



INFORME TRIMESTRAL PERIÓDICO
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
30 DE JUNIO 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 30 de junio de 2024	8
1.4 Resultados Financieros	9
1.5 Análisis cualitativo y cuantitativo del riesgo de mercado	12
SEGUNDA PARTE - INFORMACIÓN ADICIONAL.....	13
2.1 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos	13
2.2 Practicas, procesos, políticas e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo	15
GLOSARIO	17
TERCERA PARTE - ANEXOS	22
Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 30 de junio de 2024	22
Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 30 de junio de 2024	22
Anexo 3 Certificación del Representante Legal	23

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 30 de junio de 2024 se relacionan en el Anexo 1 y Anexo 2 del presente documento.

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

La tesis sobre una potencial desaceleración de la economía global se ha desvanecido a lo largo del 2024; la conversación pasó por la posibilidad de atravesar un aterrizaje fuerte de la actividad económica, luego a un aterrizaje suave y ahora no se habla de aterrizaje a pesar de una tasa de interés relativamente alta que se quedará por un tiempo prolongado. La economía de los países desarrollados, y especialmente la economía estadounidense ha mostrado un balance robusto y una demanda de los hogares que ha sido resistente a condiciones tan adversas tales como la inflación más alta en cuarenta años y las tasas más altas desde el año 2000. En este contexto, las esperanzas por tener una reducción temprana de las tasas esta por fuera de la discusión. En efecto, la Reserva Federal (Fed) prevé a lo sumo dos recortes en sus tasas de interés durante este año, previsión que se encuentra alineada con las expectativas del mercado que ahora esperan la primera reducción de tasas entre septiembre o noviembre de 2024.

Durante la primera mitad del año, los resultados de la actividad económica han sido volátiles y han sorprendido de forma mixta a las expectativas del mercado. La volatilidad de los indicadores refuerza la necesidad de los bancos centrales por mantener una postura cautelosa. Los miembros de la Reserva Federal han enfatizado en la necesidad de tener más convicción en que la inflación llegará a la meta del 2%, antes de emprender un ciclo de recorte de tasas. Lo cierto es que la Fed está en un punto en el que es tarde para considerar subir de nuevo las tasas de interés y es temprano para empezar a recortar.

En la segunda parte del año el mundo tendrá varias resoluciones, las reuniones de los bancos centrales seguirán en la mira, mientras que a partir de julio el avance de las elecciones presidenciales en EEUU podría influir en el ritmo de los mercados. Todo lo anterior en un contexto en el que los riesgos geopolíticos siguen elevados, pero sin marcar tendencias definitivas en los mercados internacionales.

La postura cautelosa también se ha ido adoptando en Latinoamérica. El ciclo de recortes en Chile y Perú ha ido a buen ritmo, sin embargo, la inflación se encuentra a punto llegar a la meta y cada vez se hace más difícil ver una mayor desaceleración, por lo cual los bancos centrales han decidido ir más lento para así evitar retrocesos. En México y Brasil, la situación se ha tornado más compleja, llevando a los bancos centrales a hacer una pausa hasta tener más confianza para continuar con el ciclo de recortes.

Dentro del entorno nacional, el 2024 se ha mostrado como un año de recuperación moderada de la actividad económica con un nivel de actividad por debajo de su potencial puesto que, la inflación no ha cedido tan rápido, la política monetaria sigue siendo restrictiva, los planes del gobierno han tardado más de lo previsto en ejecutarse y la inversión se mantiene en niveles bajos frente a la historia. En el primer trimestre el crecimiento fue de 0,7%, particularmente impulsado por actividades de agricultura, mientras otros sectores clave como la manufactura y el comercio, mostraron un balance negativo. Sin embargo, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE), del mes de abril mostró algo de aliento para el grueso de la economía, con una expansión del 5,5% anual, que nuevamente reflejó el fuerte impulso de las actividades primarias, pero que también supuso un cambio de tendencia en las actividades del sector manufacturero y un ligero incremento en la actividad comercial. En contraste, el mercado laboral se mantiene resistente a la desaceleración, la tasa de desempleo se ubicó en 10,3% con corte a mayo. El mercado laboral parece no responder en la misma medida de la desaceleración económica, y si bien detrás de esto existen factores poblacionales, como una menor tasa de participación que compensa el deterioro, los resultados son positivos y sugieren que los ingresos de los hogares podrían mantenerse estables. No obstante, será necesario monitorear el comportamiento de otros sectores clave como la industria y la construcción que agrupan el 18% del total de empleados. De aquí en adelante, el mercado laboral podría tener algunos baches en el camino, sin embargo, se descarta un deterioro estructural, pues cada vez son más las señales que apuntan a un ciclo de recuperación.

Se espera que la actividad económica tenga un crecimiento moderado en lo que resta del año y culmine con un crecimiento del 1,4% o incluso algo mayor, en caso de que el sector agrícola no muestre un deterioro significativo por los efectos climáticos.

La inflación continuó en una senda de decrecimiento lento, pero aún permanece muy por encima de rango meta del Banco Central definido entre 2% y 4%. La reducción en la inflación de bienes ha sido significativa, pero la inflación de los servicios ha bajado más lentamente debido al efecto de la indexación a los precios del pasado. Desde el máximo alcanzado en el primer trimestre de 2023, la inflación tuvo un descenso continuo por 15 meses hasta abril de 2024 cuando se ubicó en 7,16% a/a, sin embargo, en mayo el descenso se detuvo pues las bases de comparación de 2023 son más bajas, especialmente para los alimentos, lo cual hace que el descenso sea más gradual. En Scotiabank Colpatria se proyecta que la inflación seguirá bajando, ubicándose alrededor del 5,6% a/a para fin de 2024, mientras que para 2025 se ubicaría más cerca a la meta, cerrando en 3,4% a/a.

El Banco de la República ha decidido seguir un ritmo moderado en el recorte de las tasas de interés buscando asegurar la convergencia de la inflación a la meta del 3% a mediados de 2025. A junio de 2024, la tasa de interés de política monetaria ha bajado un total de 2 puntos porcentuales desde diciembre ubicándose en 11,25%. Durante la primera parte del año, la discusión de la Junta de Política Monetaria se centró en los riesgos sobre la inflación derivados del Fenómeno de “El Niño”, la indexación de precios y el cambio en los precios regulados. Meses después, parte de esas preocupaciones se han moderado y en los comunicados del emisor empezaron a surgir referencias de preocupación por la situación política y fiscal de Colombia, especialmente en un contexto en el que las condiciones financieras internacionales fueron altamente volátiles y supusieron un riesgo relevante para la estabilidad de la tasa de cambio.

En la segunda parte del año se espera que el BanRep continúe con el ciclo de recortes, de manera medida y actuando acorde a los datos disponibles, solo un descenso significativo en la inflación o un deterioro relevante podría influir en la aceleración del ciclo, de lo contrario se prevé un actuar cauteloso y progresivo. Desde Scotiabank Colpatria economics se espera que la tasa de política monetaria cierre el año en el 8,50%, y que para 2025 se ubique en el 5,5%.

La política fiscal se ha vuelto relevante en los últimos meses poniendo el tema en la mira de las calificadoras de riesgo. La entrada de menores ingresos al Gobierno ha obligado a ajustar el gasto planteado en el Presupuesto General de la Nación para poder cumplir con la regla fiscal. Los riesgos asociados a un mayor déficit del previsto han incidido en la tasa de cambio, con un mercado que vuelve a incorporar en los precios una prima de riesgo fiscal. En el Marco Fiscal de Mediano Plazo de 2024 se prevé que el déficit de 2024 cierre en 5,6% PIB, y que para 2025 se reduzca a 5,1% del PIB, ambos niveles altos si se comparan con los déficits fiscales que se registraron en promedio durante los diez años previos a la pandemia del 3.8%. La principal fuente de preocupación se encuentra en el alto nivel de intereses que está pagando la Nación por su deuda y que en los próximos años llegaría a representar el 4,7% del PIB. Las agencias calificadoras Moody's y Fitch han expresado preocupación pues un menor gasto público sería un viento en contra para lograr una mejor tasa de crecimiento en el mediano plazo, lo que sumado a una alta carga de intereses generan un panorama retador para las finanzas públicas, por lo anterior, se han detonado expectativas para futuras revisiones a la calificación de Colombia.

En el mercado de deuda pública, la curva de rendimientos tasa fija en pesos se ha incrementado en 55 pbs en promedio en lo corrido del año. La parte corta mostró valorización especialmente alentada por los efectos de las operaciones de manejo de deuda por parte del Ministerio de Hacienda, por otro lado, la parte media ha subido 60 pbs y la larga 92 pbs reflejando un empinamiento significativo que se puede atribuir al riesgo fiscal.

La tasa de cambio oscilaría en un rango de \$4.000 y \$4.200 pesos en lo que resta del año, un nivel soportado en los fundamentales macroeconómicos y una prima de riesgo fiscal que promedia los \$200 pesos. El entorno internacional podría favorecer o no niveles más bajos, pues un recorte más rápido de lo previsto por parte de la Reserva Federal apoyaría una tendencia bajista en el nivel del peso colombiano, sin embargo, en un caso favorable el nivel de los \$4.000 pesos sería el piso. Se prevé que la tasa de cambio cierre en \$4.116 pesos en 2024.

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 corrido de 2024.

Cartera

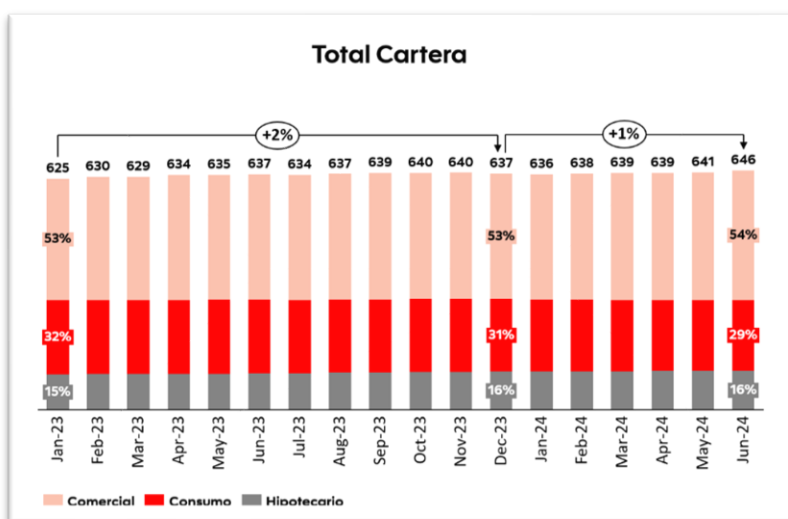
A junio de 2024, el sistema financiero reportó un saldo total de cartera de COP 646 Bn, que corresponde a un crecimiento del 1% en comparación al mismo periodo de 2023. Este comportamiento estuvo apalancado en el crecimiento de la cartera Comercial (+3%) y la cartera Hipotecaria (+8%); mientras que la cartera de Consumo presentó una disminución del -5% frente a junio 2023.

En cuanto a la cartera comercial el crecimiento a junio de 2024 se concentra en 3 bancos: Banco de Bogotá (+8%), Banco de Occidente (+7%), y Bancolombia (+4%); este comportamiento se netea con la disminución de cartera de Scotiabank Colpatría (-23%), Popular (-11%) e Itau (-6%).

Por otro lado, el crecimiento de la cartera hipotecaria (+8%) se encuentra apalancado por Banco de Bogotá (+21%), Bancolombia (+12%) y Davivienda (+8%).

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 presenta un deterioro de 66 pbs de diciembre 2023 a mayo¹ 2024 pasando de 3.1% a 3.8%; mientras que el 30+ de consumo continúa deteriorándose, donde a mayo de 2024 mostró incremento de 69pbs respecto al mismo periodo del año anterior (pasando de 7.3% a 8.0%).

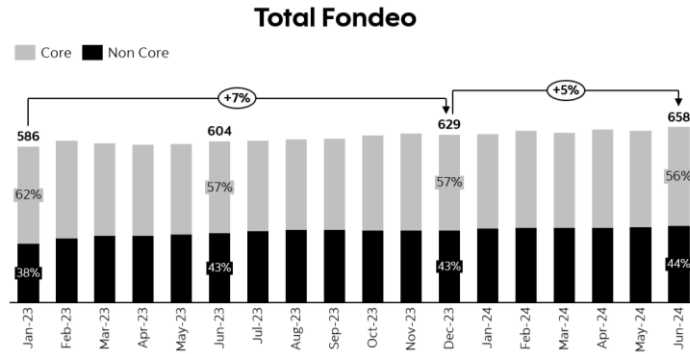


Fondeo

Para junio de 2024 el sistema financiero reportó un saldo de depósitos de COP 658Bn, manteniendo así el comportamiento creciente de fondeo, con una variación del +9% frente a junio de 2023. Este incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de los depósitos a término con una variación del +11% frente al año anterior; mientras que los depósitos a la vista (cuenta de ahorro y cuenta corriente) presentaron un crecimiento más conservador del +8%. Este cambio en el 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.

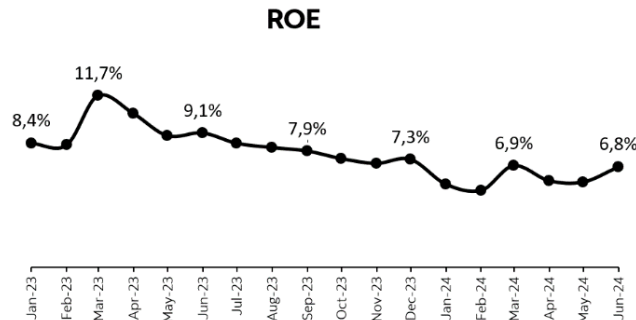
¹ Últimas cifras públicas disponibles en:

<https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/informes-y-cifras/cifras/establecimientos-de-credito/informacion-por-sector/bancos/informacion-financiera-con-fines-de-supervision-bancos-niif-10084375>



Rentabilidad

Teniendo en cuenta el comportamiento observado durante el primer 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 junio 2024 fue de 6.8%, con una disminución de cerca de -229pbs versus el mismo periodo del 2023; esto se ve reflejado en las utilidades netas acumuladas del sistema que pasaron de COP 4.775 millones a COP 3.531 millones, es decir, una disminución del 26% vs los resultados de junio de 2023.



1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 30 de junio de 2024

Entre el 30 de junio 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 30 de junio de 2024.

1.4 Resultados Financieros

Estructura del Activo

CUENTA	jun-24	mar-24	Var \$	Var %
Disponible	2,295	2,261	34	1.5%
Inversiones	5,295	5,036	258	5.1%
Cartera neta	27,642	28,469	(827)	-2.9%
Aceptaciones y derivados	969	1,694	(725)	-42.8%
Cuentas por cobrar	586	581	6	1.0%
Propiedades y equipo	468	485	(17)	-3.4%
Inversiones en Subsidiarias	77	76	1	1.3%
Otros activos	1,894	1,795	99	5.5%
TOTAL ACTIVO	39,226	40,395	(1,169)	-2.9%

Los activos al cierre del segundo trimestre del 2024 disminuyeron -2,9% en comparación con el primer trimestre de 2024. Dicho decrecimiento se genera principalmente por la disminución en la cartera neta de -\$827mil millones originada en la cartera comercial -\$920mil millones, 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, compensada parcialmente con el incremento de la cartera de consumo \$35mil millones con relación al aumento en la cartera de instalación por el incremento en desembolsos dado el enfoque comercial en clientes preferente y premium impactado por la disminución de la cartera de rotativo por el incremento en pagos. Así como, disminución en aceptaciones y derivados -\$725mil millones, principalmente derivados de negociación -\$671mil millones en contratos de tasa de interés Swaps -\$248mil millones y contratos de divisas forward -\$399mil millones.

CUENTA	jun-24	mar-24	Var \$	Var %
Comercial	10,742	11,662	(920)	-7.9%
Consumo	11,899	11,865	35	0.3%
Hipotecaria	6,820	6,821	(2)	0.0%
Total Cartera Bruta	29,462	30,348	(887)	-2.9%
Provisiones	(1,819)	(1,880)	60	-3.2%
TOTAL CARTERA NETA	27,642	28,469	(827)	-2.9%

La cartera neta decreció -2,9% en comparación con el primer trimestre de 2024 principalmente por la cartera comercial que disminuyó -7,9% por la desaceleración de la cartera ordinaria en ML que cayó -9.5% y fomento en ML -12.2%.

Estructura del pasivo

CUENTA	jun-24	mar-24	Var \$	Var %
Depósitos y Exigibilidades	29,061	29,169	(109)	-0.4%
Derivados	1,096	1,475	(380)	-25.7%
Obligaciones Financieras	4,210	4,736	(526)	-11.1%
Bonos	1,373	1,405	(32)	-2.3%
Otros Pasivos	686	719	(33)	-4.5%
TOTAL PASIVOS	36,425	37,505	(1,080)	-2.9%

Los pasivos a junio de 2024 evidencian un decrecimiento de -2,9% en comparación con el primer trimestre de 2024, esta disminución se debe principalmente al decrecimiento de las obligaciones financieras -\$526mil millones explicado por menores fondos interbancarios -\$251mil millones, créditos de bancos -\$128mil millones y créditos con entidades redescuento -\$141mil millones, así como, la disminución de derivados -\$380mil millones principalmente en derivados de negociación -\$307mil millones en contratos de tasa de interés Swaps -\$255mil millones.

CUENTA	jun-24	mar-24	Var \$	Var %
Certificado a término	15,065	15,537	(471)	-3.0%
Depósitos ahorros	12,008	11,424	584	5.1%
Cuenta corriente	1,715	1,623	93	5.7%
Otros	272	586	(314)	-53.6%
TOTAL DEPÓSITOS	29,061	29,169	(109)	-0.4%

Los depósitos al cierre de junio del 2024 presentan una disminución del -0.4% en comparación con el primer trimestre de 2024, esta disminución se genera principalmente por disminución en certificados de depósitos a término -\$471mil millones (entre 6 y 12 meses -\$279mil millones y entre 12 y 18 meses -\$190mil millones) generada por la estrategia de reducir las tasas dada la alta liquidez del mercado y la disminución de tasas BanRep del 12.8% en el primer trimestre de 2024 al 11.9% el segundo trimestre de 2024 y disminución en otros depósitos -\$314mil millones principalmente por menores depósitos en garantía de bancos del exterior -\$250mil millones, impactos compensados parcialmente por mayores depósitos en cuenta de ahorros +\$584mil millones.

Estructura de Patrimonio

CUENTA	jun-24	mar-24	Var \$	Var %
Capital	358	358	-	0.0%
Reservas	1,430	1,430	-	0.0%
Otro resultado integral	109	139	(29)	-21.2%
Prima en colocación de acciones	909	909	-	0.0%
Utilidad del ejercicio	(121)	(60)	(61)	100.6%
Resultados de eje. anteriores	116	115	1	0.7%
TOTAL PATRIMONIO	2,801	2,890	(89)	-3.1%

El patrimonio cerró en \$2.801mil millones en junio de 2024 evidenciando una disminución de -3,1% en comparación con el cierre del primer trimestre de 2024, generada principalmente por el resultado del ejercicio del segundo trimestre de 2024 y otro resultado integral por disminución en la pérdida no realizada de instrumentos financieros.

Cambios materiales en la solvencia

Solvencia	jun-24	mar-24	Var %
Patrimonio Técnico	2,874	3,082	-6.7%
APNR	19,227	19,872	-3.2%
Relación de Apalancamiento	5.2%	5.4%	-2.6%
Relación de Solvencia Básica	7.3%	7.6%	-3.6%
Colchón Combinado	2.8%	3.1%	-8.9%
Relación de Solvencia Básica Adicional	8.3%	8.5%	-3.0%
Relación de Solvencia Total	11.0%	11.7%	-5.3%

El margen de solvencia alcanzó un 11% a junio de 2024 frente a un 11.7% registrado en marzo de 2024, la disminución se dio principalmente por la disminución en el patrimonio adicional -40Pbs debido a la amortización de bonos subordinados -\$105mil millones y el incremento en la pérdida acumulada del año 2024 -23Pbs.

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 el 6% para la solvencia básica para apalancar el crecimiento proyectado y absorber pérdidas no esperadas.

PyG

- Para el segundo trimestre de 2024 el margen financiero aumentó 3% frente al primer trimestre de 2024, resultado de la disminución en los egresos por intereses, debido a la estrategia de reducción de tasas dada la alta liquidez del mercado y salida de recursos costosos en la banca comercial y corporativa.
- Las comisiones y otros ingresos decrecieron -5% principalmente por la disminución de la deducción del impuesto diferido de renta neto.
- Las provisiones decrecieron 1% principalmente por mayores ingresos en la venta de cartera castigada.
- Los gastos aumentaron 1% generado principalmente por el incremento en el IVA, dado por la no reversión del IVA realizada en marzo por la reversión de gastos provisionados en 2023 y no ejecutados, así como, por el reconocimiento de la multa generada en la corrección de la declaración de renta del año 2017 y el incremento en el gasto de devolución de aliados por disminución en el gasto de provisiones.

Rendimientos: Tasas de cartera

Tasas	jun-24	mar-24	Var %
Comercial	12.6%	13.5%	-1.0%
Consumo	20.0%	20.7%	-0.7%
Hipotecario	10.1%	10.1%	0.0%
Total Cartera	14.9%	15.5%	-0.6%

La tasa de cartera evidencia una disminución del 0.6% en junio de 2024 en comparación con marzo de 2024, dada principalmente por las carteras comercial y consumo que disminuyeron 1,0% y 0,7% respectivamente, esto se debe al decrecimiento de -260pbs en la tasa de usura y -92pbs en la tasa de intervención del Banco de la Republica.

PyG Acumulado	jun-24	mar-24	Var
Margen Neto / Act. Prod	5.3%	5.1%	0.3%
Comisiones /Act. Prod	2.2%	2.2%	-0.1%
Provisiones/ Act. Prod	3.4%	3.4%	0.0%
Eg. Operativos/ Act. Prod	4.7%	4.5%	0.1%
Eficiencia (Gastos Op / Ingresos Op)	62.3%	62.0%	0.4%
ROA	-0.6%	-0.6%	0.0%
ROE	-8.6%	-8.2%	-0.4%

Métricas AC Anualizadas	jun-24	mar-24	Var
Ing. Cartera / Cartera Promedio	15.4%	15.7%	-0.3%
Costo de Fondos /Fondeo Promedio	8.9%	9.5%	-0.6%
Margen Inversiones / Inv. Promedio	11.9%	11.1%	0.8%

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

Riesgo de Mercado

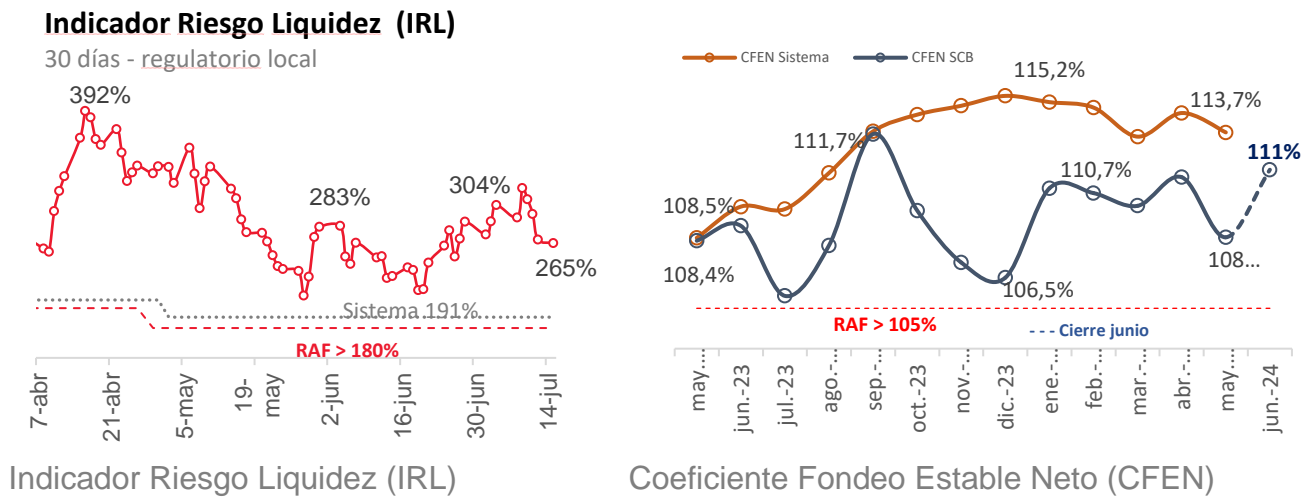
En el último trimestre la inflación ha continuado disminuyendo, completando 16 meses de desaceleración. En línea con este comportamiento, el Banco de la Republica ha reducido la tasa de intervención en 100 puntos básicos, cerrando este trimestre en 10,75% en línea con las expectativas del mercado.

Bajo este entorno, la mesa de mercado de capitales ha mantenido una estrategia enfocada en atender el flujo de clientes. De otro lado, la mesa de tesorería mantiene su foco en la ejecución de estrategias asociadas a derivados de cobertura contable con el objetivo de mejorar la estructura de balance y proteger el margen financiero.

Riesgo de Liquidez

Durante el segundo 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 304% (>100%). En relación con la liquidez estructural - Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) - se ubicó en promedio en 110.99% (>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:



El Banco mantiene actualizado el Plan de Monitoreo y Contingencia de Liquidez, el cual no presentó ninguna activación durante el segundo trimestre del año. La entidad continúa monitoreando las alertas tempranas y tomando acciones apropiadas para asegurar que mantiene sus niveles de apetito de riesgo dentro de lo establecido.

SEGUNDA PARTE - INFORMACIÓN ADICIONAL

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

Scotiabank Colpatria gestiona el riesgo operacional bajo el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información que permite identificar y evaluar el riesgo operativo inherente y residual de los procesos estratégicos, Core, soporte y control para una adecuada gestión del riesgo operacional en la organización.

Por lo anterior, mediante la herramienta Matriz de Riesgo Operacional (MRO) que refleja la probabilidad de ocurrencia de los riesgos y el impacto o consecuencia dado a la materialización de los riesgos se genera el Perfil de Riesgo Operacional, que, para el periodo de este informe el Perfil de Riesgo Operacional residual, el 35% de riesgos tiene calificación medio y el 65% de riesgos tiene calificación baja, por lo que los riesgos están dentro de los niveles de apetito de riesgo aceptable, no requiere acciones adicionales.

Eventos de Riesgo Operacional

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

Tipo Evento	a 30 de Junio 2023	a 30 de Junio 2024
Fraude	\$ 24.433	\$ 16.376
Riesgo Operacional	\$ 1.403	\$ 1.134
Multas, sanciones y Litigios	\$ 188	\$ 4.837
Recuperaciones	-\$ 1.528	-\$ 1.898
Total	\$ 24.497	\$ 20.450

*Cifras expresadas en millones de COP

Las pérdidas brutas acumuladas al segundo trimestre 2024 se distribuyen así: 73% relacionados a eventos de fraude, 22% a multas sanciones y litigios; y un 5% correspondiente a eventos de riesgo operacional.

En comparación con las pérdidas del año 2023 se logró una disminución del 17%, 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. Por otro lado, 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.

La entidad tiene como principales iniciativas para la mitigación de fraude (algunas ya en curso de implementación), la revisión de herramientas de identidad digital, biometría facial y mensajería bidireccional para transacciones inusuales, las cuales permiten en buena medida una mayor mitigación del riesgo.

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.

Continuidad de Negocio

En el segundo 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 en el proceso de actualización del Análisis de Impacto del Negocio (BIA por sus siglas en inglés) y del Plan de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en inglés) de acuerdo con los lineamientos de la política.

TI y Ciberseguridad

Entre abril a junio del 2024 se realizaron actividades de desafío a las estrategias de tecnología y seguridad de la información validando el avance de los proyectos planteados para el año fiscal. En este periodo analizamos los proyectos de TI y Seguridad de la información; como resultado de esta revisión, se identificó que la mayoría de los proyectos avanzan de acuerdo con lo planeado y se comunica frecuentemente a la alta dirección sobre aquellos que pueden tener atrasos y los respectivos planes de acción para su avance.

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 hay cambios en el nivel de riesgo medio ya que la métrica se mantuvo por debajo del límite, pero por encima del umbral de alerta temprana. Como punto positivo, este es el periodo de lo corrido del año en donde el puntaje del “SRI Proteger” ha tenido un mejor comportamiento acercándose al nivel de la alerta temprana. En el trimestre, se mantiene la tendencia de altos valores en los componentes de gestión de vulnerabilidades, sin embargo, la primera línea ejecuta diferentes planes de acción de corto y mediano plazo diseñados para mitigar estos riesgos. El análisis del índice de riesgo “SRI Identificar” muestra una mejora del indicador mes a mes debido al componente de detección de dispositivos, que afectaba en mayor medida el indicador general. El índice de riesgo “SRI Identificar” se mantiene estable en niveles de riesgo bajo.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas, durante el trimestre se ha visto un ligero incremento de ataques de tipo phishing y smishing con los cuales se suplantan a diferentes entidades públicas y privadas para engañar a las personas y obtener dinero e información personal. Adicionalmente, se continúa monitoreando el impacto del uso indebido de la inteligencia artificial y como pueden afectar a las entidades financieras. A la fecha, no se han reportado eventos internos significativos a nivel de incidentes cibernéticos.

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 30 de junio, no se han identificado cambios materiales a reportar relacionados con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.

Gobierno Corporativo

En el segundo 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, con corte al 30 de junio de 2024, se adoptaron y/o comunicaron al mercado las siguientes decisiones relevantes:

- ✓ El 12 de abril de 2024 se informaron al mercado Novedades en el Comité Directivo de Scotiabank Colpatria S.A.
- ✓ El 17 de abril de 2024 se publicó el 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 24 de abril de 2024 se anunció al mercado cambios en la Representación Legal del Banco.
- ✓ El 03 de mayo de 2024 se convocó a los señores accionistas a la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas que se realizará el próximo 14 de mayo de 2024 a las 9:00 a.m.
- ✓ El 03 de mayo de 2024 se publicaron las medidas dispuestas en el Código de Gobierno para garantizar el trato equitativo de los accionistas en la reunión extraordinaria prevista para el 14 de mayo de 2024 a las 9:00 a.m.
- ✓ El 14 de mayo de 2024 se informó al mercado las decisiones tomadas en la Asamblea General de Accionistas de ese día.
- ✓ El 16 de mayo de 2024 Scotiabank Colpatria S.A. publicó el informe periódico trimestral con corte al 31 de marzo de 2024, junto con el Anexo 1 (Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de marzo de 2024) y el Anexo 2 (Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de marzo de 2024).
- ✓ El 17 de mayo de 2024 se informó al mercado las decisiones tomadas en la Asamblea General de Accionistas de ese día.
- ✓ El 23 de mayo de 2024 se publicó al mercado el documento técnico de la calificadora Fitch, el cual sustenta las calificaciones nacionales de Scotiabank Colpatria, S.A.
- ✓ El 31 de mayo de 2024 se informó al mercado que Value and Risk mantuvo la calificación AA con perspectiva estable a la Capacidad de Pago de la Emisión de Bonos Subordinados hasta por \$350.000 millones de Scotiabank Colpatria S.A. en el Segundo Mercado.
- ✓ El 31 de mayo de 2024 se informó al mercado que Value and Risk mantuvo la calificación AA con perspectiva estable a la Capacidad de Pago de la Emisión de Bonos Subordinados hasta por \$450.000 millones de Scotiabank Colpatria S.A. en el Segundo Mercado.
- ✓ El 13 de junio de 2024 se informó al mercado que Value and Risk publicó el documento técnico que sustenta la calificación asignada a la Emisión de Bonos Subordinados hasta por \$350.000 millones de Scotiabank Colpatria S.A. en el Segundo Mercado.
- ✓ El 13 de junio de 2024 se informó al mercado que Value and Risk publicó el documento técnico que sustenta la calificación asignada a la Emisión de Bonos Subordinados hasta por \$450.000 millones de Scotiabank Colpatria S.A. en el Segundo Mercado.

GLOSARIO

Actividades primarias: como sector primario se denomina aquel sector de la economía que comprende las actividades productivas de la extracción y obtención de materias primas, como la agricultura, la ganadería, la apicultura, la acuicultura, la pesca, la minería, la silvicultura y la explotación forestal.

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: Pertenece 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 Fondo 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.

Coeficiente de Fondo 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 préstamos 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).

M/L: moneda legal.

Manufactura: se refiere a la transformación de las materias primas en productos elaborados o semielaborados que serán destinados para su venta y consumo a gran escala.

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).

Pishing: Los ataques de phishing utilizan correos electrónicos, mensajes de texto, llamadas telefónicas o sitios web fraudulentos para engañar a las personas y hacer que compartan datos confidenciales, descarguen malware o se expongan de otro modo a la ciberdelincuencia.

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.

Regla Fiscal: es un compromiso que tienen los Gobiernos de tener buenas prácticas con el uso de los recursos de la sociedad, eludir excesos de gasto, ser responsable con los recaudos y evitar un exceso de endeudamiento.

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.

Smishing: es un ataque de ingeniería social que utiliza mensajes de texto falsos para engañar a los usuarios con el fin de que descarguen malware, compartan información confidencial o envíen dinero a los ciberdelincuentes.

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

SRI Índice Riesgo de Seguridad (SRI Identificar y SRI Proteger): son indicadores de la norma de ciberseguridad que miden varios componentes del cumplimiento de políticas de seguridad, gestión de amenazas y vulnerabilidades.

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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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.