el patrimonio del Banco sumó \$2,81 billones, con una variación marginal de +0,41%, producto de las pérdidas de 2023 y del año en curso que fueron compensadas con la capitalización. Esto, sumado a la menor ponderación de los instrumentos de deuda

¹ Distribuida en \$36.239 como capital social y \$213.761 como prima en colocación de acciones. Con ello, el BNS ostenta una participación accionaria del 55,98%.



subordinados emitidos en 2019, derivó en una reducción del patrimonio técnico hasta \$2,99 billones (-4,27%).

No obstante, gracias a la reducción de los APNR² (-11,66%), en línea con la dinámica de la cartera, que mitigó el aumento de la exposición de riesgo de mercado y operacional, los márgenes de solvencia básica y total aumentaron a 7,28% (+0,21 p.p.) y 11,38% (+0,27 p.p.), en su orden. Niveles que se adecuan al apetito de riesgo definido por el Banco y dan cumplimiento a los mínimos regulatorios³, pero se mantienen por debajo de los registrados por el sector (12,95% y 16,18%) y grupo par⁴ (10,49% y 15,26%).



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.
Cálculos: Value and Risk Rating S.A.

Si bien los niveles de suficiencia de capital registraron una reducción durante 2023, producto de las presiones de mayores constituciones de provisiones de cartera con su efecto sobre los resultados netos, **Value and Risk** pondera el respaldo y permanente apoyo de capital de sus accionistas, así como la definición de estrategias para incrementar y fortalecer los niveles de suficiencia de capital.

Además, reconoce que las métricas se adecuan a la estrategia de optimización de capital y dan cumplimiento a los niveles de tolerancia y apetito definidos, aspectos que, en conjunto con los planes de contingencia y la disposición de recursos, reflejan su capacidad para hacer frente a escenarios adversos, como el registrado en el último periodo, y soportar pérdidas de la operación. Sin embargo, la Calificadora estará atenta a las medidas que implemente el Banco y sus accionistas direccionadas a robustecer la posición patrimonial, en caso de requerirse, en especial al considerar la actual situación macroeconómica local que podrían presionar la generación interna.

- **Direccionamiento estratégico.** Scotiabank Colpatría se consolida como una entidad líder en el sector bancario, gracias su experiencia de más de 50 años en el mercado, lo que ha favorecido su posicionamiento y reconocimiento de marca. Como parte del Grupo BNS, su enfoque estratégico se mantiene orientado a la atención del cliente, el mejoramiento de la eficiencia, el crecimiento sostenido y

² Activos Ponderados por Nivel de Riesgo.

³ Incluyendo el colchón de conservación de capital, los mínimos para la solvencia básica y total son de 6% y 10,5%, en su orden.

⁴ Davivienda, Banco AV Villas y BBVA.



rentable de la operación, a la vez que el fortalecimiento de sus capacidades digitales.

Para el segmento de *retail*, la estrategia está direccionada a consolidar las herramientas digitales de atención al cliente, acelerar el crecimiento rentable, simplificar y transformar el modelo de negocio. De este modo, en el último año, sobresalen los logros alcanzados respecto a la ampliación de alianzas y convenios con marcas aliadas para la expedición de tarjetas, la actualización de la aplicación móvil y mejoras en los procesos digitales que facilitan la venta y autogestión. Asimismo, avanzó en la mejora del ecosistema de pagos y en el lanzamiento del nuevo modelo de actuación comercial, aspectos que contribuyen al cumplimiento de su meta de posicionarse como el principal banco de los clientes, en favor de la rentabilidad y generación de ingresos.

Por su parte, para el segmento corporativo y empresarial, continuó con el proceso de optimizar la operación, alineado a la estrategia global del Grupo, con lo cual los esfuerzos estuvieron orientados a robustecer y depurar la base de clientes, en los cuales busca consolidarse como el banco principal de los clientes (principalidad). Para ello, profundizó la promoción de productos de *Cash Management* y *Capital Markets*, inició la implementación de un modelo de relacionamiento de *cross border*, junto con entidades del Grupo a nivel regional, y adelanta inversiones para robustecer sus capacidades tecnológicas que le permitan ampliar el portafolio y cubrir las necesidades de su nicho.

Value and Risk resalta la orientación digital del Banco, así como los procesos de planeación, seguimiento y capacidad tecnológica y de innovación, toda vez que se consolidan como componentes claves para el crecimiento y le permiten generar mayor competitividad, pues favorecen la eficiencia, la experiencia del cliente y la venta integral del portafolio de productos y servicios, en pro de la generación creciente y sostenible de nuevas líneas de ingreso.

➤ **Evolución de la cartera e indicadores de calidad y cubrimiento.**

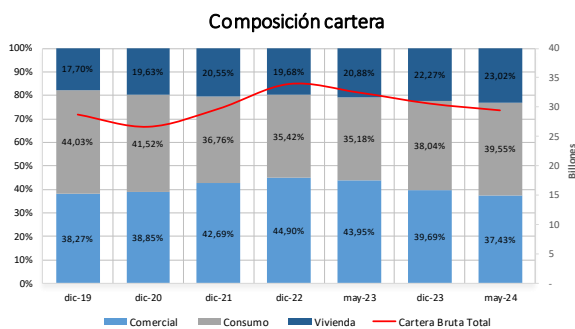
Durante el último año, la estrategia del Banco en términos de colocaciones, estuvo orientada a la búsqueda y mantenimiento de clientes con un perfil de riesgo controlado que, a su vez contribuyeran con la generación de ingresos, para la cual mantuvo la estrategia de posicionarse como el banco principal de sus clientes.

Asimismo, modificó el apetito de riesgo, optó por optimizar el uso de capital con clientes de mejores perfiles de riesgo, a la vez que adoptó medidas de prevención y contención en algunos productos mediante el fortalecimiento de los modelos de otorgamiento, factores que implicaron menores niveles de originación.

Así, entre mayo de 2023 y 2024, la cartera bruta del Banco descendió 9,37% hasta \$29,42 billones, contrario al leve aumento evidenciado en el sector (+1,22%) y pares (+1%). Dinámica derivada de la disminución del segmento comercial (-22,81%), que pasó de representar el 43,95% del total al 37,43%, especialmente en las líneas

de corporativo (-23,51%) y moneda extranjera (-30,61%).

Por el contrario, la cartera de consumo presentó un leve incremento del 1,91%, con lo que se ubicó como la línea más representativa al abarcar el 39,55%, favorecida por tarjetas de crédito (+4,22%), acorde con el fortalecimiento de la oferta de valor digital, la ampliación de convenios con marcas aliadas y optimización de procesos operativos.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.
Cálculos: Value and Risk Rating S.A.

Acorde con los efectos del aumento de la inflación y las tasas de interés sobre la capacidad de pago de los deudores, Scotiabank Colpatría adoptó algunas medidas para mitigar su exposición al riesgo de crédito y contener el deterioro de la cartera evidenciado en la industria. De este modo, implementó un nuevo motor de originaciones, orientó sus esfuerzos en las etapas de recuperación y cobranza, diseñó un nuevo modelo de otorgamiento para el segmento de consumo con la reevaluación de los parámetros de riesgo y la inclusión de componentes analíticos prospectivos, que pretenden predecir el comportamiento de pago del cliente, además actualizó la segmentación de clientes por nivel de ventas para los segmentos de *retail* y *pyme*.

Respecto a la etapa de cobro y recuperación, rediseñó la estrategia de cobranza con un enfoque en la generación de alternativas de normalización y pago, optimizó los canales digitales de comunicación con clientes, alineó la gestión operativa de las agencias internas y externas, a la vez que estructuró equipos especializados para la oferta de herramientas de mitigación por segmentos, junto con la definición de campañas de incentivos.

No obstante, en línea con lo observado en la industria, se registró un aumento de la cartera vencida (+14,52%), que derivó en un incremento del indicador de calidad por temporalidad de 1,11 p.p. hasta 5,33%, superior a los datos de sus comparables⁵. Entre tanto, pese al aumento de la cartera calificada en riesgo (+4,97%) que resultó en un índice de calificación de 9,63% (+1,31 p.p.), este se mantiene por debajo del sector (9,70%) y pares (9,69%).

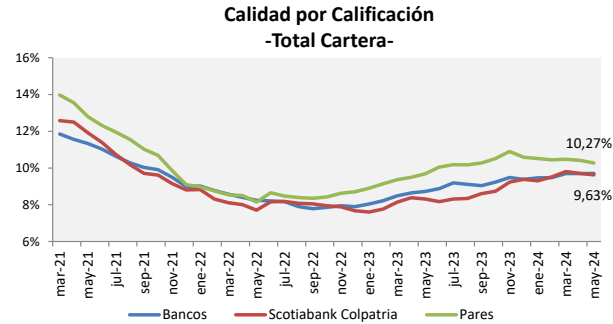
Ahora bien, al incluir los castigos, el indicador por riesgo se situó en 15,56% (+1,73 p.p.), por encima de su grupo par, mientras que el que

⁵ Sector (5,06%) y pares (5,01%).



INSTITUCIONES FINANCIERAS

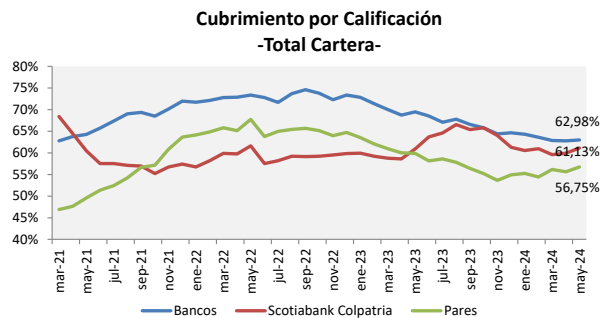
relaciona la cartera C, D y E sobre la bruta, en 6,84% (+1,57 p.p.), frente al 7,06% del sector y el 6,33% de sus pares.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.
Cálculos: Value and Risk Rating S.A.

Por segmento, los principales deterioros se registraron en consumo, cuyos índices de cartera vencida y en riesgo ascendieron a 7,40% (+1,63 p.p.) y 11,52% (+2,63 p.p.), en su orden, aunque se mantiene en mejor posición respecto a los resultados del sector (8% y 12,56%) y sus pares (8,37% y 12,69%). Al respecto, toma relevancia la calidad de su principal producto, tarjeta de crédito, la cual ha presentado mejores indicadores frente al promedio de la industria (6,44% versus 8,53%), favorecido por la generación de convenios, el tipo y proceso de recaudo, así como un monitoreo constante de las colocaciones.

De otra parte, las provisiones crecieron 5,33% impulsadas por el componente individual y pese a la liberación de provisiones contracíclicas⁶, aunque dado el mayor crecimiento de la cartera vencida y en riesgo, los niveles de cobertura por temporalidad y riesgo se situaron en 110,41% (-9,63 p.p.) y 61,13% (+0,21 p.p.), en su orden, el primero con oportunidades respecto a los datos de su grupo comparable, en tanto que el de riesgo se situó por encima de sus pares (59,87%) pero con retos frente al sector (62,98%).



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.
Cálculos: Value and Risk Rating S.A.

Mantiene una adecuada distribución por sector económico, toda vez que la cartera comercial se concentraba en energía (26,97%),

⁶ Entre finales de 2023 y hasta mayo de 2024, el Banco liberó provisiones contra cíclicas por \$270.641 millones.



telecomunicaciones (9,96%), alimentos y bebidas (8,43%), construcción (7,53%) y fondos inmobiliarios (6,98%). En adición, acorde con los nichos de mercado atendidos, el Banco mantiene una apropiada diversificación de las colocaciones, teniendo en cuenta que los veinte principales clientes representaron el 17,43% del total, mientras que las veinte operaciones más grandes vencidas y reestructuradas el 1% y 1,26%, respectivamente, aspecto ponderado por la Calificadora, puesto que contribuye con la gestión de cartera y mitiga la exposición por concentraciones.

Para el corto y mediano plazo, Scotiabank continuará focalizando sus esfuerzos en reforzar la principalidad en sus clientes, así como en generar negocios y alianzas de mayor rentabilidad y retorno. Lo anterior, junto con la segmentación entre corporativo y empresarial, la generación de nuevas sinergias con entidades del Grupo a nivel regional y su orientación en el segmento de *retail* a productos con mejores indicadores de retorno y controlado riesgo, se espera favorezcan el crecimiento del saldo de cartera, aunque su evolución continuará presionada por la dinámica macroeconómica y la posición conservadora del Banco.

Value and Risk destaca las medidas adoptadas tendientes a contener el deterioro de cartera y contrarrestar los efectos macroeconómicos sobre la calidad del activo productivo, tales como los ajustes ejecutados a los modelos y estrategias de colocación, la orientación a segmentos con menores niveles de riesgo y la permanente mejora de los mecanismos de cobranza. Aspectos que han redundado en una mejora de las cosechas de los últimos trimestres comparadas con las registradas en 2022.

Por ello, será fundamental que Scotiabank Colpatria continúe con los ajustes a las directrices de originación, el robustecimiento de los procesos de recuperación de cartera y su orientación por la rentabilidad y bajo riesgo, puesto que serán determinantes para lograr una recuperación de los índices de calidad de su activo productivo, mitigar impactos adicionales por deterioro y retomar la generación de excedentes netos, en pro de su estructura y perfil financiero.

- **Estructura del pasivo y niveles de liquidez.** Entre mayo de 2023 y 2024, el pasivo de Scotiabank Colpatria descendió 10,72% y sumó \$36,69 billones, acorde con las menores necesidades de fondeo, dada la menor colocación de cartera. Así, los depósitos y exigibilidades, que continúan como la principal fuente de fondeo (79,01%), disminuyeron 4,27%, mientras que las obligaciones financieras, lo hicieron en 34,53%, especialmente por créditos en moneda extranjera y operaciones de mercado.

Los CDTs presentaron una reducción de 0,99% hasta participar con el 51,05% de los depósitos y exigibilidades, al igual que las cuentas de ahorro (-7,24%) que representaron el 42,13%. Se resalta el nivel de estabilidad de las cuentas a la vista que se ubicó en 92,03%, aunque la Calificadora mantendrá seguimiento sobre el nivel de renovación de los depósitos a término, toda vez que, a mayo de 2024, se situó en



16,58% frente al 61% registrado el mismo mes del año anterior que, si bien se adecua al menor apetito de renovación por la disminución de tasas de mercado, es relevante que se monitoree, en favor de la estabilidad del fondeo e indicadores asociados.

La Calificadora valora la atomización de las captaciones, toda vez que los veinte principales clientes de CDTs participaron con el 28,46% y las veinte principales operaciones el 6,90%, mientras que para las cuentas a la vista, abarcaron el 19,67%, niveles que contribuyen a mitigar la exposición al riesgo de liquidez.

De otra parte, durante el último año, el Banco continuó con la optimización de la tesorería, con lo cual avanzó en su estrategia de inmunización de pasivos, a fin de favorecer el calce entre posiciones activas y pasivas tanto por plazos, moneda y tasas, a través de coberturas con derivados, adquisición de inversiones de corto plazo, entre otros, aspecto que favorece la gestión del riesgo por tasa de interés del libro bancario⁷ y de la liquidez.

De este modo, se destaca el adecuado manejo de la liquidez, reflejado en el comportamiento de los indicadores normativos e internos, que han permanecido por encima de los límites normativos y de gestión establecidos por la Junta Directiva. Así, a mayo de 2024, el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para la banda de treinta días ascendió a \$3,19 billones, con una razón de 2,91 veces, mientras que el CFEN⁸ se ubicó en 108,54%, superior al mínimo exigido por la regulación (100%).

Value and Risk pondera el continuo fortalecimiento de las fuentes, mecanismos y estrategias de fondeo del Banco, orientadas a cumplir con los requerimientos estructurales y acoger las mejores prácticas y estándares de su matriz, factores que sumados a la continua mejora de los procedimientos, metodologías y mecanismos diseñados para la gestión del riesgo de liquidez, le ha permitido cumplir a cabalidad con sus obligaciones contractuales y los requerimientos de los clientes.

- **Evolución de la rentabilidad y eficiencia operacional.** Durante 2023, por cuenta del aumento de las tasas de interés y su efecto sobre el costo de fondeo, así como por el deterioro de la cartera con su impacto sobre los niveles de provisiones, se evidenció una reducción generalizada de los márgenes de intermediación e indicadores de rentabilidad de los establecimientos de crédito.

Al cierre de 2023, Scotiabank Colpatria presentó un margen neto de intereses de 5,67% (-0,05 p.p.), afectado por el aumento del gasto de intereses, especialmente de los CDTs, y el menor volumen de negocios que derivó en una disminución de los ingresos por el mismo concepto. Nivel que presentó retos respecto a los resultados del sector (6,45%) pero se ubicó por encima del resultado de los pares (4,97%).

⁷ Mediante la Circular Externa 025 de 2022, la SFC impartió instrucciones para la medición y cuantificación del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB), cuya entrada en vigencia y reporte de información será en diciembre de 2024.

⁸ Coeficiente de Fondeo Estable Neto.



INSTITUCIONES FINANCIERAS

De igual forma, el margen de intermediación neto descendió 2,36 p.p. hasta 1,17%, por debajo del de su grupo comparable, a razón del deterioro de la cartera y su efecto sobre la constitución de provisiones netas.

Por lo anterior, y pese a la mejora de los resultados financieros derivados del portafolio, así como al control sobre los gastos administrativos y de empleados, producto de las estrategias de contención y los proyectos de optimización de procesos, al cierre del año el Banco registró una pérdida neta por \$300.303 millones, frente a la utilidad de \$151.352 millones generada en 2022, con su efecto sobre los indicadores de rentabilidad del activo y el patrimonio.

	Scotiabank ⁺ COLPATRIA					SECTOR BANCARIO		PARES	
	dic-21	dic-22	may-23	dic-23	may-24	dic-23	may-24	dic-23	may-24
RDE	6,59%	5,29%	-10,17%	-10,19%	-8,95%	7,88%	6,96%	0,89%	0,75%
ROA	0,47%	0,35%	-0,67%	-0,73%	-0,65%	0,85%	0,74%	0,07%	0,06%
Utilidad neta/APNR	0,84%	0,64%	-1,33%	-1,44%	-1,32%	1,47%	1,28%	0,12%	0,11%
Margen neto de intereses	6,54%	5,72%	5,32%	5,67%	6,07%	6,45%	6,51%	4,97%	5,23%
Margen de intermediación neto	5,17%	3,53%	0,93%	1,17%	1,18%	3,06%	2,93%	1,22%	1,98%
Eficiencia de la Cartera	30,17%	46,14%	88,64%	85,40%	86,03%	58,47%	59,93%	86,26%	72,16%
Margen financiero neto	5,30%	4,55%	3,05%	3,18%	3,55%	4,03%	4,23%	2,28%	2,49%
Eficiencia operacional	81,47%	87,83%	134,65%	133,56%	120,67%	79,94%	80,40%	123,45%	114,36%
Indicador Overhead	4,73%	4,35%	4,52%	4,68%	4,82%	3,45%	3,68%	2,99%	3,02%

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.
Cálculos: Value and Risk Rating S.A.

A mayo de 2024, se evidenció una mejora del margen neto de intereses, que se ubicó en 6,07% (+0,75%) producto de la reducción de las tasas y el menor volumen de pasivos dada la estrategia de optimización de fondeo, aspecto que compensó la reducción de los ingresos por el mismo concepto, afectados por la reducción del saldo de cartera y los efectos del cambio metodológico de la cuantificación de la tasa de usura, que afecta su principal producto del segmento de consumo.

A pesar de que continua el deterioro de cartera, el gasto neto por provisiones registró un aumento marginal de 0,15%, asociado a la no constitución de provisiones contracíclicas. Esto, en conjunto con el desempeño de las inversiones y los ingresos por comisiones, favoreció el margen financiero neto que pasó de 3,05% en mayo de 2023 a 3,55% en 2024.

De igual forma, el Banco continua con la implementación de políticas de austeridad, con lo cual se observó una reducción de los gastos administrativos y de personal (-6,39%). No obstante, se mantiene una pérdida neta por \$107.750 millones, aunque menor a la registrada en el mismo periodo de 2023 (-\$122.394 millones).

Value and Risk reconoce que los resultados del periodo de análisis dan cuenta de un escenario macroeconómico retador, marcado por el deterioro de la capacidad de pago de los deudores y su efecto sobre el gasto de provisiones, además de la coyuntura de las tasas de interés. Por ello, pondera la orientación del Banco por la generación de nuevos ingresos, la búsqueda de eficiencias operacionales y la continuidad de las inversiones tecnológicas encaminadas a optimizar su gestión de cobranza y robustecer la oferta de valor, toda vez que dan cuenta de su capacidad patrimonial y apoyo de su Grupo para solventar las pérdidas y continuar con la estrategia de negocio.



No obstante, es fundamental que Scotiabank Colpatria continúe con las estrategias direccionadas a controlar el rodamiento de cartera, a la vez que mantenga su direccionamiento comercial a productos y segmentos con mayor aporte de rentabilidad, diversificación de clientes y generación de otros ingresos. De igual forma, considera relevante que conserven las directrices de optimización de los gastos administrativos y de personal, en conjunto con la continuidad de las prácticas definidas por su casa matriz a nivel internacional.

Todo lo anterior, será relevante para contrarrestar los mayores requerimientos de capital una vez inicie la reconstitución de provisiones⁹, mitigar los efectos de la reducción de las tasas de interés sobre la generación de ingresos y hacer frente a un entorno macroeconómico marcado por la incertidumbre. En este sentido, se estima que los márgenes de intermediación e indicadores de rentabilidad continuarán presionados a la baja y persistirán las pérdidas netas al cierre de la vigencia, aunque menores respecto al año anterior.

- **Sistemas de administración de riesgos.** Scotiabank Colpatria cuenta con sólidos mecanismos para administrar y gestionar los diferentes riesgos a los que se expone en el desarrollo del negocio, soportados en manuales detallados de acción y políticas alineadas a las directrices de su casa Matriz, los requerimientos normativos y mejores prácticas y recomendaciones internacionales.

Igualmente, se resalta la mejora permanente de los procesos de gestión de riesgos, así como su estabilidad e integración con herramientas tecnológicas y aplicativos, en beneficio de la eficiencia de la operación y el fortalecimiento del ambiente de control.

Durante el último año, para el riesgo de liquidez, modificó las responsabilidades del Comité de Activos y Pasivos – ALCO, con la inclusión de nuevos roles y responsabilidades, la ampliación del objetivo del Comité y los puntos a ser monitoreados. Además, actualizó el Plan de Contingencia de Liquidez, en lo referente a los niveles de estrés, monitoreo en línea del apetito de riesgo y revisión de límites.

Respecto al riesgo operacional, desde la Gerencia *Enterprise Risk* y acorde con la entrada en vigencia del SIAR¹⁰, se estableció la Política de Gestión del Riesgo Operacional, que compila las metodologías, estándares y procedimientos para las diferentes etapas de gestión, entre otras. Al respecto, llevó a cabo algunos ajustes a la estructura del área, con el fin dar mayor coherencia y robustez a la gerencia, con lo cual esta se configura como la segunda línea de defensa en temas operacionales, ciberseguridad y riesgos asociado a tecnología.

De igual forma, modificó el proceso de actualización de las matrices de riesgo operacional, con la incorporación del equipo de Control

⁹ De acuerdo con la información suministrada, dicha reconstitución será a un plazo de 24 meses, iniciando en 2025, una vez se evidencie una mejora del ciclo económico.

¹⁰ Sistema integral de administración de riesgo.



Interno y acompañamiento a las diversas unidades de negocio para una adecuada identificación de los riesgos. A su vez, ajustó la calificación del riesgo residual basado en el diseño y efectividad de los controles, con la respectiva capacitación al personal encargado.

Frente al Plan de Continuidad del Negocio, actualizó algunos procedimientos relacionados con la evaluación independiente de Análisis del Impacto del Negocio (BIA) y del Plan de Continuidad del Negocio (BCP), con el objetivo de identificar brechas relacionadas con documentación, posibles mejoras en los tiempos de recuperación y recomendaciones para la definición de estrategias para mitigar los impactos por eventos adversos. Aunado a ello, realizó la evaluación a los proveedores críticos del BIA, que incorporó un análisis de criticidad en función de lo establecido en la TPRM¹¹.

Por su parte, y acorde con lo establecido en la C.E. 08 de 2023, actualizó la política del Sistema de Control Interno, a fin de incorporar los cinco componentes del sistema, documentar la gestión de riesgos por medio del modelo de tres líneas de defensa, directrices que aplicarán al Banco y sus filiales.

Cabe señalar que, Scotiabank Colpatría obtuvo un reconocimiento entre su Grupo, por cuenta del controlado riesgo de seguridad de la información y ciberseguridad, reflejado en bajo indicador de riesgo de seguridad (SRI). Lo anterior, como resultado de la mejora permanente de los procesos y herramientas que permiten identificar amenazas o incidentes, con lo cual implementó una herramienta para el filtrado de contenido en internet y de anti-pishing, avanzó en la centralización de los servicios de seguridad y continuó con los programas de sensibilización a los colaboradores.

De acuerdo con la información suministrada y la lectura de las actas de los órganos de administración y control, no se evidenciaron hallazgos materiales que impliquen una mayor exposición al riesgo. No obstante, se observaron algunas oportunidades tendientes a fortalecer la gestión, con planes de acción definidos, a los cuales la entidad ha dado cumplimiento.

- **Factores ASG.** Al considerar la estructura organizacional, prácticas de gobierno corporativo, políticas de responsabilidad social empresarial y cuidado del entorno, en opinión de la Calificadora, la gestión de la entidad para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es excelente.

La estructura de gobierno corporativo está en cabeza de la Junta Directiva, quien se apoya en los Comité de Auditoría, de Gobierno Corporativo e Integral de Riesgos. En el periodo de análisis, modificó el Código de Buen Gobierno Corporativo respecto al número de integrantes de algunos comités regulatorios y de apoyo, implementó un tablero de control para la gestión y monitoreo de los principales indicadores de servicio, a la vez ajustó algunos aspectos relacionados

¹¹ Gestión de Riesgos de Terceros.



con control interno, conforme a lo definido en la Circular Externa 008 de 2023.

La estrategia ASG del Banco se alinea a las directrices en materia de sostenibilidad de su casa matriz, la cual se soporta en cuatro pilares: acción ambiental, resiliencia económica, sociedad inclusiva, y liderazgo y gobierno corporativo. Respecto a la gestión ambiental, mantiene como enfoque convertirse en entidad cero emisiones de carbono a 2050 y financiar el desarrollo de soluciones climáticas, para lo cual, desde el Grupo y a nivel regional, se proyecta la orientación de recursos por CAD \$80.000 millones. Asimismo, creó el Centro de Excelencia del Cambio Climático orientado a apoyar asociaciones y publicaciones relacionadas con el tema.

Frente a la gestión social, a través del programa *ScotiaInspira*, busca promover la resiliencia económica de grupos desfavorecidos, a fin de contribuir para aumentar el acceso a las oportunidades, eliminar las barreras de crecimiento y lograr un mundo más inclusivo. Para ello, proyecta una inversión de \$500 millones a lo largo de 10 años, por medio de programas educación financiera, retorno a la educación, fomento de habilidades tecnológicas en mujeres y alfabetización de adultos mayores.

De este modo, Scotiabank fue reconocido como el Mejor Banco del Mundo en Responsabilidad Corporativa en los premios *Euromoney*, en el cual se resaltó su compromiso por el fomento de la diversidad y la inclusión, la reducción del impacto ambiental de sus operaciones y la implementación de iniciativas para apoyar el desarrollo de las comunidades locales.

De otro lado, como parte de la labor de prevención de delitos, cuenta con el Sarlaft¹², respecto al cual actualizó la documentación del Programa Estandarizado de Prevención de Lavado de Dinero (PLD), en temas relacionados con ajustes al proceso de actualización de clientes, inclusión de nueva categoría de riesgo y alineación a estándares locales e internacionales.

- **Contingencias.** Según información suministrada, al cierre de julio de 2024, cursaban 764 procesos contingentes en contra del Banco, con pretensiones valoradas en \$151.717 millones, cuyas provisiones constituidas ascendían a \$5.272 millones para aquellos de mayor riesgo.

Por lo anterior, y al considerar su posición patrimonial, el respaldo accionario y la capacidad financiera, así como los sólidos mecanismos de defensa jurídica, en opinión de **Value and Risk**, Scotiabank Colpatria registra un riesgo legal bajo.

¹² Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.



PERFIL SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Scotiabank Colpatría es una sociedad anónima de carácter privado constituida en 1972, que tiene por objeto principal la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes.

El BNS continúa como su principal accionista, con una participación de 55,98% del total, de quien se beneficia del acompañamiento corporativo y financiero, factores que fortalecen su portafolio de productos y servicios, así como su posición de mercado.

De igual forma, cuenta con el respaldo de Mercantil Colpatría, compañía holding del Grupo Colpatría, con una participación accionaria de 43,88%. Este, se enfoca especialmente a actividades de inversión tanto en el sector financiero como en el sector real.

El Banco tiene domicilio principal en Bogotá, y cuenta con oficinas en las principales ciudades de Colombia, que se complementan con una red de corresponsales bancarios.

FORTALEZAS Y RETOS

Fortalezas

- Respaldo patrimonial y corporativo de sus accionistas, especialmente del BNS.
- Amplia trayectoria y posicionamiento de mercado.
- Robustos mecanismos de planeación y seguimiento que contribuyen con el cumplimiento de metas estratégicas.
- Adecuada estructura de capital, suficiente para apalancar el crecimiento y responder ante situaciones de estrés.
- Sólida posición de liquidez y optimización permanente de la estructura de fondeo.
- Mejora continua de las herramientas y estrategias para robustecer su oferta de valor y diferenciales de mercado.
- Definición y aplicación oportuna de estrategias de optimización de gastos, en pro de los niveles de eficiencia.
- Excelente gestión de los factores ASG.

Retos

- Retomar la generación de utilidades netas y mejora de los márgenes de intermediación e indicadores de rentabilidad.
- Mantener el monitoreo sobre los niveles de suficiencia de capital, con el fin de limitar su exposición a eventos no esperados.
- Monitorear y propender por la mejora del indicador de renovación de los depósitos a término.
- Continuar con las inversiones tecnológicas en pro su oferta de valor, experiencia del cliente y generación de nuevos ingresos.
- Mantener las estrategias de control sobre las colocaciones para contener los deterioros de los indicadores de calidad.
- Culminar en los tiempos estimados la reconstitución de las provisiones contracíclicas.
- Dar cumplimiento a las estrategias comerciales enfocadas a robustecer la generación de ingresos por comisiones y lograr la principalidad en sus clientes.

En adición, **Value and Risk** monitoreará, entre otros, los siguientes aspectos, los cuales podrían tener un impacto sobre la calificación asignada:

- Cambios en la relevancia de la operación local para el BNS que pueda implicar una menor disposición de recursos en caso de requerirse.
- Deterioro de la posición financiera de sus principales accionistas que limite la capacidad de inyección de recursos para fortalecer el capital, ante eventuales necesidades.
- Deterioros permanentes y continuos de la cartera adicionales a los estimados que afecten los márgenes de intermediación, generación de retornos y niveles de suficiencia de capital.

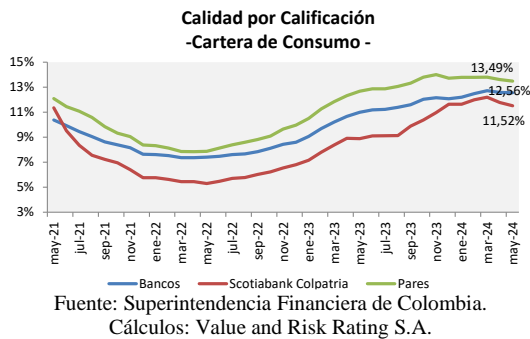
CARTERA DE CRÉDITO

Cartera de consumo. A mayo de 2024, la cartera de consumo presentó un saldo de \$11,64 billones, con una variación interanual de 1,91%, con lo que se convirtió en el principal segmento del Banco, con una participación de 39,55% del total. Por producto, su dinámica estuvo impulsada por tarjeta de crédito (+4,22%) que representó el 43,71%, favorecida por la generación de nuevas alianzas con comercios, así como por libre inversión (+0,03%) con el 43,03%.

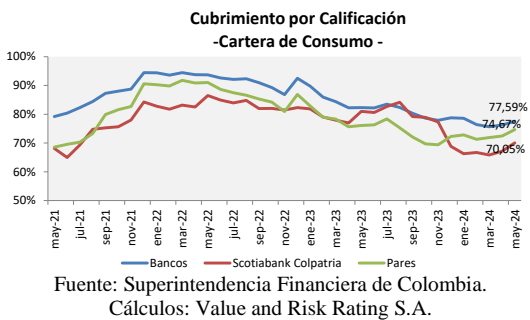


INSTITUCIONES FINANCIERAS

Acorde con lo observado en el sector, y dados los efectos del aumento de la inflación y tasas de interés sobre la capacidad de pago de los deudores, se evidenció un aumento de la cartera vencida (+30,61%) y calificada en riesgo (+32,10%), con lo cual los indicadores de calidad de cartera tanto por temporalidad como por riesgo aumentaron a 7,40% (+1,63 p.p.) y 11,52% (+2,63 p.p.), aunque se ubican por debajo de los registrados por el sector (8% y 12,56%) y los pares (8,37% y 12,69%, respectivamente). Al respecto, se destaca la mejor calidad de tarjeta de crédito frente a lo reportado por la industria (6,44% versus 8,53%).



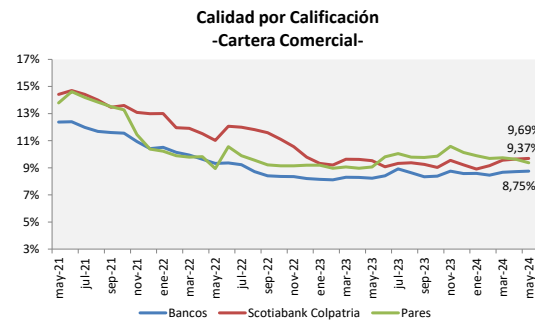
Por su parte, a pesar del aumento de las provisiones (+14,24%), los niveles de cobertura por temporalidad y riesgo descendieron hasta 109,05% (-15,63 p.p.) y 70,05% (-10,95 p.p.), en su orden, inferiores a los del grupo de referencia¹³.



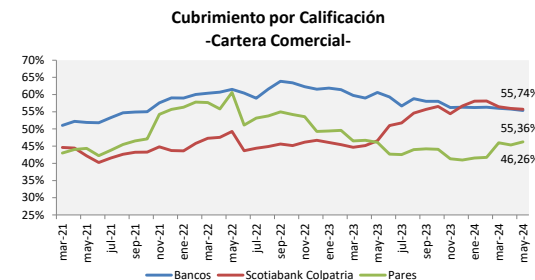
Cartera comercial. Entre mayo de 2023 y 2024, la cartera comercial se contrajo 22,81% hasta \$11,01 billones hasta representar el 37,43% del total, variación asociada a la estrategia del Banco de enfocarse en relaciones comerciales de mayor reciprocidad y generación de ingresos. Por producto, se mantiene concentrada en la línea de

corporativo (59,66%), seguido de empresarial (16,23%) y moneda extranjera (11,49%).

Conforme con la menor dinámica económica y comercial, y tal como se evidenció en el sector, a mayo de 2024, los indicadores de calidad de cartera tanto por temporalidad como por riesgo aumentaron a 4,36% (+0,61 p.p.) y 9,69% (+0,17 p.p.), niveles que se posicionaron por encima de los registrados por el sector (3,72% y 8,75%) y los pares (3,45% y 9,06%, respectivamente).



Ahora bien, respecto a las coberturas, pese a la reducción de las provisiones (-5,91%), especialmente por el componente contra cíclico, la de temporalidad se ubicó en 123,98% (+5,75 p.p.) y la de calificación en 55,74% (+9,17 p.p.), con lo cual, el Banco se mantiene por debajo del sector (130,25% y 55,36%), pero por encima de los pares (120,94% y 46,11%).

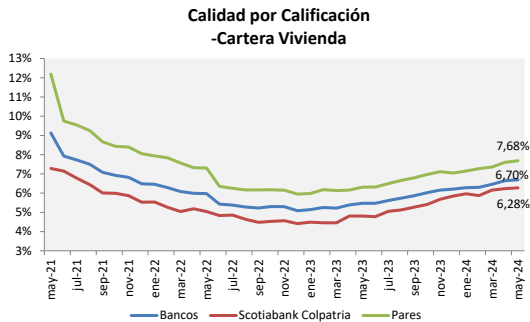


Cartera de vivienda. A mayo de 2024, la cartera hipotecaria representó el 23,02% con un saldo de \$6,77 billones y una disminución interanual de 0,08%. Del total, el 77,21% correspondía al segmento no VIS en pesos, seguida de vivienda VIS y *leasing* habitacional con el 7,90% y 6,71%, en su orden.

¹³ Sector (121,77% y 77,59%) y pares (115,38% y 76,08%).

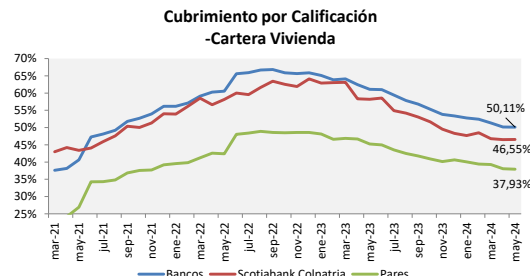


Respecto a la calidad de las colocaciones, se evidenció un incremento de la cartera vencida (+29,63%) y calificada (+30,40%), lo que conllevó a mayores indicadores de temporalidad y riesgo que ascendieron a 3,36% (+0,77 p.p.) y 6,28% (+1,47 p.p.), en su orden.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.
Cálculos: Value and Risk Rating S.A.

De otro lado, el indicador de cobertura por temporalidad se situó en 86,96% (-21,17%), con oportunidades respecto a los de sus comparables, mientras que, por riesgo se ubicó en 46,55% (-11,67 p.p.), por debajo del sector y similar a sus pares.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.
Cálculos: Value and Risk Rating S.A.

INVERSIONES Y TESORERÍA

Tesorería. Durante el último año, el Banco continuó con la estrategia optimización de la tesorería, enfocada en una gestión activa del portafolio, aunque con posiciones conservadoras que le permitieran aprovechar las oportunidades del mercado, gestionar los flujos, optimizar la estructura de fondeo y garantizar un nivel adecuado de recursos líquidos.

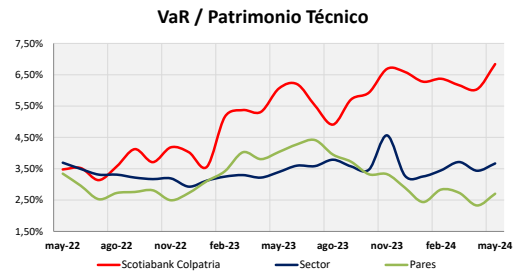
De igual forma, dicha estrategia incluyó el uso de coberturas contables para la exposición a tasa de interés, flujos, moneda y búsqueda de oportunidades para contribuir con la generación de rentabilidades.

A mayo de 2024, el portafolio de inversiones del Banco ascendió a \$4,03 billones, cuyos activos en su totalidad cuentan con calificación AAA, en especial emitidos por la Nación. Así, se concentraba en TES (39,26%), seguidos por TDA (23%), TDS (13,33%) y TCOs¹⁴ (12,81%).

Del total, las inversiones clasificadas como disponibles para la venta representaron el 58% del total y el restante estaban catalogadas al vencimiento. En tanto que, por variable de riesgo, el 66% estaba a tasa fija, el 21% atado a la IBR, el 11% a la UVR y el 2% a la DTF.

Por su parte, en función del plazo, el 52% del portafolio se concentraba en títulos con vencimiento a un año, el 19% entre 3 y 5 años, y el 17% entre 1 y 3 años. Por lo anterior, la duración del portafolio descendió a 3,09 años.

Por su parte, el VaR regulatorio participó con el 6,84% del patrimonio técnico, nivel superior a lo observado el año anterior (6,07%) y al de su grupo comparable, producto de la mayor exposición en títulos tasa fija. Sin embargo, bajo la metodología interna del Banco, que contempla las métricas internas, el riesgo de mercado se mantiene dentro del apetito de riesgo definido, el cual, es de resaltar, no presentó cambios en los límites establecidos.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.
Cálculos: Value and Risk Rating S.A.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de crédito. Scotiabank Colpatría cuenta con metodologías y procedimientos que permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, con el fin de evitar una concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo,

¹⁴ Títulos de Tesorería de Corto Plazo.



entre otros, directrices que se alinean con las disposiciones de la SFC y el BNS.

Para ello, se soporta en una infraestructura tecnológica que se mantiene en continuo fortalecimiento, a la vez que modelos que evalúan el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de la originación como a lo largo de la vida de estos.

Los Comités de Riesgos y de Seguimiento y Calificación de Cartera, son los encargados de hacer seguimiento al comportamiento de las colocaciones (se reúnen de forma mensual). En adición, cuenta con la participación de los miembros de la Junta directiva, quienes, entre otras cosas, aprueba las políticas, los procedimientos y las metodologías.

Riesgo de mercado. Para la gestión de este tipo de riesgo, dispone de políticas, directrices, metodologías y mecanismos plenamente documentados, que son objeto de permanente actualización y se adecuan a los parámetros regulatorios.

Para la medición de este riesgo, el Banco calcula de manera diaria y mensual el VaR Regulatorio de acuerdo con los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la SFC, proceso a cargo de la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez. Adicionalmente, dispone de un modelo interno que se soporta en una metodología de simulación histórica de las variaciones y la volatilidad del mercado de cada uno de los factores riesgo, el cual es calculado diariamente para la mesa de *trading*.

Cabe mencionar que, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva tienen como función dar constante seguimiento al sistema, para lo cual disponen de informes periódicos sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. Además, el Comité de Riesgos se reúne mensualmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición y dar reporte a la Alta Dirección.

De otro lado, el Banco mide el riesgo estructural de Tasa de Interés sobre el estado de situación financiera, para aquellos activos y pasivos expuestos a tasas de interés que puedan afectarse por movimientos de mercado y tener impacto los niveles de rentabilidad y suficiencia de capital.

Riesgo de liquidez. El Comité ALCO y la Junta Directiva son los encargados de aprobar las directrices y políticas para identificar, medir, controlar y monitorear la exposición al riesgo de liquidez. De igual forma, por medio de estos órganos colegiados se da seguimiento mensual a la evolución de la exposición y el cumplimiento de los límites regulatorios e internos.

Para su cuantificación, calcula el IRL para las tres bandas y el CFEN, en cumplimiento a lo definido por el regulador, y como parte del esquema de control y monitoreo interno da seguimiento periódico de variables internas y externas como: el indicador de exposición de corto plazo, el LCR, niveles mínimos en *liquidity buffer*, concentración de clientes, evolución del portafolio estructural y alertas definidas bajo el Plan de Contingencia de Liquidez.

Riesgo operacional. La gestión de este tipo de riesgo está alineada con los principios desarrollados por el Comité de Basilea que reflejan las mejores prácticas para su administración y se complementan con las directrices del BNS.

Cuenta con parámetros de medición propios, acordes con la estructura, tamaño de la operación y objeto social. Al respecto, durante el último año, la Gerencia de *Enterprise Risk* realizó cambios a la política de gestión del riesgo operacional, en lo relacionado con los estándares, políticas, matrices, guías para las etapas de administración, entre otros.

Entre noviembre de 2023 y mayo de 2024, las pérdidas operacionales abarcaron el 52%, del apetito de riesgo definido, con un monto de \$25.578 millones. Por impacto, estuvieron asociados principalmente a Suplantación y *Account Takeover*, Fraude Externo y cálculos tributarios y de información regulatoria.

Sarlaft. Este sistema incorpora las características de la entidad y de su matriz, los requerimientos normativos y recomendaciones internacionales, principalmente las del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.										
Estados Financieros										
	dic-20	dic-21	dic-22	may-23	dic-23	may-24	Sector may-24	Pares may-24		
BALANCE (cifras en \$ millones)	35.078.853	40.258.759	43.190.425	43.897.425	41.414.453	39.503.601	959.797.233	953.173.843	262.940.168	259.700.174
ACTIVOS										
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4.444.141	4.987.966	3.460.895	4.320.559	2.682.351	2.650.957	90.871.261	75.063.029	23.019.202	21.351.847
PORTAFOLIO	3.616.022	4.400.441	4.762.306	5.642.871	6.176.936	5.624.851	137.694.112	139.321.344	36.980.185	35.529.612
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEG. CONJUNTOS, NETO	79.390	91.521	83.724	82.925	84.279	76.927	51.332.832	53.234.799	7.069.022	7.043.075
CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING A COSTO AMORTIZADO	24.029.998	28.178.938	32.370.276	30.813.183	28.820.308	27.685.726	615.322.247	619.138.089	179.765.485	181.767.785
COMERCIAL	10.336.178	12.670.785	15.233.934	14.263.302	12.137.019	11.010.457	338.202.109	344.424.755	76.465.014	78.720.323
CONSUMO	11.045.174	10.909.206	12.016.597	11.417.325	11.630.865	11.635.611	196.004.589	191.062.794	65.816.740	68.326.421
VIVIENDA	5.220.923	6.098.756	6.678.221	6.776.330	6.810.850	6.771.094	102.972.142	105.322.951	48.577.358	45.916.361
MICROCRÉDITO	0	0	0	0	0	0	17.895.527	18.826.821	1.143	1.153
DETERIOROS	-2.572.277	-1.499.809	-1.558.474	-1.643.775	-1.758.426	-1.731.436	-39.752.119	-40.319.232	-11.094.771	-11.196.472
OTROS ACTIVOS	2.909.302	2.599.894	2.513.224	3.037.888	3.650.580	3.465.141	66.474.506	68.044.309	17.187.049	15.088.631
PASIVOS Y PATRIMONIO	35.078.853	40.258.759	43.190.425	43.897.425	41.414.453	39.503.601	959.797.233	953.173.843	262.940.168	259.700.174
PASIVOS	32.352.591	37.389.355	40.328.606	41.095.687	38.468.417	36.690.464	856.578.733	850.465.842	242.352.157	238.315.585
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	27.508.018	30.749.846	32.834.653	30.284.835	29.103.483	28.990.267	651.397.998	662.329.850	187.951.977	177.075.727
CUENTAS CORRIENTES	2.130.176	2.441.794	2.045.952	1.686.136	1.991.885	1.594.602	75.483.333	70.681.099	17.859.736	18.236.928
CUENTAS DE AHORRO	13.646.042	17.555.969	16.581.589	13.167.343	11.453.998	12.214.286	281.499.741	288.243.209	77.582.302	74.037.071
CDT	11.202.205	10.395.815	13.645.216	14.948.282	14.974.901	14.800.480	272.464.765	284.323.007	89.017.177	81.951.919
OTROS	529.595	356.268	561.895	483.075	682.698	380.899	21.950.159	19.082.535	3.492.762	2.849.809
OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.454.811	5.085.741	5.399.527	8.549.815	6.731.927	5.597.312	145.487.995	140.542.941	35.372.441	43.258.303
INTERBANCARIOS, OVERNIGHT Y OP. DEL MERCADO MONETARIO	591.237	2.088.471	336.113	2.775.745	2.421.001	1.565.885	34.548.353	37.019.742	5.349.283	11.008.286
CRÉDITOS DE ENTIDADES FINANCIERAS MONEDA LOCAL	0	0	0	0	0	0	2.854.704	2.787.391	0	0
CRÉDITOS DE ENTIDADES FINANCIERAS MONEDA EXTRANJERA	1.081.826	1.367.528	3.086.492	3.765.415	2.429.827	2.301.865	32.354.762	28.350.770	12.122.298	13.211.478
CRÉDITOS DE REDESCUENTO	287.765	210.876	595.251	583.877	500.303	315.710	29.928.792	28.346.211	5.325.800	5.684.209
TÍTULOS DE INVERSIÓN Y ACCIONES PREFERENTES EN CIRCULACIÓN	1.487.498	1.410.952	1.373.919	1.417.163	1.373.606	1.406.178	45.193.094	43.415.858	12.162.212	12.928.935
OTROS	6.485	7.913	7.752	7.615	7.190	7.674	608.290	622.969	412.848	425.396
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	438.525	579.592	967.636	1.189.036	1.587.471	1.050.318	24.176.111	14.427.512	11.534.913	10.808.950
BENEFICIO A EMPLEADOS	70.349	63.363	64.037	80.352	66.824	83.798	3.503.657	3.533.593	594.261	577.465
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	880.888	910.813	1.062.752	991.649	978.711	968.769	32.012.973	29.911.936	6.898.564	6.595.142
PATRIMONIO	2.726.262	2.869.404	2.861.819	2.801.738	2.946.036	2.813.138	103.218.499	102.708.001	20.580.011	21.384.588
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	322.079	322.079	322.079	322.079	358.318	358.318	5.288.055	5.715.662	193.553	193.553
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES Y OTROS SUPERÁVITS	837.559	787.136	698.109	758.114	1.043.989	1.017.603	31.253.062	31.911.331	7.085.025	8.068.618
RESERVAS	1.882.172	1.571.144	1.690.279	1.843.938	1.844.032	1.544.966	58.544.235	62.161.817	13.125.932	13.055.530
RESULTADOS DEL EJERCICIO	315.548	189.045	151.352	122.394	300.303	107.750	8.133.143	2.919.191	183.501	66.887
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS (cifras en \$ millones)										
INGRESOS POR CRÉDITOS Y LEASING	3.203.893	2.625.586	3.896.386	2.171.915	5.090.211	1.946.904	102.374.775	41.640.089	27.552.569	11.396.779
GASTOS POR DEPÓSITOS Y OBLIG. FINANCIERAS	-1.042.611	-683.830	-1.956.809	-1.462.659	-3.356.869	-1.215.110	-60.093.367	-24.072.345	-18.072.534	-7.253.312
MARGEN NETO DE INTERESES	2.161.282	1.941.756	1.939.577	709.257	1.733.342	731.794	42.281.408	17.567.744	9.480.035	4.143.467
DETERIORO DE CRÉDITOS NETO DE RECUPERACIONES	-1.727.357	-585.751	-894.883	-628.659	-1.480.285	-629.597	-24.719.828	-10.528.856	-8.177.645	-2.989.862
RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS CASTIGADOS	124.784	178.136	153.365	44.871	105.478	41.856	2.490.417	945.722	1.026.830	427.977
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN NETO	558.710	1.534.141	1.198.059	125.469	358.534	144.052	20.051.997	7.984.610	2.329.220	1.581.582
NETO, CONTRATOS CON CLIENTES POR COMISIONES	531.785	492.162	588.208	288.149	662.422	290.060	6.789.444	2.921.882	1.295.889	511.267
NETO, INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	5.269	2.469	195.530	133.056	298.164	148.074	5.368.121	2.380.250	1.150.454	472.774
NETO, INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES	193.914	209.347	142.532	102.641	270.999	107.228	6.941.251	2.577.212	1.987.040	675.774
NETO, FINANCIEROS OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y OTROS	-105.074	-130.783	-158.229	-94.951	-294.903	-116.133	-5.188.420	-1.489.724	-1.494.339	-709.161
NETO, VENTA DE INVERSIONES	57.948	23.200	8.992	35.415	81.299	-7.070	1.411.209	585.618	464.453	17.249
NETO, POSICIONES EN CORTO Y OP. DE CONTADO	-3.719	972	-19.908	-45.405	-69.365	2.771	-1.014.768	85.305	-161.930	-97.596
MARGEN FINANCIERO SIN INV. PATRIMONIALES	1.238.833	2.131.507	1.955.183	544.373	1.307.151	568.984	34.358.835	15.045.154	5.570.787	2.451.889
NETO, MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	8.993	-357	3.667	3.884	5.169	3.104	4.204.130	1.434.516	369.967	164.600
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	3.673	3.617	5.244	5.529	5.529	6.375	128.180	120.092	57.553	56.879
MARGEN FINANCIERO NETO	1.251.499	2.134.767	1.964.094	553.786	1.317.849	578.463	38.691.145	16.599.762	5.998.308	2.673.368
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-934.212	-1.059.965	-1.067.193	-450.349	-1.068.082	-416.628	-17.446.565	-7.380.516	-4.393.423	-1.771.310
EMPLEADOS	-640.457	-645.893	-615.712	-283.847	-662.708	-266.958	-12.290.317	-5.457.790	-2.752.126	-1.176.068
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO DE ACTIVOS	-141.235	-163.193	-153.638	-70.757	-177.713	-83.716	-2.188.124	-1.400.779	-447.370	-186.196
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	-40.389	-33.272	-42.230	-11.452	-29.331	-14.430	-1.191.864	-508.582	-259.611	-109.932
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS Y DIVERSOS	200.470	57.618	74.189	168.036	240.983	86.823	4.829.111	1.968.758	2.064.287	611.747
MARGEN OPERACIONAL	-304.324	290.063	159.510	-94.583	-379.001	-116.445	10.403.386	4.120.853	210.065	41.608
OTROS INGRESOS NO ORDINARIOS	-11.224	70.119	46.734	11.669	78.699	8.696	957.287	76.353	67.263	76.725
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-315.548	360.182	206.243	-82.914	-300.303	-107.750	11.360.673	4.197.206	277.327	118.333
IMPUESTOS DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	0	-171.136	-54.891	-39.480	0	0	-3.227.530	-1.278.015	-93.826	-51.446
RESULTADO NETO	-315.548	189.045	151.352	-122.394	-300.303	-107.750	8.133.143	2.919.191	183.501	66.887

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Vs. Sector y Pares										
	SCOTIABANK COLPATRIA S.A.						SECTOR		PARES	
	dic-20	dic-21	dic-22	may-23	dic-23	may-24	dic-23	may-24	dic-23	may-24
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA										
Cartera bruta	26.602.275	29.678.746	33.928.751	32.456.957	30.578.734	29.417.162	655.074.366	659.637.321	190.860.256	192.964.257
Cartera productiva	25.030.108	28.667.105	32.982.203	31.395.318	29.393.790	28.187.017	629.569.555	633.420.850	182.540.193	185.673.911
% Cartera Vivienda / Total cartera	19,63%	20,55%	19,68%	20,88%	22,27%	23,02%	15,72%	15,97%	30,10%	23,80%
% Cartera Comercial / Total cartera	38,85%	42,69%	44,90%	43,95%	39,69%	37,43%	51,63%	52,21%	47,39%	40,80%
% Cartera Consumo / Total cartera	41,52%	36,76%	35,42%	35,18%	38,04%	39,55%	29,92%	28,96%	40,79%	35,41%
% Cartera Microcrédito / Total cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,73%	2,85%	0,00%	0,00%
CALIDAD DEL ACTIVO										
TOTAL CARTERA										
Calidad por Temporalidad (Total)	8,12%	3,96%	3,68%	4,22%	5,21%	5,33%	4,90%	5,06%	5,44%	5,01%
Calidad por Calificación (Total)	12,19%	8,80%	7,68%	8,31%	9,39%	9,63%	9,39%	9,70%	10,59%	9,69%
Cobertura por Temporalidad (Total)	119,08%	127,67%	124,87%	120,04%	110,41%	110,41%	123,84%	120,76%	106,83%	115,72%
Cobertura por Calificación (Total)	79,35%	57,39%	59,85%	60,92%	61,27%	61,13%	64,63%	62,98%	54,91%	59,87%
Cartera C, D y E / Cartera Bruta	8,35%	5,82%	4,85%	5,27%	6,35%	6,84%	6,67%	7,06%	6,99%	6,33%
Cobertura C, D y E	59,14%	56,07%	58,52%	58,07%	60,97%	64,93%	60,61%	60,97%	58,60%	58,39%
Cartera Improductiva / Total cartera	5,91%	3,41%	2,79%	3,27%	3,88%	4,18%	3,89%	3,97%	4,36%	3,78%
Calidad por Calificación (Con Castigos)	20,38%	15,01%	12,67%	13,84%	14,52%	15,56%	14,38%	15,16%	15,73%	14,39%
Calidad por temporalidad (Con Castigos)	16,70%	10,49%	8,89%	9,99%	10,58%	11,55%	10,14%	10,80%	10,88%	9,96%
Cubrimiento (Con Castigos)	88,81%	76,70%	76,99%	77,93%	76,38%	77,53%	78,18%	77,74%	71,40%	74,39%
CARTERA DE CONSUMO										
Calidad por Temporalidad (Consumo)	9,90%	3,68%	4,90%	5,77%	7,46%	7,40%	8,10%	8,00%	9,64%	8,37%
Calidad por Calificación (Consumo)	10,33%	5,77%	6,80%	8,88%	11,64%	11,52%	12,08%	12,56%	13,73%	12,69%
Cartera Consumo C, D, y E / Cartera Bruta	7,52%	4,30%	4,72%	6,31%	8,11%	8,76%	9,40%	9,92%	10,98%	9,58%
Cobertura por Temporalidad (Consumo)	110,39%	132,20%	114,26%	124,68%	107,45%	109,05%	117,39%	121,77%	102,96%	115,38%
Cobertura por Calificación (Consumo)	105,85%	84,27%	82,32%	81,00%	68,87%	70,05%	78,76%	77,59%	72,26%	76,08%
CARTERA COMERCIAL										
Calidad por Temporalidad (Comercial)	8,13%	4,31%	3,19%	3,75%	4,22%	4,36%	3,42%	3,72%	3,31%	3,45%
Calidad por Calificación (Comercial)	17,14%	13,00%	9,79%	9,52%	9,21%	9,69%	8,57%	8,75%	10,13%	9,06%
Cartera Comercial C, D, y E / Cartera Bruta	11,28%	8,04%	5,77%	5,55%	6,29%	6,61%	5,86%	6,20%	5,58%	5,21%
Cubrimiento por Temporalidad (Comercial)	93,01%	131,98%	143,52%	118,23%	123,79%	123,98%	141,17%	130,25%	125,50%	120,94%
Cubrimiento por Calificación (Comercial)	44,15%	43,74%	46,69%	46,57%	56,68%	55,74%	56,34%	55,36%	40,98%	46,11%
CARTERA DE VIVIENDA										
Calidad por Temporalidad (Vivienda)	4,32%	3,74%	2,60%	2,59%	3,13%	3,36%	3,03%	3,28%	3,12%	2,70%
Calidad por Calificación (Vivienda)	6,31%	5,53%	4,42%	4,81%	5,85%	6,28%	6,21%	6,70%	7,05%	6,31%
Cartera Vivienda C, D, y E / Cartera Bruta	4,29%	3,92%	2,99%	2,94%	3,45%	3,91%	3,60%	3,90%	3,81%	3,40%
Cubrimiento por Temporalidad (Vivienda)	71,87%	79,90%	108,77%	108,14%	90,31%	86,96%	109,26%	102,45%	91,86%	105,84%
Cubrimiento por Calificación (Vivienda)	49,21%	54,03%	64,10%	58,22%	48,31%	46,55%	53,39%	50,11%	40,63%	45,26%
FONDEO Y LIQUIDEZ										
Depositos y exigibilidades / Pasivo	85,03%	82,24%	81,42%	73,69%	75,66%	79,01%	76,05%	77,88%	77,55%	74,30%
Cuentas de ahorro / Depositos y exigibilidades	49,61%	57,09%	50,50%	43,48%	43,36%	42,13%	43,21%	43,52%	41,28%	41,81%
Cuentas corrientes / Depositos y exigibilidades	7,74%	7,94%	6,23%	5,57%	6,84%	5,50%	11,59%	10,67%	9,50%	10,30%
CDT/ Depositos y exigibilidades	40,72%	33,81%	41,56%	49,36%	51,45%	51,05%	41,83%	42,93%	47,36%	46,28%
Créditos con otras instituciones financieras	3,34%	3,66%	7,65%	9,16%	6,32%	6,27%	4,11%	3,66%	5,00%	5,54%
Créditos de redescuento	0,89%	0,56%	1,48%	1,42%	1,30%	0,86%	3,49%	3,33%	2,20%	2,39%
Títulos de deuda	4,60%	3,77%	3,41%	3,45%	3,57%	3,83%	5,28%	5,10%	5,02%	5,43%
LDR (Cartera productiva / Depositos y exigibilidades)	90,99%	93,23%	100,45%	103,67%	101,00%	97,23%	96,65%	95,64%	97,12%	104,86%
Cartera bruta / Depositos y exigibilidades	96,71%	96,52%	103,33%	107,17%	105,07%	101,47%	100,56%	99,59%	101,55%	108,97%
INDICADORES DE CAPITAL										
Patrimonio	2.726.262	2.869.404	2.861.819	2.801.738	2.946.036	2.813.138	103.218.499	102.708.001	20.588.011	21.384.588
Patrimonio Técnico	3.358.322	3.284.850	3.277.998	3.124.774	3.192.585	2.991.319	109.517.242	108.009.175	25.396.717	25.826.801
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	27.796.978	22.482.997	23.763.526	22.046.303	20.900.373	19.475.962	554.321.808	550.146.347	146.878.957	143.896.581
Valor en Riesgo de Mercado (VaR)	87.586	125.691	131.991	189.523	210.372	204.672	3.583.008	3.962.973	734.208	697.698
Relación de solvencia total	11,67%	12,64%	11,54%	11,11%	11,11%	11,38%	16,52%	16,18%	14,81%	15,26%
Relación de solvencia básica	6,78%	8,64%	7,44%	7,07%	7,71%	7,28%	13,09%	12,95%	9,82%	10,49%
VaR/Pat. Técnico	2,61%	3,83%	4,03%	6,07%	6,59%	6,84%	3,27%	3,67%	2,99%	2,70%
INDICADORES DE RENTABILIDAD Y EFICIENCIA										
Margen Neto de Intereses/Cartera	8,12%	6,54%	5,72%	5,32%	5,67%	6,07%	6,45%	6,51%	4,97%	5,23%
Margen de Intermediación Neto/ Cartera	2,10%	5,17%	3,53%	0,93%	1,17%	1,18%	3,06%	2,93%	1,22%	1,98%
Eficiencia de la cartera (Prov netas/MNI)	79,92%	30,17%	46,14%	88,64%	85,40%	86,03%	58,47%	59,93%	86,26%	72,16%
Cost of risk	6,49%	1,97%	2,64%	4,65%	4,84%	5,14%	3,77%	1,60%	4,28%	1,55%
Margen Financiero Neto / Activo	3,57%	5,30%	4,55%	3,05%	3,18%	3,55%	4,03%	4,23%	2,28%	2,49%
Overhead (Costos administrativos / Activos)	5,01%	4,73%	4,35%	4,52%	4,68%	4,82%	3,45%	3,68%	2,99%	3,02%
Eficiencia operacional (Costos administrativos /MFN)	129,05%	81,47%	87,83%	134,65%	133,56%	120,67%	79,94%	80,40%	123,45%	114,36%
Costo operativo	2,98%	2,88%	2,58%	2,88%	2,95%	2,89%	2,37%	2,44%	1,95%	1,99%
ROA	-0,90%	0,47%	0,35%	-0,67%	-0,73%	-0,65%	0,85%	0,74%	0,07%	0,06%
Utilidad/APNR	-1,14%	0,84%	0,64%	-1,33%	-1,44%	-1,32%	1,47%	1,28%	0,12%	0,11%
ROE	-11,57%	6,59%	5,29%	-10,17%	-10,19%	-8,95%	7,88%	6,96%	0,89%	0,75%
Comisiones / Volumen de negocio	1,01%	0,83%	0,89%	1,12%	1,13%	1,22%	0,53%	0,54%	0,35%	0,34%

Una calificación de riesgo emitida por Value and Risk Rating S.A. Sociedad Calificadora de Valores es una opinión técnica y en ningún momento pretende ser una recomendación para comprar, vender o mantener una inversión determinada y/o un valor, ni implica una garantía de pago del título, sino una evaluación sobre la probabilidad de que el capital del mismo y sus rendimientos sean cancelados oportunamente. La información contenida en esta publicación ha sido obtenida de fuentes que se presumen confiables y precisas. Por ello, la Calificadora no asume responsabilidad por errores, omisiones o por resultados derivados del uso de esta información. Las hojas de vida de los miembros del Comité Técnico de Calificación se encuentran disponibles en la página web de la Calificadora www.vriskr.com